

ОТЗЫВ НАУЧНОГО РУКОВОДИТЕЛЯ

доктора экономических наук, профессора Гринкевич Ларисы Сергеевны
на диссертационную работу Набеевой Надии Галлимуловны
«Развитие методических подходов диагностики
и нейтрализации преднамеренных банкротств»,
представленной на соискание ученой степени кандидата экономических наук,
по специальности 08.00.10 – Финансы, денежное обращение и кредит

Диссертационная работа Н.Г.Набеевой посвящена актуальной теме, связанной с исследованием теоретико-методических подходов диагностики преднамеренного банкротства организаций и граждан, обеспечивающих своевременное выявление причин и условий преднамеренного банкротства и направленных на его предотвращение.

В процессе исследования по теме использовались законодательные и нормативные акты, специальная литература в области экономического анализа финансово-хозяйственной деятельности предприятий, судебно-экономического анализа, моделирования бизнес-процессов, энциклопедическая литература, материалы научных конференций, публикации в периодической печати, диссертации экономистов и юристов, материалы, полученные автором в процессе практической деятельности. Эмпирическая база диссертационного исследования в основном представлена материалами арбитражных управляющих.

Немало исследований посвящено вопросам диагностики вероятности наступления банкротств. Следует упомянуть таких авторов, как О.Ю. Дягеля, С.П. Голубятникова, Н.В. Фадейкину, Т.Л. Ищук, О.В. Ефимову, А.Д. Шеремета, Е.В. Негашева, Р.С. Сайфулина, А.А. Чеснокова, Н.В. Львову, К.И. Нестерову и т.д. Однако до сих пор малоизученным остается широкий спектр вопросов, связанных с экономическим содержанием понятия. Практически не исследуются вопросы финансовой диагностики организаций, абсолютно отсутствует методика диагностики преднамеренного банкротства граждан.

Работа Набеевой Н.Г. логична и последовательна, автор поступательно движется к достижению цели: в работе выявлены существенные характеристики преднамеренных банкротств, рассмотрены типичные финансовые схемы преднамеренного банкротства, проанализированы особенности методик финансовой диагностики банкротств зарубежных и российских авторов, а также нормативных методик, установлены их преимущества и недостатки, разработана авторская методика диагностики преднамеренного банкротства предприятий и граждан, проведена ее апробация.

Используемые методы применены корректно и характеризуют автора как зрелого исследователя. В работе получены следующие научные результаты, которые могут быть оценены как значимые:

1. Выявлены существенные характеристики преднамеренных банкротств:
 - предложено авторское определение преднамеренного банкротства, отличительной особенностью которого являются расширение круга участвующих лиц, а также изменение как объективной, так и субъективной части преднамеренного банкротства – от действия (бездействия) лица до этапного процесса;

- автором проведена сравнительная характеристика между естественными и преднамеренными банкротствами по признакам (причины и условия образования банкротств, результативная цель процесса, последствия и способы нейтрализации и другие), позволяющая установить характерные признаки и различия видов банкротств;

- на основе анализа схем преднамеренных банкротств проведена классификация преднамеренных банкротств по ряду признаков, в том числе по цели приведения к банкротству, по времени возникновения умысла, по видам ущерба, что способствует идентификации признаков преднамеренных банкротств;

- на основе анализа причин, способствующих использованию процедур банкротства в целях собственного обогащения, автором предложена классификация факторов, вызывающих преднамеренные банкротства, факторы разделены на 2 группы: 1) факторы, способствующие возникновению условий для преднамеренного банкротства (акцент государственной политики на фискальной функции, низкий уровень культуры и ответственности участников отечественного рынка, недобросовестность арбитражных управляющих и другие) и 2) факторы, способствующие реализации схем преднамеренного банкротства (наличие рынка исполнителей заказных банкротств; возможность «заказной» оценки стоимости имущества и другие), которая способствует формированию путей нейтрализации этого процесса, постановки задач при проведении исследований и экспертиз в отношении граждан и организаций-банкротов.

