

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

ОТЗЫВ

Члена 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 специальности 5.2.3. Региональная и отраслевая экономика (региональная экономика) и по специальности 5.2.4. Финансы

Решение проблемы ускорения интеграции Донецкой, Луганской народных республик, а также Запорожской и Херсонской области в экономическое пространство России по итогам референдума, прошедшего осенью 2022 года, является очень актуальным. В большинстве городов новых территорий значительно разрушены жилищная, коммунальная, производственная и логистическая инфраструктура. Исследование структуры доходов вновь присоединившихся территорий показало, что бюджеты сформированы в основном из безвозмездных поступлений, так в доходах города Мариуполя их доля составила в 2024 г. - 91,3%, а в 2025г.-83,87%, а доля собственных поступлений (в основном НДС) в 2024 г. составила 8,7%, а в 2025 г.- 16,12%.

Актуальность исследования обусловлена необходимостью разработки современного подхода к управлению региональной экономикой, в том числе финансами субъектов хозяйствования, налоговыми и неналоговыми поступлениями бюджетов и другими звеньями в контексте становления и трансформации финансового, налогового и бюджетного аутсорсинга.

Автор отмечает, что к проблемам интеграции новых регионов в экономическое пространство Российской Федерации, добавляются проблемы, связанные с недостаточными исследованиями в области современного инструментария организации региональной

экономики:

- ограниченный доступ к источникам формирования активов субъектов хозяйствования, особенно у малого и среднего бизнеса;
- необходимость модернизации системы обучения финансовой и экономической грамотности, в т.ч. с целью обучения работе на фондовых рынках, криптовалютных биржах;
- отсутствие современной системы управления территориальными финансами в системе «финансы субъектов хозяйствования-территориальные финансы-региональная экономика»;
- сложность институциональных изменений налоговых отношений, в частности, их администрирования как со стороны налоговых органов, так и внутри организаций и др.

Разработка научно обоснованной методологии, методик и практического инструментария, направленного на повышение эффективности экономических отношений, возникающих в процессе формирования региональной финансовой системы как составляющей экономической системы региона посредством трансформации финансового, налогового и бюджетного аутсорсинга является актуальной, в т.ч. и для развития и ускорения интеграции новых территорий в экономическое пространство России.

Для достижения поставленной цели в процессе исследования были поставлены следующие взаимосвязанные задачи: раскрытие экономической сущности, развитие и уточнение понятийного аппарата финансового, налогового и бюджетного аутсорсинга, выявление преимуществ и недостатков, развитие концептуальных положений управления посредством использования инструментария аутсорсинга; обобщение и адаптация зарубежного и отечественного опыта использования организационных форм финансового и налогового аутсорсинга; совершенствование системы государственного регулирования, разработка концепции модернизации организации налогового администрирования (НА), обеспечивающей повышение конкурентоспособности организаций – аутсорсеров на рынке услуг финансового аутсорсинга и другие.

Автор в полной мере осуществил разработку теоретических положений, методологического и методического инструментария, совокупность которых дает системное решение проблем организации и управления развитием устойчивых региональных экономик, в т.ч. и вновь присоединившихся территорий для ускорения их интеграции в экономику РФ, в контексте трансформации финансового, налогового и бюджетного управления, в том числе с использованием инструментов аутсорсинга.

К наиболее значимым результатам, имеющих научную новизну исследования можно отнести:

- обосновано, что существует необходимость усовершенствованного представления о финансовом, налоговом и бюджетном аутсорсинге и их экономической сущности. Исследованы генезис, тенденции развития и предпосылки трансформации финансового, налогового и бюджетного аутсорсинга как научно-практического направления управления финансовой, операционной, инвестиционной, инновационной и экологической деятельностью субъектов предпринимательства в региональной экономике. Среди традиционных клиентов услуг появляются нетрадиционные клиенты услуг финансового и налогового аутсорсинга – департаменты региональных финансов, службы налогового администрирования, участвующие в развитии экономики региона и в ускорении интеграции новых территорий в экономическое пространство России;
- сформулирована гипотеза: аутсорсер – организатор эффективных экономических отношений между участниками - клиентами аутсорсинга, кредиторами, инвесторами, страховщиками, департаментом финансов и налогового администрирования в сформированной региональной финансовой системе, как составляющей экономической системы региона;
- выявлено, что при трансформации финансового и налогового аутсорсинга в развитии региональной экономики добавляются задачи: привлечение и управление финансовыми инструментами с помощью механизмов финансового менеджмента для увеличения многократной оборачиваемости денежных потоков в сформированной региональной экономической системе с использованием механизмов финансового менеджмента;
- дано усовершенствованное определение финансового аутсорсинга – передача полномочий и ответственности за эффективный поиск, привлечение, распределение, перераспределение, использование, контроль финансовых ресурсов у клиентов услуг, путем использования финансовых инструментов и механизмов финансового менеджмента, позволяющих снизить финансовые ограничения, затраты и улучшить экономические показатели деятельности клиентов услуг, в т.ч. направленные на ускорение их развития и интеграции новых территорий в экономическое пространство РФ;

