

## СВЕДЕНИЯ О РЕЗУЛЬТАТАХ ПУБЛИЧНОЙ ЗАЩИТЫ ДИССЕРТАЦИИ

Диссертационный совет Д 212.267.11, созданный на базе федерального государственного автономного образовательного учреждения высшего образования «Национальный исследовательский Томский государственный университет», извещает о результатах состоявшейся 18 мая 2017 года публичной защиты диссертации Набеевой Надии Галлимуловны «Развитие методических подходов диагностики и нейтрализации преднамеренных банкротств» по специальности 08.00.10 – Финансы, денежное обращение и кредит на соискание степени кандидата экономических наук.

На заседании диссертационного совета присутствовали 17 из 24 членов диссертационного совета, в том числе 6 докторов наук по специальности 08.00.10 – Финансы, денежное обращение и кредит:

1. Коломиец Т. И., доктор экономических наук, профессор, специальность 08.00.01, заместитель председателя диссертационного совета

2. Нехода Е. В., доктор экономических наук, профессор, специальность 08.00.05 (экономика труда), ученый секретарь диссертационного совета

3. Бурыхин Б. С., доктор экономических наук, профессор, специальность 08.00.05 (экономика труда)

4. Гага В. А., доктор экономических наук, профессор, специальность 08.00.05 (экономика труда)

5. Гринкевич Л. С., доктор экономических наук, профессор, специальность 08.00.10

6. Земцов А. А., доктор экономических наук, профессор, специальность 08.00.10

7. Ищук Т. Л., доктор экономических наук, доцент, специальность 08.00.10

8. Каз М. С., доктор экономических наук, профессор, специальность 08.00.05 (экономика труда)

9. Каячев Г.Ф., доктор экономических наук, профессор, специальность 08.00.01

10. Никулина И. Е., доктор экономических наук, профессор, специальность 08.00.10

11. Овсянникова Т. Ю., доктор экономических наук, профессор, специальность 08.00.10

12. Рощина И. В., доктор экономических наук, профессор, специальность 08.00.05 (экономика труда)

13. Скрыльникова Н. А., доктор экономических наук, доцент, специальность 08.00.01

14. Ушакова Э. Т., доктор экономических наук, профессор, специальность 08.00.01

15. Фадейкина Н.В., доктор экономических наук, профессор, специальность 08.00.10

16. Хлопцов Д. М., доктор экономических наук, доцент, специальность 08.00.01

17. Цитленок В. С., доктор экономических наук, профессор, специальность 08.00.01

**В связи с невозможностью присутствия на заседании председателя диссертационного совета, доктора экономических наук, профессора Канова Виктора Ивановича (по состоянию здоровья) по его письменному поручению заседание провела заместитель председателя диссертационного совета, доктор экономических наук, профессор Коломиец Татьяна Ивановна.**

По результатам защиты тайным голосованием (за – 17, против – нет, недействительных бюллетеней – нет) диссертационный совет принял решение присудить Н. Г. Набеевой ученую степень кандидата экономических наук.

**Заключение диссертационного совета Д 212.267.11**  
**на базе федерального государственного автономного образовательного**  
**учреждения высшего образования**  
**«Национальный исследовательский Томский государственный университет»**  
**Министерства образования и науки Российской Федерации**  
**по диссертации на соискание ученой степени кандидата наук**  
аттестационное дело № \_\_\_\_\_  
решение диссертационного совета от 18.05.2017, № 19

О присуждении **Набеевой Надии Галлимуловне**, гражданину Российской Федерации, ученой степени кандидата экономических наук.

Диссертация **«Развитие методических подходов диагностики и нейтрализации преднамеренных банкротств»** по специальности **08.00.10** – Финансы, денежное обращение и кредит принята к защите 14.03.2017, протокол № 13, диссертационным советом Д 212.267.11 на базе федерального государственного автономного образовательного учреждения высшего образования «Национальный исследовательский Томский государственный университет» Министерства образования и науки Российской Федерации (634050, г. Томск, пр. Ленина, 36, приказ о создании диссертационного совета № 105/нк от 11.04.2012).

Соискатель **Набеева Надия Галлимуловна**, 1967 года рождения.

В 1989 году соискатель окончила Томский ордена Октябрьской Революции и Трудового Красного Знамени государственный университет им. В.В. Куйбышева.

