

**Федеральное государственное бюджетное образовательное
учреждение высшего образования
«РОССИЙСКАЯ АКАДЕМИЯ НАРОДНОГО ХОЗЯЙСТВА И
ГОСУДАРСТВЕННОЙ СЛУЖБЫ при ПРЕЗИДЕНТЕ
РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ»**

СРЕДНЕРУССКИЙ ИНСТИТУТ УПРАВЛЕНИЯ – ФИЛИАЛ

На правах рукописи

ЦАРЁВ НИКОЛАЙ АЛЕКСЕЕВИЧ



**СОВЕРШЕНСТВОВАНИЕ КОРПОРАТИВНОГО ФИНАНСОВОГО
КОНТРОЛЯ В ОРГАНИЗАЦИЯХ ПРОМЫШЛЕННОСТИ**

на соискание ученой степени кандидата экономических наук

5.2.4. Финансы

Научный руководитель:

доктор экономических наук, профессор

Проняева Людмила Ивановна

Актуальность темы исследования. В современных условиях промышленность занимает значимое место в экономике России, по данным 2024 года ее доля в ВВП страны составляет более 32 %, промышленная продукция формирует значимую долю товарной массы для внутреннего потребления и экспорта, а также обеспечивает процессы индустриализации в других отраслях. По итогам 2024 года отечественная промышленность продемонстрировала рост на 4,6 %¹, что является одним из самых высоких показателей за последнее десятилетие, результатом серьезных преобразований в отрасли и ревитализации ее ведущих подотраслей, в частности, обрабатывающих производств. В то же время наличие в промышленной сфере целого ряда негативных факторов (санкции, проблемы импортозамещения сырья, комплектующих, дефицит высококвалифицированных кадров, рост инфляции, дороговизна источников финансирования и др.) способно сдерживать потенциал дальнейшего роста в отрасли. Накопленный в промышленности за предыдущие годы запас прочности в этих условиях должен обеспечивать продолжение процессов автоматизации и цифровизации, переориентации на новые рынки, привлечение инвестиций, трансформацию структуры управления производством, его локализацию и кооперацию с дружественными странами. При этом рациональному распределению имеющихся ресурсов промышленных предприятий для удержания позиций и дальнейшего их развития должно способствовать построение оптимальной системы корпоративного финансового контроля (КФК), обеспечивающей защиту интересов собственников, соблюдение законодательства в сфере предпринимательства, выявление рисков, предотвращение убытков и потерь, оптимизацию финансовых потоков, предотвращение мошеннических схем с активами, злоупотреблений, противодействие коррупции и др.

В этой связи построение эффективной системы корпоративного финансового контроля должно базироваться на усилении взаимосвязи внутреннего контроля и надзора со стороны совета директоров промышленных

¹ О динамике промышленного производства Итоги 2024 года. Министерство экономического развития РФ//https://www.economy.gov.ru/material/file/8aa341310b8d9fb9d1c97ae486d87979/o_dinamike_promyshlennogo_proizvodstva_itogi_2024_goda.pdf

компаний, обусловленной наличием таких факторов как: единая цель, направленная на обеспечение эффективного управления компанией, минимизацию рисков и защиту интересов собственников; взаимозависимость процессов, состоящая в том, что внутренний контроль предоставляет инструментарий, а корпоративное управление обеспечивает стратегическое руководство и надзор за реализацией контрольных процедур; применение риск-ориентированного подхода, при котором совет директоров определяет риск-аппетит и стратегию управления рисками, а внутренний контроль реализует конкретные меры по их минимизации; повышение прозрачности управления, которое обеспечивается ролью внутреннего контроля в подтверждении достоверности информации, на основе которой совет директоров принимает решения, что предотвращает злоупотребления и повышает доверие инвесторов, что особенно важно для капиталоемких производств с высокими операционными рисками.

Сопряжение функционала внутреннего контроля и корпоративного управления в системе корпоративного финансового контроля, где первый обеспечивает операционную эффективность, а второй стратегическое руководство, координацию и оценку результативности контрольных механизмов, критически важно для повышения финансовой результативности и устойчивого развития промышленных компаний и защиты интересов всех их стейкхолдеров.

