

ЗАКЛЮЧЕНИЕ ДИССЕРТАЦИОННОГО СОВЕТА
на базе РАНХиГС при Президенте Российской Федерации
(созданного приказом ректора РАНХиГС от 19 мая 2025 г. № 01–07054)

по защите диссертации Лактионовой Ольги Ефимовны на тему:
«Трансформация финансового и налогового аутсорсинга в развитии
экономики региона: методология и практика», представленной на соискание
ученой степени доктора экономических наук по специальностям
5.2.3. Региональная и отраслевая экономика; 5.2.4. Финансы.

Диссертация Лактионовой Ольги Ефимовны на соискание ученой степени доктора экономических наук на тему «Трансформация финансового и налогового аутсорсинга в развитии экономики региона: методология и практика» подготовлена на кафедре корпоративного управления факультета «Высшая школа корпоративного управления» (далее – ВШКУ) ФГБОУ ВО «Российская академия народного хозяйства и государственной службы при Президенте Российской Федерации» (далее - РАНХиГС).

Диссертация принята к защите на основании приказа ректора ФГБОУ ВО «Российская академия народного хозяйства и государственной службы при Президенте Российской Федерации» от 19 мая 2025 г. № 01–№ 01–07054.

Соискатель Лактионова Ольга Ефимовна окончила Ждановский металлургический институт по специальности «Металлургия и технология сварочного производства» с присуждением квалификации «инженер-металлург». За период 1984-1987 гг. прошла обучение в аспирантуре Центрального института повышения квалификации руководящих работников и специалистов народного хозяйства в области патентной работы Госкомизобретений СССР. За время обучения в аспирантуре была подготовлена диссертация по специальности 08.00.26-«Экономика, планирование и организация управления научно-техническим прогрессом» на тему: «Совершенствование методов прогнозирования создания принципиально новой техники на базе патентной информации», защита которой состоялась 21.12.1988г. на заседании Специализированного совета Академии народного хозяйства при Совете Министров СССР.

Диплом кандидата наук ЭК №028623, Москва 28 июня 1989г.

С 1989г. и по настоящее время Лактионова О.Е. работает доцентом на кафедре «Финансов и банковского дела» Приазовского государственного технического университета, ДНР, г. Мариуполь. Аттестат доцента 12ДЦ №026782 Киев, от 20 января 2011 г. по кафедре «Финансы и банковское дело».

В период 2011 – 2015гг. Лактионова О.Е. была прикреплена к докторантуре Российской академии народного хозяйства и государственной службы при Президенте РФ в качестве соискателя ученой степени доктора наук Приказ №01-106 от 21.01.2011г.

За время обучения в докторантуре и одновременной работы доцентом на кафедре «Финансы и банковское дело» Приазовского государственного технического университета было подготовлено и опубликовано индивидуальных и коллективных монографий, статей и других научных публикаций, общим объемом 86,5 п.л.

Научный консультант – Календжян Сергей Оганович, доктор экономических наук, профессор, заслуженный экономист РФ, Заместитель директора Института управления ФГБОУ ВО «Российская академия народного хозяйства и государственной службы при Президенте Российской Федерации».

На диссертацию Лактионовой Ольги Ефимовны дали положительные отзывы официальные оппоненты:

Чая Владимир Тигранович, официальный оппонент, доктор экономических наук, профессор, Академик РАЕН, главный научный сотрудник кафедры учета, анализа и аудита, экономического факультета МГУ им М.В. Ломоносова.

Отзыв положительный, содержит следующие замечания: не совсем четко отражены основные составляющие методологии финансового и налогового аутсорсинга (рис.2.4. стр.131), какие элементы ускоряют, а какие замедляют процесс интеграции новых территорий в экономическое пространство России; также не совсем четко определена структура капитала инновационных и экологических проектов в региональной финансовой экологическо-инновационной системе с участием финансового аутсорсинга.

Указанные дискуссионные положения не снижают общего положительного впечатления от диссертации.

Логутова Тамара Григорьевна, официальный оппонент, доктор экономических наук, профессор, заведующий кафедрой менеджмента ФГБОУ ВО «Мариупольский государственный университет имени А.И. Куинджи». Отзыв положительный, содержит замечания относительно более подробного исследования понятия финансовых инструментов, в т.ч. инновационных. Отмечено, что существует необходимость представления их классификации; обоснования необходимости их использования в формируемой аутсорсингом региональной «новой» финансовой системе как составляющей экономической системы новых территорий; участия в

предотвращении и уменьшении последствий техногенных катастроф, кредитования и страхования; возможности отнесения их к наукоемким услугам.

Отмечено, что все вышеописанные замечания не снижают итоговую положительную оценку диссертационного исследования.

Молчанов Игорь Николаевич, официальный оппонент, доктор экономических наук, профессор, профессор кафедры общественных финансов финансового факультета Финансового университета при правительстве РФ.

