

В Диссертационный совет ФГБОУ ВО
«Российская академия народного хозяйства и
государственной службы при Президенте
Российской Федерации»
119571, г. Москва, проспект Вернадского, д. 82

ОТЗЫВ

Председателя диссертационного совета

Российской академии народного хозяйства и государственной службы
при Президенте Российской Федерации на диссертацию Лактионовой Ольги
Ефимовны «Трансформация финансового и налогового аутсорсинга в развитии
экономики региона: методология и практика», представленную на соискание
ученой степени доктора экономических наук по специальностям:
5.2.3. Региональная и отраслевая экономика и 5.2.4. Финансы

Актуальность темы исследования обусловлена необходимостью разработки современного подхода к организации управления экономическими субъектами, в т.ч. представителями малого и среднего бизнеса (МСБ), в контексте трансформации финансового и налогового аутсорсинга в условиях совершенствования механизма устойчивого развития экономики новых регионов Российской Федерации, что будет способствовать росту производственного и предпринимательского секторов экономики на основе научно обоснованных инновационных подходов в деятельности субъектов хозяйствования, развитию и ускорению интеграции новых регионов (Донецкой и Луганской Народных Республик, а также Запорожской и Херсонской областей) в экономическое пространство Российской Федерации.

Сложность и актуальность научной проблемы, наличие нерешенных вопросов теоретико–методологического характера и практики использования инновационного инструментария финансового, бюджетного и налогового аутсорсинга в формировании системы «финансы организаций – территориальные финансы – региональная экономика» обусловили выбор темы диссертационного исследования, постановку его цели и задач.

К проблемам развития и интеграции новых регионов в экономическое пространство Российской Федерации добавляются проблемы, связанные с недостаточной изученностью современного инструментария организации

территориальных финансов: затратное и трудоемкое ведение бухгалтерского, налогового учета и управления финансами субъектов хозяйствования, особенно малого и среднего бизнеса (МСБ); ограниченный доступ к источникам формирования активов субъектов хозяйствования, в т.ч. МСБ; система образования и подготовки кадров не соответствует современным требованиям, что приводит к дефициту специалистов с компетенциями, необходимыми для развития экономики новых территорий; значительные издержки исполнения налогового законодательства вследствие несовершенного механизма налогового администрирования (НА) наносят ущерб общественным интересам и развитию региональной экономики, в т.ч. интеграции новых территорий в экономическое пространство России.

Для преодоления этих проблем автор разработал методологические положения и методический инструментарий, совокупность которых дает системное решение проблем организации и управления устойчивым развитием региональной экономики, в т.ч. вновь присоединенных территорий и ускорения их интеграции в экономику Российской Федерации.

Автор построил и развил научные концепции на основе сформированных им гипотез, основные из которых способствуют организации эффективных отношений в региональной финансовой системе, входящей в состав региональной экономической системы, в которой участвуют клиенты аутсорсинга, кредиторы, инвесторы, страховщики, департаменты финансов и налогового администрирования. Рекомендуются автору показать роль Федерального казначейства РФ в сформированной региональной финансовой системе, которое также должно по своим функциям обеспечить непрерывность финансовых потоков, их оптимизацию и предотвращение кассовых разрывов.

В работе исследуются также варианты увеличения доходов регионального бюджета, изменения его структуры. Предложены методики поиска и привлечения источников финансирования и инвестирования дефицита бюджета, выявления как внешних, так и внутренних источников.

Сформулирована и обоснована автором следующая гипотеза: финансирование и инвестирование проектов, в т.ч. инновационных, и экологизация производства могут быть обеспечены за счет смешанного капитала, включающего финансовые инструменты и использование механизмов финансового менеджмента как системы управления финансовыми потоками в региональной экономике.

Выявлены причины необходимости дальнейшей трансформации финансового и налогового аутсорсинга, основные из них: недостаток собственных источников формирования активов организаций, в т.ч. клиентов услуг финансового аутсорсинга для осуществления финансовой, инвестиционной, операционной, инновационной, экологической деятельности особенно у предприятий МСБ; необходимости выявлять и привлекать инновационные финансовые инструменты, что возможно только специалистами аутсорсера, имеющими специальные компетенции для работы на финансовых рынках и управления доходной частью региональных бюджетов, в том числе налоговыми и неналоговыми поступлениями.

Предложена методика, включающая обработку выборки данных наукометрическими методами, позволившая выявить, что совместно с налоговыми поступлениями в бюджет в качестве источников формирования доходов могут быть использованы источники, полученные в результате работы с капиталом; государственные прямые инвестиции; государственные кредиты; государственные субсидии на НИОКР; облигации, выпущенные для поддержки контроля над отходами и загрязнениями и для повышения энергоэффективности.

