

ОТЗЫВ

официального оппонента на диссертационную работу

Лазаревой Инны Евгеньевны на тему: «Финансовая стабильность предприятий – банковских заемщиков», представленную на соискание ученой степени кандидата экономических наук по специальности 08.00.10 – Финансы, денежное обращение и кредит

Актуальность выбранной темы исследования.

Деятельность современных предприятий осуществляется в условиях динамичности и изменчивости внешней среды, которые стали постоянным дестабилизирующим фактором их финансового состояния. В этих обстоятельствах поиск перспективных идей по обеспечению финансовой стабильности предприятий, разработка новых подходов к управлению ею для адекватного реагирования на внешние и внутренние угрозы, является крайне важной задачей, выполнение которой требует многих усилий, времени и затрат. Проблема обеспечения финансовой стабильности является особенно актуальной для предприятий Донецкой Народной Республики, функционирующих в условиях нестабильности внешней среды и отсутствия возможностей получать кредитные средства в условиях становления банковской системы. При этом предприятия являются основой обеспечения экономического роста республики как ведущее звено финансовой системы в сфере формирования добавленной стоимости. Исходя из этого, эффективное управление финансовой стабильностью предприятий требует непрерывности, последовательности и комплексности использования механизмов, благодаря которым предприятия смогут лучше приспособиться к изменениям в условиях развивающейся экономики Донецкой Народной Республики.

Актуальность диссертационной работы определяется необходимостью решения вышеуказанных проблем в контексте разработки и совершенствования методического инструментария по управлению финансовой стабильностью

предприятий с учетом специфических факторов макро- и микросреды и перспектив развития кредитования в Донецкой Народной Республике. Исходя из этого, представленные в диссертационной работе теоретические и практические разработки по решению определенных проблем представляют собой научный интерес, имеют хозяйственное значение и практическую ценность.

Подтверждением актуальности выбранной темы диссертационной работы является тот факт, что тема исследования связана с тематикой научных исследований ГО ВПО «Донецкий национальный университет экономики и торговли имени Михаила Туган-Барановского»: госбюджетной научно-исследовательской работой «Развитие банковской системы в современных условиях: проблемы и перспективы» (№ Г-2016-11), а также хоздоговорной научно-исследовательской работой «Анализ финансово-кредитного и налогового потенциала предприятий и подбор методик для его практического использования» (договор №03-01хт-2020 от 03.02.2020 г.)..

Степень обоснованности научных положений, выводов и рекомендаций.

В диссертационной работе четко сформулирована цель исследования, которая заключается в разработке теоретико-методических положений и практических рекомендаций по обеспечению финансовой стабильности предприятий-заемщиков банков. Указанная цель конкретизирована автором путем постановки ряда задач, решение которых предопределило научную новизну диссертационной работы.

Научная работа характеризуется наличием результатов детального изучения теоретических разработок российских и зарубежных ученых, в том числе посвященных исследованию понятийно-категориального аппарата финансовой стабильности предприятий, методик ее оценки. Работе присуща направленность на решение актуальных вопросов, связанных с управлением финансовой стабильностью предприятий-заемщиков.

Об обоснованности научных положений, выводов и рекомендаций свидетельствует использование обширного методологического базиса, который охватывает общенаучные методы: анализа и синтеза, индукции и дедукции, которые были применены для исследования понятийного аппарата; методы экономического анализа – для оценки финансовой стабильности предприятий Донецкой Народной Республики; системный и функциональный подходы, использованные для обоснования положений по управлению финансовой стабильностью предприятий; системно-структурный анализ, который применялся для формирования методологических основ и методических рекомендаций по оценке финансовой стабильности предприятий; логический метод, метод анкетирования и метод экспертных оценок – для формирования интегрального показателя качества финансовой стабильности предприятия; нейросетевого моделирования, процессного моделирования – для моделирования уровня финансовой стабильности предприятий.

Научные положения, основные результаты и выводы и рекомендации, содержащиеся в диссертации, имеют достаточную степень обоснованности и достоверности. Они основываются на современных теориях, научных методах, выверенных методологических подходах, что повышает достоверность полученных результатов. Обработка данных осуществлялась с использованием современных компьютерных технологий.

