

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

119571, Москва, проспект Вернадского, 82.

ОТЗЫВ

официального оппонента по диссертации Лактионовой Ольги Ефимовны

«Трансформация финансового и налогового аутсорсинга в развитии экономики региона: методология и практика» по специальностям: 5.2.3. Региональная и отраслевая экономика (региональная экономика) и 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»

Развитие и интеграция вновь присоединенных территорий - Донецкой, Луганской Народных Республик, а также Запорожской и Херсонской области сталкивается с рядом серьезных проблем.

В большинстве городов вновь присоединенных территорий значительно разрушены жилищная, коммунальная, производственная и логистическая инфраструктура. Развитие новых территорий и их интеграция в экономическое пространство России, напрямую зависит и от эффективного управления финансами, в т.ч. финансами субъектов хозяйствования, бюджетом и другими звеньями финансовой системы.

Исследование структуры бюджетов вновь присоединившихся территорий показало, что бюджеты сформированы в основном из безвозмездных поступлений, так в бюджете города Мариуполя их доля составила в 2024 г. - 91,3%, а в 2025г.-83,87%, а доля собственных поступлений (в основном НДФЛ) в 2024 г. составила 8,7%, а в 2025 г.- 16,12%.

Актуальность темы исследования обусловлена необходимостью разработки современного подхода к управлению региональной экономикой, в том числе финансами субъектов хозяйствования, налоговыми и неналоговыми поступлениями бюджетов и другими звеньями в контексте становления и трансформации финансового, налогового и бюджетного аутсорсинга.

Это способствует развитию бизнеса на основе научно обоснованных инновационных методов организации управления субъектами хозяйствования, обеспечения подъема и развития региональной экономики, ускорению интеграции новых территорий в экономику России.

Прогноз числа субъектов – хозяйствования, в том числе малого и среднего бизнеса (МСБ), удельный вес таких показателей деятельности как оборот, инвестиции, необоротные и оборотные активы, капитал и резервы имеют тенденцию незначительного роста на новых территориях.

Исходя из вышеизложенного, а также учивая сложность и актуальность научной проблемы, связанную с недостаточно активным развитием и интеграцией новых территорий в экономическое пространство России, а также наличие нерешенных вопросов теоретико – методологического характера и практики использования инновационного инструментария, в т.ч. финансового, налогового и бюджетного аутсорсинга в управлении системой «финансы субъектов хозяйствования-территориальные финансы-региональная экономика» обусловили выбор темы диссертационного исследования, постановку его цели и задач.

Автор отмечает, что к проблемам интеграции новых регионов в экономическое пространство Российской Федерации, добавляются проблемы, связанные с недостаточными исследованиями в области современного инструментария организации региональной экономики:

- трудоемкий, затратный и ответственный процесс ведение бухгалтерского, налогового учета, составления отчетности, процесс управления финансами субъектов хозяйствования, особенно МСБ, а также финансовый контроль и аудит, которые позволяют объективно оценить общую финансовую эффективность бизнеса, определить, куда и в каких объемах уходят денежные потоки компании, оптимизировать финансовую деятельность, а также оценить компетентность внутренней финансовой службы, устранить недостатки, выявить скрытые резервы и привлечь внешних инвесторов для развития бизнеса и новых территорий;
- бюджет новых регионов требует увеличения доходной части не только за счет безвозмездных поступлений (трансфертов, субсидий и дотаций) и значимых налоговых поступлений, а и за счет неналоговых поступлений, механизм поиска и привлечения которых требует развития;
- ограниченный доступ к источникам финансирования и инвестирования 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, биржах;
- отсутствие современной системы управления территориальными финансами, и финансами организаций является насущной задачей и требует повышения эффективности поиска и организации 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, в частности, их администрирования. 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. новых территорий.

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

К наиболее значимым результатам, имеющих научную новизну исследования можно отнести:

- обосновано, что существует необходимость представления о финансовом, налоговом и впервые предложенным автором бюджетном аутсорсинге и их экономической сущности. Исследованы генезис, тенденции развития и предпосылки трансформации финансового, налогового и бюджетного аутсорсинга как научно-практического направления управления финансовой, операционной, инвестиционной, инновационной и экологической деятельностью субъектов предпринимательства в региональной экономике. Появляются нетрадиционные клиенты услуг финансового и налогового аутсорсинга - департаменты региональных финансов, службы налогового администрирования, участвующие в развитии экономики региона и в ускорении интеграции новых территорий в экономическое пространство России;
- выявлено, что при трансформации финансового и налогового аутсорсинга в развитии региональной экономики добавляются задачи: привлечение и управление 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: аутсорсер – организатор эффективных экономических отношений между участниками - клиентами аутсорсинга, кредиторами, инвесторами, страховщиками, департаментом финансов и налогового администрирования) в сформированной «новой» финансовой системе, как составляющей экономической системы 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 - технологических инноваций, финансовых инструментов, а также механизмы финансового менеджмента в управлении капиталом, привлекаемым в развитие экономики регионов.