Отзыв положительный, содержит замечания относительно того, что не совсем четко раскрыта экономическая сущность бюджетного аутсорсинга, предпосылки возникновения как научно-практического направления в организации и управлении региональной экономикой, в т.ч. в новых территориях; требуется более расширенное определение экологических финансовых инструментов: экологическое кредитование, экологические облигации, экологическое налогообложение, экологические финансы, экологические инвестиции; существует необходимость разработки классификации финансовых инструментов (в т.ч. инновационных), механизмов финансового менеджмента, которые могут способствовать трансформации финансового и налогового аутсорсинга при оказании услуг малому и среднему бизнесу, а также услуг в управлении доходами местных и региональных бюджетов; объяснить сущность предлагаемых экологических финансовых инструментов и показать необходимость их комплексного использования в ускорении интеграции новых территорий в экономическое пространство Российской Федерации.

Указанные дискуссионные положения не снижают общего положительного впечатления от диссертации.

На диссертацию Лактионовой Ольги Ефимовны дали положительный отзыв Председатель и Члены Диссертационного совета:

Полозков Михаил Геннадьевич, Председатель диссертационного совета, доктор экономических наук, доцент, заместитель декана факультета государственного управления экономикой, профессор кафедры экономики и финансов общественного сектора ФГБОУ ВО «Российская академия народного хозяйства и государственной службы при Президенте Российской Федерации».

Отзыв положительный, содержит следующие замечания и рекомендации: показать роль Федерального казначейства Российской Федерации 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.

Приведенные замечания не снижают общих достоинств работы.

Вякина Ирина Владимировна, доктор экономических наук, доцент, заведующий кафедрой экономики и управления производством ФГБОУ ВО «Тверской государственный технический университет».

Отзыв положительный, содержит замечания по поводу оценки проявления тенденций в зависимости от специфики территориальных или отраслевых особенностей региональных экономик; необходимости раскрытия коренных отличий визуального представления результатов корреляционного анализа и современных VI -систем; раскрытия понятия «эффективности налогового стимулирования субъектов предпринимательства» и критериев ее применения.

Приведенные замечания не критичны для общей положительной оценки работы.

Долженко Руслан Алексеевич, доктор экономических наук, профессор, профессор кафедры экономики труда и управления персоналом Уральского государственного экономического университета.

Отзыв положительный, содержит замечания относительно более четкого представления преимуществ использования финансового, налогового и бюджетного аутсорсинга в развитии региональной экономики и ускорения интеграции новых территорий в экономическое пространство Российской Федерации по сравнению с другими инструментами управления; обоснования получения планируемых эффектов в соответствии с авторской методикой исследования проблем развития услуг финансового и налогового аутсорсинга с учетом потенциальных ограничений и угроз ее использования в изменяющихся условиях; обоснования мотивации субъектов хозяйствования к использованию финансового аутсорсинга; необходимости осуществления своевременного информирования инвесторов с целью привлечения инвестиций в новые территории.

Жданов Дмитрий Алексеевич, доктор экономических наук, профессор, профессор кафедры корпоративного управления факультета ВШКУ ФГБОУ ВО «Российская академия народного хозяйства и государственной службы при Президенте Российской Федерации».

Отзыв положительный, содержит замечания относительно не совсем четкого обоснования того, как преимущества финансового, налогового и бюджетного аутсорсинга способствуют развитию региональной экономики и ускорению интеграции новых территорий в экономическое пространство Российской Федерации; четкости основных составляющих методологии финансового и налогового аутсорсинга (рис.3.22, стр.242); представления авторской методики исследования проблем развития услуг финансового аутсорсинга в управлении субъектов хозяйствования, а также налогового аутсорсинга в организации налогового администрирования (рис.3.29).

Приведенные замечания не умоляют общих достоинств работы.

Савинов Юрий Анатольевич, доктор экономических наук, профессор, профессор кафедры международной торговли и внешней торговли Российской Федерации ФГБОУ ВО «Всероссийская академия внешней торговли».

Отзыв положительный, содержит замечания относительно того, что в работе не достаточно четко представлен генезис, проблемы и перспективы развития финансового, налогового и бюджетного аутсорсинга (рис.1.5, стр. 52-54); обоснования необходимости использования методики нахождения услуг финансового, налогового и бюджетного аутсорсинга (стр.92-102); не представлена суть концепции организации экономических отношений между участниками региональной финансовой системы (рис.1.35, стр.103-105); объяснения причин дальнейшей трансформации финансового и налогового аутсорсинга в современных условиях (стр.107-109).

Сделанные замечания не критичны для общей положительной оценки работы.

Вагин Сергей Геннадьевич, доктор экономических наук, профессор, заместитель директора центра «Федеральный методический центр по финансовой грамотности системы общего и среднего профессионального образования «Национальный исследовательский университет «Высшая школа экономики».

Отзыв положительный, содержит замечания относительно обоснования косвенного финансирования оказания услуг финансового аутсорсинга; не представлены факторы, препятствующие эффективной деятельности малого и среднего бизнеса, которые уменьшаются при оказании услуг финансового аутсорсинга (рис.4.14, стр. 310); не представлено оценки того, как трудоёмкое для исполнения финансовое законодательство препятствует привлечению инвестиций, не поощряет

самостоятельную занятость населения, что имеет место в новых территориях.

Приведенные замечания не умоляют достоинств настоящего исследования.

