

В диссертационный совет 24.2.353.03
при ФГБОУ ВО «Орловский
государственный университет
имени И.С. Тургенева»

ОТЗЫВ

**официального оппонента доктора экономических наук, доцента
Артемова Владимира Александровича на диссертацию Бочарова
Максима Дмитриевича на тему «Институционализация налогового
планирования в системе финансового менеджмента субъектов бизнеса»,
представленную на соискание ученой степени кандидата
экономических наук по специальности 5.2.4. Финансы.**

Актуальность темы исследования. Актуальность налогового планирования для субъектов бизнеса усиливается в связи с перманентными изменениями законодательства в данной сфере, что обязывает налогоплательщиков вносить своевременные поправки в финансовую политику, выступающую платформой для реализации стратегии устойчивого развития. Сложность заключается в том, что хозяйствующие субъекты, стремящиеся к сокращению налоговой нагрузки, вынуждены соблюдать баланс между собственными интересами и интересами сектора государственного управления, которые проявляются в повышении собираемости налогов.

В настоящее время востребованность налогового планирования обусловлена следующими факторами: во-первых, значительной долей фискальной нагрузки в расходах бизнеса. Налоговое бремя побуждает налогоплательщиков искать законные способы его снижения, что делает налоговое планирование необходимым элементом управления финансами; во-вторых, изменчивость налогового законодательства. Сложность и динамичность нормативно-правовой базы требуют от налогоплательщиков постоянного отслеживания изменений и адаптации стратегий планирования; в-третьих, гармонизация интересов ключевых стейкхолдеров. Государство стремится увеличить поступления в бюджет, а налогоплательщики – оптимизировать налоговые расходы. Налоговое планирование позволяет найти этот баланс в рамках действующего нормативно-правового поля; в-четвертых, усиление позиций налогового планирования в финансовом менеджменте организаций. Налоговое планирование становится

неотъемлемой частью управления финансово-хозяйственной деятельностью хозяйствующих субъектов. Оно помогает прогнозировать налоговые отчисления, эффективно управлять ресурсами и денежными потоками, повышать финансовую устойчивость и конкурентоспособность бизнеса; в-пятых, необходимость в прогнозировании и контроле за налоговыми обязательствами. Стратегическое и тактическое налоговое планирование помогает определить предстоящие налоговые платежи и контролировать их, а не реагировать на них постфактум. Это особенно важно на этапе создания бизнеса или на любом другом этапе его функционирования.

Выбор темы рецензируемой диссертационной работы обусловлен как экономической значимостью, так и недостаточной степенью теоретической и методической разработанности данной проблемы. Указанные обстоятельства определяют высокую актуальность темы диссертации М.Д. Бочарова. Востребованность и своевременность темы исследования достаточно четко аргументирована во введении диссертации (стр. 3-4). Проведенное автором обоснование актуальности работы говорит о его глубоком понимании значимости и специфики проблем расширения инструментария налогового планирования финансового менеджмента субъектов бизнеса.

Обоснованность и достоверность научных положений и выводов диссертации. Степень обоснованности и достоверности научных положений, выводов и рекомендаций, сформулированных в диссертации, представляется достаточной. Приведенный в диссертации материал свидетельствует о высокой степени владения соискателем методами научного исследования, что позволяет сделать вывод об обоснованности и достоверности полученных научных результатов.

Основные положения диссертации, выводы и практические рекомендации соответствуют цели и задачам диссертационного исследования, базируются на данных, изложенных в контексте современных представлений о реализации налогового планирования в системе финансового менеджмента хозяйствующих субъектов.

В процессе исследования автором собран, обработан и систематизирован значительный объем информации, характеризующей подходы к планированию налоговой нагрузки. Это позволило обеспечить высокую степень обоснованности выдвинутых на защиту научных положений и прикладных рекомендаций.

Достоверность результатов исследования базируется на использовании современных методик сбора и обработки данных. Комплексный подход к предмету исследования реализован с использованием таких научных методов исследования как институциональный, финансовый, статистический анализ. Автор опирался на фундаментальные работы по налоговому планированию. В диссертации анализировались практические аспекты налогообложения субъектов бизнеса, расчетным путем обосновывались предложения по корректировке налоговой политики.