Для подготовки диссертации на соискание ученой степени кандидата наук с 26.06.2014 прикреплена к федеральному государственному автономному образовательному учреждению высшего образования «Национальный исследовательский Томский государственный университет».

Работает в должности начальника отдела документальных исследований в Управлении экономической безопасности и противодействия коррупции Управления Министерства внутренних дел по Томской области.

Диссертация выполнена на кафедре экономики федерального государственного автономного образовательного учреждения высшего образования

«Национальный исследовательский Томский государственный университет»  
Министерства образования и науки Российской Федерации.

Научный руководитель – доктор экономических наук, **Гринкевич Лариса Сергеевна**, федеральное государственное автономное образовательное учреждение высшего образования «Национальный исследовательский Томский государственный университет», кафедра экономики, профессор.

Официальные оппоненты:

**Бойкова Анна Викторовна**, доктор экономических наук, доцент, федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования «Тверской государственный технический университет», кафедра экономики и управления производством, профессор

**Жданова Анна Борисовна**, кандидат экономических наук, федеральное государственное автономное образовательное учреждение высшего образования «Национальный исследовательский Томский политехнический университет», кафедра менеджмента, доцент

дали положительные отзывы на диссертацию.

Ведущая организация – федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования «**Орловский государственный университет имени И.С. Тургенева**», г. Орел, в своем положительном отзыве, подписанном **Давыдовой Ларисой Владимировной** (доктор экономических наук, профессор, кафедра финансов и кредита, профессор) и **Грековым Игорем Евгеньевичем** (доктор экономических наук, доцент, кафедра финансов и кредита, заведующий кафедрой), указала, что тема диссертационного исследования Н.Г. Набеевой актуальна в связи с тем, что в современной экономической среде стали наблюдаться не совсем здоровые тенденции, связанные с использованием процедур банкротства организаций и граждан с целью умышленного ухода от долговых обязательств, неуплаты налогов и платежей в бюджет. Активно стали применяться различные схемы преднамеренного банкротства с использованием взаимозависимых организаций, фирм-однодневок, векселей, создания фиктивной кредиторской задолженности, вывода имущества, что приводит к негативным

финансово-налоговым последствиям для российской экономики и бизнеса. В диссертационной работе Н.Г. Набеевой систематизированы и обобщены подходы к определению сущности банкротства, что позволило сравнить преднамеренное и непреднамеренное банкротства, выделить основные характеристики преднамеренного банкротства; обоснован вывод о том, что общепринятая трактовка необходимости установления признаков преднамеренного банкротства в контексте увеличения неплатежеспособности не отражает сути явления; установлены различия в причинно-следственной связи естественного банкротства и преднамеренного банкротства. Автором исследована нормативно-законодательная база по вопросам банкротства, разработаны методики диагностики преднамеренного банкротства организаций и граждан и систематизированы проблемы информационного обеспечения диагностики банкротства, обоснована необходимость проведения не только коэффициентной оценки финансового состояния должника, но и анализа деятельности предприятия в целом, в том числе: необходимости предварительной оценки наличия косвенных признаков преднамеренного банкротства, выявления сублимационно-управленческого фактора и формирования ложной схемы банкротства, контроля за процессом реализации имущества организации-банкрота или гражданина-банкрота. Практическая значимость исследования заключается в систематизации и решении ряда вопросов, связанных с механизмом формирования анализа и контроля для управления рисками криминального банкротства и его предупреждения, а также в возможности использования результатов исследования в рамках учебных программ по антикризисному управлению и по корпоративным финансам.

Соискатель имеет 17 опубликованных работ, в том числе по теме диссертации – 16 работ, опубликованных рецензируемых научных изданиях – 4, в научных журналах – 3, в сборниках материалов международных и всероссийских научных и научно-практических конференций – 9. Общий объем публикаций 6,23 п.л, авторский вклад – 5,62 п.л.

В диссертации отсутствуют недостоверные сведения об опубликованных соискателем ученой степени работах, в которых изложены основные научные результаты диссертации.