2. Предложены два новых понятия: банкротный иммунитет и сублимационно-управленческий фактор, а также дана авторская интерпретация понятия «схемы преднамеренного банкротства», которые используются для характеристики действий, в результате которых наступила невозможность погашения долговых обязательств, и которые в совокупности определяют признаки преднамеренного банкротства:

- банкротный иммунитет – способность предприятия (экономическая, управленческая, кадровая и др.) преодоления мер, предпринимаемых недобросовестными руководителями или собственниками или третьими лицами, направленных против интересов кредиторов и (или) влияющих на способность погашения кредиторской задолженности;

- сублимационно-управленческий фактор – действия заинтересованных лиц из числа руководителей, собственников, либо третьих лиц, направленные на умышленное развитие факторов банкротства, имеющие мультипликативный характер;

- схемы преднамеренного банкротства определены автором как совокупность экономически нецелесообразных сделок, направленных на банкротство должника, которые характеризуется повторяемостью, направленностью действий на вывод капитала, ростом кредиторской задолженности с привлечением определенного круга взаимозависимых лиц, использованием фирм-«однодневок» и т.д.

3. Проанализированы существующие методические подходы к диагностике банкротств с отражением положительных сторон и недостатков методик, проведена их классификация с целью систематизации и установления

отличительных характеристик между ними и установления основных требований к новым разрабатываемым методикам с учетом преимуществ ранее используемых; проведена классификация методов диагностики банкротства организаций (в том числе по таким признакам, как по целевому назначению; по результативному показателю; по статусу; по степени учета информации), которая позволила установить способы диагностики преднамеренного банкротства, определить структуру методики (наличие экспертных и формализованных критериев, количество показателей) и область применения.

4. Разработана авторская балансо-моделирующая методика диагностики преднамеренного банкротства организаций расчетно-редукционным способом, основанная на проведении финансового анализа исходя из экономического содержания сделок, а не из правовой формы результатов деятельности, позволяющих установить схему преднамеренного банкротства и количественно оценить влияние этих сделок на финансовое состояние организации через моделирование баланса; проведена апробация авторской методики на примере организации-банкрота Томской области.

5. Разработана авторская методика диагностики преднамеренного банкротства граждан, которая позволяет провести финансовый анализ состояния должника с расчетом коэффициента гашения и определяет регламент действий арбитражного управляющего и контролирующих органов по установлению признаков преднамеренного банкротства.

6. Предложены мероприятия по нейтрализации преднамеренных банкротств организаций и граждан в России, результативной целью которых являются ослабление действия криминогенных факторов, подавление антисоциальных установок лиц, совершающих противоправные деяния в сфере банкротства, и включающие выработку комплекса мер общесоциального характера, экономических, законодательных, мер, оказывающих влияние на формирование института банкротства в целом, и позволяющие снизить количество преднамеренных банкротств в экономике.

Представленная работа имеет существенную теоретическую и практическую значимость. Основные положения могут быть использованы в учебном процессе, при подготовке программ и учебных курсов для магистров и аспирантов, например, курса «Судебная бухгалтерия». По материалам диссертации может быть подготовлен оригинальный авторский курс «Криминальные банкротства». Результаты исследования Н.Г. Набеевой, безусловно, найдут широкое применение в практической деятельности арбитражных управляющих и правоохранительных органов.

Практическая ценность диссертации подтверждается справками внедрения, полученными от Управления экономической безопасности и противодействия коррупции УМВД России по Томской области, Управления ФНС России по Томской области.

Работа прошла серьезную апробацию на конференциях различного уровня; по теме диссертации опубликовано 16 работ, в том числе 4 статьи – в рецензируемых изданиях, рекомендованных ВАК.

Как научный руководитель подтверждаю высокую научную квалификацию Набеевой Надии Галлимуловны, ее научную эрудицию, упорство, исследовательские качества и научную добросовестность, которые позволили ей получить значимые теоретические результаты, обладающие новизной и практической ценностью.

Диссертация Н.Г. Набеевой «Развитие методических подходов диагностики и нейтрализации преднамеренных банкротств» является завершенной научно-квалификационной работой по актуальной теме, которая в полной мере отвечает требованиям, предъявляемым к кандидатским диссертациям, а сама Набеева Надия Галлимуловна заслуживает присуждения ученой степени кандидата экономических наук по специальности 08.00.10 – Финансы, денежное обращение и кредит.

Научный руководитель
профессор кафедры экономики
федерального государственного автономного
образовательного учреждения высшего образования
«Национальный исследовательский
Томский государственный университет»
(634050, г. Томск, пр. Ленина, 36,
(3822) 529-852, www.tsu.ru, rector@tsu.ru),
доктор экономических наук
(08.00.01 – Экономическая теория),
профессор

Гринкевич Лариса Сергеевна

09 января 2017 г.

Подпись Л.Г. Гринкевич заверяю

Ученый секретарь Ученого совета ТГУ



Н.А. Сазонтова