Диссертационная работа изложена чётким языком, носит конкретный целенаправленный характер, обладает высокой степенью информативности. В пяти работах диссертанта, опубликованных в рецензируемых научных журналах, раскрыты основные результаты выполненного исследования. Анализ публикаций автора позволяет утверждать, что они соответствуют содержанию диссертации. Положения и выводы диссертации на разных этапах ее подготовки были представлены и обсуждены на научно-практических конференциях, что позволяет сделать вывод о подготовленности соискателя в данной предметной области.

Характеристика структуры, содержания и оформления диссертации. Поставленная соискателем цель диссертационного исследования – разработка теоретических положений и практических рекомендаций по реализации налогового планирования в системе финансового менеджмента для повышения прозрачности управления финансами достигается благодаря квалифицированному решению ряда конкретных задач. Логика работы отвечает поставленной цели и сформулированным задачам.

Диссертационная работа включает введение, три главы, заключение, список литературы и приложения. Структура диссертационного исследования достаточно рациональна, аналитические выводы, а также практические и методические рекомендации сделаны на основании четкой логической цепи исследований, информация о которых представляет большой теоретический и практический интерес.

Первая глава исследования (С.12-39) посвящена теоретическим основам налогового планирования как элемента управления финансами в условиях неопределенности внешней среды. Представлено определение налогового планирования, определены этапы его становления, синхронизированные с вехами развития налоговой системы в нашей стране

(С.12-21). Раскрыты составляющие налогового планирования как структурного элемента финансового менеджмента, используемого для эффективного управления финансами (С.22-31). Представлен механизм реализации налогового планирования для принятия обоснованных управленческих решений (С.32-39).

Во второй главе (С. 40-74) раскрывается научно-методическое обеспечение налогового планирования, используемое субъектам бизнеса в практической деятельности. Охарактеризованы инструменты налогового планирования, позволяющие сократить налоговую нагрузку при расчетах с бюджетом (с.40-52). Рассмотрены методические аспекты формирования учетной политики для целей налогообложения (С.53-64), а также налоговые риски как ключевой этап налогового планирования, формирующие безопасную среду ведения бизнеса (С.65-74).

В третьей главе (С.75-111), имеющей практико-ориентированный характер, представлены результаты реализации оптимизационного налогового планирования в субъектах бизнеса (С.75-86). Проанализированы требования сектора государственного управления к величине налоговой нагрузки, представлены практические рекомендации по приведению фактических значений в соответствие с установленными (С. 87-99). Предложен подход к использованию аналитических данных налогового планирования в финансовом менеджменте субъектов бизнеса (С.100-111).

Логика изложения материала и последовательность его представления базируются на научно обоснованных разработках, ориентированных на решение важных теоретических, методических и практических задач налогового планирования как структурного элемента финансового менеджмента. Работа отличается внутренним единством приводимого материала. Структурные части диссертации могут рассматриваться как взаимодополняющие. Автором достаточно широко использована современная научная информация. Разносторонне представлен фактический материал, включающий подробное обоснование его использования. Рекомендации автора отличаются доказательностью и научной логичностью.

Анализ содержания диссертации позволяет сделать вывод, что работа Бочарова М.Д. соответствует области исследования, предусмотренной Паспортом специальности ВАК РФ 5.2.4. Финансы, а именно п. 13. Налоги и налогообложение. Налоговая политика. Налоговое администрирование. Обеспечение бюджетной устойчивости, п. 15. Корпоративные финансы. Финансовая стратегия корпораций. Финансовый менеджмент.

Оформление диссертационного исследования и автореферата соответствует требованиям, предъявляемым к работам подобного уровня. Автореферат корректно отражает научные результаты проведенного исследования.

Научная новизна исследования заключается в формировании инструментария налогового планирования, отвечающего требованиям заинтересованных сторон и условиям реализации в изменчивой внешней среде, позволяющим минимизировать потенциальные налоговые риски, усиливать конкурентные позиции на рынке, балансировать имеющиеся ресурсы и возникающие обязательства перед бюджетом для сохранения стабильности финансово-хозяйственной деятельности.

