

19.05.2023 № 538

ОТЗЫВ

официального оппонента
на диссертационную работу Чилимовой Татьяны Анатольевны
на тему: «Формирование и развитие системы внутреннего инициативного
финансового контроля хозяйствующего субъекта», представленную на
соискание ученой степени кандидата
экономических наук по специальности 5.2.4 – Финансы

Актуальность темы диссертационной работы. В современных условиях наблюдается возрастание роли и значения внутреннего финансового контроля хозяйствующего субъекта как важнейшей части системы управления, позволяющая достичь целей, поставленных собственниками и (или) субъектами финансового менеджмента. Эффективность функционирования хозяйствующих субъектов во многом зависит от грамотно организованного внутреннего финансового контроля, так как последний призван не только выявлять недостатки и нарушения, но и предупреждать их.

Избранная тема исследования представляет несомненный научный интерес и затрагивает ряд существенных проблем. Актуальность тематики настоящей диссертационной работы состоит в исследовании возможности обеспечения системой внутреннего инициативного финансового контроля хозяйствующего субъекта его финансовой устойчивости и стабильности через достижение адаптации к воздействиям рыночной конъюнктуры.

Целевое направление исследования, состоящее, по замыслу автора, в обосновании теоретических положений по исследованию внутреннего инициативного финансового контроля хозяйствующего субъекта как системы в контексте обеспечения финансовой стабильности его деятельности в условиях волатильной конъюнктуры путем идентификации специфических признаков, выявленных на основе использования системного, комплексного и сценарного подходов, и обосновании ее адаптационной функции, следует рассматривать, как актуальное и целесообразное, исходя из растущей волатильности конъюнктуры, учитывая общемировые и внутрироссийские тенденции по формированию практики использования внутреннего финансового контроля субъектами финансового менеджмента хозяйствующих субъектов.

Развитие имеющегося финансового инструментария и поиск новых альтернативных инструментов и механизмов, в том числе в рамках внутреннего финансового контроля, для обеспечения финансовой устойчивости хозяйствующего субъекта в постоянно меняющихся условиях должны способствовать комплексному решению существующих проблем функционирования российского бизнеса. Особое значение приобретают вопросы, связанные с рисками, продуцируемыми внешней рыночной конъюнктурой, угрожающими финансовой безопасности хозяйствующих субъектов.

Таким образом, считаем, что тема диссертационной работы Чилимовой Т.А., содержащая обоснование теоретико-методических основ формирования и развития внутреннего инициативного финансового контроля как инструмента принятия финансовых решений хозяйствующим субъектом в условиях динамического развития, является актуальной. Диссертационная работа полностью соответствует профилю научной специальности 5.2.4 – Финансы.

Новизна научных положений и основных выводов обусловлена авторским выбором актуальной проблематики, определением объекта и предмета исследования. В диссертационной работе Чилимовой Т.А. присутствуют как теоретико-методические, так и прикладные характеристики. Разработка общетеоретических положений органично сочетается с предложением реальных практических рекомендаций, предусматривающих формирование и развитие системы внутреннего инициативного финансового контроля с целью обеспечения финансовой устойчивости и стабильности хозяйствующего субъекта, действующего в условиях динамически развивающейся среды.

Важным направлением научной новизны является разработка авторского подхода к категориальной характеристике внутреннего инициативного финансового контроля. Определенный научный интерес вызывает ряд авторских позиций:

1) обоснование необходимости структуризации системы внутреннего финансового контроля хозяйствующего субъекта на обязательный и инициативный (с.60-62);

2) приведенная авторская дефиниция: «система внутреннего инициативного финансового контроля» (с. 63-64);

3) выделение релевантных характеристик содержания и организации внутреннего обязательного финансового контроля и внутреннего инициативного финансового контроля хозяйствующего субъекта (64-65).

В теоретической части работы прослеживаются основные положения, логически обосновывающие категориальность системы внутреннего инициативного финансового контроля (с. 46), развитие и дополнение институционального и функционального наполнения рассматриваемой категории в рамках финансового менеджмента хозяйствующего субъекта (с. 47-48).

Представленное авторское видение системы внутреннего инициативного финансового контроля как механизма адаптации

хозяйствующего субъекта, который функционирует в условиях динамически меняющихся рыночных условиях через взаимосвязи между целевыми показателями хозяйствующего субъекта, качественными индикаторами исследуемой системы и результатами его деятельности позволяет не только определить степень влияния этих изменений на финансовое состояние хозяйствующего субъекта, но и прогнозировать их с целью корректировки результатов деятельности.