Во всех отзывах отмечено, что диссертационная работа Лактионовой О.Е. выполнена самостоятельно, характеризуется актуальностью, научной новизной, научно-теоретической научно-методологической и научно-практической значимостью. При указании недостатков авторами отзывов отмечается, что приведенные замечания не критичны для общей положительной оценки работы и не оказывают существенного влияния на выносимые на защиту положения научной новизны.

Полученные результаты используются в учебном процессе при чтении лекций и проведении практических занятий по дисциплинам «Финансы», «Налоговая система», «Инвестирование», «Финансовый аутсорсинг», «Страхование», «Бюджетная система» и др. Основные положения и выводы диссертации представлены в монографиях, статьях и других научных публикациях, общим объемом 86,5 п.л.

Перечень публикаций автора:

Статьи в изданиях, входящих в «Перечень рецензируемых научных изданий, в которых должны быть опубликованы основные научные результаты диссертаций, установленный ВАК при Минобрнауки России»:

1. Лактионова О.Е. Управление финансами предприятий: малого и среднего бизнеса в режиме аутсорсинга: проблемы перехода. ж. Финансовый бизнес (КЗ), №4-2012 г. с.22-25. /8с./0,5 п.л.

2. Лактионова О.Е. Управление финансами предприятий на условиях договора аутсорсинга. «Финансы и бизнес»: научно – практический журнал (КЗ), №3, 2012 г. с.134-142/8с./0,5 п.л.

3. Лактионова О.Е. Финансовый аутсорсинг в управлении финансами, мировые тенденции. Ж. «Аудит и финансовый анализ» (КЗ), №6,2014 г, с.316-320 /4 с./0,25 п.л.

4. Лактионова О.Е. Дефинитивное исследование финансового аутсорсинга, зарубежная практика. ж. «Аудит и финансовый анализ» (КЗ), №4,2014 г, с.253-256/3с./0,18 п.л.

5. Лактионова О.Е. Финансовый аутсорсинг как инструмент управления финансами предприятий МСБ. ж. «Аудит и финансовый анализ» (КЗ). №4,2014 г. С.383-387,5/4/0,25 п.л.

6. Лактионова О.Е. Услуги финансового аутсорсинга на мировом рынке. ж. Финансовая аналитика (0). №23 (257) июнь 2015 г. С.22-33. /11с./0,6 п.л.

7. Лактионова О.Е. Теоретические и практические предпосылки развития аутсорсинга учета и управления финансами. ж. Аудит и финансовый анализ (К3). №3, 2015 г. с.226-233. /7 /0,4 п.л.

8. Лактионова О.Е. Международный финансовый аутсорсинг: современные тенденции. Финансовая аналитика: проблемы и решения (К2). №36 (270), 2015 г. октябрь, с.49-60./6с./0,6 п.л.

9. Лактионова О.Е. Международный рынок услуг финансового аутсорсинга, особенности, структура. ж. Аудит и финансовый анализ (К3). №6, 2015 г. с.239-244. /5с./0,38 п.л.

10. Лактионова О.Е. Глобальный финансовый аутсорсинг как фактор развития экономики. ж. Финансовая аналитика (К3). №3 (285) июнь 2016 г. С.15-28. /13 с./0,93 п.л.

11. Лактионова О.Е. Глобальные цепочки поставок услуг финансового аутсорсинга. ж. Аудит и финансовый анализ (К3). 2016, №2, С.197-203, 0,6 п.л.

12. Лактионова О.Е. Услуги финансового аутсорсинга: генезис и состояние. Финансовая аналитика: проблемы и решения (К2). 2016 г. №18 (300) С.34-51.

13. Лактионова О.Е. Дуализм аутсорсинговых услуг в управлении финансами организаций и в налоговом администрировании. ж. Финансовая аналитика: проблемы и решения (К2). 18 (2016) 34–51.

14. Лактионова О.Е. Трансформация организации и управления финансами малого и среднего бизнеса. Финансовая аналитика: проблемы и решения (К2). – 2017. – Т. 10, вып. 7. – С. 767-789. – Режим доступа: <http://www.fin-izdat.ru/journal/fa/detail.php?ID=71260>

15. Лактионова О.Е. Бизнес-аналитика в управлении звеньями финансовой системы в цифровой экономике. ж. Финансовая аналитика: проблемы и решения (К2). 13 (2020) 414–429.

16. Трансформация организации и управления финансами малого и среднего бизнеса. Лактионова О.Е., Терещенко Э.Ю., Десятский С.П., Финансы и кредит (К1). 2020. Т. 26. № 1 (793). С. 101-124.

Публикации в журналах из перечня Scopus / Web of Science:

17. Laktionova O. (2021) Risk management in the method of calculating the economic effect of a closed air purification system. By Y. V. Logvinov, O. E.