Наиболее значительные научные работы по теме диссертации, опубликованные в журналах, включенных в Перечень рецензируемых научных изданий, в которых должны быть опубликованы основные научные результаты диссертаций на соискание ученой степени кандидата наук, на соискание ученой степени доктора наук:

1. Савченко К. А. Проблемные вопросы финансовой диагностики преднамеренного банкротства / К. А. Савченко, **Н. Г. Набеева** // Научный портал МВД России. – 2015. – № 3 (31). – С. 123–127. – 0,65 / 0,33 п.л.

2. **Набеева Н. Г.** Сравнительный анализ методик диагностики преднамеренного банкротства / Н. Г. Набеева // Сибирская финансовая школа. – 2015. – № 3 (110). – С. 93–97. – 0,67 п.л.

3. Гринкевич Л. С. Методика диагностики преднамеренного банкротства путем моделирования баланса расчетно-редукционным способом / Л. С. Гринкевич, **Н. Г. Набеева** // Сибирская финансовая школа. – 2015. – № 6 (113). – С. 180–184. – 0,57 / 0,28 п.л.

4. **Набеева Н. Г.** Финансовые схемы и способы реализации преднамеренных банкротств в практике российского бизнеса / Н. Г. Набеева // Вестник Томского государственного университета. Экономика. – 2016. – № 4 (36). – С. 86–94. – DOI: 10.17223/19988648/36/8. – 0,5 п.л.

На автореферат поступило 5 положительных отзывов. Отзывы представили: 1. **Н.В. Горшкова**, д-р экон. наук, доц., заведующий кафедрой теории финансов, кредита и налогообложения Волгоградского государственного университета, *с замечанием*: не совсем понятно, как определяются предельные значения всех коэффициентов, рассчитываемых в рамках модуля № 2 балансо-моделирующей методики. 2. **О.И. Тишутина**, д-р экон. наук, доц., заведующий кафедрой финансов Хабаровского государственного университета экономики и права, *с замечанием* о достаточно высокой степени субъективизма при моделировании баланса и вынесения экспертного заключения. 3. **Ю.Г. Швецов**, д-р экон. наук, проф., заведующий кафедрой экономики, финансов и кредита Алтайского государственного технического университета им. И.И. Ползунова, г. Барнаул, *с замечанием* о достаточной сложности в сборе информации, необходимой для установления финансовой схемы преднамеренного банкротства и моделирования

баланса. 4. **А.Ю. Тепляков**, канд. экон. наук, доцент Департамента экономической теории Финансового университета при Правительстве Российской Федерации, г. Москва, *с замечанием*: авторская методика диагностики преднамеренного банкротства предполагает расчет трех дополнительных коэффициентов, введенных автором, однако соискатель не аргументировал выбор данных показателей для анализа. 5. **Н.Н. Григорьева**, канд. экон. наук, доц., заведующий кафедрой «Экономика и управление на железнодорожном транспорте» Иркутского государственного университета путей сообщения, *с замечанием*: авторская методика диагностики преднамеренного банкротства граждан в рамках первого модуля предполагает определение банкротного иммунитета, т.е. косвенных признаков преднамеренного банкротства, однако в автореферате не раскрыты источники информации дополнительных сведений об имуществе должника.

В отзывах указывается, что актуальность темы диссертационного исследования Н.Г. Набеевой связана с изучением причин и последствий банкротств организаций и граждан, возникающих в процессе хозяйственной деятельности, необходимостью формирования универсальной методики диагностики преднамеренных банкротств. Н.Г. Набеевой проведен анализ существующих подходов к проведению диагностики банкротств, оценка их возможностей и перспектив; представлены предложения по развитию подходов, позволяющих более эффективно организовать диагностику, и обоснована целесообразность их применения в ходе проведения проверки финансовых результатов деятельности организаций и граждан; систематизированы существенные характеристики преднамеренного банкротства; предложена классификация преднамеренных банкротств и вызывающих их факторов; проведено сравнение между естественными и преднамеренными банкротствами; предложено авторское определение преднамеренного банкротства; предложен новый оригинальный подход к диагностике преднамеренного банкротства, основанный на проведении финансового анализа исходя из экономического содержания сделок; апробирована предложенная в диссертации методика на примере крупнейших организаций Томской области; подтверждена практическая значимость предложенной методики и доказана универсальность ее применения. Теоретические выводы, полученные в ходе

исследования, могут использоваться для дальнейшего изучения проблем института банкротства. Разработанные диссертантом балансо-моделирующая и моделирующая методики диагностики преднамеренных банкротств организаций и граждан позволяют установить наличие финансовой схемы преднамеренного банкротства, количественно оценить возможности должников в погашении обязательств, а также определить регламент действий арбитражного управляющего и контролирующих органов по установлению признаков преднамеренного банкротства.

