

Отзыв

члена диссертационного совета Финансового университета Д 505.001.117 (профиль научной специальности «Статистика социально-экономических измерений») **д.э.н., проф. Ефимовой Ольги Владимировны** на диссертацию **Шиловой Ксении Андреевны** на тему «Экономико-статистический анализ финансовой конъюнктуры нефинансовых корпораций», представленную на соискание ученой степени кандидата экономических наук по специальности 08.00.12 - «Бухгалтерский учет, статистика» (профиль «Статистика социально-экономических измерений»)

Шилова Ксения Андреевна представила диссертацию на тему: «Экономико-статистический анализ финансовой конъюнктуры нефинансовых корпораций» на соискание учёной степени кандидата экономических наук к публичному рассмотрению и защите по научной специальности 08.00.12 «Бухгалтерский учет, статистика» (профиль «Статистика социально-экономических измерений»).

Содержание диссертации полностью соответствует п. 4.9. «Методы статистического измерения и наблюдения социально-экономических явлений, обработки статистической информации, оценка качества данных наблюдений; организация статистических работ», п. 4.11. «Методы обработки статистической информации: классификация и группировки, методы анализа социально-экономических явлений и процессов, статистического моделирования, исследования экономической конъюнктуры, деловой активности, выявления трендов и циклов, прогнозирования развития социально-экономических явлений и процессов», п. 4.13. «Совершенствование методологии национального счетоводства и макроэкономических расчетов; методологии построения балансов для регионов, отраслей и экономики в целом; построения платежного баланса и статистических показателей внешнеэкономических связей» Паспорта научной специальности 08.00.12 – Бухгалтерский учет, статистика (экономические науки).

Следует указать, что:

1) Сформулированная соискателем учёной степени Шилиной Ксенией Андреевной цель диссертационной работы - усовершенствование методологии и научно-практического инструментария комплексного экономико-статистического исследования финансовой конъюнктуры может быть признана достигнутой. Достижение указанной основной цели и решение поставленных в работе задач осуществляется с использованием теоретических и эмпирических методов научного познания: анализ, синтез, сравнение, группировки, экономико-статистический, диалектический и системный подходы.

2) В работе предложен и обоснован комплекс научно-методологических и практических положений по развитию экономико-статистического анализа финансовой конъюнктуры нефинансовых корпораций.

3) Выполненное Шилиной Ксенией Андреевной исследование привносит следующие научные результаты:

Выполнен критический анализ подходов к определению понятий «экономическая конъюнктура», «финансовая конъюнктура» (С. 9-15), необходимый для разработки авторских рекомендаций оценки финансовой конъюнктуры, включая выбор значимых факторов и индикаторов; обоснована и дана оценка зарубежным и отечественным подходам к формированию системы показателей оценки финансовой конъюнктуры (С. 17-18; 20-24; 35-36; 48-51; 54-56; 61-62), выполненный сравнительный анализ стал основой для разработки авторской методики построения система показателей оценки финансовой конъюнктуры нефинансовых корпораций.

Дана характеристика ключевым особенностям анализа финансовой конъюнктуры нефинансовых корпораций, включая специфику их деятельности и значимые индикаторы для анализа (С. 68-69; 80-84).

На основе проведенного экономико-статистического исследования разработана система показателей оценки финансовой конъюнктуры нефинансовых корпораций (С. 86-87).

Диссертация Шилиной Ксении Андреевны «Экономико-статистический анализ финансовой конъюнктуры нефинансовых корпораций» отличается системным подходом и внутренним единством.

4) Обоснованность положений и выводов диссертации «Экономико-статистический анализ финансовой конъюнктуры нефинансовых корпораций» обусловлена развитием теоретико-методической базы по проблемам определения понятий «экономическая конъюнктура», «финансовая конъюнктура», их характеристики, систематизации и критической оценки подходов (как зарубежных, так и российских) к оценке финансовой конъюнктуры, в частности финансовой конъюнктуры нефинансовых корпораций.

5) Достоверность результатов исследования подтверждается тем, что оно базируется на развитии основных теоретических и методических положений ведущих отечественных и зарубежных ученых в области статистики и финансового анализа; подтверждается публикациями полученных результатов и их апробацией. Обоснованность научных положений определяется глубокой проработкой отечественных и зарубежных первоисточников по теме исследования и их оценкой, репрезентативностью исходных данных, критическим анализом массивов данных в соответствии с разработанной методикой анализа показателей финансовой конъюнктуры нефинансовых корпораций, а также публикацией основных положений и результатов диссертации.