Laktionova, A. A. Melikhov, V. Kolosok, M. Vereskun and N. G. Mandra. Publisher: European Association of Geoscientists & Engineers Source: Conference Proceedings, 15th International Conference Monitoring of Geological Processes and Ecological Condition of the Environment, Nov 2021, Volume 2021, p.1 – 5 DOI: <https://doi.org/10.3997/2214-4609.20215K2043>

18. Laktionova O. (2021) Sources of financing technologies for monitoring and purifying atmospheric air (for example, the city of Mariupol). By A. Melikhov, O. Laktionova, V. Kolosok, M. Vereskun and Y. Logvinov. Publisher: European Association of Geoscientists & Engineers. Source: Conference Proceedings, 15th International Conference Monitoring of Geological Processes and Ecological Condition of the Environment, Nov 2021, Volume 2021, p.1 – 5. DOI: <https://doi.org/10.3997/2214-4609.20215K2104>

19. Laktionova O. (2022) Green Financial Instruments of Cleaner Production Technologies. Sustainability 2022, 14(17), 10536; <https://doi.org/10.3390/su141710536>. 2022 by the authors. Licensee MDPI, Basel, Switzerland. This article is an open access article distributed under the terms and conditions of the Creative Commons Attribution (CC BY) license (<https://creativecommons.org/licenses/by/4.0/>). <https://www.mdpi.com/2071-1050/14/17/10536/htm>

20. Laktionova O. (2022) Environmental Taxation Assessment on Clean Technologies Reducing Carbon Emissions Cost-Effectively. Academic Editors: Lu Zhen, Junliang He and Lufei Huang Sustainability 2022 (Q2), 14(21), 14044; <https://doi.org/10.3390/su142114044> (registering DOI) Received: 10 September 2022 / Revised: 24 October 2022 / Accepted: 25 October 2022 / Published: 28 October 2022. (This article belongs to the Special Issue New Trends in Sustainable Supply Chain and Logistics Management). <https://www.mdpi.com/2071-1050/14/21/14044/htm>

21. Laktionova O. Transforming Financial Outsourcing Services for Sustainable Business Development: A Review on Green Finance. Vol 6 No 4 (2022): Economics. Ecology. Socium. DOI: <https://doi.org/10.31520/2616-7107/2022.6.4>

22. Laktionova O. (2022). The impact of fiscal policy on environmental management in ensuring sustainable economies. Published under licence by IOP Publishing Ltd IOP Conference Series: Earth and Environmental Science, Volume 1126, 2nd International Conference on Environmental Sustainability in Natural Resources Management 31/10/2022 - 01/11/2022 Riga, Latvia Citation V Koval et

al 2023 IOP Conf. Ser.: Earth Environ. Sci. 1126 012016 DOI 10.1088/1755-1315/1126/1/012016

23. Laktionova O. Analysis of Financial Outsourcing Management in Regional Environmental Systems. Sustainability 2023 (Q2), 15(15), 11966; <https://doi.org/10.3390/su151511966>. Received: 19 June 2023 / Revised: 12 July 2023 / Accepted: 31 July 2023 / Published: 3 August 2023

Публикации в других международных наукометрических базах, тезисы:

24. Календжян С. О. Аутсорсинг в администрировании налогообложения предприятий и налоговом администрировании / С. О. Календжян, Л. С. Омельченко, О. Е. Лактионова // Perspective Economic and Management Issues : collection of scientific articles International scientific and practical conference (Vienna, 25 april 2015 y.). – Vienna, 2015. – С. 372-375.

Публикации в сборниках научно-практических конференций:

25. Омельченко Л. С. Администрирование налогообложения предприятий: пути совершенствования / Л. С. Омельченко, О. Е. Лактионова // Университетская наука – 2010 : в 3 т. : тез. докл. междунар. науч.-техн. конф. (Мариуполь, 18-20 мая 2010 г.) / ПГТУ. – Мариуполь, 2010. – Т. 2. – С. 265–266.

26. Лактионова О. Е. Налогообложение и другие методы государственного регулирования инвестиционной деятельности / О. Е. Лактионова, И. В. Шурденко // Университетская наука – 2010 : в 3 т. : тез. докл. междунар. науч.-техн. конф. (Мариуполь, 18-20 мая 2010 г.) / ПГТУ. – Мариуполь, 2010. – Т. 2. – С. 272–273.

27. Лактионова О. Е. Генезис аутсорсинга функций управления корпоративными финансами / О. Е. Лактионова // XXVI Международная научно-практическая конференция (Новосибирск, 12-14 августа 2012). – Новосибирск, 2012. – С. 145-150. Актуальные вопросы экономических наук. – 2012. – № 26. – С. 243-248.

28. Лактионова О. Е. Природа и сущность финансового аутсорсинга как вида управленческой деятельности / О. Е. Лактионова // Стратегия устойчивого развития России : X Международная научно-практическая конференция (Новосибирск, 17-19 августа 2012 г.). – Новосибирск, 2012. – С. 165-170.

29. Лактионова О. Е. Логистический аутсорсинг в управлении корпоративными финансами / О. Е. Лактионова // Сборник статей ежегодной Всероссийской с международным участием научно-практической конференции «Актуальные проблемы экономических, юридических и

социально–гуманитарных наук» : материалы научно- практической конференции (22 ноября 2012 г.) / под ред. Е. В. Поносовой. – Пермь : АНО ВПО «Пермский институт экономики и финансов», 2012. – С. 110-112

30. Лактионова О. Е. Государственный механизм инновационного обновления экономики / О. Е. Лактионова // Инновационное развитие экономики России: сценарии и стратегии : сборник статей по материалам Пятой международной научной конференции / МГУ им. М. В. Ломоносова. – Москва, 2012. – Т. 2. – С. 486-492.