Можно отметить следующие положения диссертационного исследования, отличающиеся научной новизной:

- представлены подпроцессы финансового менеджмента, среди которых определено место налогового планирования в составе налогового управления (С.29-31), что подтверждает его статус в качестве научного направления, приобретающего все большую актуальность для предпринимательской среды;
- дано определение налогового планирования, структурирован механизм его реализации субъектами бизнеса (С.32-34) посредством выделения базовых элементов, комплексное взаимодействие которых позволяет достигать социально значимых результатов;
- разработан алгоритм принятия субъектами хозяйствования решения о внедрения франчайзинга для масштабирования бизнеса при сохранении прав на использование специальных налоговых режимов, применение которых имеет существенные ограничения (С.43-52);
- обоснован подход к сближению фактических значений налоговой нагрузки хозяйствующих субъектов с рекомендуемыми фискальными органами, апробирована схема использования налоговых льгот как альтернатива незаконному дроблению бизнеса (С. 89-98);
- обозначены этапы встраивания аналитических данных налогового планирования в финансовый менеджмент субъектов бизнеса, главной целью которого является управление величиной чистой прибыли (С.100-101).

Указанные положения отражают существенные отличия рецензируемой диссертационной работы от ранее выполненных исследований и подтверждают конкретное приращение научных знаний в области налогового планирования в системе финансового менеджмента.

Автор вполне обоснованно отмечает, что этапы налогового планирования существенно отличаются для вновь открываемого бизнеса и действующего, поскольку имеются существенные отличия в процедурных вопросах (С.28 (Рисунок 1.1), С.29 (Рисунок 1.2)).

Заслуживающим внимание является акцентирование на расчете показателей, характеризующих эффективность налогового планирования. Опорные точки в виде значений ключевых показателей позволят своевременно принимать правильные управленческие решения (С.36-37).

Методология исследования и полученные результаты свидетельствуют о том, что диссертант в должной мере владеет общенаучными и специальными методами научного познания. При этом автор грамотно обосновывает выработанные в ходе проведенного исследования положения, подкрепляя их вескими научными аргументами.

Выводы и рекомендации предваряются анализом взглядов ведущих специалистов в выбранной предметной области. На протяжении всего текста работы автор четко доказывает обоснованность собственных позиций, используя при этом обширный массив нормативной и специальной литературы. Отмеченные обстоятельства позволяют утверждать, что диссертационное исследование Бочарова М.Д., в котором предложены, обоснованы, подкреплены конкретными расчетами подходы к реализации налогового планирования, является весьма полезными для расширения научной базы и развития научного инструментария управления финансами.

Значимость полученных результатов для науки и практики.

Оценивая достоинства диссертационной работы в целом можно охарактеризовать ее как разностороннее исследование по актуальной проблематике практического использования инструментария налогового планирования в системе финансового менеджмента субъектов бизнеса.

Теоретическое значение полученных результатов заключается в развитии структурного наполнения финансового менеджмента, выделении базовых элементов, систематизированных в разрезе реализуемых подпроцессов (общих, локальных), среди которых обосновано место налогового планирования в составе налогового управления. Представлено авторское определение налогового планирования, обозначены составляющие механизма его реализации в условиях кардинальных преобразований фискального законодательства, что позволит выстраивать финансовые стратегии, направленные на реализацию имеющегося потенциала.

Практическое значение полученных результатов заключается в апробации разработанного алгоритма принятия субъектами хозяйствования решения о внедрения франчайзинга, детализация этапов которого позволяет повысить прозрачность использования новых налоговых схем для заинтересованных сторон. Предложение альтернативных дроблению бизнеса методов сокращения налоговой нагрузки посредством использования налоговых льгот для конкретных бизнес-направлений имеет целью придание сопоставимости фактическим и рекомендуемым налоговыми органами значениям налоговой нагрузки хозяйствующих субъектов. Схема управления чистой прибылью через реализуемую налоговую политику формирует платформу для встраивания аналитических данных налогового планирования в финансовый менеджмент субъектов бизнеса.

Качество аналитической проработки вопросов и аргументированность выводов позволяют говорить о высокой степени научно-теоретической подготовленности соискателя, хорошо владеющего предметом своего исследования.