Соответственно потребность в совершенствовании корпоративного финансового контроля в организациях промышленности в настоящее время обусловлена изменениями его основной парадигмы от обеспечения прав собственников на повышение эффективности системы управления, обеспечивающей реализацию интересов как владельцев бизнеса, так и его менеджмента, и учитывающей особенности бизнес-процессов в промышленной сфере.

Повышение роли корпоративного финансового контроля в организациях промышленности также вызвано необходимостью наблюдения за источниками финансирования деятельности, их рациональным расходованием в условиях

ограниченности ресурсов. В этой связи его развитие должно осуществляться в направлении совершенствования методического и инструментального обеспечения, оптимизации организационно-функциональной структуры, формировании методических подходов к оценке его эффективности, что позволит сформировать контрольную среду промышленного предприятия, обеспечивающую в полной мере потребности финансового менеджмента и системы корпоративного управления современным и действенным инструментарием и формирующую основу для принятия эффективных управленческих решений.

Степень разработанности темы исследования. В рамках проблематики исследования теоретические основы финансового контроля нашли свое отражение в отечественной и зарубежной научной литературе. Определению сущности, построению механизма финансового контроля, его приемам и методам посвящены исследования отечественных и зарубежных экономистов: Арабяна К.К., Афаунова В.Ю., Белухи Н.Т., Бровкиной Н.Д., Бурцева В. В., Васяниной Е.Л., Волкова А.Ю., Грязновой А. Г., Дробозиной Л.А., Журавлевой Н. В., Колодина Д. М., Коноваловой З.А., Лукашова А.И., Остаева Г.Я., Поповой Л.В., Серовой Е.Г., Федченко Т.В., Яшиной Н.И., Robert P., Yong Cheng, Irwin D., Brailey R., Myers S., Van Horn J.K., Vakhovich Jr. J.M., Brigham Y., Erhard M. И др. В тоже время, потребности в обеспечении устойчивого развития организаций в современных условиях и в формировании эффективной системы управления вызывают необходимость дальнейшего исследования сущности и теоретико-методических основ финансового контроля, его элементов, принципов, инструментария, роли и места в механизме финансового менеджмента организаций.

Проблемы организации и функционирования системы корпоративного финансового контроля исследовались в трудах таких ученых как Абубакаров К.М, .Артамонов Н.А., Беляков В.Г., Ванчухина Л. И., Глушецкий А.А., Егиян А.Н., Егорова И.С., Карпова, Е.Н. Ковалев В. В., Муллагалиев С.Р., Оборов А. С., Панченко Е. Ю., Хоконов Б.М., Ширяев П.С., Harley E., Ryan, Jr., Brown L. D., Kaylor M. L., Premuroso R.F., Bhattacharya S. и др. Указанные научные труды

затрагивают различные аспекты корпоративного финансового контроля от теоретических основ до практических рекомендаций по внедрению современных методов и инструментов в условиях цифровой трансформации.

В тоже время остаются недостаточно проработанными с научной точки зрения механизм осуществления корпоративного финансового контроля, его взаимосвязи с другими компонентами системы корпоративного управления, методические аспекты осуществления контрольных процедур, особенности организационно-функциональной структуры корпоративного финансового контроля, методы оценки его эффективности. Кроме того, практика промышленных предприятий требует адаптации методик корпоративного финансового контроля к собственным условиям работы. Это связано, в первую очередь, с особенностями производственной деятельности, сложностью технологических процессов, многообразием финансовых операций, высокими требованиями к качеству управленческих решений и эффективному использованию ресурсов.

Недостаточная разработанность указанных научных и методических аспектов корпоративного финансового контроля, а также наличие практической потребности в исследованиях по данной проблематике в организациях промышленной сферы определили выбор темы диссертации, ее цель и задачи.

Объектом исследования выступает система корпоративного финансового контроля в организациях промышленности. В качестве **предмета исследования** определены организационно-управленческие и финансовые отношения и процессы, определяющие функционирование корпоративного финансового контроля в организациях промышленной отрасли.

Цель диссертационного исследования заключается в развитии теоретико-методических положений и разработке организационно-методических рекомендаций по совершенствованию корпоративного финансового контроля в организациях промышленного сектора экономики на основе стандартизации процедур, адаптации функционала контроля, оптимизации взаимодействия субъектов контроля, интеграции его функций с общей системой управления с учетом особенностей бизнес-процессов в

организациях промышленной сферы.

