

Усенко Анастасия Михайловна

**Диагностика финансовых отношений экономических субъектов
в системе финансового менеджмента**

08.00.10 - Финансы, денежное обращение и кредит

ПРОТОКОЛ № 15/3

заседания счетной комиссии, избранной советом на соискание ученой степени кандидата наук, на соискание ученой степени доктора наук

Д 999.136.02

на базе ФГБОУ ВО «Орловский государственный университет имени И.С. Тургенева», ФГАОУ ВО «Белгородский государственный национальный исследовательский университет»

от 08 февраля 2022 г.

Состав избранной комиссии 1 Тюньков С.В.

2 Сребрянский И.В.

3 Королевский И.А.

Комиссия избрана для подсчета голосов при тайном голосовании по вопросу о присуждении **Усенко Анастасии Михайловне** ученой степени доктора экономических наук.

Состав диссертационного совета утвержден в количестве 23 человек

В состав совета с правом решающего голоса введены — человек.

Присутствовало на заседании 16 членов совета, в том числе докторов наук по профилю рассматриваемой диссертации 4

Роздано бюллетеней 16

Осталось нерозданных бюллетеней 4

Оказалось в урне бюллетеней 16

Результаты голосования по вопросу о присуждении ученой степени доктора экономических наук **Усенко Анастасии Михайловне**:

за 16

против нет

недействительных бюллетеней нет

Председатель счетной комиссии Тюньков С.В.

Члены комиссии Сребрянский И.В.

Королевский И.А.

Присутствовали члены диссертационного совета:

1. Васильева Марина Владимировна, д.э.н., профессор, 08.00.10 (председатель)
2. Ваганова Оксана Валерьевна, д.э.н., доцент, 08.00.10 (заместитель председателя);
3. Попова Людмила Владимировна, д.э.н., профессор, 08.00.05 (промышленность) (заместитель председателя);
4. Скоблякова Ирина Васильевна, д.э.н., профессор, 08.00.05 (управление инновациями) (заместитель председателя);
5. Дедкова Елена Геннадьевна, к.э.н., доцент, 08.00.10 (ученый секретарь);
6. Варакса Наталия Геннадьевна, д.э.н., доцент, 08.00.10;
7. Греков Игорь Евгеньевич, д.э.н., профессор, 08.00.10;
8. Коростелкина Ирина Алексеевна, д.э.н., профессор, 08.00.10;
9. Маслов Борис Григорьевич, д.э.н., профессор, 08.00.05 (промышленность);
10. Маслова Ирина Алексеевна, д.э.н., профессор, 08.00.10;
11. Матвеев Владимир Владимирович, д.э.н., профессор, 08.00.10;
12. Никитин Святослав Аркадьевич, д.э.н., профессор, 08.00.05 (управление инновациями);
13. Савина Ольга Александровна, д.э.н., профессор, 08.00.05 (управление инновациями);
14. Самостроенко Георгий Максимович, д.э.н., профессор, 08.00.05 (промышленность);
15. Сизова Ирина Юрьевна, д.э.н., профессор, 08.00.05 (промышленность);
16. Тренина Ирина Алексеевна, д.э.н., доцент, 08.00.05 (управление инновациями).

ЗАКЛЮЧЕНИЕ ДИССЕРТАЦИОННОГО СОВЕТА Д 999.136.02,
созданного на базе федерального государственного бюджетного образовательного
учреждения высшего образования «Орловский государственный университет имени
И.С. Тургенева», федерального государственного автономного образовательного
учреждения высшего образования «Белгородский государственный национальный
исследовательский университет» Министерства науки и высшего образования
Российской Федерации,
ПО ДИССЕРТАЦИИ НА СОИСКАНИЕ УЧЕНОЙ СТЕПЕНИ ДОКТОРА НАУК

аттестационное дело № _____
решение диссертационного совета от «8» февраля 2022 года № 15/з

О присуждении Усенко Анастасии Михайловне, гражданину Российской Федерации, ученой степени доктора экономических наук.

