

ОТЗЫВ НАУЧНОГО СОРУКОВОДИТЕЛЯ

на диссертацию Дороховой Марины Владимировны на тему: «Воздействие искажений финансовой отчетности компаний на экономические интересы инвесторов: международный опыт на примере США», представленную на соискание ученой степени кандидата экономических наук по специальностям 08.00.14 – «Мировая экономика» и 08.00.12 – «Бухгалтерский учет, статистика»

Проблема искажения бухгалтерских данных публичными компаниями приобрела особую актуальность для специалистов в области учета, аудита и финансового анализа, сотрудников компаний, вовлеченных в процесс подготовки финансовой отчетности, экономических регуляторов, разрабатывающих меры борьбы с подобными практиками. Недобросовестное составление финансовой отчетности приводит к существенному искажению информации, на основании которой заинтересованные пользователи отчетности принимают экономические решения, что обуславливает важность изучения обозначенной проблемы

В диссертационной работе проведен анализ реальных случаев искажения финансовой отчетности публичными компаниями, имеющими торгующиеся на американских фондовых биржах ценные бумаги, т.е. подпадающими под юрисдикцию Комиссии по ценным бумагам и биржам США. Использованы данные официальной статистики, документы Комиссии по ценным бумагам и биржам США как главного органа, осуществляющего функции надзора и регулирования американского рынка ценных бумаг, нормативные документы Российской Федерации и США о ценных бумагах (Федеральный закон от 26.12.1995 № 208-ФЗ (ред. от 03.07.2016) «Об акционерных обществах», Закон о Ценных бумагах 1933 г., Закон о Ценных бумагах и биржах 1934 г., Закон Сарбейнса-Оксли от 2002 г.), материалы Центра качества аудита, Комитета организаций-спонсоров Комиссии Тредвея, Ассоциации сертифицированных ревизоров по борьбе с мошенничеством, что свидетельствует о хорошем понимании как теоретических, так и практических аспектов изучаемой проблемы.

Представленная работа, безусловно, обладает научной новизной.

В диссертационном исследовании на примере четырех реальных публичных компаний проводится систематизация причин совершения непреднамеренных ошибок в финансовой отчетности. Также в работе разбираются фактические ошибки, относящиеся к разработке и реализации процедур контроля за составлением финансовой отчетности.

Кроме того, в работе показано, что наиболее часто преднамеренному искажению подвергаются финансовые показатели, имеющие влияние на чистую прибыль компании, а именно выручка и расходы. Это показатели, традиционно представляющие наибольший интерес для ключевых пользователей финансовой отчетности публичных компаний. Наиболее распространенные схемы искажения выручки связаны с использованием поддельных счетов, продажей с обратным выкупом, несвоевременным признанием перед закрытием финансового года. Искжение расходов, как на это указывает распространенная практика, реализуется через преднамеренное занижение или завышение оценочных обязательств, а также выдачу опционов «предшествующим» числом.

Научное руководство диссертационной работой Дороховой Марины Владимировны «Воздействие искажений финансовой отчетности компаний на экономические интересы инвесторов: международный опыт на примере США» дает основание охарактеризовать ее как вдумчивого, ответственного и добросовестного исследователя, обладающего высокой научной квалификацией. С теоретической точки зрения, результаты проведенного исследования позволяют углубить научные представления о причинах непреднамеренного искажения бухгалтерской информации, а также о наиболее распространенных схемах манипулирования данными финансовой отчетности, осуществляемых в публичных компаниях.

Выводы диссертационного исследования, основанные на анализе конкретных примеров искажения финансовой отчетности публичными компаниями, могут быть использованы для выработки эффективных решений по вопросам предотвращения случаев существенного искажения бухгалтерской информации.

Дорохова М. В. имеет высокую научную квалификацию, которую она в полной мере проявила в процессе подготовки диссертационного исследования и обучения в аспирантуре. За время обучения в аспирантуре Дороховой М. В. были сданы на отлично все кандидатские экзамены, опубликованы 7 научных статей, в том числе, основные результаты исследования изложены в 4 научных публикациях в журналах из списка МГУ, в которых должны быть опубликованы основные научные результаты диссертаций на соискание ученых степеней доктора и кандидата наук.

Во время обучения в аспирантуре и в период подготовки диссертационного исследования Дорохова Марина Владимировна работала в одной из ведущих аудиторских компаний АО Делойт и Туш СНГ в должности дипломированного сертифицированного аудитора (квалификация АССА). Работа в аудиторской компании позволила ей получить накопленные знания, использованные при написании научной работы.

Основные выводы Дороховой М. В. аргументированы и подкреплены богатым эмпирическим материалом. Исследование опирается на широкий обзор зарубежной и российской литературы по теме исследования, а также серьезную доказательную базу.

Структура диссертации соответствует логике исследования. Представленная к защите работа Дороховой М. В. отличается новизной и практической значимостью, глубиной анализа и логической стройностью изложения материала, отвечает всем требованиям, предъявляемым к кандидатской диссертации Положением о присуждении ученых степеней в Московском государственном университете имени М. В. Ломоносова.

Диссертация Дороховой М. В. «Воздействие искажений финансовой отчетности компаний на экономические интересы инвесторов: международный опыт на примере США» представляет собой заверченный научный труд и рекомендуется к защите в Диссертационном совете МГУ.08.07 по специальностям 08.00.14 – «Мировая экономика» и 08.00.12 – «Бухгалтерский учет, статистика».

Научный руководитель, доктор экономических наук, профессор главный научный сотрудник кафедры учета, анализа и аудита экономического факультета МГУ имени М. В. Ломоносова	Чая В.Т.
--	----------