31. Лактионова О. Е. Международный финансовый аутсорсинг, проблемы развития в России / О. Е. Лактионова // Научная дискуссия: вопросы экономики и управления : XVII международная заочная научно-практическая конференция (Москва, август 2013 г.). – № 8(17). – М. : Международный центр науки и образования, 2013. – С. 104-109.

32. Лактионова О. Е. Аутсорсинг – составная часть политики управления финансами предприятий в Украине / О. Е. Лактионова // Модернизация России: актуальные проблемы формирования и реализации налогово–финансовой политики : сборник научных трудов – Саратов : ИЦ «Наука», 2013. – С. 168-174.

33. Лактионова О. Е. Финансовый аутсорсинг как инструмент инновационного развития регионов / О. Е. Лактионова // Инновационное развитие экономики России: региональное разнообразие: сборник статей по материалам Шестой международной научной конференции / МГУ им. М.В. Ломоносова. – Т. 1. – М., 2013. – С. 234-241.

34. Лактионова О. Е. Региональный центр услуг финансового аутсорсинга, социальный аспект / О. Е. Лактионова // Материалы X Международной научно-практической конференции «Корпоративная социальная ответственность и этика бизнеса» (Мариуполь, 20-21 мая 2014 г.).

35. Лактионова О. Е. Налоговый аутсорсинг в решении социально-экономических задач России / О. Е. Лактионова // Развитие современной России: проблемы воспроизводства и созидания : сборник научных трудов / под ред. Р. М. Нуреева, М. Л. Альпидовской. – М. : Финансовый университет, 2015. – С. 2088-2095.

36. Лактионова О. Е. Трансформация налогового администрирования в стимулировании развития экономики / О. Е. Лактионова // Развитие современной России: проблемы воспроизводства и созидания : сборник научных трудов / под ред. Р. М. Нуреева, М. Л. Альпидовской. – М. : Финансовый университет, 2015. – С. 2096-2106.

Монографии:

37. Лактионова О.Е. Управление финансами предприятий на договорной основе : монография / О.Е. Лактионова. – М. : МАКС Пресс, 2013. – 138 С. – Библиогр.: С. 128-138.

38. Лактионова О.Е. Аутсорсинг учета и функций управления финансами предприятий малого и среднего бизнеса : монография / О.Е. Лактионова. – М. : МАКС Пресс, 2014. – 176 с.

Положения, выносимые на защиту и имеющие научную новизну, включают следующее:

1. Обосновано, что в развитии теоретико-методологических основ региональной экономики существует необходимость расширения представления о финансовом и налоговом аутсорсинге и их экономической сущности. Представлена систематизация услуг финансового и налогового аутсорсинга в управлении субъектами предпринимательства, в основном малого и среднего бизнеса (МСБ) в развитии региональной экономики. Выявлены преимущества и недостатки, а также факторы, способствующие и препятствующие развитию и практическому использованию финансового и налогового аутсорсинга в управлении деятельностью субъектов предпринимательства в развитии региональной экономики. Исследованы генезис, тенденции развития и предпосылки трансформации финансового и налогового аутсорсинга (F&A и N&A) как научно-практического направления управления финансовой, операционной, инновационной и экологической деятельностью субъектов предпринимательства в региональной экономике. Показано, что список групп клиентов услуг финансового и налогового аутсорсинга постоянно расширяется. Кроме традиционных субъектов хозяйствования (малый и средний бизнес, корпорации), появляются нетрадиционные клиенты услуг F&A и N&A - департаменты местных и региональных финансов, службы налогового администрирования.

Для повышения эффективности управления региональной экономикой, сформирован алгоритм выявления значимых и незначимых показателей поступлений доходов региональных бюджетов. Теоретический и эмпирический анализ имеющихся данных позволил осуществить классификацию финансовых инструментов, в т.ч. экологических (GFI): а) направленные на совершенствование существующих технологий производства товаров и услуг за счет разработки проектов по экологизации и эко-модернизации, способствующих сокращению выбросов парниковых газов; б) направленные на разработку и реализацию инновационных

проектов, меняющих технологии производства товаров и услуг, полностью исключая выбросы парниковых газов (например, водородная металлургия). Выявлено, что при трансформации финансового и налогового аутсорсинга в развитии региональной экономики добавляются задачи привлечения и управления финансовыми инструментами с помощью механизмов финансового менеджмента для увеличения многократной оборачиваемости денежных потоков в сформированной региональной экономической системе с использованием механизмов финансового менеджмента. Сформулирована гипотеза: аутсорсинг – организатор эффективных экономических отношений между участниками - клиентами аутсорсинга, кредиторами, инвесторами, страховщиками, департаментом финансов и налогового администрирования в сформированной «новой» финансовой системе как составляющей экономики региона. 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, в т.ч. кластерного; методики предикативного анализа, методики патентного поиска и анализа и др. Методики позволяют выявлять возможные «точки» роста в виде технологических инноваций, финансовых инструментов, а также механизмов финансового менеджмента в управлении капиталом, привлекаемым в развитие экономики регионов (п.1.1.Паспорт специальности 5.2.3.)

