

**В Диссертационный совет 6D.KOA-003 при  
Таджикском Национальном университете  
(Адрес 734025, Республика Таджикистана, г.  
Душанбе, ул. Буни Хисорак, Студенческий  
городок, Учебный корпус № 7, ауд 102)**

## **ОТЗЫВ**

**Официального оппонента на диссертацию Давлатова  
Алиджона Азизбековича на тему “Развитие теории и  
практики раскрытия и представления финансовой  
информации в банковском секторе” на соискание ученой  
степени доктора философии (PhD), доктора по специальности  
6D05080100 - Бухгалтерский учет и аудит**

### **1. Соответствие диссертации специальностям и научным направлениям, по которым диссертация представлена к защите**

Диссертация Давлатова Алиджона Азизбековича на тему “Развитие теории и практики раскрытия и представления финансовой информации в банковском секторе” на соискание ученой степени доктора философии (PhD), доктора по специальности 6D05080100 - Бухгалтерский учет и аудит соответствуют следующим пунктам паспорта номенклатуры специальностей ВАК при Президенте Республики Таджикистан по специальности 6D05080100 – бухгалтерский учет и аудит: 1.1. Исходные парадигмы, базовые концепции, основополагающие принципы, постулаты и правила бухгалтерского учета; 1.5. Регулирование и стандартизация правил ведения бухгалтерского учета при формировании отчетных данных; 1.6. Адаптация различных систем бухгалтерского учета, их соответствие международным стандартам; 1.7. Бухгалтерский (финансовый, управленческий, налоговый и др.) учет в организациях различных организационно-правовых форм, всех сфер и отраслей; 1.8. Особенности формирования бухгалтерской (финансовой, управленческой, налоговой и др.) отчетности по отраслям, территориям и другим сегментам хозяйственной деятельности; 1.12. Трансформация национальной отчетности в соответствии с международными стандартами и стандартами других стран.

### **2. Актуальность темы исследования**

Тема диссертационного исследования Давлатова Алиджона Азизбековича выполнена в соответствии со Национальной стратегии развития Республики Таджикистан касательно институционального

развития банковско-кредитной сферы и необходимости полного перехода на Международные стандарты финансовой отчетности, подразумевающие обеспечение транспарентности банковской деятельности и прозрачности финансовой отчетности кредитных учреждений, направленных на повышение эффективности их деятельности. Основной целью Правительства Республики Таджикистан в соответствии со стратегией развития банковского сектора в стране является дальнейшее усиление его роли в экономике с учетом обеспечения системной устойчивости как всего банковского сектора в целом, так и отдельных кредитных организаций в частности, повышение качества и расширение перечня предоставляемых банковских услуг населению и предприятиям, повышение качества управления, в том числе управления рисками.

В связи с этим, важное значение приобретают разработка требований и рекомендаций по минимизации и управлению рисками, усиленный внутренний контроль в банках, высокие требования к финансовой отчетности, предоставляемой для инвесторов.

Следовательно, исследование проблем применения МСФО и соблюдение требований Базельского Комитета подтверждает актуальность выбранной темы, а также требует пересмотреть существующую практику применения международных стандартов на уровне отдельных банков с точки зрения единых детальных методических подходов к формированию и раскрытию показателей финансовой отчетности.

Кроме того, необходимость совершенствования формирования финансовой отчетности в банках Таджикистана с учетом изменчивости нормативно-законодательной базы, появления сложных финансовых инструментов; практической сложности классификации, оценки и полноценного раскрытия информации по финансовым инструментам, усиление потребности в инвестициях, регулярное повышение рисков вложения капитала, требующие постоянного пересмотра учета финансовых инструментов в отчетности банков на предмет соответствия международным стандартам, а также отсутствие специальной методической базы по проблемам признания, оценки и раскрытия информации о финансовых инструментах в отчетности банков по МСФО, свидетельствуют об актуальности выбранной темы диссертационного исследования.

Следует отметить, что проблемы учета и раскрытия ключевых показателей финансовой отчетности в современных условиях функционирования банков Республики Таджикистан не были в достаточной степени проанализированы и происследованы. В этой связи,

проведенное исследование соискателя Давлатова А.А., охватывающий проблемы, причинно-следственную связь и перспектив обеспечения прозрачности финансовой отчетности кредитных учреждений страны, как с позиций науки, так и практики выглядить необходимым и актуальным.

