

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
по диссертации Царёва Николая Алексеевича «Совершенствование
корпоративного финансового контроля в организациях промышленности»,
представленной на соискание учёной степени кандидата экономических наук
по специальности 5.2.4. «Финансы», выполненную в Среднерусском институте
управления - филиале Российской академии народного хозяйства и
государственной службы при Президенте Российской Федерации

Актуальность темы диссертационного исследования

В современных условиях для повышения финансовой эффективности организаций промышленной отрасли требуется концентрация усилий всех уровней управления. При этом существенно возрастает роль корпоративного финансового контроля как одной из важнейших функций управления в промышленных организациях, обеспечивающего диагностику состояния внутренней и внешней среды бизнеса, выявление негативных потенциальных рисков, поиск и использование скрытых резервов. На фоне возрастающих требований собственников промышленных предприятий к повышению результативности и прозрачности финансово-хозяйственной деятельности функции корпоративного финансового контроля (КФК) подвергаются существенной трансформации в направлении усиления наблюдения за источниками финансирования деятельности, их рациональным расходованием в условиях ограниченности ресурсов, повышения эффективности управления и доверия инвесторов. Особую актуальность данные изменения приобретают для промышленных производств, характеризующихся высокими операционными рисками, где эффективное управление финансами напрямую влияет на устойчивость и долгосрочную жизнеспособность бизнеса.

Для промышленных компаний также критически важно грамотно соединить два элемента системы корпоративного финансового контроля:

внутренний контроль, обеспечивающий бесперебойную и эффективную работу бизнес-процессов и корпоративное управление, определяющее общие цели контроля, зоны ответственности, эффективность контрольных механизмов, необходимость корректировки финансовой политики организации.

Такой широкий перечень компетенций корпоративного финансового контроля в текущих условиях функционирования организаций промышленности обуславливает необходимость переосмысления и проработки как его теоретических, так и практических аспектов, позволяющих идентифицировать КФК в системе финансового менеджмента, детализировать его направления, определить комплекс контрольных мероприятий и механизмов их внедрения и реализации.

Все вышесказанное указывает на несомненную актуальность диссертационной работы Царёва Н.А. и потребность теоретического обоснования и практической апробации результатов исследования данных проблем, что будет способствовать повышению эффективности операционной деятельности и стратегическому планированию развития промышленных организаций при соблюдении баланса интересов всех заинтересованных сторон.

Степень обоснованности и достоверности научных положений, выводов и рекомендаций, сформулированных в диссертации

Обоснованность научных положений, представленных результатов, выводов и рекомендаций в диссертационном исследовании обеспечивается корректностью сформулированной цели и логичностью задач, поставленных и решенных в процессе исследования, применением общенаучных подходов, исторического, сравнительного, финансово-экономического методов анализа, а также методов системно-логического анализа, моделирования и графического отображения социально-экономических процессов и явлений, посредством которых осуществлялась интерпретация научного и эмпирического материала для формирования выводов и предложений. Достоверность научных положений диссертации подтверждается изучением большого объема отечественных и зарубежных источников литературы по исследуемой проблематике, использованием официальных аналитических и статистических материалов по развитию промышленного сектора страны, данных официальных сайтов

Министерства экономического развития РФ, а также ряда промышленных компаний.

Основные положения диссертации апробированы в форме научных работ и докладов на конференциях международного и всероссийского уровня и опубликованы в 12 научных работах, из которых 5 статьи - в изданиях, рекомендованных ВАК Минобрнауки России. Публикации соискателя полностью отражают положения и идеи диссертации.

Теоретико-методические положения и практические рекомендации, сформулированные в диссертации, являются обоснованными, публично обсуждались на научных конференциях. Полученные выводы и предложения по результатам проведенного исследования аргументированы и способствуют формированию эффективной системы корпоративного финансового контроля в организациях промышленной отрасли.