Теоретические и методические результаты исследования одобрены и внедрены в деятельность предприятий Донецкой Народной Республики (Государственное предприятие «Автотранспортное предприятие Совета Министров» ООО «ПКП «Фермата ЛТД», ООО «Фирма «КОЛБИКО», ООО ПКФ «Оникс», ООО ПП «Комбинат пищевых продуктов»), в учебно-методическую работу ГО ВПО «Донецкий национальный университет экономики и торговли имени Михаила Туган-Барановского» при преподавании учебных дисциплин ««Банковский менеджмент», «Финансовый менеджмент в банке», «Кредитование как банковский бизнес-процесс», «Стратегии и современная модель управления в сфере денежно-кредитных отношений».

Основные научные положения и практические результаты диссертации были представлены автором и получили одобрение на 12 научно-практических конференциях с обширной географией участия в таких городах, как: Донецк, Москва, Сочи, Симферополь, Ялта, Севастополь, Брянск, Астрахань, Махачкала, Ставрополь. Результаты исследования нашли отражение в 28 научных публикациях, из которых: 2 коллективные монографии, 10 статей в рецензируемых научных изданиях, 4 статьи в прочих научных изданиях, 12 работ апробационного характера. Общий объем публикаций составляет 19,64 печ. л. В опубликованных работах полно отражена сущность полученных результатов выполненного исследования и их научная новизна. Материалы диссертации изложены в логической последовательности, содержат упорядоченные теоретические, методологические и методические подходы к обоснованию научных и практических выводов, подтверждаются наличием и использованием широкого массива информационных данных.

Достоверность и новизна научных положений, выводов и рекомендаций.

Полученные в диссертации научные результаты в совокупности решают актуальную проблему, сущность которой заключается в обосновании теоретико-методических положений и практических рекомендаций по обеспечению финансовой стабильности предприятий-заемщиков. Следует подчеркнуть системность работы, о чем свидетельствуют логика и последовательность изложения материала диссертации. В трех разделах диссертации, каждый из которых характеризуется определенным вкладом в развитие теории и практики финансов предприятий, четко прослеживаются авторская мысль и логическая завершенность работы.

В первом разделе «Теоретические основы обеспечения финансовой стабильности предприятия» исследована экономическая сущность финансовой стабильности предприятий и подходы к оценке ее уровня. Особого внимания заслуживают: авторская позиция по определению понятий «финансовая

стабильность предприятия», «финансовая устойчивость предприятий», «финансовая надежность предприятия» (стр. 29, рис. 1.4) выявленные критерии финансовой стабильности предприятия (стр. 29-31), разработанный концептуальный подход к исследованию систем управления финансовой стабильностью предприятий (стр. 63, рис. 1.11).

Второй раздел посвящен исследованию состояния финансовой стабильности предприятий-заемщиков и ее качества. Заслуживает внимания проведенное автором исследование современного состояния торговых предприятий Донецкой Народной Республики как потенциальных заемщиков (стр. 72-85). Достаточно содержательной является проведенная комплексная оценка состояния финансовой стабильности предприятий (стр. 85-109) и факторов, оказывающих на нее влияние (стр. 110-115).

Особый интерес вызывает предложенный диссертантом научно-методический подход к оценке качества финансовой стабильности предприятий (стр. 123, рис. 2.8) на основе интегрального показателя качества финансовой стабильности. В результате практической апробации данного подхода было проведено исследование качества финансовой стабильности торговых предприятий Донецкой Народной Республики с обоснованием его уровней, что позволило отнести предприятия к абсолютному, нормальному, удовлетворительному или неудовлетворительному уровню качества финансовой стабильности для формирования соответствующих решений по управлению ей.

В третьем разделе работы «Совершенствование систем управления финансовой стабильностью предприятий-заемщиков» раскрыта предметная область оптимизации управления финансовой стабильности предприятий на основе современных методов и моделей. Научной новизной отличается предложенный диссертантом методический подход к управлению финансовой стабильностью предприятий на основе нейросетевого моделирования, практическая апробация которого позволила построить нейронную сеть (стр. 149, рис. 3.7), обученную для принятия решений по управлению

финансовой стабильностью предприятий, что позволит предприятиям стать более устойчивыми и конкурентоспособными, а банкам позволит минимизировать кредитный риск в современных условиях неопределенности и неполноты информации.

Заслуживает внимания разработанная ситуативная модель управления финансовой стабильностью предприятий (стр. 161, рис. 3.10), которая формирует в системе обеспечения финансовой стабильности приспособительный эффект к предприятию как социально-экономической системе на основе ситуативной рефлексии как системообразующего фактора, обеспечивая эффективную деятельность, устойчивость, экономическое развитие и конкурентоспособность в условиях нестабильности внешнего окружения предприятия.