### **3. Степень новизны результатов, полученных в диссертации, и научных положений, представленных к защите**

Научная новизна диссертационной работы проявляется не только во вкладе теоретико-методологического обоснования новых положений по представлению и раскрытию финансовой и нефинансовой информации в отчетности кредитных учреждений, но и в том, что соискатель смог дать ряд практических рекомендаций по совершенствованию инструментов обеспечения транспарентности банковской деятельности и формированию всеобъемлемой финансовой отчетности банков, удовлетворяющих интересы широкого круга пользователей.

По мнению официального оппонента, к важным результатам диссертационного исследования, которые рассматриваются как научные инновации, относятся следующие:

- уточнены теоретические предпосылки реформирования системы бухгалтерского учета в Таджикистане, обосновано недостаточное соответствие финансовой отчетности банковской системы страны требованиям МСФО в части полноты, публикации, оценке и предупреждении рисков, раскрытия информации о ключевых показателях финансовой отчетности;
- систематизированы принципы организации бухгалтерского учета в банковской деятельности и выявлены особенности и проблемы по раскрытию информации в финансовой отчетности согласно МСФО, предложены научно-методические подходы к совершенствованию порядка раскрытия финансовой информации в отчетности, ее принципов и порядка управления рисками с целью повышения качества и прозрачности финансовой отчетности банковских учреждений и обеспечения большей степени достоверности приведенных данных;
- предложена дефиниция «финансовая отчетность банковских учреждений», которая определена как информацию о результатах деятельности и финансовом состоянии банковского учреждения, приведенную в виде соответствующих форм отчетности, которые закреплены международными стандартами;
- дана оценка степени прозрачности финансовой отчетности банков Таджикистана, выявлены проблемы консолидации финансовой отчетности в банковском секторе Таджикистана. Обосновано необходимость применения

основные положения МСФО в процессе составления и представления полного пакета финансовой отчетности общего назначения с целью повышения уровня инвестиционной привлекательности и доверия действующих и потенциальных клиентов банковского сектора для оптимизации процесса принятия управленческих решений;

- дана оценка степени раскрытия информации в отчете о движении денежных средств в банках Таджикистана согласно МСФО. Предложен научно-методический подход к составлению отдельных форм финансовой отчетности банковского сектора, в частности предложен альтернативный вариант Отчета о движении денежных средств банковскими учреждениями с целью удовлетворения информационных потребностей пользователей данных финансовой отчетности банковских учреждений;

- усовершенствовано учетная политика банков Республики Таджикистан в условиях использования МСФО и предложены инструменты обеспечения прозрачности финансовой отчетности банков Республики Таджикистан с позиции МСФО. Предложены научно-методические рекомендации по оценке финансового состояния банков на базе поддержания взаимосвязей между компонентами и элементами финансовой отчетности, в частности важности применения прямого метода составления Отчета о движении денежных средств.

- разработаны практические рекомендации по применения МСФО в банках Республики Таджикистан в условиях ужесточения требований международных финансовых институтов и разработаны пути совершенствования нормативно-методического обеспечения организации бухгалтерского учета в банках Республики Таджикистан.

Помимо научных новшеств, полученных в диссертационном исследовании, научная позиция соискателя на уровне исследования покрывается положениями, выставляемыми на защиту, которые доказывают практические результаты работы соискателя и включают в себя реальную оценку его работы, в том числе следующие (стр. 12):

- установлены наличие противоречий в действующих нормативно-правовых актах банковского сектора страны в части раскрытия информации о рисках, связанных с признанием, классификацией, оценкой и представлением информации о финансовых инструментах требованиям МСФО (IFRS) 9;

- выявлены особенности и систематизированы проблемы по раскрытию информации в финансовой отчетности согласно МСФО;

- на основе изучения научной литературы и МСФО предложена дефиниция «финансовая отчетность банковских учреждений», охватывающая специфику деятельности кредитных учреждений;
- обоснована важность и адекватность полного применения МСФО с целью повышения степени прозрачности и аналитичности показателей финансовой отчетности банков;
- доказано необходимость представления Отчета о движении денежных средств банковскими учреждениями прямым методом с целью удовлетворения информационных потребностей заинтересованных лиц в деятельность банковских учреждений;
- предложена типовая форма учетной политики банков Республики Таджикистан в условиях использования МСФО и представлены инструменты обеспечения прозрачности финансовой отчетности банков Республики Таджикистан с позиции МСФО.
- разработаны пути совершенствования нормативно-методического обеспечения организации бухгалтерского учета в банках Республики Таджикистан на основе МСФО и с учетом требований трех Соглашений Базельского Комитета.