Диссертация на тему: «Диагностика финансовых отношений экономических субъектов в системе финансового менеджмента» по специальности 08.00.10 – финансы, денежное обращение и кредит принята к защите 28 октября 2021 года (протокол заседания №16/р) диссертационным советом Д 999.136.02 созданным на базе федерального государственного бюджетного образовательного учреждения высшего образования «Орловский государственный университет имени И.С. Тургенева» Министерства науки и высшего образования Российской Федерации (302026, г. Орел, ул. Комсомольская, д. 95), федерального государственного автономного образовательного учреждения высшего образования «Белгородский государственный национальный исследовательский университет» Министерства науки и высшего образования Российской Федерации (308015, г. Белгород, ул. Победы, д. 85), Приказ Министерства образования и науки Российской Федерации №283/нк от 05.04.2017 г. (с изменениями от 14.07.2021г. №754/нк, от 21.12.2021 г. № 1408/нк).

Соискатель, Усенко Анастасия Михайловна, 22 января 1985 года рождения. Диссертацию на соискание ученой степени кандидата экономических наук «Финансовое обеспечение инновационно активных малых предприятий» защитила в 2010 году в диссертационном совете, созданном на базе федерального государственного бюджетного образовательного учреждения высшего профессионального образования Ростовский государственный экономический университет» (РИНХ). Работает доцентом кафедры финансового менеджмента федерального государственного бюджетного образовательного учреждения высшего образования «Ростовский государственный экономический университет (РИНХ)» Министерства науки и высшего образования Российской Федерации.

Диссертация выполнена на кафедре финансового менеджмента Федерального государственного бюджетного образовательного учреждения высшего образования «Ростовский государственный экономический университет (РИНХ)» Министерства науки и высшего образования Российской Федерации.

Официальные оппоненты:

Бондарчук Наталья Витальевна - доктор экономических наук, профессор, федеральное государственное образовательное бюджетное учреждение высшего образования «Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации», Департамент отраслевых рынков факультета экономики и бизнеса;

Писаренко Кристина Валерьевна - доктор экономических наук, доцент, профессор, негосударственное аккредитованное некоммерческое частное образовательное учреждение высшего образования «Академия маркетинга и социально информационных технологий - ИМСИТ», кафедра бизнес-процессов и экономической безопасности;

Романова Людмила Ефимовна - доктор экономических наук, профессор, федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования «Тульский государственный университет», кафедра финансов и менеджмента

дали положительные отзывы на диссертацию.

Ведущая организация – федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования «Хабаровский государственный университет экономики и права», г. Хабаровск в своем положительном отзыве, подписанном Сидоренко Ольгой Владимировной, доктором экономических наук, доцентом, заведующим кафедрой государственного и муниципального управления, указала, что диссертация 1) является научно-исследовательской работой, которая отражает комплекс решения проблемы объективной оценки финансовых коммуникаций организации с государством, кредитными организациями, контрагентами с использованием диагностики финансовых отношений коммерческих предприятий в системе финансового менеджмента, 2) базируется на последовательном изложении аналитического материала и представляет собой работу, составные части которой позволяют раскрыть наиболее актуальные и малоизученные проблемы по теме исследования, 3) представляет собой завершённое научное исследование в области формирования, развития и оценки финансовых отношений, обладает научной и практической значимостью.

Соискатель имеет 75 опубликованных работ, в том числе по теме диссертации опубликовано 75 работ, из них в рецензируемых научных изданиях опубликовано 19 работ. Публикации посвящены исследованию теоретических положений и концептуальных основ формирования методологии диагностики финансовых отношений предприятий с разными субъектами в системе финансового менеджмента. В диссертации отсутствуют недостоверные сведения об опубликованных соискателем ученой степени работах. Авторский объем публикаций по теме диссертационного исследования составляет 57,75 п.л. Наиболее значительные научные работы по теме диссертации: Усенко А.М. Диагностика финансовых отношений как эволюционный этап развития менеджмента // Научные труды Вольного

экономического общества. - 2020. – Том № 6.(226) – С. 280-293; Усенко А.М. Специфика финансовых отношений коммерческих организаций с работниками // Экономические и гуманитарные науки. – 2019. – № 2(235). – С. 93-100; Усенко А.М. Финансовые ресурсы как объект финансовых отношений коммерческих организаций // Финансовые исследования. – 2015. – № 2(47). – С.123-127; Усенко А.М. Организационно-экономические основы функционирования финансовых отношений предприятий // Экономические и гуманитарные науки. – 2015. – № 4(279). – С.69-74.; Усенко А.М. Основы диагностики эффективности финансовых отношений коммерческих организаций с подразделениями // Учет и статистика. – 2014. – № 2[34]. – С.69-73; Усенко А.М. Диагностика финансовых отношений коммерческих организаций с контрагентами // Финансовые исследования. – 2013. – №1(38).- С.55-59.