Для достижения указанной цели поставлены следующие задачи:

1) исследовать научную категорию корпоративного финансового контроля в целях:

- уточнения экономической сущности корпоративного финансового контроля;

- определения факторов, расширяющих контрольную функцию в условиях возрастающих потребностей в комплексности контроля на всех уровнях корпоративного управления в организациях;

2) систематизировать классификацию видов, состав объектов, субъектов, функций, инструментов и принципов корпоративного финансового контроля для представления его в качестве самостоятельной и развивающейся системы со своим специфическим особенностями;

3) предложить авторский методический подход к оценке результативности функционирования корпоративного финансового контроля в организациях промышленности, позволяющую выявить проблемные зоны, оценить качество его реализации и влияние на процессы управления предприятием;

4) разработать комплекс регламентов корпоративного финансового контроля для организаций промышленной сферы, включая процедуры организации контроля и механизмы урегулирования конфликта интересов;

5) модифицировать организационно-функциональную структуру корпоративного финансового контроля в организациях промышленной сферы с учетом особенностей их функционирования и потребностей современной системы корпоративного управления.

Теоретическая и методологическая база исследования. Теоретический базис исследования построен с опорой на фундаментальных научных трудах отечественных и зарубежных ученых, посвященных проблемам развития корпоративного финансового контроля, в том числе в организациях промышленной сферы, а также на научных публикациях и материалах конференций по исследуемой проблематике. Методологическая основа исследования базируется на комплексном подходе, включающем системный

анализ, логический метод, наблюдение, дедукцию, индукцию, обобщение, классификацию, детализацию, сравнение, оценку, экономико-статистические методы, инструментарий табличной и графической интерпретации данных и др.

Информационную базу исследования составляют положения нормативно-законодательных актов, регулирующих формирование корпоративного финансового контроля в организациях, официальные данные органов государственной статистики, федеральных и региональных органов власти по развитию промышленной сферы, информация экспертных агентств, материалы периодической печати, семинаров, круглых столов, конференций различного уровня, отечественных и зарубежных исследований, размещенных на Интернет-ресурсах.

Соответствие темы диссертационным требованиям паспорту специальностей ВАК. Тема диссертации выбрана в рамках научной специальности 5.2.4 Финансы и соответствует направлению научных исследований п. 17 Система финансового контроля в корпорациях: содержание, формы, методы и инструменты реализации.

Научная новизна проведенного исследования заключается в уточнении теоретических положений и разработке научно-методических рекомендаций по формированию системы корпоративного финансового контроля в организациях промышленной сферы, определяющих его концептуальные основы с ориентацией на обеспечение построения связей между функциями менеджмента организации и системой ее корпоративного управления, обеспечивающих проведение оценки эффективности корпоративного финансового контроля на основе авторской методики, стандартизацию организации и процедур контроля, построение организационно-функциональной структуры, оптимизирующей процессы взаимодействия субъектов контроля, интеграции его функций с общей системой управления с учетом особенностей бизнес-процессов в организациях промышленной сферы.

Научные результаты, полученные автором лично:

- уточнена сущность категории корпоративного финансового контроля, в определении которой в отличие от существующих подходов сделан акцент на

ключевых характеристиках, расширяющих его функционал в условиях возрастающих потребностей в комплексности контроля на всех уровнях корпоративного управления в организациях и учитывающих базовые концепции международных и отечественных стандартов контроля, а также отмечено, что он представляет собой комплексную систему мер и процедур корпоративного управления и финансового менеджмента, формирующую эффективную контрольную среду, обеспечивающую непрерывный надзор и мониторинг за результативностью финансово-хозяйственной деятельности, оптимизацией использования ресурсов, предупреждение отклонений от целевых индикаторов стратегии развития бизнеса и нацеленную на снижение информационной асимметрии и агентских конфликтов за счет повышения прозрачности и подотчетности финансовых процессов, а также направленную на повышение эффективности системы корпоративного управления в интересах собственников компании и ее менеджмента, рост финансовой устойчивости, укрепление доверия всех заинтересованных в деятельности компании;

