

ОТЗЫВ ОФИЦИАЛЬНОГО ОППОНЕНТА

доктора экономических наук, доцента Барчукова Алексея Валерьевича на диссертацию Хоменко Георгия Андреевича «Развитие бюджетно-налогового взаимодействия крупной национальной корпорации с государством (на примере ОАО РЖД)», представленную на соискание учёной степени кандидата экономических наук по специальности 08.00.10 – «Финансы, денежное обращение и кредит»

Представленная на оппонирование диссертационная работа состоит из введения, трёх разделов, заключения и библиографического списка использованных источников. Текст диссертации помещён на 236 страницах текста и включает 36 таблиц, 25 рисунков и 1 приложение, а список литературы содержит 176 наименований.

Актуальность темы диссертационного исследования. Актуальность темы диссертационной работы Хоменко Г.А. определяется кругом вопросов, освещаемых в ней и имеющих теоретическую и практическую значимость: рассмотрение сущности и основ бюджетно-налоговых отношений инфраструктурных монополий с государством в контексте их влияния на развитие национальной экономики; анализ бюджетно-налогового взаимодействия Холдинга ОАО «РЖД» и государства для регулирования налоговой нагрузки; оптимизация бюджетно-налоговых взаимоотношений направленных на снижение железнодорожных тарифов и обеспечение экономического роста, а также формирование финансового механизма бюджетно-налогового взаимодействия бюджетной системы РФ и ОАО «РЖД» как крупной национальной корпорации.

С автором работы можно согласиться, что социально-экономического развитие РФ требует особого внимания к крупным национальным корпорациям, способным конкурировать не только на внутреннем, но и на международном рынке. По этой причине разработка направлений регулирования

бюджетно-налогового взаимодействия государства и национальных монополий на примере ОАО «РЖД» является важной научной задачей, решение которой будет способствовать проведению наиболее эффективной государственной финансовой политики в целях обеспечения стабильного экономического роста, намеченного в долгосрочной стратегии.

Финансы – это основа обеспечения условий расширенного воспроизводства и поэтому эффективное функционирование денежных отношений является важнейшим императивом для экономического благополучия любого субъекта хозяйствования. Сегодня финансы железнодорожного транспорта находятся в стагнации, которая вызвана отсутствием понимания роли бюджетно-налогового взаимодействия Холдинга с государством в существующей системе экономических отношений и неготовности реализовать бизнес-задачи в условиях реформирования отрасли, что привело к накоплению структурных диспропорций, снижению экономической эффективности хозяйственной деятельности и конкурентоспособности по сравнению с другими видами транспорта. Следовательно, современные реалии требуют таких форм взаимоотношений ОАО «РЖД» и государства, при которых экономические и технологические аспекты сливались бы воедино и обеспечивали высокую эффективность работы транспорта и рост национального хозяйства.

В условиях введенных в отношении России санкций особую значимость приобретают задача взаимодействия государственных финансов и финансов ОАО «РЖД», без решения которой невозможны разработка и осуществление результативных мер по повышению эффективности хозяйствования Холдинга, что становится не только условием полного финансирования проектов развития железнодорожного транспорта, сколько фактором выживания компании. Поэтому постановка и решение научной проблемы регулирования хозяйственной деятельности крупных корпораций на примере ОАО «РЖД» является важной научной и практической задачей, что будет способствовать проведению наиболее эффективной государственной бюджетно-налоговой

политики в целях обеспечения стабильного экономического роста, намеченного в долгосрочной стратегии социально-экономического развития России.

Нельзя сказать, что в научных публикациях игнорировались методологические проблемы совершенствования организации бюджетно-налоговых взаимоотношений инфраструктурных монополий и государства – соответствующие вопросы подробно описаны учёными, занимающимися исследованиями в этой области. Более того, несмотря на интерес к оптимизации бюджетно-налоговых взаимоотношений направленных на снижение железнодорожных тарифов и обеспечения экономического роста национальной экономики, а также относительный рост научных публикаций, затрагивающих эти вопросы, всё же результаты исследования этих проблем не носят ещё прикладного рекомендательного и системного характера.

В этой связи, диссертация Хоменко Г.А., посвященная разработке методических положений развитие методов бюджетно-налогового стимулирования деятельности инфраструктурных монополий (на примере ОАО «РЖД») и совершенствованию их бюджетно-налогового взаимодействия с государством призвана восполнить в определённой степени существующий пробел в теории и практике, что делает работу актуальной, а также определяет позитивную направленность проведённых в ходе её осуществления исследований.

Оценивая степень обоснованности научных положений, выводов и рекомендаций, сформулированных в диссертации, следует изложить диссертационному совету следующие соображения.