К инновационным решениям автора можно отнести следующие: раскрытие экономической сущности и уточнение понятийного аппарата финансового, налогового, бюджетного аутсорсинга; разработка концепции модернизации организации налогового администрирования; разработка методики анализа, в которую вошли этапы, осуществляемые специалистами аутсорсера:

а) формирование выборочного набора документов из наукометрических баз данных;

б) написание обзора как методологии исследования, направленной на выявление инновационных финансовых инструментов;

в) визуализация библиографических ссылок, визуализация совпадений, контент-анализ;

г) определение динамики и трендов развития выявленных финансовых инструментов;

д) выявление наиболее активных авторов, организаций, финансирующих спонсоров исследований финансовых инструментов и механизмов финансового менеджмента в сфере оказания финансовых аутсорсинговых услуг и в формировании региональной финансовой системы;

е) использование эконометрических методов анализа для выявления значимых и незначимых налоговых поступлений в региональный бюджет с целью их оптимизации.

Для повышения качества формирования и использования региональных бюджетов автором предлагается метод контроля доходной части, заключающийся в обработке набора данных, импортированных из баз «Open Data» и «Open Budget» и обработанных с помощью инструментов предиктивной аналитики. Методика позволяет своевременно выявить существенные и несущественные факторы, в том числе налоговые поступления и другие доходы региональных бюджетов.

Для выявления финансовых инструментов вместе с другими инструментами автором предлагается использовать аппарат науковедения по схеме: «Инструментарий науковедения + механизмы финансового менеджмента» (рис. 1.30–1.32, стр. 90–93).

Применив методику факторного анализа (анализа Варимакс), автор рассчитал как каждый фактор влияет на сумму доходов регионального бюджета и сделал вывод, что все виды экологических налогов имеют очень тесную связь с полем выхода - общей суммой экологических налогов. Факторный анализ показал, что экологический налог на загрязнение/ресурсы, имеет самое высокое значение коэффициента корреляции к общей сумме экологических налогов (0,9770), однако,

по своей доле незначителен и его вклад 1,0108%. Это говорит о том, что нужно либо ликвидировать данный вид налога, либо изменить его элементы для увеличения суммы налоговых поступлений. Отказаться от этого налога невозможно, т.к. его цель — сократить выбросы парниковых газов в атмосферу. Это особенно актуально в настоящее время для новых территорий, в т.ч. Мариуполя, где осуществляется восстановление оборудования цехов: листопрокатного, трубопрокатного, трубосварочного производства, связанных с выбросом парниковых газов.

Автором предложен подход и методика расчета налоговых платежей за выбросы CO₂ при производстве продукции металлургической промышленности (стр. 178–185), основанная на учете удельных выбросов на тонну выпускаемой продукции, которая показала, что наиболее углеродоемкие стадии - производство извести и чугуна, которые требуют использования усовершенствованного «экологического» механизма налогообложения.

Использование авторской «методики реагирования» (стр. 198–209), позволило сделать следующие выводы. Увеличение ставки страховых взносов наиболее существенно оказывает влияние на микропредприятия – их количество резко сокращается. Количество крупных предприятий менее чувствительно к росту минимального страхового взноса. Предложенную методику можно использовать при формировании налоговой политики региона, стимулирующей или препятствующей развитию МСБ в исследуемых регионах. Методика, предложенная автором, показывает, что деятельность налогоплательщиков более чувствительна к НДС, поскольку модуль коэффициента корреляции с количеством субъектов хозяйствования, занятых и нанятых работников больше для НДС, чем для минимального страхового взноса. Это важно учитывать для стимулирования развития МСБ в регионах ДНР, ЛНР, в которых уже действуют специальные налоговые режимы.

Автором предложена методика анализа проблем развития экономики региона, которая включает: подход к подготовке документального обзора развития экономики региона как методологии исследования направлений развития;

методики библиографического и кластерного анализа; методики предиктивного анализа, методики патентного поиска и анализа и др. Методики позволяют выявлять возможные «точки» роста - технологических инноваций, финансовых инструментов, а также механизмы финансового менеджмента в управлении капиталом, привлекаемым в развитие экономики новых регионов с целью ускорения их интеграции. Автор выявил, что в мировой практике активно идет процесс разработки «экологических» финансовых инструментов (GFI): «экологических» облигаций (GB), «экологических» инвестиций, систем «Green» инноваций, «Green» кредитов. Предложенные авторские методики с использованием инструментария бизнес - аналитики с участием финансового, налогового и бюджетного аутсорсинга позволяют в совокупности: оптимизировать структуру доходов региональных бюджетов с целью увеличения; осуществить поиск и привлечение финансовых инструментов и механизмов, в т.ч. инновационных, экологических; увеличить скорость оборачиваемости капитала в сформированной аутсорсером региональной финансовой системе, уменьшить затраты на поиск источников формирования активов клиентов, в основном МСБ, что будет способствовать развитию региональной экономики. Предложена авторская методика обработки набора данных для получения коэффициентов корреляции «налоговые и неналоговые поступления – входящие факторы к результирующему фактору – всего доходов регионального бюджета (табл. 3.29, табл. 3.30, стр. 238–240). Определены основные составляющие методологии финансового и налогового аутсорсинга (рис. 3.22, стр. 242).