Новизна результатов исследования. Наиболее значимые результаты диссертационного исследования Царёва Н.А., полученные непосредственно автором и характеризующиеся научной новизной:

- проведенный компаративный анализ развития теорий корпоративного управления и финансового контроля позволил выявить многоаспектный характер корпоративного финансового контроля, занимающего особое место в системе управления организацией, что послужило основой для уточнения его сущности как стратегического ресурса повышения эффективности бизнеса, важнейшей функцией которого выступает формирование благоприятной деловой среды, способствующей результативному ведению предпринимательской деятельности, что связано с его возможностями обеспечивать безопасность корпоративных систем, инвестиционной привлекательности компании, минимизацией рисков, оптимизацией ключевых экономических показателей (с. 15-32);

- разработан авторский подход к классификации видов корпоративного финансового контроля и в рамках предложенной концепции систематизирована взаимосвязь его форм и видов, для каждого вида контроля определены типовые и специфические формы и методы проведения контрольных мероприятий, систематизированы общие и организационно-экономические принципы

определяющие характерные особенности контрольной деятельности, что обеспечивает методологическую целостность системы КФК и повышает её практическую применимость при решении конкретных задач управления (с. 33-37, 57-60);

-на основе выявленных специфических особенностей корпоративного финансового контроля выстроена его концептуальная схема, которая интегрирует ключевые компоненты системы, включающие участников процесса контроля (субъектов), области, подлежащие контролю (объекты), инструменты и механизмы реализации контрольных процедур, функции, выполняемые в рамках системы контроля, методику оценки эффективности корпоративного финансового контроля. Предложенная схема создаёт целостное представление о системе корпоративного финансового контроля и служит методологической основой для её дальнейшего развития и практического внедрения (с.49-52);

- в части развития научно-методических положений по оценке эффективности системы корпоративного финансового контроля в промышленных организациях разработаны этапы проведения оценки, включающие определение направлений (групп) показателей, формирование набора показателей в каждой группе с привлечением экспертов, использование метода интегральной комплексной оценки эффективности КФК. Проведенная апробация предложенной методики позволяет анализировать и объяснять полученные результаты и разрабатывать меры по усовершенствованию системы контроля в зависимости от выявленных недостатков внутри блоков показателей анализировать динамику финансовых показателей компании за разные периоды (с.152-166);

- в рамках исследования разработано комплексное методическое обеспечение системы внутреннего финансового контроля для промышленных предприятий, включающее три взаимосвязанных внутренних локальных акта, созданных с учётом положений международного стандарта COSO «Internal Control - Integrated Framework» и ГОСТ Р ИСО 31000-2019 Менеджмент риска. Принципы и руководство и адаптированных к специфике промышленной отрасли. Практическое внедрение разработанного методического обеспечения способствует повышению эффективности системы КФК за счёт унификации

процедур, чёткого распределения ролей и ответственности, внедрения риск-ориентированного подхода, а также улучшению корпоративного управления благодаря прозрачности процессов, укреплению контрольной среды и снижению влияния субъективных факторов (в т.ч. конфликтов интересов), что в совокупности формирует надёжную основу для построения эффективной системы КФК на промышленных предприятиях и напрямую способствует их устойчивому развитию и достижению стратегических целей (с.168-184);

- предложены направления совершенствования организационных аспектов системы корпоративного финансового контроля для промышленных предприятий, учитывающей специфику отрасли и интегрированной в систему корпоративного управления. Автором разработана схема основных элементов КФК, которая служит методологической основой для организации системы контроля на промышленных предприятиях; чётко сформулированы цели контроля, определён функционал его участников, сформирована организационно-функциональная структура, в которой обеспечена институциональная увязка КФК с системой корпоративного управления; представлена характеристика его функционала в разрезе бизнес-процессов промышленного предприятия, что в целом позволяет создать гибкую и адаптивную систему контроля, способную оперативно реагировать на изменения внешней и внутренней среды (с. 186-200).