Во введении обоснованы актуальность и научная значимость исследуемых вопросов, охарактеризовано состояние их разработанности, обозначены цели, объект и предмет исследования, сформулированы пункты научной новизны, теоретико-практическая значимость полученных научных результатов, приведена информация об апробации и публикациях автора диссертационной работы.

В первой главе **«Теоретико-методические основы организации бухгалтерского учета и отчетности в банках»** исследованы фундаментальные основы реформирования системы учета и отчетности в условиях внедрения МСФО, установлены основополагающие принципы и допущения организации системы бухгалтерского учета в банковском секторе (с. 36), а также рассмотрены существенные аспекты обеспечения транспарентности банковской системы Таджикистана (с. 65-66). В первом параграфе первой главы рассмотрены теоретические предпосылки реформирования системы бухгалтерского учета и финансовой отчетности в Республики Таджикистан, научно обоснована необходимость полного внедрения международных стандартов финансовой отчетности (с. 24), установлены этапы реформирования, указаны отдельные недостатки и упущения в данном процессе (с. 26). Соискатель достаточно обосновано считает, что «...процесс адаптации международных стандартов бухгалтерского учета к отечественным экономическим и правовым условиям

замедляется в связи с несогласованностью или отсутствием законодательной и нормативно правовой базы, а также отсутствием активного рынка многих финансовых инструментов» (с. 34). Действительно, в ходе реформирования системы организации бухгалтерского учета в банках, необходимо пересмотреть существующую систему отчетности и применить принципы организации бухгалтерского учета по МСФО, что в значительной степени обеспечивает прозрачность раскрытия бухгалтерской информации в банковской системе.

Во второй главе «**Диагностический анализ современного состояния применения международных стандартов финансовой отчетности в банках Таджикистана**» проведен комплексный анализ текущего состояния применения МСФО банками страны, установлен общая степень соответствия финансовой отчетности субъектов публичного интереса страны требованиям МСФО (с. 86-87). Также в этой главе оценено уровень раскрываемости информации о финансовых активах и обязательствах в отчетности банков страны согласно МСФО (с. 88-89), выявлены существенные проблемы практики составления полного пакета консолидированной финансовой отчетности (с. 93-94). Особую значимость приобретает исследование степени соответствия содержания и структуры финансовой отчетности действующих банков Республики Таджикистан требованиям МСФО. В частности, соискателем был выбран отдельный отчет – Отчет о движении денежных средств в качестве объекта для установления степени раскрываемости информации и информативности данных (с. 119-130). Результаты показывают, что банковские учреждения практически игнорируют требования МСФО в отношении раскрытия денежных потоков, а свернутое представление информации о денежных потоках малоинформативна или вообще бесполезна с точки зрения принятия управленческих решений (с. 139-133).

Третья глава «**Пути совершенствования банковской отчетности Республики Таджикистан на основе применения международных стандартов финансовой отчетности**» посвящена выработке основных направлений по совершенствованию финансовой отчетности кредитных учреждений на базе усовершенствованной учетной политики согласно требованиям обновленных и новых МСФО. Соискатель особое внимание уделяет разработке ключевых инструментов обеспечения транспарентности банковской системы страны на основе соблюдения требований МСФО (с. 166-169), установлению перспектив совершенствования нормативно-методического обеспечения прозрачности финансовой отчетности в банках Республики Таджикистан.

Предложения соискателя в части разработки учетной политики в соответствии с МСФО и ее применения на базе профессионального суждения являются приемлемыми (с. 141-143). Считаем также обоснованным умозаключение соискателя в необходимости непрерывного профессионального образования всех сотрудников кредитных учреждений для обеспечения возможностей применения профессионального суждения, ведь практически вся деятельность банков сопряжена со стандартами учета и отчетности. Значимым результатом исследования соискателя с точки зрения практической апробации выступает анализ соответствия содержания учетной политики банков Таджикистана положениям МСФО (с. 152-154) и разработка типовой учетной политики.