2. К факторам регионального экономического развития отнесены услуги финансового и налогового аутсорсинга. Исследована теоретическая идентификация финансового аутсорсинга в системе управления финансами организаций. Дано определение финансового аутсорсинга как механизма передачи полномочий и ответственности за эффективный поиск, привлечение, распределение, перераспределение, использование, контроль финансовых ресурсов путем использования финансовых инструментов и механизмов финансового менеджмента, позволяющих снизить финансовые ограничения, затраты и улучшить экономические показатели деятельности клиентов услуг. Предложена усовершенствованная методика управления финансовыми потоками путем формирования «новой» региональной финансовой системы. Рекомендовано использовать смешанную структуру капитала, включающую доход инновационного проекта; собственный капитал; привлеченный капитал; капитал, полученный в результате государственного стимулирования.

Показано, что аутсорсинг в сформированной региональной финансовой системе должен обеспечить непрерывность финансовых потоков, их оптимизацию и предотвращение кассовых разрывов и коррупции. Аутсорсинг при финансировании экологических мер должен привлекать экологическое страхование, которое охватывает страховые продукты, связанные с устойчивыми практиками, способствующими защите окружающей среды и предотвращению экологического ущерба.

Сформирована методология исследования, включающая различные методы анализа, которые могут быть включены в мониторинг социально-экономического развития региона: библиометрический (в т.ч. кластерный), экометрический, прогнозный и др. Выявлено, что активно идет процесс разработки «экологических» финансовых инструментов (GFI): «экологических» облигаций (GB), «экологических» инвестиций, систем «Green» инноваций.

Показано, что продажа разрешений на выбросы парниковых газов несколько увеличила доходы региональных бюджетов, однако, не может считаться достаточно независимым источником финансирования. Модель развития инноваций демонстрирует, что большинство эко-проектов убыточны и требуют определенного механизма финансирования, который может предоставить аутсорсинг при оказании финансовых услуг. Разработана методика анализа, в которую вошли следующие этапы: 1) осуществление выборочного набора документов из наукометрических баз (Scopus, Web of Science) путем формирования максимально точного результата набора ключевых слов в поисковом запросе; 2) предоставление обзора развития как методологии исследования, направленной на выявление инновационных финансовых инструментов; 3) визуализация библиографических ссылок, визуализация совпадений, контент-анализ; 4) определение динамики и трендов развития выявленных чистых и экологических финансовых инструментов; 5) выявление наиболее активных авторов, организаций, финансирующих спонсоров исследований финансовых инструментов и механизмов финансового менеджмента в сфере оказания финансовых аутсорсинговых услуг и в формировании региональной эколого-инновационной финансовой системы; 6) 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. (п.1.3, 1.6. Паспорт специальности 5.2.3)

3. Для обеспечения решения экономических и социальных проблем в регионах разработаны организационно-правовые основы создания и функционирования аутсорсера в управлении финансами субъектов хозяйствования и в исполнении операций налогового администрирования (НА). В условиях цифровой трансформации экономической деятельности разработана методология формирования комплексной системы управления субъектами хозяйствования на основе обеспечения единого оценочного информационного пространства и единства экономического пространства. Разработан механизм оценки влияния отдельных элементов учетной политики предприятия (бухгалтерской и налоговой) на показатели финансового состояния и финансового результата потребителя финансовых услуг. Анализ зарубежной и отечественной практики показал незначительные суммы поступлений экологических налогов в бюджетах разных уровней. Это указывает на то, что механизм экологического налогообложения требует трансформации, а именно включения в модель финансовых инструментов для повышения эффективности экологизации и эко-модернизации экономики. Обоснована необходимость трансформации налогового механизма, направленного на стимулирование деятельности по оказанию и использованию услуг финансового аутсорсинга, который обеспечит клиентам услуг – налогоплательщикам не только экономические стимулы, но и целенаправленно будет побуждать их к проведению модернизации и к инновациям, в т.ч. к экологизации технологий производства в регионе. Предложены концептуальные положения повышения активности малого и среднего бизнеса, которые основаны на новом подходе к определению инновационной деятельности малого и среднего бизнеса при предоставлении налоговых льгот с целью развития региональной экономики (п.1.7, п.1.10, п.1.13. Паспорт специальности 5.2.3).

4. С целью формирования механизмов устойчивого развития экономики промышленных отраслей, комплексов, предприятий, в т.ч. металлургических (на примере ММК им. Ильича г. Мариуполя) предложена усовершенствованная методика расчета налоговых экологических платежей с учетом массы фактических выбросов CO₂ в регионе. Методика апробирована при производстве товаров металлургической промышленности (известь, агломерат, чугун, конвертерная сталь, прокат,

электроэнергия) и актуальна при переходе на международную систему учета выбросов парниковых газов в соответствии с механизмом корректировки углеродных границ импорта (Carbon Border Adjustment Mechanism, CBAM). Алгоритм методики может быть использован для расчета сумм экологических налогов за выбросы CO₂ при производстве товаров предприятиями и других отраслей. Для повышения эффективности экологического налогообложения в целях декарбонизации предлагается использовать финансовые инструменты (FI) и механизмы финансового менеджмента (MFM) в соответствии с концепцией Нового глобального Баухауса. Аутсорсинг по оказанию финансовых услуг обеспечивает связь и координацию между инициаторами проектов, инвесторами и регуляторами, применяя особые экономико-правовые режимы регионального и местного развития, принятые в регионе (п.1.14. Паспорт специальности 5.2.3).