Теоретическая и практическая значимость результатов исследования состоит в том, что диссертация имеет выраженный прикладной характер. Предложенные методические подходы могут быть использованы в деятельности промышленных предприятий для повышения эффективности финансового менеджмента, построения внутренней контрольной среды, предупреждения рисков и злоупотреблений. Применение на практике рекомендаций по совершенствованию организационно-функциональной структуры КФК в организациях промышленной сферы способствует лучшей интеграции его контрольных функций с общей системой управления с учетом особенностей бизнес-процессов в промышленной сфере, повышению эффективности управления за счет четкого распределения полномочий и ответственности, устранения дублирования контрольных функций, оптимизации процессов

принятия управленческих решений. Внедрение разработанных автором рекомендаций в ряде организаций подтверждает их практическую ценность. Кроме того, материалы исследования могут быть применены в образовательном процессе при подготовке специалистов в области финансов и корпоративного управления.

Замечания и дискуссионные положения

Вместе с тем следует высказать несколько пожеланий и отметить недостатки, которые встречаются в диссертационной работе:

- в ходе анализа проблем в организации корпоративного финансового контроля промышленный предприятий (с. 131-139) автором подробно представлена характеристика его сильных сторон, однако слабые стороны и угрозы раскрыты недостаточно полно, в частности, упоминается проблема соподчинённости контролёров менеджменту, констатируется факт дублирования функций ревизионной комиссии и отдела аудита, но не анализируется, как это влияет на достоверность результатов проверок;
- несомненную практическую ценность в контрольной деятельности имеет разработанный автором внутренний локальный акт, регламентирующий выявление и урегулирование конфликта интересов всех заинтересованных сторон в ходе проведения корпоративного финансового контроля (с.177-179, приложение Г). Однако, содержание данного ВЛА сфокусировано на конфликте интересов и не затрагивает другие виды нарушений этики и корпоративного поведения, отсутствует градация мер урегулирования в зависимости от тяжести конфликта, все случаи подпадают под единый порядок. Отмечается также нечёткость формулировок в определении «личной заинтересованности» и «конфликта интересов», что может привести к разночтениям на практике;
- разработанный комплекс рекомендаций по оптимизации организационно-функциональной структуры корпоративного финансового контроля в организациях промышленности включает определение функционала его участников (рис.3.7, с. 188-193), однако автором не прописаны чёткие регламенты их взаимодействия, форматы обмена информацией, сроки реагирования на запросы.

Однако указанные замечания не оказывают влияния на убежденность в научной новизне и значимости представленной диссертационной работы, не влияют на главные теоретические и практические результаты диссертации.

Диссертационную работу целесообразно допустить к защите на заседании диссертационного совета.

Вывод. Диссертация Царёва Николая Алексеевича на тему «Совершенствование корпоративного финансового контроля в организациях промышленности» является научно-квалификационной работой, в которой содержится решение задачи, имеющей важное значение для развития экономической науки и практики, что соответствует требованиям Положения о присуждении ученых степеней, утвержденного Постановлением Правительства Российской Федерации от 24 сентября 2013 года № 842 и Порядка присуждения ученой степени кандидата наук, ученой степени доктора наук в Российской академии народного хозяйства и государственной службы при Президенте Российской Федерации, утвержденного приказом ректора ФГБОУ ВО «Российская академия народного хозяйства и государственной службы при Президенте Российской Федерации» (в редакции приказа от 30 апреля 2025 года № 02-763, приказ об изм № 02-1313 от 10.07.2025; приказ об изм. № 02-1794 от 17.09.2025), а Царёв Николай Алексеевич заслуживает присуждения ему ученой степени кандидата экономических наук по специальности 5.2.4. «Финансы».

Член диссертационного совета РАНХиГС
доктор экономических наук, профессор,
профессор кафедры экономики и экономической
безопасности ФГБОУ ВО «Российская
академия народного хозяйства и государственной
службы при Президенте Российской Федерации»
Среднерусский институт управления - филиал



Н.В. Парушина

«04» 06 2024 г.

302028, г. Орел, ул. Октябрьская, д.12
Телефон: 8(4862) 25-50-39,
Сайт организации: <https://orel.ranepa.ru>
Электронная почта: parushina-nv@ranepa.ru