Во втором параграфе третьей главы приведены инструменты обеспечения прозрачности финансовой отчетности и транспарентности банковской деятельности (с. 168). Приведенные инструменты выступают в качестве важнейших индикаторов раскрываемости данных финансовой отчетности и имеют важные научно-практические значения.

Третий параграф посвящена совершенствованию методики представления информации о финансовых инструментах, в частности, примечательным выступает предложения соискателя о необходимости формирования резервов по ожидаемым кредитным убыткам согласно требованиям МСФО (с. 198-199). Данные предложения имеют значительную научно-практическую ценность.

#### **4. Обоснованность и достоверность выводов и рекомендаций, указанных в диссертации**

Вклад основных теоретических положений, представленных в диссертации, относится к области совершенствования механизма представления прозрачной и достоверной финансовой информации.

Обоснованность научных положений, выводов и рекомендаций, сформулированных в диссертации Давлатова А.А. подтверждается использованием в ней современной методологии научных исследований, корректной постановкой задач и аргументированным обоснованием необходимости их решения, что обеспечивает обоснованность и достоверность полученных результатов.

Диссертационное исследование носит целостный характер, все вопросы взаимосвязаны и едины для достижения поставленной цели. Результаты диссертационного исследования основываются на современных разработках и имеющейся научно-методологической базе совершенствования системы бухгалтерского учета и финансовой отчетности и практики составления финансовой отчетности общего назначения банковских учреждений и

комплекса методов, соответствующих предмету, целям и задачам диссертации.

С целью обоснования полученной научных результатов диссертационного исследования диссертант использовал как общенаучные, так и специальные методы познания. К общенаучным методам, использованным соискателем в диссертации, можно отнести совокупность современных методов анализа и синтеза (системного и диалектического подхода), экономико-статистический метод, методы аналогий, сравнительных и экспертных оценок, которые опираются на комплекс экономических дисциплин, а также смежных с ними областей знаний.

Специальные методы позволили автору обосновать необходимость совершенствовании нормативной базы составления и представления прозрачной финансовой отчетности в практике регулятора финансово-кредитной системы страны – Национального банка Таджикистана и регулируемых – кредитных учреждений. Полученные автором научные результаты на различных этапах исследования позволили принять к внедрению и используются в практической деятельности кредитных учреждений и аудиторских организаций.

В целом диссертация содержит ряд новых научных результатов и положений по исследуемой проблеме, что свидетельствует о личном вкладе автора в экономическую науку.

## **5. Научная, практическая, экономическая и социальная значимость результатов диссертации с указанием рекомендаций по их использованию**

Научно-теоретическая значимость исследования заключается в том, что отдельные положения диссертации способствуют развитию теоретических положений по обеспечению прозрачности данных финансовой отчетности кредитных учреждений, полученные результаты могут быть использованы учеными и специалистами при изучении теоретических вопросов и решении практических задач, связанных с оценкой деятельности кредитных учреждений, процессов их совершенствования, а также дальнейшему становлению и развитию специального направления учетной науки – учета и аудита в банках.

Практическая значимость результатов исследования заключается в применении в практике банковских учреждений разработанных предложений по усовершенствованию процесса раскрытия финансовой информации, а именно: увеличение информативной емкости финансовой отчетности путем сегментирования деятельности и отображения результатов в важной форме

финансовой отчетности банковских учреждений «Отчет о движении денежных средств», применения разработок соискателя по части совершенствования учетной политики, обеспечения раскрываемости финансовых показателей в деятельности кредитных учреждений.

Социальная значимость диссертации Давлатова А.А. подтверждается применением ее положений в практике преподавания дисциплин: «Бухгалтерский учет в банках», «Бухгалтерская (финансовая) отчетность банков», «Аудит в банках» и «Внутренний аудит в банках» в Таджикском государственном университете коммерции.

## **6. Публикация результатов диссертации в рецензируемых научных изданиях**

Опубликованные работы соискателя, научные статьи, выводы и предложения, отражают содержание диссертации. По результатам исследования опубликовано 20 научных статьи, в том числе 11 научных статей, рецензируемых изданиях Республики Таджикистан. Общий объем опубликованных научных работ по теме диссертации составляет 9,7 п.л.