- дано определение финансового аутсорсинга – передача полномочий и ответственности за эффективный поиск, привлечение, распределение, перераспределение, использование, контроль финансовых ресурсов у клиентов услуг, путем использования финансовых инструментов и механизмов финансового менеджмента, позволяющих снизить финансовые ограничения, затраты и улучшить экономические показатели деятельности клиентов услуг, направленные на ускорение их развития и интеграции новых территорий в экономическое пространство РФ;
- показано, что аутсорсер в сформированной региональной финансовой системе должен обеспечить непрерывность финансовых потоков, их оптимизацию, предотвращение кассовых разрывов;
- сформирована инновационная методология исследования, включающая различные методы анализа, которые могут быть включены в мониторинг социально-экономического развития новых регионов и которые включают: библиометрический (в т.ч. кластерный), экометрический, прогнозный и др.
- выявлено, что активно идет процесс разработки «экологических» финансовых инструментов (GFI): «экологических» облигаций, «экологических» инвестиций, систем «Green» инноваций, исследования которые имеют значимость для экологического развития новых территорий, в связи с ликвидацией объектов накопленных отходов металлургического производства - шлаков, шламов, в т.ч. находящихся на территории центральной части г. Мариуполя, что не соответствует современной концепции «Мариуполь-курортный город». Анализ экологической ситуации новых территорий сообщил о нескольких площадках с промышленными отходами, где предельно допустимая концентрация опасных веществ превышена в 3–12 тыс. раз;
- разработана авторская методика анализа, в которую вошли этапы: а) осуществление выборочного набора документов из наукометрических баз (Scopus, Web of Science); б) предоставление обзора развития как методологии исследования, направленной на выявление инновационных финансовых инструментов; в) визуализация библиографических ссылок, визуализация совпадений, контент-анализ; г) определение динамики и трендов развития выявленных экологических финансовых инструментов; 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; ж) 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;

— разработаны организационно - правовые основы создания и функционирования аутсорсера в управлении финансами субъектов хозяйствования и в исполнении операций налогового администрирования (НА).

— предложена методика, включающая обработку выборки данных наукометрическими методами, которая позволила выявить, что совместно с налогами в экономической системе региона в качестве источников финансирования могут быть: 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.

- показано, что аутсорсер в сформированной региональной финансовой системе должен обеспечить непрерывность финансовых потоков, их оптимизацию и предотвращение кассовых разрывов и коррупции. Предложенные авторские методики 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 и другое, что будет способствовать развитию региональной экономики и ускорению интеграции ДНР, ЛНР в экономическое пространство России.

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:

— отражены основные составляющие методологии финансового и налогового аутсорсинга (рис.2.4 стр.131), которые ускоряют процесс, а какие замедляют процесс интеграции новых территорий в экономическое пространство России;

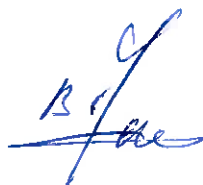
—определена структура капитала инновационных и экологических проектов в региональной финансовой экологическо-инновационной системе с участием финансового аутсорсинга (рис.2.6 стр.133.).

Не совсем ясно представлено, почему развитие рынков «Green, зеленого» финансирования, распространение новых инструментов или платформ требует скоординированных действий в региональной экономике (стр.157) ?

Тем не менее, данные замечания ни в коей мере не умоляют достоинства настоящего исследования.

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 крупной научной проблемы, имеющей 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 30.04.2023 года №02-763). а Лактионова Ольга Ефимовна 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, Академик РАЕН,
главный научный сотрудник
кафедры учета, анализа и аудита,
экономического факультета
Московский государственный
Университет им М.В. Ломоносова
27.05.2025.



Чая Владимир Тигранович

Адрес:

Российская Федерация, 119991, г. Москва, ГСП-1,
Ленинские горы, Московский государственный университет
имени М.В. Ломоносова, 3-й новый учебный корпус

Подпись

Зав. канцелярией экономического

факультета МГУ

факультета МГУ

Чая В.Т.
удостоверяю



экономический факультет Комната: 377
Телефон: +7 (495) 939-32-97
E-mail: ahd-kafedra@mail.ru