Исследованы отдельные методические аспекты бухгалтерской учетной политики и их влияние на финансовое состояние клиента аутсорсинга (рис. 3.38, стр. 259).

На аутсорсинг в выполнении функций возможно переложить операции налогового администрирования (НА): формирование и хранение информационного массива (ИМ) для выполнения некоторых аналитических функций налогового администрирования (налогового мониторинга); архивирование ИМ; а также

операции для клиентов: анализ налоговой и финансовой отчетности клиентов; расчет финансово-экономических показателей деятельности клиентов; налоговый анализ (отсроченных налоговых активов; отсроченных налоговых обязательств; налоговой задолженности перед государственными внебюджетными фондами, налоговой нагрузки, налоговой эффективности); предоставление аутсорсером обоснований в налоговую службу (для регулирования деятельности клиентов, для изменения срока уплаты налога (отсрочка либо рассрочка), для предоставления налогового кредита, для применения льготных налоговых ставок); исчисление и уплата налоговых платежей (рис. 4.22 - рис. 4.30, стр. 338-366).

Разработка механизма использования налогового аутсорсинга в организации налогообложения деятельности налогоплательщиков и в организации НА позволит клиентам-предпринимателям налогоплательщикам сократить временные и материальные затраты на подготовку и представление налоговой отчетности, уплату налогов.

В целом совокупность теоретических выводов, методологических принципов, предложенных в исследовании О.Е. Лактионовой, а также их новизна и обоснованность позволяет рассматривать диссертацию «Трансформация финансового и налогового аутсорсинга в развитии экономики региона: методология и практика» как завершенное самостоятельное и актуальное научное исследование.

В то же время следует обратить внимание диссертанта на некоторые замечания дискуссионного, общего и технического характера, отраженные в отзыве. В частности, рекомендуется автору показать роль Федерального казначейства РФ в сформированной региональной финансовой системе; назвать и обосновать преимущества финансового, налогового и бюджетного аутсорсинга, способствующие ускорению интеграции новых территорий в экономическое пространство Российской Федерации; представить причины необходимости дальнейшей трансформации финансового и налогового аутсорсинга.

Сделанные замечания не снижают достоинств работы. Считаю целесообразным допуск диссертации Лактионовой О.Е. на тему «Трансформация

финансового и налогового аутсорсинга в развитии экономики региона: методология и практика» к защите.

Вывод: Диссертация Лактионовой Ольги Ефимовны на тему: «Трансформация финансового и налогового аутсорсинга в развитии экономики региона: методология и практика» является научно-квалификационной работой, в которой содержится решение научной проблемы, имеющей важное социально-экономическое значение, что соответствует требованиям Положения о присуждении ученых степеней, утвержденного Постановлением Правительства Российской Федерации от 24 сентября 2013 года № 842 и Порядка присуждения ученой степени кандидата наук, ученой степени доктора наук в Российской академии народного хозяйства и государственной службы при Президенте Российской Федерации, утвержденного приказом ректора ФГБОУ ВО «Российская академия народного хозяйства и государственной службы при Президенте Российской Федерации» (в редакции приказа от 30 апреля 2025 года № 02-763), а Лактионова Ольга Ефимовна заслуживает присуждения ей ученой степени доктора экономических наук по специальностям: 5.2.3. Региональная и отраслевая экономика и 5.2.4. Финансы.

Председатель диссертационного совета
РАНХиГС, доктор экономических наук, доцент,
профессор кафедры экономики и финансов
общественного сектора, заместитель декана
факультета государственного управления
экономикой Института государственной службы
и управления РАНХиГС



М. Г. Полозков

«03» апреля 2025 г.

119571, г. Москва, вн. тер. г. муниципальный округ Тропарево-Никулино,
проспект Вернадского, д. 82, стр. 1

Телефон/факс: +7 (499) 956-94-18

Электронная почта: polozkov-mg@ranepa.ru



ЗАВЕРЯЮ

ЧЕНЫЙ СЕКРЕТАРЬ

КОИ АКАДЕМИИ НАРОДНОГО
ХОЗЯЙСТВА И ГОСУДАРСТВЕННОЙ
СЛУЖБЫ ПРИ ПРЕЗИДЕНТЕ
РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
К.Э.Ч. К.К.БОН АРТЕВ