Выбор официальных оппонентов и ведущей организации обосновывается тем, что **А.В. Бойкова** – высококвалифицированный специалист в области финансов и кредита, управления бизнесом, вопросов банкротства и антикризисного управления, финансового анализа; **А.Б. Жданова** – высококвалифицированный специалист в области финансов, денежного обращения и кредита, оценки деятельности предприятий, финансового контроля, оценки стоимости бизнеса, управленческого учета; **Орловский государственный университет имени И.С. Тургенева** – крупный научный центр исследований в области финансов и кредита, управления предприятием, инвестиций, оценки стоимости капитала, финансового анализа, оценки рисков, использования экспертных систем.

**Диссертационный совет отмечает, что на основании выполненных соискателем исследований получены результаты, обладающие научной новизной:**

*Дополнена* теория финансов организаций в областях: обоснования отличительных характеристик преднамеренных банкротств от других видов банкротств (С. 17–20); *необходимости* перехода от общепринятой трактовки признаков преднамеренного банкротства в контексте увеличения неплатежеспособности к установлению умышленных действий, финансовой схемы и выгоды заинтересованных лиц, что позволило автору *сформулировать* определение преднамеренного банкротства (С. 20–21) с экономической точки зрения, тогда как сегодня такое определение существует только в контексте юриспруденции, а также *ввести* в теорию финансов новые понятия: *банкротный иммунитет* (С. 80), влияющий на способность организаций погашать кредиторскую задолженность и *сублимационно-управленческий фактор* (С. 36), выявляющий действия, направленные против интересов кредиторов.



*Систематизированы* проблемы информационного обеспечения диагностики банкротства и обоснован обязательный учет наличия недостоверной информации в отчетности должников, что обеспечило *обоснование* важности разработки новых методик диагностики преднамеренного банкротства, поскольку в силу неопределенных критериев имеющихся методик сложилась отрицательная практика получения заранее запланированного результата анализа (С. 56–79). К новым методикам можно отнести *разработанные* автором балансо-моделирующую методику диагностики преднамеренного банкротства организаций (С. 80–89) и методику диагностики преднамеренного банкротства граждан (С. 92–99), позволяющих *выявлять* качественно новые закономерности исследуемого явления, объединяя количественные и качественные методы диагностики, моделируя данные баланса с учетом отмены фиктивных сделок и отражения экономического эффекта от совершенных мероприятий, *устанавливать* влияние каждой сделки на финансовое положение банкротов, не ограничиваясь только анализом бухгалтерской отчетности; по результатам апробации *доказаны* достоинства разработанных методик перед нормативной: универсальность применения, точность выявления признаков преднамеренного банкротства.

*Сформированы* действенные методы нейтрализации преднамеренных банкротств (С. 115–124) в России (общесоциальные, экономические, законодательно-административные, организационные) на основе анализа положений законодательства, регламентирующего процесс банкротства должников; *систематизированы* «проблемные» стороны этого процесса, в том числе дающие возможность арбитражным управляющим действовать в ущерб кредиторам при реализации имущества должников (С. 125).

*Выявлено* наличие зависимостей сублимационно-управленческого фактора – убытка – финансового краха должника и выгоды заинтересованных лиц (С. 149) в виде причинно-следственной связи при преднамеренном банкротстве; такая взаимозависимость между заинтересованными лицами и изменением финансового положения должника является стартовым моментом при проведении финансового анализа деятельности организации или гражданина и выявления преднамеренного

банкротства, что дает возможность устанавливать его до официального объявления организации банкротом.

**Теоретическая значимость исследования обоснована тем, что:**

*выявлены* противоречия, имеющиеся в современной научной литературе в определении основных характеристик банкротств как одного из возможных исходов экономической несостоятельности;

*раскрыты* сущностные характеристики преднамеренных банкротств, *предложено* авторское определение преднамеренного банкротства, отличительной особенностью которого является расширение понятия по совокупности действий, находящихся отражение как в финансовом, так и в экономическом состоянии, расширении круга исполнителей процесса банкротства (кредиторов, рейдеров и др.);

*раскрыты* преимущества и недостатки применяемых подходов к диагностике банкротств (зарубежных авторов, отечественных и нормативных методик).