5. Для корректировки механизма разработки региональной экономической политики, в т.ч. инновационной, промышленной и налоговой предложена методика мониторинга результатов деятельности МСБ – клиентов услуг финансового аутсорсинга, в которой использованы аналитические платформы Deductor Studio, Loginom для получения матрицы корреляции, которая показывает, что налоговая нагрузка по налогу на доходы физических лиц превосходит налоговую нагрузку по социальному взносу и приводит к более резкому сокращению количества хозяйствующих субъектов и их работников. Рекомендовано это использовать при формировании механизма бюджетно-налогового стимулирования развития инноваций в региональной экономике. Также обоснован вывод, что при существующем механизме суммарное поступление единого налога от основных клиентов финансового аутсорсинга является недостаточным для наполнения регионального бюджета. Методику можно использовать при формировании налоговой политики, стимулирующей или препятствующей инновационному развитию МСБ, в том числе в конкретных отраслях и регионах. В работе обосновано, что необходимо в законодательном порядке отнести аутсорсинговые услуги в области управления финансовой деятельностью предприятия к наукоемким услугам с вытекающими налоговыми преференциями. Сделан вывод, что финансовый аутсорсинг – современный инструмент финансового менеджмента, применение которого повысит эффективность организации управления в регионах финансами предприятий и позволит получить добавленную стоимость/ценность предприятию-клиенту услуг финансового аутсорсинга. Формирование услуг финансового аутсорсинга (F&A) можно рассматривать как фактор

инновационного, экологического и социального развития экономики региона при своевременном принятии соответствующей налоговой политики в регионе (п.13. Паспорт специальности 5.2.4.).

6. В методологии построения статистических показателей предложена методика формирования набора данных импортированных из «openbudget», обработанных по специальной авторской технологии, позволяющей наблюдать ежемесячные изменения значимости коэффициента корреляции между входящими факторами (поступлениями) к результирующему фактору (всего поступлений в бюджет), осуществлять изменение отдельных элементов налогов, сборов и платежей и отбирать оптимальные решения путем перебора вариантов. Сформирован алгоритм, моделирующий работу аналитической системы с встроенным инструментарием прогнозной аналитики, позволяющим увеличить доходную часть региональных бюджетов, что позволит снизить финансовую ограниченность клиентов - субъектов хозяйствования в регионе.

Выявлено (на предложенном примере), что бюджеты многих городов наполняют административные сборы и платежи, а не поступления от предпринимательства, развитие которого недостаточно стимулируется. Предложены методы организации ведения бухгалтерского учета и управления финансами в соответствии со стадиями развития жизненного цикла аутсорсинга (п.14. Паспорт специальности 5.2.4).

7. Разработаны методические рекомендации по эффективному включению аутсорсинга по оказанию финансовых услуг в систему административного регулирования деятельности предприятий региона. Доказано, что элементом этой системы является использование такого инструмента как финансовый и налоговый аутсорсинг (F&A и N&A), а механизм усиления роли налогового аутсорсинга в организации налогового администрирования (НА) и формировании эффективной налоговой системы региона включает оптимизацию организационной структуры налоговой службы, снижение затрат на ее содержание, внедрение современной формы налогового контроля - налогового мониторинга, что позволит перейти налоговой системе региона от контролирующего органа к органу, осуществляющему сервисную службу, будет способствовать развитию налогового менталитета и смещает фискальную функцию налоговой системы в сторону стимулирующей (пункт 13. Паспорт специальности 5.2.4).

8. В концептуальные основы, методологию, организацию бухгалтерского учета необходимо включить использование инструмента финансового и налогового аутсорсинга в инструментарии налогового

администрирования (НА), который будет способствовать: повышению эффективности информационно-аналитического обеспечения (расширенного информационного взаимодействия) в организации НА и налоговой системы в целом, а также усилению ее роли в инновационных процессах; снижении затрат и повышении эффективности на исполнение некоторых операций НА. Аутсорсинг в организации процессов НА будет смещать фискальную функцию налоговой системы в сторону стимулирующей.

Такая обновленная деятельность налогового администрирования позволит всю ответственность и риски налогоплательщика за неправильное исчисление налогов перенести на аутсорсера, деятельность которого застрахована. Разработаны элементы механизма переложения налоговых и финансовых рисков на аутсорсера (п.19., Паспорт специальности 5.2.4).

Степень достоверности положений и результатов проведенных исследований достаточно высока и основана на проработке фундаментальных научных трудов теоретического, методологического и методического характера отечественных и зарубежных ученых в области управления финансовой деятельностью субъектов хозяйствования. Полученные автором результаты базируются на исследовании статистической базы субъектов хозяйствования крупного, среднего, малого и микро-бизнеса, а также статистических данных доходных частей бюджетов за длительный срок проведения исследований, в процессе которых были подтверждены основные положения и прогнозы, сделанные в работе.