Основные результаты диссертационного исследования, опубликованы в научных журналах Республики Таджикистан, Российской Федерации, Кыргызской Республики и неоднократно обсуждались на различных международных, республиканских, а также на внутриузовских конференциях, апробированы в практической деятельности кредитных учреждений, подтвержденных справками о внедрении.

## **7. Соответствие оформления диссертации требованиям Высшей аттестационной комиссии при Президенте Республики Таджикистан**

Диссертация соискателя соответствует критериям получения ученой степени доктора философии, подготовки диссертации и экспертизы диссертаций в Диссертационном совете и другим требованиям регламента КОА при Президенте Республики Таджикистан, который утвержден постановлением Правительства Республики Таджикистан № 267 от 30 июня 2021 года.

Диссертация написана ясным языком, с использованием принятой терминологии, оформление диссертации не требует поправки.

Автореферат полностью соответствует содержанию диссертации. Существенные моменты содержания работы внесены в автореферат, являющиеся основным предметом защиты. Поэтому требования в этом отношении в целом выдержаны.

## **8. Замечания к диссертационному исследованию**

В зависимости от успешности и достижений диссертационного исследования необходимо отметить ряд недостатков, к которым относятся:

1. В первой главе диссертационного исследования рассмотрены основные аспекты реформирования систем учета и отчетности в Республики Таджикистан и установлены отдельные упущения, однако соискателем не конкретизированы причины несоответствия действующей системы формирования финансовой отчетности банков международным стандартам, хотя процесс реформирования было достаточно длительным;

2. Во втором параграфе первой главы соискатель исследует основополагающие принципы составления и представления финансовой отчетности по МСФО, и констатирует факт их несоблюдения кредитными учреждениями. Возникает вопрос, как эти кредитные учреждения получали положительные аудиторские заключения, когда основные принципы МСФО при составлении финансовой отчетности не были соблюдены?

3. Во второй главе с целью иллюстрации степени прозрачности данных финансовой отчетности банков следовало бы привести конкретные примеры с практики;

4. Соискателем установлено степень прозрачности данных финансовых отчетов кредитных учреждений в размере 17%-33%. Какие критерии были выбраны соискателем для установления степени прозрачности недостаточно изложено.

5. В третьем параграфе второй главы соискатель рекомендует представление Отчета о движении денежных средств банковскими учреждениями прямым методом, однако недостаточно обосновано применение косвенного метода.

6. В третьей главе соискатель предлагает формирование резервов по ожидаемым кредитным убыткам согласно требованиям МСФО (IFRS)9, что выглядит сомнительным, ведь концептуальные основы МСФО не соблюдаются кредитными учреждениями.

7. В диссертации наблюдаются стилистические ошибки и погрешности.

Вышеуказанные замечания и пожелания носят рекомендательный характер и не снижают теоретического и практического уровня диссертационного исследования. В целом диссертация представляет собой серьезное и полностью реализованное научное исследование, которое показывает самостоятельность автора в решении проблем, связанных с совершенствованием системы бухгалтерского учета и финансовой отчетности и обеспечения прозрачности их данных.

## **9. Общее заключение по диссертации**

В целом диссертационная работа выполнена на высоком научно-практическом уровне, она представляет законченную научно-квалификационную работу.

По актуальности избранной темы, научной новизны, авторского подхода к проблеме и обоснованности полученных научных результатов, теоретической и практической значимости, данная диссертационная работа полностью отвечает требованиям п. 31, 32, 33 Порядок присуждения ученых степеней (Постановление Правительства Республики Таджикистан от 30 июня 2021 года, №267) на соискание ученой степени доктора философии (PhD), доктора по специальности 6D05080100 - Бухгалтерский учет и аудит, а его автор Давлатова Алиджона Азизбековича заслуживает искомой ученой степени доктора философии (PhD), доктора по специальности по указанной специальности.

**Официальный оппонент,**  
**Доктор экономических наук, профессор,**  
профессор кафедры «Бухгалтерский учет и аудит»  
Ошского технологического университета  
имени М.М. Адышева  
(Кыргызская Республика, г.Ош)

mabdiev1977@mail.ru, конт.телефон +996 772456100

**Абдиев М.Ж.**