На диссертацию и автореферат поступили отзывы (все отзывы положительные) от: 1) д.э.н., профессора Шайбаковой Э.Р. Замечание: исследование существенно повысило бы свою практическую востребованность, если бы автор рассмотрел возможности применения современных информационных технологий для реализации предлагаемой системы диагностики финансовых отношений экономических субъектов в системе финансового менеджмента; 2) д.э.н., доцента Салгириева Р.Р. Замечание: из содержания автореферата не совсем ясно, как автор решает задачу диссертационного исследования, которая звучит следующим образом «разработать инструментарий диагностики состояния финансовых отношений коммерческой организации с государством, определить требования к его использованию...»; 3) д.э.н., доцента Шапоровой О.А. Замечание: из автореферата не понятна специфика показателей, предлагаемых автором диссертационного исследования, поскольку набор существующих показателей финансового менеджмента достаточно широк; 4) д.э.н., доцента Ложкиной С.Л. Замечание: в диссертационном исследовании предлагается разработка и внедрение методик оценки целесообразности диагностики финансовых отношений в практическую деятельность организаций различных форм собственности и сфер деятельности. Однако, в работе делается акцент только на текстильные предприятия. На наш взгляд, предприятиям разных сфер деятельности присущи свои характерные особенности, которые стоило бы привести в работе и ввести соответствующие допущения в данные методики; 5) д.э.н., доцента Оробинской И.В. Замечания: отсутствие в автореферате четкого обоснования выбора методов количественной оценки финансовых отношений предприятия. Кроме этого, на стр. 38 автором предложена система диагностики рисков финансовых отношений, в которой желательно более подробно изложить, какова с точки зрения автора, периодичность целесообразности финансовых отношений; 6) д.э.н., доцента Кувалдиной Т.Б. Замечания: на стр. 8, 40 автореферата указано, что авторская трактовка понятия финансовый менеджмент включает в себя проведение полноценного анализа и оценки возникающих рисков. На стр. 16 дается несколько иное определение финансовому менеджменту, как

системы эффективного управления различными видами ресурсов организации, проведения полноценного анализа и оценки возникающих рисков ее деятельности; на стр. 31 изображена алгоритмизированная методика оценки состояния налоговых отношений налогоплательщика с государством через сбор и оценку как количественных, так и качественных показателей. Из содержания автореферата не понятно, о каких качественных показателях идет речь; на стр. 11 заявлено, что практическая значимость результатов исследования заключается в возможности их применения экономическими субъектами любой сферы деятельности. Вместе с тем, на стр. 19 автором предлагается формирование модели совокупных процессов деятельности для организации промышленности (рис.1); 7) д.э.н., профессора Конопляник Т.М. Замечание: из текста автореферата не совсем понятен механизм реализации сетевого графика внедрения диагностики финансовых отношений в процессе управления финансовыми ресурсами коммерческой организации, например отсутствие связей 4.4 с 6 и 7 (с. 35); 8) д.э.н., профессора Степаненко Е.И. Замечание: в автореферате на диссертационную работу недостаточно внимания уделено анализу нормативно-правовой базы в области построения системы диагностики финансовых отношений экономических субъектов в системе финансового менеджмента на основе риск-ориентированного подхода; 9) д.э.н., профессора Складовой Ю.М. Замечание: на стр. 16 автором указано, что в научном исследовании рассмотрены различные виды финансовых отношений предприятия с разными субъектами, которые непосредственно относятся к его деятельности. При этом следовало бы уточнить, какие конкретно виды финансовых отношений подразумевает автор; 10) д.э.н., профессора Ячменевой В.М. Замечание: автор демонстрирует реализацию предложенного аналитического выражения (формула (2) с. 26) для определения эквивалентности финансовых отношений текстильного предприятия с целью определения уровня внутренней стоимости трудового вклада по отношению к его рыночной стоимости (с. 27). По нашему мнению, диссертанту следовало бы привести таблицу исходных данных, на которых построены расчеты; 11) д.э.н., профессора Пласковой Н.С. Замечание: недостаточный акцент автора на практическом применении разработанных им теоретических положений; 12) д.э.н., доцента Чепик О.В. Замечание: на стр. 20 автором выделены три группы методических инструментов количественной оценки финансовых отношений. При этом хотелось бы уточнения по поводу главных особенностей их применения в практике деятельности предприятия; 13) д.э.н., профессора Артеменко Д.А. Замечание: на стр. 16-17 автореферата автором выделены этапы проведения диагностики финансовых отношений с внутренними субъектами. При этом следовало бы уточнить, каким образом будет осуществляться принятие решения о целесообразности построения существующей системы управления предприятием и ее эффективности для деятельности предприятия; 14) д.э.н., профессора Веселовского М.Я. Замечания: из автореферата не видно, насколько автором рассчитан синергетический эффект,

