

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

ОТЗЫВ

члена диссертационного совета

Российской академии народного хозяйства и государственной службы при Президенте Российской Федерации по диссертации 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 (Региональная экономика) 5.2.4. Финансы, выполненную в Институте управления Факультета менеджмента и инноватики на кафедре корпоративного управления ФГБОУ ВО «Российская академия народного хозяйства и государственной службы при Президенте Российской Федерации»

Разработка современного подхода к организации управления субъектами хозяйствования, в т.ч. малого и среднего бизнеса (МСБ), в контексте становления и трансформации финансового, налогового и бюджетного аутсорсинга в условиях совершенствования механизма устойчивого развития является актуальной темой исследования, способствующей: развитию бизнеса на основе научно обоснованных инновационных методов организации субъектов хозяйствования; развитию и ускорению интеграции новых регионов - Донецкой, Луганской Народных Республик, а также Запорожской и Херсонской областей в экономическое пространство Российской Федерации.

В большинстве городов новых территорий значительно разрушены жилищная, коммунальная, производственная и логистическая инфраструктура. Структура бюджета города Мариуполя демонстрирует наибольшую долю в доходах – безвозмездных поступлений - 91,3% в 2024 г., 83,27% в 2025 г. Собственные поступления в бюджете составляют незначительную долю - 8,7% в 2024 г. и 11,7% в 2025 г. В Мариуполе

действуют всего 2063 субъекта хозяйствования на 24 апреля 2025 г., в т.ч. МСБ, что является недостаточным для города с населением численностью 458 533 человек. Существуют также проблемы с финансированием и инвестированием развития объединенных территорий. Сложность и актуальность научной проблемы, наличие нерешенных вопросов теоретико - методологического характера и практики использования инновационного инструментария - финансового, налогового и бюджетного аутсорсинга в формировании системы «финансы организаций-территориальные финансы-региональная экономика», составной частью которой является налогообложение, обусловили выбор темы диссертационного исследования, постановку его цели и задач.

К проблемам интеграции новых регионов в экономическое пространство Российской Федерации, добавляются проблемы, связанные с недостаточными исследованиями в области современного инструментария организации территориальных финансов:

- затратоемкий процесс ведение бухгалтерского, налогового учета и управления финансами субъектов хозяйствования, особенно МСБ;
- ограниченный доступ к источникам финансирования активов субъектов хозяйствования, в т.ч. МСБ;
- проблемы с кадрами. Система образования и подготовка кадров не соответствует современным требованиям рыночных отношений;
- отсутствие современной системы организации управления финансами территорий и организаций;

- неадекватность институциональных изменений налоговых отношений. Значительные издержки исполнения налогового законодательства вследствие несовершенного механизма налогового администрирования (НА), а также неэффективного управления налоговыми отчислениями в самих организациях наносят ущерб общественным интересам и развитию региональной экономики, в т.ч. интеграции новых территорий в экономическое пространство России.

Для преодоления этих проблем автор осуществил разработку теоретических положений, методологического и методического инструментария, совокупность которых дает системное решение проблем организации и управления развитием устойчивой региональной экономики, в т.ч. вновь присоединенных территорий и ускорения их интеграции в Российскую Федерацию.

Автор построил и развил научные концепции на основе сформированных им гипотез, основные из которых - аутсорсер - организатор эффективных экономических отношений в региональной финансовой системе, входящей в состав региональной экономической системы, в которой участвуют: клиенты аутсорсинга, кредиторы, инвесторы, страховщики, департаменты финансов и налогового администрирования. Показано, что аутсорсер в сформированной региональной финансовой системе должен обеспечить непрерывность финансовых потоков, их оптимизацию и предотвращение кассовых разрывов.

Исследуются варианты увеличения доходов регионального бюджета, изменения его структуры. Предложены методики поиска и привлечения источников финансирования и инвестирования дефицита бюджета, выявлены внешние и внутренние источники.

Обоснованы причины 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; необходимость выявлять и привлекать инновационные финансовые инструменты, что возможно только специалистами аутсорсера, имеющих компетенции для работы на финансовых рынках; необходимость повышения эффективности управления доходной частью региональных бюджетов, в том числе налоговыми и неналоговыми поступлениями.

Предложена методика, включающая обработку выборки данных

накометрическими методами, позволяющая выявить, что совместно с налогами в экономической системе региона в качестве источников формирования могут быть: источники, полученные в результате работы с капиталом; 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.

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, в т.ч. экологических; д) выявление активных авторов, организаций, финансирующих спонсоров исследований финансовых инструментов и механизмов финансового менеджмента в сфере оказания финансовых аутсорсинговых услуг и в формировании региональной финансовой системы, в т.ч. эколого-инновационной; ж) использование эконометрических методов анализа для выявления значимых и незначимых налоговых поступлений в региональный бюджет с целью его оптимизации, путем изменения элементов незначимых налогов или отказа от них (стр.77-89).

Используя эконометрические методы анализа сформулированы и доказаны некоторые гипотезы, в т.ч. даже целенаправленное использование поступлений экологических налогов не могут быть достаточным источником

финансирования эко-мероприятий. Как показала практика, экологические налоги за выбросы парниковых газов составляют наименьшую долю в экологических поступлениях в бюджетах. Транспортные и энергетические налоги по своей сути являются фискальными налогами и предназначены для получения доходов. Ими также оказывается определённый положительный эффект на окружающую природную среду, но специалисты рассматривают их в качестве не основных, а сопутствующих.