Методологическая значимость исследования. Разработанные отдельные методологические аспекты (положения, механизмы, инструменты, методики, подходы, инструментарий ВІ) доведены до методологических и практических рекомендаций по проблемам повышения эффективности управления финансами организаций, в том числе малого и среднего бизнеса, посредством формирования организационного механизма аутсорсинга в управлении финансами, как научно-практического направления в теории управления финансами организаций. Для решения проблем повышения эффективности и снижения затрат на осуществление процессов налогового администрирования предложена авторская концепция организации деятельности по оказанию услуг финансового аутсорсинга, повышающая конкурентоспособность организаций-клиентов услуг. В диссертационной работе для исследования процессов создания методологии и практики трансформации финансового и налогового аутсорсинга в управлении субъектами хозяйствования (в т.ч. МСБ) использовались

статистические наборы данных различных территорий и государств (Openbudjet, Opendata).

Практическая значимость и апробация исследования заключается в ориентировании основных его положений, выводов и рекомендаций на более широкое использование субъектами хозяйствования, в т.ч. предприятиями малого и среднего бизнеса – клиентами услуг финансового аутсорсинга, для решения как ряда конкретных (частичный аутсорсинг), так и общих проблем (полный аутсорсинг), возникающих в процессе учета, составления отчетности, ее анализа, прогнозной оценки и разработки вариантов по повышению эффективности управления финансовой деятельностью клиентов. Предложен концептуальный подход, направленный на повышение эффективности, производительности и снижение затрат на мониторинг налогового администрирования деятельности субъектов предпринимательства, в т.ч. МСБ, путем формирования единого набора данных, формируемого в процессе аутсорсинга.

Полученные диссертантом результаты могут быть использованы при разработке программного комплекса в составе интеграционной системы – аналитической платформы управления субъектами хозяйствования и территориями в режиме финансового и налогового аутсорсинга, позволяющего анализировать, прогнозировать, моделировать и управлять финансами организаций и территорий. Результаты исследований по трансформации финансового и налогового аутсорсинга используются в работах по восстановлению Metallургического комбината им. Ильича, Мариупольского морского торгового порта, в создании на территории ММК «Азовсталь» помещений «Бизнес-центра» для организации деятельности, в т.ч. инновационной и экологической предприятий МСБ на новых территориях (ДНР, ЛНР, Херсонской и Запорожских областей), что будет способствовать ускорению их интеграции в экономическое пространство Российской Федерации.

Диссертационный совет пришел к выводу в том, что диссертация Лактионовой Ольги Ефимовны на тему «Трансформация финансового и налогового аутсорсинга в развитии экономики региона: методология и практика», представленной на соискание ученой степени доктора экономических наук по специальностям 5.2.3. Региональная и отраслевая экономика; 5.2.4. Финансы является научно-квалификационной работой, в которой содержится решение научной проблемы, имеющей важное значение для экономики народного хозяйства страны, в т.ч. для новых территорий, что

соответствует требованиям Положения о присуждении ученых степеней, утвержденных постановлением Правительства Российской Федерации от 24 сентября 2013 г. № 842 и Порядка присуждения ученой степени доктора наук в «Российской академии народного хозяйства и государственной службы при Президенте Российской Федерации (в редакции приказа от 30.04.2025 3 02-763), а Лактионова О.Е. заслуживает присуждения ей степени доктора экономических наук по специальностям: 5.2.3. Региональная и отраслевая экономика; 5.2.4. Финансы.

На заседании от 20 июня 2025 г. диссертационный совет принял решение присудить Лактионовой Ольге Ефимовне ученую степень доктора экономических наук по специальностям: 5.2.3. Региональная и отраслевая экономика; 5.2.4. Финансы.

В голосовании приняли участие 5 членов диссертационного совета. Проголосовали: «ЗА» - 5, «ПРОТИВ» - нет, «ВОЗДЕРЖАЛИСЬ» - нет

Председатель диссертационного совета



М.Г. Полозков

Протокол об итогах голосования

заседания диссертационного совета на базе РАНХиГС при Президенте
Российской Федерации (созданного приказами ректора РАНХиГС
от 19 мая 2025 г. № 01–07054)

по защите диссертации Лактионовой Ольги Ефимовны на тему:
«Трансформация финансового и налогового аутсорсинга в развитии
экономики региона: методология и практика», представленной на соискание
ученой степени доктора экономических наук по специальностям 5.2.3.
Региональная и отраслевая экономика; 5.2.4. Финансы

№ 1

от 20 июня 2025 г.

Состав диссертационного совета:

1. д.э.н. Полозков Михаил Геннадьевич – председатель
диссертационного совета;
2. д.э.н. Вагин Сергей Геннадьевич
3. д.э.н. Вякина Ирина Владимировна;
4. д.э.н. Жданов Дмитрий Алексеевич;
5. д.э.н. Долженко Руслан Алексеевич;
6. д.э.н. Савинов Юрий Анатольевич;

Подсчёт голосов при открытом голосовании по вопросу о присуждении
Лактионовой Ольге Ефимовне учёной степени доктора экономических наук.
Состав диссертационного совета утвержден в количестве 6 человек.
Присутствовало на заседании 5 членов совета.

Результаты голосования по вопросу о присуждении учёной степени доктора
экономических наук Лактионовой Ольге Ефимовне:

за – 5 (Пять);

против – нет;

воздержались – нет.

Председатель диссертационного совета

Полозков М.Г.