возникающий как отдельно на каждом из уровней финансовых отношений, так и в целом; на стр. 19 автореферата представлена модель совокупных процессов деятельности организации промышленности. Желательно было бы более подробно раскрыть формирование подобной модели процессов и процедур на основе совместных предприятий или кластеров промышленности.

Выбор официальных оппонентов и ведущей организации обосновывается их значительным вкладом в решение актуальных задач диагностики финансовых отношений экономических субъектов в системе финансового менеджмента, что подтверждено их опытом работы и соответствующими научными трудами и определяет способность объективно оценивать уровень теоретико-методологической и научно-методической ценности диссертации.

Диссертационный совет отмечает, что на основании выполненных соискателем исследований: на основе выделенных особенностей реализации финансовой парадигмы с авторской позиции раскрыто понятие финансового менеджмента, объединившее в себе систему эффективного управления различными видами ресурсов организации с анализом и оценкой возникающих рисков; структурированы уровни финансовых отношений как объекта диагностики, уточнены порядок и этапы проведения диагностики финансовых отношений с внутренними субъектами и с различными группами заинтересованных лиц в эффективности функционирования предприятия на рынке; сформулировано авторское определение диагностики финансовых отношений экономических субъектов, выделены цель и задачи и научно обоснована необходимость эффективного подбора инструментов и методов управления финансовыми отношениями в соответствии с процессным и риск-ориентированным подходами; разработана модель совокупных процессов деятельности организации промышленности, определяющая внешний и внутренний контур взаимодействия и исходные показатели для диагностики финансовых отношений в системе финансового менеджмента; структурированы группы методических инструментов количественной оценки финансовых отношений с точки зрения их применения при установлении результативности взаимодействия предприятия с экономическими субъектами; научно обоснованы принципы диагностики внутрифирменных финансовых отношений подразделений, определены и сгруппированы показатели оценки эффективности финансовых отношений подразделений в соответствии с их участием в основных бизнес-процессах организации, что обеспечивает наполнение содержания этапов реализации диагностики эффективности внутрифирменных финансовых отношений подразделений и определение их оптимального состояния; предложено использовать для оценки внешней и внутренней эквивалентности финансовых отношений организации-работодателя с работниками, аналитическое выражение, описывающее зависимость между показателями рыночной