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 предикативной аналитики. Методика позволяет своевременно выявить существенные и несущественные факторы, в том числе налоговые поступления и другие в результирующем факторе - доходах региональных бюджетов.

С целью выявления финансовых инструментов вместе с другими инструментами автором предлагается использовать аппарат науковедения по схеме: «Инструментарий науковедения + механизмы финансового менеджмента» (рис.1.30-1.33, стр.91-93).

Используя методику факторного анализа (анализа Варимакс), автор рассчитал, как каждый из перечисленных факторов влияет на величину доходов регионального бюджета и сделал вывод, что все виды экологических налогов имеют очень тесную связь с полем выхода - общей суммой экологических налогов. Факторный анализ показывал, 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 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 для новых

территорий, в т.ч. Мариуполя, где происходит восстановление и реконструкция цехов некоторых переделов металлургического производства на территории ММК им. Ильича, в т.ч. по производству стали, чугуна, проката, которое должно осуществляться с учетом разработки и внедрения проектов по экологизации и эко-модернизации, что соответствует концепции регионального развития «Мариуполь- город курорт». Представлена методика поиска экологических инноваций («точек роста») современных технологий металлургического производства, основанная на кластерном анализе патентной и другой информации.

Автором предложена усовершенствованная методика расчета налоговых платежей за выбросы CO₂ при производстве продукции металлургической промышленности (стр. 180-188), 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. 196-201), позволило сделать следующие выводы. Увеличение ставки минимального единого социального взноса (ЕСВ) наиболее существенно оказывает влияние на микро-предприятия – их количество резко сокращается. Количество крупных предприятий менее чувствительно к росту минимального ЕСВ. Предложенную методику можно использовать при формировании налоговой политики региона, стимулирующей или пренебрегающей развитию МСБ в исследуемых регионах-новых территориях. Методика, предложенная автором, показывает, что деятельность налогоплательщиков более чувствительна к НДС/Л, поскольку модуль коэффициента корреляции с количеством субъектов хозяйствования, занятых и нанятых работников больше для НДС/Л, чем для минимального ЕСВ. Это важно учитывать для стимулирования развития МСБ в регионах ДНР, ЛНР, в которых уже действуют специальные налоговые режимы.

Существует проблема ликвидации объектов накопленных отходов металлургического производства, в т.ч. шлаков и шламов ММК им. Ильича и МК «Азовсталь». В республиках Донбасса экологическая ситуация, связанная с промышленными отходами, показала, что предельно допустимая концентрация опасных веществ превышена в 3-12 тыс. раз. Это требует поиска источников финансирования и инвестирования экологизации новых территорий, поиском и привлечением которых будут заниматься специалисты аутсорсера.

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 предикативного анализа, методики патентного поиска и анализа, которые позволяют выявлять технологические инновации, финансовые инструменты, а также механизмы финансового менеджмента в управлении капиталом, в т.ч. «экологические» финансовые инструменты (GFI): «экологические» облигации (GB), «экологические» инвестиции, системы «Green» инноваций, «Green» кредитов.

Предложенные авторские методики с использованием инструментария бизнес - аналитики с участием финансового, налогового и бюджетного аутсорсинга позволяют в совокупности: изменить 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 и ускорению интеграции ДНР, ЛНР, Запорожской и Херсонской областей в экономическое пространство России.

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.238-241). Определены основные составляющие методологии финансового и налогового аутсорсинга (рис.3.22, стр.242), которые направлены на преодоление финансовых ограничений путем увеличения внешних связей, установления экономически выгодных отношений с организациями-партнерами, располагающими наиболее важным ресурсом - знаниями. На аутсорсинг в выполнении функций возможно переложить следующие операции:

- налогового администрирования (НА): формирование и хранение информационного массива (ИМ) для выполнения некоторых аналитических функций налогового администрирования (налогового мониторинга); архивирование ИМ;
- 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.4.24 - рис.4.30, стр.340-363).

Разработка эффективного 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;

- оптимизировать структуру, сократить затраты на содержание региональной налоговой инспекции, повысить ее производительность и эффективность деятельности.

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, не совсем четко:

1. Обоснован механизм косвенного финансирования путем оказания услуг финансового аутсорсинга (стр.306).

2. Показаны факторы, препятствующие эффективной деятельности МСБ, которые уменьшаются при оказании услуг «E&A» (Рис. 4.14, стр.310).

3. Представлено как трудоемкое для исполнения финансовое законодательство, которое не способствует привлечению инвестиций, не поощряет самостоятельную занятость населения, «провоцирует» безработицу и способствует «обнищанию» трудоспособного населения, это в какой-то мере присутствует на новых территориях.

Сделанные замечания, однако, не умаляют общих достоинств работы.

Заключение: 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 для развития

экономической науки и практики, обладающих новизной, что соответствует требованиям Положения о присуждении ученых степеней, утвержденного 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 специальностям: 5.2.3. Региональная и отраслевая экономика и 5.2.4. Финансы.

Доктор экономических наук, профессор
Заместитель директора центра: Центр
«Федеральный методический центр по
финансовой грамотности системы общего
и среднего профессионального
образования»
Федеральное государственное автономное
образовательное учреждение высшего
образования «Национальный
исследовательский университет «Высшая
школа экономики»

04.06.2025,



С.Г. Вагин

101000, г. Москва, ул. Мясницкая, д. 20

Подпись заверяю