Выбранная методологическая база достаточно полно раскрывает цель и при этом структура работы в контексте задач, поставленных в исследовании для достижения цели диссертационной работы не вызывает принципиальных возражений. При этом автором применялись общенаучные методы научного познания: анализ, синтез, системный подход к объекту исследования, а для решения частных научных задач использованы экономико-статистические и экономико-математические методы, а также методы экономического анализа и принятия управленческих решений.

Научные положения представленной на оппонирование диссертационной работы обусловлены, прежде всего, авторским выбором актуальной темы экономических отношений государства и крупных корпораций, которые являются налогоплательщиками и генераторами мультипликативного эффекта, формулировке основной цели и задач, определения объекта и предмета исследования. Результаты, выносимые на защиту в достаточной степени обоснованны, их достоверность подтверждается результатами апробации на научных конференциях и внедрения отдельных рекомендаций на отраслевом и региональном уровнях, статистической информацией, а также реальностью исходных данных, экономико-математическим моделированием по выявлению регрессионно-корреляционной зависимости бюджетно-налоговой нагрузки и тарифа на услуги ОАО «РЖД».

Полнота отражения выводов и результатов исследования в опубликованных источниках подтверждается списком публикаций автора, в которых изложены выносимые на защиту результаты.

Для реализации поставленной цели автор рассмотрел теоретические основы бюджетно-налоговых отношений, выявил генезис влияния крупных корпораций на экономическое развитие РФ и формирование государственных финансов, а также определили проблематику бюджетных и налоговых отношений с государством; обосновал необходимость применения понятия «полисистемная монополия» и оценил его применимость к ОАО «РЖД», учитывая финансовые и налоговые особенности деятельности Холдинга в условиях глобализации мировой экономики и формирования международного рынка транспортных услуг.

Диссертантом проведено исследование бюджетно-налогового взаимодействия крупных корпораций и государства, раскрыты тенденции развития налогообложения крупных корпораций, финансовые взаимоотношения полисистемной монополии ОАО «РЖД» и государства, определена роль крупных корпораций в обеспечении экономического роста в стране. При этом доказано, что усиление регулирующей и стимулирующей функций налогов в от-

ношении полисистемных монополий способно решать проблему их опережающего экономического развития, и обоснована необходимость совершенствования подходов к адресной реализации бюджетно-налоговой политики государства по отношению к крупным национальным монополиям.

В хозяйственной деятельности ОАО «РЖД», уже более десяти лет находящейся в процессе структурного реформирования, которое затрагивает не столько отдельные производственные функции, сколько технологически ориентированные хозяйственные комплексы, включающие реальные активы, технологии и производственные связи, оказывающие существенное влияние не только на социально-экономическое развитие регионов, но и страны в целом. Поэтому ближайшей перспективе отечественный железнодорожный транспорт в своем развитии должен опережать другие отрасли национальной хозяйства. Это обеспечит конкурентное преимущество российской экономики и позволит оптимально выполнить структурообразующую функцию, поскольку железные дороги является основой взаимосвязанности отдельных географических территорий, взаимодействий рынков, интенсивного движения товаров, людей и выступают как фактор, объединяющий национальное экономическое пространство страны в единое целое.

Несомненным достоинством диссертационного исследования является экономическое обоснование возможности оптимизации финансовых потоков в рамках взаимоотношений ОАО «РЖД» и государства», определение направлений оптимизации бюджетно-налоговых взаимоотношений и разработка финансового механизма регулирования бюджетно-налогового взаимодействия ОАО «РЖД» и государства, с целью обеспечения устойчивого функционирования этой крупной национальной корпорации и достижения сбалансированности бюджетной системы РФ.

Достоверность научных положений, выводов и рекомендаций, сформулированных в диссертации, обеспечивается изучением автором практики бюджетно-налоговых отношений инфраструктурных монополий с государством, основана на обширной аналитической базе источников, репре-

зентативностью использованной информации, правильно выбранными методами исследования, полнотой использования литературных источников и нормативно-правовых документов, широкой апробацией результатов диссертационного исследования на международных, общероссийских и региональных научно-практических конференциях, а также публикациями в изданиях, рекомендованных ВАК России для соискателей ученой степени кандидата экономических наук.