стоимости трудового вклада, внутренней стоимостью трудового вклада и суммой оплаты труда, начисленной по всем основаниям; **разработана** классификация финансовых показателей в целях характеристики коммуникаций экономического субъекта с собственником бизнеса и предложено использовать уровень результирующего оценочного индикатора показателей матрицы оценки состояния финансовых отношений организации с собственником для характеристики такого вида финансовых отношений и выбора соответствующего им способа управления; **определены** содержание налоговых отношений организации с государством и их специфика как объекта диагностики, предложена алгоритмизированная методика оценки состояния налоговых отношений налогоплательщика с государством, разработан комплексный инструментарий оптимизации финансово-кредитных отношений организации и выработан алгоритм действий при осуществлении диагностики финансовых отношений организаций с контрагентами; **определены** этапы внедрения диагностики финансовых отношений в процесс управления финансовыми ресурсами организации и предложен сетевой график реализации третьего этапа формирования сети взаимодействия процесса диагностики финансовых отношений с процессом управления финансовыми ресурсами; **научно обоснован** матричный подход к оценке целесообразности диагностики финансовых отношений и разработан метод экспресс-оценки надежности финансовых отношений при возникновении матричного поля с альтернативным решением; **разработана** система диагностики рисков финансовых отношений, предложена формула расчета интегрального показателя (индекса) рискованности финансовых отношений и дана его характеристика.

Теоретическая значимость исследования обоснована тем, что: доказаны теоретико-методологические положения и разработанные на их основе концептуальные подходы, вносящие вклад в развитие теории диагностики финансовых отношений в системе финансового менеджмента, расширяющие границы применимости научных представлений о процессе и процедурах идентификации финансовых отношений экономических субъектов и о применяемых методических инструментах при диагностики финансовых отношений.

Применительно к проблематике диссертации результативно (эффективно, то есть с получением содержащих новизну результатов) использованы математические, информационные и логические средства познания, а также теоретические методы познания: анализ, синтез, сравнение, абстрагирование и конкретизация. **Разработанные** теоретико-методологические положения, концептуальные основы и методические рекомендации формируются посредством сопоставления, графической интерпретации, сравнительного и коэффициентного анализа, и использования методов экономико-математического моделирования. **Изложены** аргументы в пользу применения риск-ориентированного и процессного подходов при формировании методологии диагностики финансовых отношений

экономических субъектов в системе финансового менеджмента. **Раскрыты** противоречия относительно сущностных проявлений и характеристик процесса идентификации финансовых отношений, а также их количественной оценки. **Изучены** системы диагностических парадигм в современной теории финансов, виды финансовых отношений предприятия с разными субъектами, которые непосредственно относятся к его деятельности, отдельные группы методов количественной оценки финансовых отношений предприятия.

Значение полученных соискателем результатов исследования для практики подтверждается тем, что разработаны и внедрены в деятельность коммерческих предприятий производственной сферы для оценки внешней и внутренней эквивалентности финансовых отношений организации-работодателя с работниками, аналитическое выражение, описывающее зависимость между показателями рыночной стоимости трудового вклада, внутренней стоимостью трудового вклада и суммой оплаты труда, начисленной по всем основаниям, и система диагностики рисков финансовых отношений. *Определены пределы и перспективы практического использования* алгоритмизированной методики оценки состояния налоговых отношений налогоплательщика с государством и комплексного инструментария оптимизации финансово-кредитных отношений организации, через административную систему государства. *Создан* матричный подход к оценке целесообразности диагностики финансовых отношений и разработан метод экспресс-оценки надежности финансовых отношений при возникновении матричного поля с альтернативным решением. *Представлены* рекомендации по реализации этапов внедрения диагностики финансовых отношений в процесс управления финансовыми ресурсами коммерческой организации. Полученные теоретические выводы, научно-методические рекомендации и практические положения могут стать основой для последующих теоретических и прикладных разработок в области исследования процессов диагностики финансовых отношений экономических субъектов.

Результаты диссертационного исследования внедрены в образовательный процесс Ростовского государственного экономического университета (РИНХ).

Оценка достоверности диссертационного исследования выявила, что теоретико-методологическая структура исследования базируется на подтвержденных научных концепциях, данных и фактах, имеющих в открытом доступе, материалах статистического характера, что согласуется с собственными данными автора; разработанные теоретические положения, методологические элементы, методические подходы и модели, научно-методические рекомендации, формирующие общую концепцию диагностики финансовых отношений в системе финансового менеджмента обеспечены масштабом собранной эмпирической базы исследования, применением математических, информационных, логических средств познания и теоретических методов познания. Идея комплексного подхода

к диагностике финансовых отношений экономического субъекта в системе финансового менеджмента базируется на анализе современных практик и обобщении передового опыта, освещенного в научной литературе. Используются сравнения авторской точки зрения с данными, полученными ранее по смежным темам диссертационного исследования. Используются данные официальных сайтов, информация, представленная в статистической отчетности, нормативно-правовые акты по рассматриваемому в диссертационном исследовании кругу вопросов.