6) Результаты научного исследования используются в практической деятельности ООО «КАРИ», в частности принята к внедрению разработанная автором система показателей оценки финансового состояния сектора нефинансовых корпораций для оценки их участия на финансовых

рынках с целью определения направления и объемов инвестирования денежных средств, что необходимо для управления рисками и доходностью экономических субъектов. Использование авторских рекомендаций, выявленные взаимосвязи показателей позволят им повысить обоснованность принимаемых инвестиционных и финансовых решений.

7) Внедрение результатов исследования подтверждено соответствующими документами.

Результаты исследования включены в учебно-методический комплекс дисциплины «Макроэкономическая статистика» Департамента бизнес-аналитики ФГОБУ ВО «Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации».

8) Диссертация и автореферат отражают сведения о личном вкладе Шилиной Ксении Андреевны, который выразился в степени научной разработанности темы исследования и ее практической значимости; построении и обосновании методов диссертационного исследования; обосновании информационной базы, оценки ее достаточности, надежности и качества; обосновании положений научной новизны, теоретической и практической значимости исследования, степени достоверности и апробации результатов исследования.

9) Материалы, заимствованные и использованные Шилиной Ксенией Андреевной, из чужих текстов, но принадлежащие другим авторам, оформлены в тексте диссертации надлежащим образом с указанием источников заимствования.

10) Основные научные результаты диссертации отражены в 7 работах общим объемом 3,51 п.л. (авторский объем 2,91 п.л.), в том числе 4 работы общим объемом 2,5 п.л. (авторский объем 1,9 п.л.) опубликованы в рецензируемых научных изданиях, определенных ВАК при Минобрнауки России.

11) Выполненное исследование на соискание учёной степени кандидата экономических наук на тему: «Экономико-статистический анализ

финансовой конъюнктуры нефинансовых корпораций» позволяет сделать вывод о том, что ее автор Шилина Ксения Андреевна является сложившимся исследователем, способным сформулировать научную проблему, дать оценку имеющемуся научному и практическому опыту, предложить инструментарий для ее решения, учитывающий лучшую практику экономико-статистического исследования в области финансовой конъюнктуры. Автор успешно выполнила поставленные задачи научного исследования, осуществила комплексное исследование методологических подходов к экономическо-статистическому изучению финансовой конъюнктуры, обосновала их применимость для целей анализа состояния финансовой конъюнктуры, а также разработала систему показателей оценки финансовой конъюнктуры на примере нефинансовых корпораций.

12) Автореферат и представленные в нем публикации отражают основные научные результаты, выводы и рекомендации, излагаемые в диссертационном исследовании, и полностью соответствует заявленной теме.

13) В качестве замечания следует отметить на некоторую противоречивость автора относительно одного из важнейших финансовых индикаторов – коэффициент автономии. Так, на стр.76 диссертации автор справедливо указывает, что коэффициент автономии, характеризует долю финансирования деятельности организации за счет собственных средств. Далее, на стр. 94 автор отмечает, что коэффициент автономии представляет собой долю заемных средств в общей совокупности средств корпорации. Нет сомнения, что, рассчитав долю заемного капитала, аналитик одновременно может оценить и долю собственных источников финансирования. Однако, далее автор говорит о выявленной обратной зависимости коэффициента автономии и показателей задолженности по кредитам и займам. Можно полагать, что автор имеет в виду соотношение доли собственного капитала (характеризует независимость организации) и динамику задолженности по кредитам и займам, однако, с учетом ранее

отмеченного, автору требовалось сделать такое уточнение.

Кроме того, было бы желательно, чтобы автор усилил выводы, подготовленные по разделам диссертационной работы.

Приведенные замечания не снижают научной и практической значимости диссертационного исследования. В целом работа носит законченный характер, посвящена актуальной проблеме и свидетельствует о теоретических знаниях и умениях соискателя самостоятельно выявлять и творчески решать научные теоретические и организационно-методические проблемы.

Представленная работа Шилиной Ксении Андреевны «Экономико-статистический анализ финансовой конъюнктуры нефинансовых корпораций» соответствует заявленной научной специальности 08.00.12 - «Бухгалтерский учет, статистика» (профиль «Статистика социально-экономических измерений») и может быть допущена к защите.

доктор экономических наук, профессор
Ольга Владимировна Ефимова

9 марта 2021 года

О.В. Ефимова