**Значение полученных соискателем результатов исследования для практики подтверждается тем, что:**

*разработана и апробирована* балансо-моделирующая методика диагностики преднамеренного банкротства организаций на примере 11 организаций Томской области;

*разработана и апробирована* моделирующая методика диагностики преднамеренного банкротства граждан;

*разработаны* методы нейтрализации преднамеренных банкротств в России с учетом зарубежного опыта.

Предложенные в диссертационном исследовании методические разработки *использованы* в практической деятельности Управления экономической безопасности и противодействия коррупции Управления министерства внутренних дел по Томской области, Управления Федеральной налоговой службы по Томской области; предложенные методические разработки также могут применяться законодательными и исполнительными органами государственной власти, арбитражными управляющими в целях профилактики криминальных управленческих решений, а также выявления и нейтрализации преднамеренных банкротств.

## **Рекомендации об использовании результатов диссертационного исследования.**

Результаты исследования могут стать основой для дальнейшего изучения поставленных проблем. Положения и результаты диссертационной работы могут быть использованы законодательными и исполнительными органами государственной власти при разработке нормативно-правовых документов с целью совершенствования института банкротства, в образовательном процессе вузов при подготовке магистров и аспирантов по соответствующим профильным направлениям и при чтении курсов «Финансовый менеджмент», «Антикризисное управление», авторского курса «Финансовая диагностика банкротства».

### **Оценка достоверности результатов исследования выявила:**

*результаты получены* путем применения современных методов исследования, соответствующих цели и задачам работы;

*положения диссертации основываются* на изучении и обобщении значительного числа научных работ отечественных и зарубежных ученых в области банкротства и смежных отраслей знаний, в том числе финансового и экономического анализа деятельности должников, нормативно-законодательной базы процедур банкротства;

*идеи автора* базируются на принципах ситуационного подхода, теоретических положениях в области несостоятельности и их критическом анализе, а также на концепции гармонизации отношений между собственниками, руководителями, кредиторами, на формировании новых методических подходов, функционирование которых ориентировано на сбалансированность интересов участников финансово-хозяйственных отношений и на нейтрализацию факторов, вызывающих преднамеренные банкротства, принципах справедливого распределения имущества;

*достоверность результатов исследования подтверждается* использованием современных методик сбора и обработки информации, официальной статистической информации, критическим обобщением теоретических и практических разработок исследуемой темы.

**Личный вклад соискателя состоит в:** непосредственном участии в процессе исследования на всех этапах подготовки диссертации, в самостоятельной разработке методического инструментария исследования, планировании и проведении эмпирических исследований, получении и обработке исходных данных путем сбора, анализа и синтеза обширного массива научных, нормативно-правовых и статистических материалов; оригинальной интерпретации результатов работы, в подготовке публикаций по выполненной работе.

Диссертация отвечает критериям, установленным Положением о присуждении ученых степеней для диссертаций на соискание ученой степени кандидата наук и, в соответствии с пунктом 9 Положения, является научно-квалификационной работой, в которой изложена новая научно обоснованная комплексная методика диагностики преднамеренного банкротства организаций и граждан, основанная на функциональном подходе, позволяющая проводить качественную оценку состояния должника, используя оптимальный (необходимый и достаточный) набор показателей для количественной оценки влияния реализованных сделок должниками, имеющая существенное значение для совершенствования института банкротства России.

На заседании 18.05.2017 диссертационный совет принял решение присудить **Набеевой Н.Г.** ученую степень кандидата экономических наук.

При проведении тайного голосования диссертационный совет в количестве 17 человек, из них 6 докторов наук по специальности 08.00.10 – Финансы, денежное обращение и кредит, участвовавших в заседании, из 24 человек, входящих в состав совета, проголосовал: за – 17, против – нет, недействительных бюллетеней – нет.

Заместитель председателя  
диссертационного совета



Коломиец Татьяна Ивановна

Ученый секретарь  
диссертационного совета




Нехода Евгения Владимировна

18 мая 2017 г.