Применение сценарного подхода значительно расширяет возможности системы внутреннего инициативного финансового контроля (с. 154, с.157-159) как механизма адаптации хозяйствующего субъекта по двум направлениям: во-первых, разработка совокупности мероприятий, позволяющих хозяйствующему субъекту выйти из зоны риска, и, во-вторых, организация превентивных мер в отношении влияния выявленных рисков и угроз на перспективы деятельности хозяйствующего субъекта.

В связи с этим в диссертационном исследовании представление механизма адаптации обосновано результатами критического анализа наиболее авторитетных мнений по решению проблемы оценки финансовой устойчивости и финансовой стабильности хозяйствующего субъекта, функционирующего в условиях волатильной конъюнктуры (с. 86-88), а также результатами анализа деятельности конкретных организаций, действующих в условиях кризиса, вызванного распространением коронавирусной инфекции (с. 122-130).

Логичным представляется результат применения адаптационного механизма в виде управленческих решений субъектов финансового менеджмента, обеспечивающих комплексное нивелирование рисков финансовых операций хозяйствующего субъекта.

Научно значимым и интересным является предложенная автором сценарная дифференциация задач, решаемых финансовым менеджментом в рамках системы внутреннего инициативного финансового контроля. Основной подход к балансированию ликвидности и доходности в рамках

инерционного сценария достигается обеспечением заданного уровня доходности при допустимом уровне ликвидности (с. 157-158). В рамках данного сценария используются стандартные способы функционирования финансового контроля со стандартными нормативами финансовых показателей, которые отражают финансовую стабильность организации в виде равновесия между ключевыми (целевыми) показателями и результатами его деятельности.

В кризисном сценарии для поддержания сбалансированности ликвидности и доходности выступает обеспечение ликвидности при минимальном уровне доходности (с. 158-159). В этом сценарии на первый план выходят инструменты для поддержания ликвидности (платежеспособности) и текущей эффективности хозяйствующего субъекта.

В рамках научной новизны автором аргументирована необходимость использования расчетных индивидуальных значений нормативов ряда финансовых показателей (с. 172-174). Использование предельно минимальных или предельно максимальных значений нормативов (с. 178) рассматриваемых показателей (коэффициент финансовой независимости, коэффициент текущей ликвидности, коэффициент чистого оборотного капитала), скорректированных с учетом отраслевой специфики и индивидуальных особенностей финансового состояния хозяйствующих субъектов позволяют финансовому менеджменту принять более объективные управленческие решения.

Степень обоснованности научных положений, выводов и рекомендаций, сформулированных в диссертации. Достоверность научных выводов и рекомендаций автора базируется на анализе обширного перечня теоретических трудов отечественных и зарубежных ученых-экономистов, использованных в ходе диссертационного исследования. Применение системно-комплексного подхода при проведении анализа фундаментальных трудов по экономике и финансам позволило автору

сконцентрироваться на выявлении релевантных черт и значимости внутреннего инициативного финансового контроля в системе управления хозяйствующего субъекта. Достоверность обеспечена объемным нормативно-правовым и статистическим материалом, раскрывающим принципы формирования и распределения доходов населения. Автором тщательно рассмотрены законодательные основы формирования системы внутреннего финансового контроля хозяйствующего субъекта и предложены направления развития этой системы в виде построения системы внутреннего инициативного финансового контроля. В диссертационной работе представлен масштабный фактологический материал. Собранные данные по теме исследования были проанализированы с помощью экономико-статистических методов обработки информации, при анализе результатов деятельности конкретных хозяйствующих субъектов применялись анализ бухгалтерской (финансовой) отчетности, коэффициентный анализ и факторный анализ.

Обоснованность научных положений, выводов и рекомендаций, сформулированных в диссертации, заложена в комплексном методологическом подходе автора к проведенному исследованию. Научные положения, выводы и результаты, как следует из автореферата диссертации были представлены на международных и всероссийских научно-практических конференциях в 2015-2022 гг.: Омск (2015), Sofia (2017), Slovak Republic (2019, 2020), Екатеринбург (2020-2022), Махачкала (2021, 2022), Красноярск (2022), Керчь (2022), а также внедрены в учебный процесс ФГБОУ ВО «Уральский государственный экономический университет» и в учебный процесс НОЧУ ДПО «Центр повышения квалификации, подготовки и профессиональной переподготовки специалистов «Потенциал» (г. Екатеринбург)

Результаты исследования нашли отражение в 13 публикациях общим объемом 7,5 п. л., из них авторских 5,7 п. л. В том числе восемь статей опубликовано в изданиях, входящих в Перечень рецензируемых научных

изданий, в которых должны быть опубликованы основные научные результаты диссертаций на соискание ученой степени кандидата наук, на соискание ученой степени доктора наук.