Новизна научных положений, выводов и рекомендаций, сформулированных в диссертации, по нашему мнению, состоит в следующем:

- сформулировано уточненное понятие «полисистемная монополия», которое дополнено особенностями экономических денежных отношений инфраструктурных монополий, обеспечивающих общий доступ, сетевую архитектуру, избыточность «мощностей», их влияния на цены и тарифы, а также являющихся генераторами мультипликативного эффекта социально-экономического развития страны (стр. 35 – 37);

- выявлены на примере ОАО «РЖД» основные направления трансформации финансовых взаимоотношений с бюджетной системой РФ в целях обеспечения безубыточной деятельности, формирования и функционирования инфраструктуры железнодорожных перевозок, ценовой и технологической конкуренции, сокращения издержек, привлечения инвестиций в рамках государственно-частного партнерства (стр. 48 – 50, 67 – 71);

- определены источники макроэкономического эффекта и разработан финансовый механизм регулирования бюджетно-налогового взаимодействия крупных национальных корпораций с федеральным бюджетом РФ с целью обеспечения их устойчивого функционирования (стр. 103 – 104);

- введено понятие «бюджетно-налоговая нагрузка» для обоснования необходимости совершенствования подходов к адресной реализации бюджетно-налоговой политики государства по отношению к национальным монополиям (стр. 105 – 106);

- обосновано разделение инвестиционных проектов ОАО «РЖД» на

две подгруппы (связанные с выполнением поручений Правительства РФ и «собственные») для расчета бюджетно-налоговой нагрузки в целях достижения требуемого уровня надежности, внедрения новой техники и инновационных технологий (стр. 116 – 119, 122 – 123);

- разработана экономико-математическая модель оптимизации бюджетно-налогового механизма, направленного на снижение железнодорожных тарифов в целях обеспечения экономического роста в регионах и в стране, а также минимизации рисков ослабления ресурсного обеспечения и нарушения технологий ОАО «РЖД» (стр. 177 – 180);

- предложен финансовый механизм реализации бюджетно-налогового взаимодействия государства и ОАО «РЖД», состоящий из уточнения бюджетного правила для использования средств Фонда национального благосостояния, введение инфраструктурных налоговых кредитов, применения гибкого поправочного коэффициента на размер сумм, под которые выдается отсрочка платежа либо зачет налоговых обязательств (стр. 200 – 201).

Сделанные автором выводы и результаты исследования могут быть использованы для методического обеспечения и разработки практических предложений, способствующих обоснованию структуры механизма взаимодействия государственных и корпоративных финансов для оптимизации финансовых потоков в целях снижения железнодорожного тарифа и обеспечения устойчивого экономического роста страны, а также в учебном процессе при подготовке экономистов области финансов, денежного обращения и кредитных отношений.

Теоретическая значимость диссертационного исследования заключается в разработке новых обоснованных положений и методических рекомендаций по бюджетно-налоговому взаимодействию Холдинга и государства, что будет способствовать достижению финансового обеспечения деятельности и проектов развития ОАО «РЖД» как инфраструктурной монополии в полном соответствии с государственной стратегией. Практическая значимость работы состоит в возможности использования научных положений,

выводов и рекомендаций, сформулированных в проведенном исследовании для реализации бюджетно-налоговой политики государства в отношении крупных корпораций.

Вместе с тем, диссертационная работа Хоменко Г.А. не лишена **недостатков**. Далеко не все проблемы и вопросы, рассматриваемые в диссертации, удалось осветить в полной мере и с той степенью детализации, которые они заслуживают. Среди замечаний по содержанию и результатам проведенного исследования, по нашему мнению, можно выделить следующее.

1. Содержание параграфа 1.1 «Бюджетно-налоговый аспект генезиса монополий» не соответствует наименованию, поскольку в разделе рассмотрен не бюджетно-налоговый, а в целом финансовый аспект генезиса монополий.

2. Требуют уточнения признаки, в соответствии с которыми Холдинг ОАО «РЖД» можно отнести к периферийной монополии и утверждение автора «следовательно, ОАО «РЖД» можно считать классическим примером периферийной монополии» (стр. 32) является недоказанным. При этом далее по тексту параграфа 1.2 диссертации (стр. 37) ОАО «РЖД» оценивается уже как «полисистемная монополия».

3. С нашей точки зрения, вызывает необходимость уточнения наименования параграфа 1.3 «Бюджетно-налоговая политика в сфере функционирования железных дорог» по следующим причинам:

- по тексту рассматривается модель, характеризующая развитие в большей степени инфраструктуры железнодорожных перевозок;
- рассматривается сфера действия не «железных дорог», а железнодорожного транспорта;
- кроме того, полагаем, что сфера функционирования железнодорожного транспорта – это рынок услуг по перевозкам грузов и пассажиров, а субъектами бюджетно-налоговой политики выступают хозяйствующие субъекты.