- систематизированы теоретико-методологические положения корпоративного финансового контроля, отличающие его от других видов контроля, включая классификацию его разновидностей, установление связей между формами и методами, определение контролируемых объектов и субъектов контроля, выделение ключевых функций и инструментов, а также упорядоченную и комплексную группировку универсальных и организационно-экономических принципов контроля, которые в более полном объеме отражают объективность, законность, функционал, независимость, неангажированность органов корпоративного финансового контроля, что в совокупности представляет его индивидуальной, целостной, продуктивной и развивающейся системой со своими специфическими признаками и особенностями, способствующей более четкому выстраиванию связей между функциями менеджмента организации и системой ее корпоративного управления;

- сформирован методический подход к оценке эффективности корпоративного финансового контроля на основе комплекса количественных и качественных показателей, сгруппированных по блокам: результативность,

экономичность, действенность контроля, управленческое воздействие контроля, предложены способы определения показателей (расчетным путем и методами балльной и экспертной оценки), на основе которых определяется итоговый интегральный показатель уровня эффективности корпоративного финансового контроля (высокий, средний, низкий), интерпретация которого позволяет осуществлять разработку мероприятий по совершенствованию контроля в зависимости от выявленных проблем в каждом блоке показателей, а также сравнивать в совокупности показатели эффективности корпоративного финансового контроля в разные временные периоды в одной организации и с данными оценки других компаний промышленной сферы;

- разработаны стандарты корпоративного финансового контроля для организаций промышленной отрасли в форме внутренних локальных актов, регулирующие его основные процедуры: внутренний стандарт «Организация корпоративного финансового контроля», процедура КФК «Регламент выявления и урегулирования конфликта интересов всех заинтересованных сторон в ходе проведения корпоративного финансового контроля», процедура КФК «Методические рекомендации по проведению корпоративного финансового контроля в организации» в целях оптимизации системы контроля в организациях промышленной сферы и формирования контрольной среды, направленной на повышение эффективности корпоративного управления;

- усовершенствована организационно-функциональная структура корпоративного финансового контроля в организациях промышленной сферы, в рамках которой определены подразделения, наделенные контрольными полномочиями, и их функционал, выделены ключевые процессы взаимодействия субъектов контроля, предложен подход по интеграции функций корпоративного финансового контроля промышленного предприятия с общей системой управления на основе 3 компонент (организационной, документальной и инфраструктурной) и с учетом особенностей бизнес-процессов в промышленной сфере, что позволяет повысить эффективность управления за счет четкого распределения полномочий и ответственности, улучшения координации между подразделениями, устранения дублирования

контрольных функций, оптимизации процессов принятия управленческих решений.

Достоверность и обоснованность результатов диссертационной работы обеспечивается корректностью сформулированной цели и логичностью поставленных задач, применением общенаучных и специальных методов исследования, посредством которых осуществлялась интерпретация научного и эмпирического материала для выработки рекомендаций по формированию корпоративного финансового контроля в промышленных организациях. Достоверность научных положений диссертации подтверждается анализом отечественной и зарубежной научной литературы и детальной оценкой накопленных научных результатов по проблематике исследования, использованием данных официальных сайтов Министерства финансов РФ, Федеральной службы государственной статистики, промышленных организаций Тульской области, материалов семинаров, круглых столов и конференций, представлением результатов исследования в печати и докладах на научно-практических конференциях, апробацией научных результатов в практической деятельности ряда промышленных организаций.

Теоретическое и практическое значение диссертационного исследования заключается в возможности использования основных положений и рекомендаций, представленных в диссертации, для дальнейших научных исследований в области формирования корпоративного финансового контроля в организациях. Теоретические положения диссертации могут быть применены в качестве основы для обоснования построения корпоративного финансового контроля, обеспечивающего результативность системы финансового менеджмента, направленной на повышение финансовой устойчивости и качества корпоративного управления в организациях промышленной сферы. Практическое значение результатов исследования состоит в том, что предложенные научно-методические рекомендации могут быть использованы в деятельности хозяйствующих субъектов в отрасли промышленности для оценки эффективности корпоративного финансового контроля, регламентации его основных контрольных процедур, совершенствования организационно-

функциональной структуры контроля с учетом особенностей функционирования и построения системы корпоративного управления в промышленных организациях.

Результаты диссертационного исследования представлены, обсуждены и одобрены на региональных, всероссийских и международных конференциях и форумах в 2022-2025 гг. (Самара, Орел, Великий Новгород, Петрозаводск). Основные положения диссертационной работы внедрены в деятельность ряда промышленных предприятий (ООО «Металлург» дочерняя компания АО «Промприбор», АО «ММП имени В.В. Чернышева», ООО «Новомосковские вентиляционные системы»).