Значимость выводов и рекомендаций диссертации для науки и практики. Теоретические положения исследования содержат научные разработки по систематизации и дополнению теоретических положений в области финансовой науки, способствующих развитию и углублению научных представлений о содержании понятия «система внутреннего инициативного финансового контроля хозяйствующего субъекта» и дополнению функций, выполняемых внутренним инициативным финансовым контролем в рамках системы управления хозяйствующим субъектом.

Практическая значимость исследования заключается в обосновании необходимости расчетов индивидуальных значений нормативов ряда показателей для хозяйствующих субъектов, которые позволяют учесть особенности их деятельности при принятии финансовых решений в ситуации неопределенности. Результаты диссертационного исследования используются в практической деятельности ООО «Уральский аналитический центр независимой оценки собственности» (г. Екатеринбург), ООО «Уралпромметалл» (г. Екатеринбург), ООО «УПМ Инжиниринг» (г. Екатеринбург).

Основные научно-методические положения нашли применение в учебном процессе ФГБОУ ВО «Уральский государственный экономический университет» по дисциплинам «Корпоративные финансы», «Финансово-экономический анализ», «Основы принятия финансовых решений».

Дискуссионные положения и замечания по диссертации. В целом, следует отметить высокую степень обоснованности научных положений и

выводов, сформулированных в диссертационной работе. Вместе с тем, обращаем внимание на ряд замечаний и дискуссионных положений:

1. В диссертационной работе недостаточно полно представлено обоснование введения в научный оборот адаптационной функции системы внутреннего инициативного финансового контроля (с. 79-84).

2. В рамках научного исследования следовало бы большее внимание уделить обоснованию применения методических положений по формированию системы внутреннего инициативного финансового контроля хозяйствующего субъекта с точки зрения более полной и четкой расшифровки этапов, которые, судя по рисунку 14, включают не только формирование, но и развитие рассматриваемой системы (с. 102-103).

3. В рамках научного обоснования отсутствует четкое определение нижней границы предложенных индивидуальных нормативов показателей текущей ликвидности, финансовой независимости и чистого оборотного капитала, которые, по сути, являются показателями финансовой несостоятельности организаций (с. 172-173).

Отмеченные вопросы не влияют на общую положительную оценку диссертационной работы и должны послужить перспективами расширения научно-практической деятельности автора.

Соответствие диссертации критериям «Положения о присуждении ученых степеней. Результаты экспертизы диссертации, автореферата и опубликованных Т.А. Чилимовой работ свидетельствуют о достаточно высоком научном и методическом уровне проведенного исследования, наличии существенных результатов, позволяющих квалифицировать их как решение важной научной задачи в сфере практического финансового менеджмента на основе формирования и развития системы внутреннего инициативного финансового контроля хозяйствующего субъекта.

Диссертационная работа Чилимовой Татьяны Анатольевны на тему «Формирование и развитие системы внутреннего инициативного финансового

контроля хозяйствующего субъекта» является законченным, самостоятельным научным исследованием и соответствует:

- п. 15 «Корпоративные финансы. Финансовая стратегия корпораций. Финансовый менеджмент»;
- п. 17 «Система финансового контроля в корпорациях: содержание, формы, методы и инструменты реализации» Паспорта специальности ВАК РФ 5.2.4 – Финансы.

Диссертационное исследование соответствует требованиям Положения о присуждении ученых степеней, утвержденного Постановлением Правительства Российской Федерации № 842 от 24 сентября 2013 г. В соответствии с вышеуказанным автор диссертационной работы – Чилимова Татьяна Анатольевна - заслуживает присуждения ей ученой степени кандидата экономических наук по специальности 5.2.4 – Финансы.

ОФИЦИАЛЬНЫЙ ОППОНЕНТ:

профессор кафедры экономики
Федерального государственного
бюджетного образовательного
учреждения высшего образования
«Смоленский государственный университет»
доктор экономических наук, доцент
Евгеньевна

Матвеева Елена

«19» мая 2023 г.

ФИО лица, предоставившего отзыв на диссертацию	Матвеева Елена Евгеньевна
Почтовый адрес	214000, г. Смоленск, ул. Пржевальского, д. 4
Телефон	+7-904-366-81-99
Адрес электронной почты	kaf-econom@smolgu.ru
Наименование организации, работником которой является лицо, предоставившее отзыв на диссертацию	ФГБОУ ВО «Смоленский государственный университет»
Ученая степень	доктор экономических наук

Ученое звание	доцент
Научная специальность, по которой оппонентом защищена диссертация	08.0.05 – Экономика и управление народным хозяйством

Подпись Матвеевой Елены Евгеньевны

удостоверяю