4. Аналогичное замечание напрашивается и к разделу 3 «Экономическое обоснование возможности оптимизации финансовых потоков в рамках взаимоотношений ОАО «РЖД» и государства» в части уместности профессиональной терминологии и точности формулировок:

- в тексте этого раздела (или ранее) необходимо уточнить (или разграничить) представления об общеэкономических понятиях «денежный поток» и «финансовый поток»;

- определить сущность оптимизации денежных потоков и позицию автора по этому вопросу;

- тем более, далее по тексту диссертант пишет о реформировании денежных потоков (стр. 146, например), не детализируя при этом, что понимается под «реформированием», и какими теоретическими источниками или нормативными регламентами установлено экономическое содержание и правомерность таких манипуляций с потоками денежных средств.

5. Рекомендации автора по поводу адресности «влияния крупных корпораций-лидеров на налоговую систему» (стр. 78 – 106) носят дискуссионный характер, поскольку состав элементов налоговой системы РФ нормативно определен.

6. За рамками работы остался механизм «встраивания» авторской модели оптимизации бюджетно-налогового механизма (стр. 177 – 178) в действующую бюджетную систему РФ с учетом целевых параметров и главных задач деятельности крупных национальных корпораций, оперативных корректировок, в том числе с перераспределением финансовых ресурсов между субъектами, политических решений Правительства РФ и пр.

Заключение о соответствии диссертации критериям, установленным в «Положении о порядке присуждения учёных степеней». Тем не менее, отмеченные нами недостатки и дискуссионные положения диссертационной работы не снижают общую положительную оценку, и их следует рассматривать в качестве рекомендаций для дальнейшей научной работы. Можно поспорить с автором по ряду положений диссертации, но следует от-

метить, что представленная научная работа это в первую очередь понимание им задач и методов исследования, а также сформулированная собственная научная позиция, которую следует поддержать.

Таким образом, оценивая диссертацию Хоменко Г.А. в целом, можно сделать вывод о существенном значении полученных результатов для науки и практики, работа содержит научно обоснованные положения механизма трансформации инструментов и модели адаптации бюджетно-налоговой системы на современной стадии экономического развития РФ. В изложении материала и выводов чувствуется профессионализм, знание соискателем учёной степени существующих проблем, которые имеют место при организации взаимодействия государственных и корпоративных финансов в рыночных условиях.

Следует отметить достаточную аргументированность выводов автора, а также использование научных методов исследования, что позволило сформулировать ряд новых научных результатов и положений, что свидетельствует о личном вкладе автора в науку. Полученные в ходе исследования результаты изложены в 7 статьях в журнале по перечню ведущих рецензируемых изданий, где должны быть опубликованы основные научные результаты, а также в других публикациях, которые в полной мере излагают выводы работы. Содержание автореферата полностью соответствуют содержанию самой диссертации, отражает её концепцию, рабочую гипотезу, положения, выводы и рекомендации.

Представленная соискателем диссертация и автореферат по структуре и оформлению соответствуют требованиям ГОСТ Р 7.0.11–2011. Список источников, представленный в тексте диссертации, подтверждают комплексный характер проведенного исследования, а также всестороннюю проработку способов достижения поставленной цели и методов решения задач диссертационной работы.

Тема диссертационной работы соответствует специальности 08.00.10 – «Финансы, денежное обращение и кредит», а её содержание теме исследова-

ний. В целом исследование отвечает требованиям, предъявляемым к диссертациям на соискание учёной степени кандидата экономических наук, соответствует критериям, установленным в «Положении о порядке присуждения учёных степеней» от 24 сентября 2013 г. № 842. Представленная работа может быть оценена как своевременное, актуальное, достоверное и обоснованное, а также качественно оформленное исследование, содержащее элементы научной новизны, имеющие теоретическую и практическую значимость.

Выбранное направление исследования соответствует паспорту специальности 08.00.10 – «Финансы, денежное обращение и кредит»: пункт 2.17 «Бюджетно-налоговая политика государства в рыночной экономике»; пункт 2.21 «Трансформация бюджетно-налоговой системы на разных стадиях экономического развития: инструменты и модели адаптации»; пункт 3.12 «Структура и взаимосвязь механизма финансового взаимодействия государства и корпоративных финансов в рыночных условиях».

На основании вышеизложенного, считаю возможным рекомендовать диссертационному совету Д 212.070.03 при Байкальском государственном университете экономики и права присудить соискателю Хоменко Георгию Андреевичу учёную степень кандидата экономических наук по специальности 08.00.10 – «Финансы, денежное обращение и кредит».

Официальный оппонент, профессор кафедры финансов и бухгалтерского учета Дальневосточного государственного университета путей сообщения, доктор экономических наук,

доцент

e-mail: barchukov_alex@mail.ru

телефон: (4212) 40-71-33

680021, г. Хабаровск, ул. Серышева, дом 47, кабинет 1605

ФГБОУ ВПО «Дальневосточный государственный университет путей сообщения»

2 июня 2015 года

А.В. Барчуков

П
(п
Н
от