Теоретические положения и практические рекомендации, сформулированные в диссертации, могут быть востребованы в дальнейших научных исследованиях, нацеленных на обеспечение прозрачности налогового планирования в системе финансового менеджмента субъектов бизнеса. Практическая значимость диссертации заключается в том, что содержащиеся в ней научные положения и выводы доведены до уровня конкретных прикладных рекомендаций, апробированных в деятельности хозяйствующих субъектов.

Практические рекомендации и методические подходы получили положительную оценку исполнительных органов власти на региональном уровне. Результаты исследования могут быть интересны для научно-исследовательских и образовательных организаций, изучающих проблемные аспекты налогового планирования.

Резюмируя, отметим, что диссертация оставляет благоприятное впечатление как комплексная теоретико-методологическая работа, обстоятельно раскрывающая избранную тему. Научные результаты, содержащиеся в диссертации, достаточно полно подтверждают личный вклад соискателя в теорию и практику развития инструментария налогового планирования в системе финансового менеджмента. Вместе с тем к диссертации можно сделать ряд замечаний.

Замечания по диссертационной работе.

1. На рисунке 1.3 (С.30) среди общих подпроцессов финансового менеджмента представлено налоговое управление, в котором обозначены налоговое планирование, налоговый контроль и налоговая оптимизация. Тем не менее, для более глубокого анализа и обоснования выбора именно этих трех составляющих, важно рассмотреть, каким образом они соотносятся с остальными аспектами налогового управления, включая налоговый учет, формирование отчетности, взаимодействие с налоговыми органами и методическую поддержку.

2. Раскрывая композиционное представление элементов механизма налогового планирования (С.33, рисунок 1.4), автор не обозначает в его составе налоговое консультирование бизнеса как комплекс экспертных услуг, направленных на оптимизацию налоговой нагрузки, предотвращение рисков и защиту интересов компании при взаимодействии с налоговыми органами. В условиях кардинальных изменений налогового законодательства помощь узкопрофильных специалистов приобретает все большую актуальность, в том числе для экономии ресурсов и обеспечения безопасности бизнеса.

3. Рассматривая оценку налоговых рисков как этап налогового планирования (С.65-74), автором представлена их характеристика и обоснована актуальность для субъектов бизнеса. Однако в исследовании не раскрыты методические аспекты ее проведения и не проведена апробация, что существенно усилило бы результаты, полученные автором.

4. Понимая под оптимизационным планированием процесс выбора наилучшего плана действий из множества возможных для достижения заданных целей в условиях ограниченности ресурсов, автором представлены расчеты, обосновывающие целесообразность совмещения налоговых режимов для конкретного бизнеса (С.81-82). На наш взгляд, автору следовало бы представить универсальную модель реализации оптимизационного планирования, которую могли бы использовать субъекты бизнеса для принятия корректных налоговых решений.

Тем не менее, указанные дискуссионные моменты не снижают высокую оценку качества представленной работы и научно-практическую значимость ее результатов.

Общий вывод. Обобщая изложенное, представляется возможным сделать вывод, что подготовленная Бочаровым Максимом Дмитриевичем диссертация является завершенной научно-квалификационной работой, в которой содержится решение важной задачи формирования подходов к

расширению инструментария налогового планирования в системе финансового менеджмента.

Диссертационное исследование Бочарова Максима Дмитриевича на тему «Институционализация налогового планирования в системе финансового менеджмента субъектов бизнеса» соответствует требованиям пп. 9-11, 13-14 Положения о присуждении ученых степеней, утвержденного Постановлением Правительства Российской Федерации № 842 от 24 сентября 2013 г., предъявляемым к кандидатским диссертациям.

Автор работы – Бочаров Максим Дмитриевич, по мнению оппонента, заслуживает присуждения учёной степени кандидата экономических наук по специальности 5.2.4. Финансы.

Официальный оппонент,
доктор экономических наук, доцент,
директор Института экономики и управления
ФГБОУ ВО «Курский государственный университет»
Артёмов Владимир Александрович

В.А. Артёмов

ФГБОУ ВО «Курский государственный университет»

Почтовый адрес: 305000, Курская область, город Курск, ул. Радищева, д. 33

Телефон: +7 (4712) 51-42-94

Электронная почта: info.kursksu.ru

Подпись <i>Артёмов В.А.</i>	
Заверяю специалист по кадрам <i>Иванов И.И.</i>	
<i>09.06</i>	20 <i>20</i>