- показано, что аутсорсер в сформированной региональной финансовой системе должен обеспечить непрерывность финансовых потоков, их оптимизацию, предотвращение кассовых разрывов;
- сформирована инновационная методология исследования, включающая различные методы анализа, которые могут быть включены в мониторинг социально-экономического развития новых регионов и которые включают: библиометрический, экометрический, прогнозный и др.
- выявлено, что активно идет процесс разработки «экологических» финансовых инструментов (GFI): «экологических» облигаций, «экологических» инвестиций, систем «Green» инноваций, исследования которые имеют значимость для экологического развития новых территорий, в связи с ликвидацией объектов накопленных отходов металлургического производства - шлаков, шламов, в т.ч. находящихся на территории центральной части г. Мариуполя, что не соответствует современной концепции «Мариуполь-курортный город».
- предложена методика анализа проблем развития экономики региона, которая включает: подход к подготовке документального обзора развития экономики региона как методологии исследования направлений развития; методики библиографического анализа; методики предикативного анализа, методики патентного поиска и анализа и др. Методики позволяют выявлять возможные «точки» роста - технологических инноваций, финансовых инструментов в управлении капиталом, привлекаемым в развитие экономики регионов;
- разработана авторская методика анализа, в которую вошли этапы: а) осуществление выборочного набора документов из наукометрических баз (Scopus, Web of Science); б) предоставление обзора развития как методологии исследования, направленной на выявление инновационных финансовых инструментов; в) визуализация библиографических ссылок, визуализация совпадений, контент-анализ; г) определение динамики и трендов развития выявленных экологических 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; ж) использование методики факторного анализа (анализа Варимакс) для выявления значимых и незначимых налоговых поступлений в региональный бюджет с целью его оптимизации, путем изменения элементов незначимых налогов или отказа от данного вида налогов. Анализу подлежали документы, связанные с

экологическими и устойчивыми технологиями кредитования, инвестирования, страхования, а также посвященные методам повышения эффективности формирования доходной части региональных бюджетов и ее оптимизации с использованием методик предикативного анализа; – разработаны организационно - правовые основы создания и функционирования аутсорсера в управлении финансами субъектов хозяйствования и в исполнении операций налогового администрирования (НА);

—предложена методика, включающая обработку выборки данных наукометрическими методами, которая позволила выявить, что совместно с налогами в экономической системе региона в качестве источников финансирования могут быть: поддерживаемые государственной финансовой политикой прямые инвестиции; бюджетные государственные расходы; государственные кредиты; государственные субсидии на НИОКР; облигации, выпущенные для поддержки контроля над отходами и загрязнениями и для повышения энерго – эффективности; экологические, социальные, связанные с управлением/ устойчивостью облигации и инвестиции в обмен долга на климат.

- показано, что аутсорсер в сформированной региональной финансовой системе должен обеспечить непрерывность финансовых потоков, их оптимизацию и предотвращение кассовых разрывов и др.

Предложенные авторские методики 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 и другое, что будет способствовать развитию региональной экономики и ускорению интеграции ДНР, ЛНР в экономическое пространство России.

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. В частности:

1. Не совсем четко обосновано, как преимущества финансового, налогового и бюджетного аутсорсинга способствуют развитию региональной экономики и ускорению интеграции новых территорий в экономическое пространство РФ по сравнению с другими инструментами управления.

2. Не в полной мере доказано, что разработанная авторская методика исследования проблемы развития услуг финансового аутсорсинга в управлении субъектов хозяйствования, а также налогового аутсорсинга в организации налогового администрирования (рис. 3.29) может дать все планируемые эффекты, особенно с учетом потенциальных ограничений и угроз ее использования в изменчивых условиях.

3. Слабо обоснована мотивация субъектов экономических отношений к использованию услуг Facilities and Administrative Costs (F&A). Ее отсутствие является ключевым ограничителем использования новых современных инструментов управления экономикой, процессами, проектами, ресурсами разных видов. Считаю, что эффективность их использования для субъектов требует досконального учета всех рисков, ограничений, четкого обоснования почему финансовый аутсорсинг позволяет повысить эффективность деятельности, снизить затраты на процесс ведения бухгалтерского, налогового учета и управление финансами, получить дополнительные источники финансовых ресурсов для осуществления своей деятельности, иметь возможность осуществлять своевременное информирование инвесторов, что привлекало бы инвестиции в развитие новых территорий и др.

Сделанные замечания, однако, не умоляют общих достоинств работы. Считаю целесообразным допуск диссертации Лактионовой Ольги Ефимовны на тему: «Трансформация финансового и налогового аутсорсинга в развитии экономики региона: методология и практика» до защиты на заседании диссертационного совета.

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, имеющее важное социально-экономическое значение, что соответствует требованиям о присуждении ученых степеней, утвержденных Постановлением Правительства

Российской Федерации от 24 сентября 2013 г. № 842 и Порядка присуждения ученой степени кандидата наук, ученой степени доктора наук в Российской академии народного хозяйства и государственной службы при Президенте Российской Федерации (в редакции приказа от 30.04.2025 № 02-763), а Лактионова О.Е. заслуживает присуждения ей ученой степени доктора экономических наук по специальности 5.2.3. Региональная и отраслевая экономика (региональная экономика) и 5.2.4. Финансы.

Доктор экономических наук, доцент,
профессор кафедры экономики труда
и управления персоналом ФГБОУ ВО
«Уральский государственный
экономический университет»

Р.А. Долженко

«26» 05 2025 г.

Долженко Руслан Алексеевич доктор экономических наук, профессор кафедры экономики труда и управления персоналом. Докторская диссертация защищена по специальности 08.00.05 - Экономика и управление народным хозяйством (экономика труда). Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования «Уральский государственный экономический университет», г. Екатеринбург, ул. 8 Марта/Народной воли, д. 62/45

Эл. почта: rad@usue.ru

Телефон: (343) 221-26-63

Подпись Долженко Р.А. удостоверяю.
Наставник отдела управления по
работе с персоналом Ю.А. Светская

