

В диссертационный совет ФГБОУ ВО «Российская академия народного хозяйства и государственной службы при Президенте Российской Федерации»

119571, Москва, проспект Вернадского, 82.

ОТЗЫВ

Члена диссертационного совета
Российской академии народного хозяйства и государственной службы при Президенте
Российской Федерации на диссертацию Лактионовой Ольги Ефимовны
«Трансформация финансового и налогового аутсорсинга в развитии экономики региона: методология и практика», представленную на соискание ученой степени доктора экономических наук по специальностям 5.2.3. Региональная и отраслевая экономика (Региональная экономика) и по специальности 5.2.4. Финансы

Актуальность темы исследования обусловлена необходимостью разработки современного подхода к организации управления субъектами хозяйствования, в т.ч. малого и среднего бизнеса (МСБ), в контексте становления и трансформации финансового и налогового аутсорсинга в условиях совершенствования механизма устойчивого развития. Это способствует: 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 вновь присоединенных 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. Наблюдается недостаточное развитие малого и среднего бизнеса (МСБ). Существуют 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 исследованиями в области современного инструментария организации территориальных финансов:

- затратное и трудоемкое ведение бухгалтерского, налогового учета и управления финансами субъектов хозяйствования, особенно малого и среднего бизнеса (МСБ);
- ограниченный доступ к источникам формирования активов субъектов хозяйствования, в т.ч. МСБ;
- проблемы с кадрами. Система образования и подготовка кадров не соответствует современным требованиям рыночных отношений, что приводит к дефициту специалистов с компетенциями, необходимыми для развития экономики новых территорий, в т.ч. для работы на фондовых рынках для привлечения инвестиций;
- отсутствие современной системы организации управления финансами территорий и организаций, что является насущной задачей и требует повышения эффективности управления, прежде всего, в части разработки и использования современных организационных механизмов, инновационных инструментов анализа, управления и использования их в организации финансового, налогового и бюджетного аутсорсинга;
- 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 экономику Российской Федерации.

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, выявление как внешних так и внутренних источников.

Сформулирована и обоснована гипотеза: финансирование и инвестирование проектов, в т.ч. инновационных и экологизации производства может быть за счет смешанного капитала, включающего финансовые инструменты и использование механизмов финансового менеджмента, как системы управления финансовыми потоками в региональной экономике.

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

Предложена методика, включающая обработку выборки данных наукометрическими методами, позволившая 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 наиболее активных авторов, организаций, финансирующих спонсоров исследований финансовых инструментов и механизмов финансового менеджмента в сфере оказания финансовых аутсорсинговых услуг и в формировании региональной финансовой системы, 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.80-90).

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 предиктивной 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 либо ликвидировать данный вид налога, либо 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 в настоящее время для новых территорий, особенно г. Мариуполя, где осуществляется восстановление оборудования для некоторых переделов черной металлургии на территории ММК им. Ильича. Это соответствует концепции регионального развития «Мариуполь- город курорт».

Автором предложен подход и 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 препятствующей развитию МСБ в исследуемых регионах-новых территориях. Методика, предложенная автором, показывает, что деятельность налогоплательщиков более чувствительна к НДС, поскольку модуль коэффициента корреляции с количеством субъектов хозяйствования, занятых и нанятых работников больше для НДС, 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 накопленного «вреда», в т.ч. шлаков и шламов металлургического производства -ММК им. Ильича и МК «Азовсталь». В республиках Донбасса, в Запорожской и Херсонской областях 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.

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 и др. Методики позволяют выявлять возможные «точки» роста - технологических инноваций,

финансовых инструментов, а также механизмы финансового менеджмента в управлении капиталом, привлекаемым в развитие экономики новых регионов с целью ускорения их интеграции в экономику России. Выявлено, что в мировой практике активно идет процесс разработки «экологических» финансовых инструментов (GFI): «экологических» облигаций (GB), «экологических» инвестиций, систем «Green» инноваций, «Green» кредитов. Предложенные авторские методики с использованием инструментария бизнес - аналитики с участием финансового, налогового и бюджетного аутсорсинга позволяют в совокупности: оптимизировать структуру доходов региональных бюджетов с целью увеличения; осуществить поиск и привлечение финансовых инструментов и механизмов, в т.ч. инновационных, экологических; увеличить скорость оборачиваемости капитала в сформированной аутсорсером региональной финансовой системе, уменьшить затраты на поиск источников формирования активов клиентов, 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 увеличения внешних связей, установления экономически выгодных отношений с организациями-партнерами, располагающими наиболее важным ресурсом – знаниями.

Исследованы отдельные методические аспекты бухгалтерской учетной политики и их влияние на финансовое состояние клиента аутсорсинга, показывающие факторы его улучшения (рис.3.38,стр.259).

В масштабах экономики региона включение компаний-аутсорсеров в инфраструктуру поддержки промышленной деятельности позволит получить следующие положительные последствия в т.ч. для новых территорий: рост предпринимательской активности и развитие организаций МСБ – клиентов услуг финансового аутсорсинга – соответственно новые рабочие места, достойную заработную плату; рост капитализации предприятий; рост выработки на одного работающего, увеличение доходной части региональных бюджетов, обеспечение дополнительного доступа к ресурсам, в т.ч. – к финансовым, на фондовом рынке (стр.294-310).

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.4.22 - рис.4.30, стр.338-365).

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:

- представлен генезис, проблемы и перспективы развития финансового, налогового и бюджетного аутсорсинга (рис.1.5, стр.52-54);
- показана необходимость использования методики нахождения скрытых взаимосвязей и взаимозависимостей (новых знаний), имеющих место при оказании услуг финансового, налогового и бюджетного аутсорсинга (стр.90-102);
- представлена суть концепции организации экономических отношений аутсорсером между участниками региональной финансовой системы (рис.1.35, стр.103-105);
- объяснены причины необходимости дальнейшей трансформации финансового и налогового аутсорсинга в современных условиях (стр.107-109).

Сделанные замечания, однако, не умоляют общих достоинств работы. Считаю, что 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 значение для развития экономической науки и практики, что соответствует требованиям о присуждении ученых степеней, утвержденных Постановлением Правительства Российской

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

Доктор экономических наук, профессор,
профессор кафедры международной торговли
и внешней торговли РФ,
Федеральное государственное бюджетное
образовательное учреждение высшего образования
Всероссийская академия внешней торговли


Савинов Юрий Анатольевич

Адрес организации:

Федеральное государственное бюджетное
образовательное учреждение высшего образования
Всероссийская академия внешней торговли
Министерства экономического развития
Российской Федерации
119285, Россия, Москва, ш. Воробьёвское, дом 6а
info@vavt.ru
+7(499)143-12-35