Личный вклад соискателя состоит в выборе актуальной темы, постановке цели диссертационного исследования, выборе объекта и предмета исследования, построении логической последовательности проведенного исследования, формировании основных научных результатов, сборе, обработке и интерпретации данных по теме диссертационного исследования, личном участии соискателя в обсуждении результатов исследования на международных и всероссийских научно-практических конференциях, составлении оригинального иллюстрационного графического материала, наглядно демонстрирующего результаты исследования, опубликовании по теме диссертационного исследования 75 научных работ.

В ходе защиты диссертации были высказаны следующие критические замечания: 1) о различной смысловой насыщенности категорий «парадигмы диагностические» и «парадигмы финансовые», об усилении аргументации специфичности финансовых отношений в отличие от экономических, об обосновании авторского видения этапов диагностики финансовых отношений, о подмене категорий предложенной концепции диагностики финансовых отношений (факторы (функционал) на принципы), о целесообразности разделения п. 9 научной новизны на два направления финансовых отношений – налоговые и денежно-кредитные, о необходимости описания качественных и количественных показателей диагностики налоговых отношений, а также характеристики диапазона С1-С8 (рис. 5 стр. 30 автореферата); 2) о необходимости обоснования выбора показателей оценки эффективности финансовых отношений подразделений организации, а также методических подходов к их практическому применению (стр. 23-24 автореферата, табл.1), о необходимости пояснения седьмого положения, выносимого на защиту (стр. 25-27 автореферата) в части универсальности расчета индикатора эквивалентности финансовых отношений для других сфер экономической деятельности (помимо текстильной промышленности); 3) о необходимости обоснования целесообразности применения в расчетах индекса рискованности финансовых отношений квадратного корня из суммы отклонений от единицы отношения уровня целесообразности и нормативного уровня целесообразности финансовых отношений, о содержании авторского определения диагностики финансовых отношений экономических субъектов в части показателей, формирующих результативность, о применимости модели

совокупных процессов деятельности организаций промышленности к предприятиям других отраслей (ее модификации); 4) о необходимости рассмотрения качественных показателей и количественных индикаторов налоговых отношений с точки зрения налогового контроля, о необходимости выделения на рисунке 11 автореферата помимо обеспечивающих подсистем, основных подсистем; 5) о необходимости разработки методических инструментов количественной оценки субъектов финансовых отношений; 6) о необходимости акцентирования внимания на анализе и оценке рисков в рамках финансового менеджмента.

Соискатель, Усенко Анастасия Михайловна, ответила на задаваемые ей в ходе заседания вопросы, привела собственную аргументацию по критическим замечаниям официальных оппонентов и ведущей организации, согласилась с замечаниями и рекомендациями, высказанными в ходе дискуссии в рамках заседания диссертационного совета.

На заседании 8 февраля 2022 года диссертационный совет Д 999.136.02 принял решение за развитие теоретических положений и концептуальное обоснование методологического подхода диагностики финансовых отношений предприятий с разными субъектами в системе финансового менеджмента на основе риск-ориентированного подхода, а также за комплекс научно-методических разработок, направленных на количественную оценку финансовых отношений предприятия, для установления результативности взаимодействия предприятия с другими субъектами, совокупность которых можно квалифицировать как новое научное достижение, вносящее значительный вклад в развитие национальной экономики, присудить Усенко Анастасии Михайловне ученую степень доктора экономических наук.

При проведении тайного голосования диссертационный совет в количестве 16 человек (из них 7 докторов наук по специальности рассматриваемой диссертации 08.00.10 – финансы, денежное обращение и кредит, участвующих в заседании), из 23 человек, входящих в состав совета, дополнительно введены на разовую защиту 0 человек, проголосовали: за – 16, против – нет, недействительных бюллетеней - нет.

Председатель
диссертационного совета

Ученый секретарь
диссертационного совета

8 февраля 2022 года



Васильева Марина Владимировна

Дедкова Елена Геннадьевна