По результатам проведенных исследований опубликовано 12 научных работ общим объемом 6,1 п.л. (авторский вклад – 5,2 п.л.), в том числе 4 статьи опубликованы в рецензируемых научных изданиях.

Перечень публикаций автора.

1. Царев Н.А. Развитие концептуальных основ корпоративного финансового контроля/Н.А. Царев, Л.И. Проняева//Вестник академии знаний. – 2024. - №3 (62). – с.876-880

2. Царев Н.А. Особенности функционирования системы корпоративного управления и контроля в организациях/ Н.А. Царев//Экономическая среда. – 2025. - №1. – с.85-95

3. Царев Н.А. Совершенствование методического подхода к оценке эффективности системы корпоративного финансового контроля в организациях/ Н.А. Царев, Л.И. Проняева// Форпост науки. – 2025. - № 2. – с. 98-109

4. Царев Н.А. Стандартизация процедур корпоративного финансового контроля в организациях /Н.А. Царев//Вестник академии знаний. – 2025. - №4 (69). – с.693-697

5. Царев Н.А. Развитие методики оценки эффективности системы корпоративного финансового контроля в промышленных организациях/Н.А. Царев// Вестник академии знаний. – 2026. - №1 (72). – с.653-660

6. Царев Н.А. Совершенствование корпоративного финансового контроля в организациях промышленности / Н.А. Царев//Фундаментальные и прикладные исследования в области экономики и финансов. Сборник научных статей VIII международной научно- практической конференции. (1 декабря 2022 г.) Часть II. – Орел: Изд. Среднерусского института управления – филиала РАНХиГС, 2022, с. 205-210

7. Царев Н.А. Корпоративный финансовый контроль в организациях промышленности как средство повышения экономической стабильности/ Н.А. Царев//Фундаментальные и прикладные исследования в области экономики и финансов. Сборник научных статей IX международной научно-практической конференции. (7 декабря 2023 г.). – Орел: Изд. Среднерусского института управления – филиала РАНХиГС, 2023, с. 225-230

8. Царев Н.А. Сущность и роль корпоративного финансового контроля в управлении организациями/ Н.А. Царев, Л.И. Проняева//Актуальные проблемы устойчивого развития в условиях неопределенности: Сборник материалов Всероссийской научно-практической конференции с международным участием, посвященной 110-летию Самарского государственного технического университета, Самара, 24–25 апреля 2024 года. – Самара: Самарский государственный технический университета, 2024. – С. 139-144

9. Царев Н.А. Факторы экономического развития предприятия как инструмент корпоративного контроля/ Н.А. Царев//Фундаментальные и прикладные исследования в области экономики и финансов. Сборник научных статей X международной научно-практической конференции (06 декабря 2024 г.).- Орел: Изд. Среднерусского института управления – филиала РАНХиГС, 2024, с. 177-181

10. Царев Н.А. Финансовый контроль в организациях промышленности на современном этапе/ Н.А. Царев//Возможности. Материалы шестой Всероссийской научно-практической конференции, 27 февраля 2025 г. / Новгородский филиал РАНХиГС. Великий Новгород, 2025. –с. 226-229

11. Царев Н.А. Корпоративный финансовый контроль в организациях промышленности: проблемы организации и оценка эффективности/ Н.А.

Царев//Путь в науку. Современная национальная экономика: молодые ученые – новый взгляд. Материалы II Международной научно-практической конференции (2 – 22 апреля 2025 года) – Орёл : ОГУ имени И.С.Тургенева, 2025, выпуск I (8). – с. 245-259

12. Царев Н.А. Развитие инструментов корпоративного финансового контроля / Н.А. Царев// Научный поиск: проблемы, векторы, перспективы : сборник статей Международной научно-практической конференции (18 августа 2025 г.). — В 2-х частях. Часть 1. — Петрозаводск: МЦНП «НОВАЯ НАУКА», 2025. –с. 78-84

Объем и структура работы. Диссертационная работа состоит из введения, 3 глав, заключения, включает 46 таблиц, 27 рисунков, 5 приложений и 170 библиографических источников.