Положительно следует оценить предложенный механизм управления интеллектуальным капиталом предприятий (стр. 170, рис. 3.11), в основе которого лежит необходимость инновационного развития интеллектуального капитала предприятий как основы повышения их финансовой стабильности.

Таким образом, научные положения и новизна, выводы и рекомендации диссертационной работы являются достаточно обоснованными. Достоверность результатов, полученных диссертантом, определяется глубоким анализом и обобщением процессов управления финансовой стабильностью предприятий в условиях неопределенности.

Замечания.

Положительно оценивая результаты диссертационной работы Лазаревой Инны Евгеньевны, следует остановиться на дискуссионных положениях и определенных замечаниях к ее содержанию:

1. В первом разделе работы диссертант уделяет значительное внимание важным теоретическим вопросам. Так, на рис 1.3 (стр. 29) диссертации представлены основные подходы к определению сущности понятия «финансовая стабильность предприятия», однако при дальнейшем их

раскрытии остается неясным, в рамках какого именно подхода автор проводит исследование финансовой стабильности в работе.

2. В первом разделе (подраздел 1.3) автору желательно конкретизировать положения теории функциональных систем, которые могут быть применены как основополагающие при формировании системы управления финансовой стабильностью предприятий (стр. 64-68).

3. Следовало бы дополнительно обосновать и дать авторскую аргументацию сущности термина «качество финансовой стабильности предприятия», поскольку при оценке состояния финансовой стабильности предприятий учитывается данный показатель.

4. Было бы целесообразно раскрыть в авторском видении принципы, применяемые в управлении финансовой стабильностью предприятий (подраздел 1.3, стр. 57-58).

5. В подразделе 3.2 целесообразно было бы детализировать элементы функциональной системы, осуществляющие анализ информации в процессе управления финансовой стабильностью предприятий (стр. 153-160).

Наличие указанных замечаний не меняет положительное впечатление от работы и не снижает значимость диссертации для теории и практики управления финансовой стабильностью предприятий.

Заключение.

Научные положения, разработки, результаты, выводы и рекомендации, выносимые на защиту, получены автором самостоятельно. Содержание автореферата и основные положения диссертации идентичны. Работа полно и достоверно отражает основные положения диссертации. Текст диссертации изложен научным стилем, грамотным языком. Диссертационная работа Лазаревой Инны Евгеньевны на тему: «Финансовая стабильность предприятий – банковских заемщиков» представляет собой завершённое исследование, в котором получены новые научные положения, разработаны методические основы, обоснованы практические рекомендации по управлению

финансовой стабильностью предприятий-заемщиков. По своей структуре, объему и оформлению диссертация соответствует требованиям п. 2.2 Положения о присуждении ученых степеней, предъявляемым к диссертациям на соискание ученой степени кандидата экономических наук, а ее автор заслуживает присуждения ученой степени кандидата экономических наук по специальности 08.00.10 – Финансы, денежное обращение и кредит.

Я, Шилина Анна Николаевна, согласна на автоматизированную обработку моих персональных данных.

Официальный оппонент:

кандидат экономических наук, доцент,

доцент кафедры финансов

ГОУ ВПО «ДОНЕЦКАЯ АКАДЕМИЯ УПРАВЛЕНИЯ

И ГОСУДАРСТВЕННОЙ СЛУЖБЫ ПРИ

ГЛАВЕ ДОНЕЦКОЙ НАРОДНОЙ РЕСПУБЛИКИ»

А.Н. Шилина



ГОСУДАРСТВЕННОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ УЧРЕЖДЕНИЕ

ВЫСШЕГО ПРОФЕССИОНАЛЬНОГО ОБРАЗОВАНИЯ

«ДОНЕЦКАЯ АКАДЕМИЯ УПРАВЛЕНИЯ И ГОСУДАРСТВЕННОЙ СЛУЖБЫ

ПРИ ГЛАВЕ ДОНЕЦКОЙ НАРОДНОЙ РЕСПУБЛИКИ»

Адрес: 83015, Донецкая Народная Республика,

г. Донецк, г. Донецк, ул. Челюскинцев, 163а

тел.: +38 (062) 305-14-62

e-mail: info@donampa.ru

адрес сайта: <https://donampa.ru>