

**Заключение диссертационного совета Д 01.004.01 на базе
Государственной организации высшего профессионального образования
«Донецкий национальный университет экономики и торговли имени Михаила
Туган-Барановского» Министерства образования и науки
Донецкой Народной Республики
по диссертации на соискание ученой степени кандидата экономических наук**

аттестационное дело № _____

решение диссертационного совета Д 01.004.01 от 27.06.2017г. № 12

О ПРИСУЖДЕНИИ

Зеровой Ольге Николаевне,

ученой степени кандидата экономических наук

Диссертация «Финансовое управление деятельностью предприятий жилищно-коммунального хозяйства» по специальности 08.00.10 – Финансы, денежное обращение и кредит принята к защите «25» апреля 2017 г. (протокол № 9) диссертационным советом Д 01.004.01 на базе Государственной организации высшего профессионального образования «Донецкий национальный университет экономики и торговли имени Михаила Туган-Барановского» Министерства образования и науки Донецкой Народной Республики, 83050, г. Донецк, ул. Щорса, 31, Приказ Министерства образования и науки Донецкой Народной Республики № 630 от 01.10.2015 г.

Соискатель Зерова Ольга Николаевна 1972 года рождения.

В 1994 году закончила Донбасский инженерно-строительный институт по специальности «Теплогазоснабжение, вентиляция и охрана воздушного бассейна». В 2000 году получила второе образование в Донбасской государственной академии строительства и архитектуры по специальности «Экономика предприятий». В 2006 году в Донбасской национальной академии строительства и архитектуры получила квалификацию магистра по экономике предприятия.

Работает ассистентом кафедры экономической теории и информационно-стоимостного инжиниринга в Государственном образовательном учреждении высшего профессионального образования «Донбасская национальная академия строительства и архитектуры» Министерства образования и науки Донецкой Народной Республики.

Диссертация выполнена на кафедре экономической теории и информационно-стоимостного инжиниринга в Государственном образовательном учреждении высшего профессионального образования «Донбасская национальная академия строительства и архитектуры» Министерства образования и науки Донецкой Народной Республики.

Научный руководитель – доктор экономических наук, профессор Омельянович Лидия Александровна, Государственная организация высшего профессионального образования «Донецкий национальный университет экономики и торговли имени Михаила Туган-Барановского», первый проректор, заведующая кафедрой финансов.

Официальные оппоненты:

1. Егоров Петр Владимирович, доктор экономических наук, профессор, декан учетно-финансового факультета, Государственное образовательное учреждение высшего профессионального образования «Донецкий национальный университет», заведующий кафедрой финансов и банковского дела;

2. Петрушевский Юрий Люцианович, доктор экономических наук, профессор, Государственное образовательное учреждение высшего профессионального образования «Донецкая академия управления и государственной службы при Главе Донецкой Народной Республики», заведующий кафедрой учета и аудита.

дали положительные отзывы о диссертации.

Ведущая организация - Государственное образовательное учреждение высшего профессионального образования Луганской Народной Республики «Луганский национальный университет имени Владимира Даля» в своем положительном заключении, подписанном кандидатом экономических наук, доцентом, заведующей кафедрой финансов и кредита Салитой Светланой Викторовной и утвержденным Свиридовой Натальей Дмитриевной, доктором экономических наук, профессором,

временно исполняющей обязанности ректора, указала, что диссертация представляет собой завершенную научно-исследовательскую работу на актуальную тему; ее содержание соответствует паспорту специальности; новые научные результаты, полученные диссертантом, имеют существенное значение для экономической науки и практики; работа соответствует п. 2.2 «Положения о присуждении ученых степеней», предъявляемых к кандидатским диссертациям, а ее автор заслуживает присуждения ученой степени кандидата экономических наук по специальности 08.00.10 - Финансы, денежное обращение и кредит.

Соискатель имеет 30 опубликованных работ, в том числе по теме диссертации 20 работ, среди них 1 коллективная монография, 8 статей в рецензируемых научных изданиях, 11 работ апробационного характера. Общий объем публикаций составляет 22,7 п. л., из которых лично автору принадлежит 7,07 п.л. Наиболее значимыми научными работами по теме диссертации являются:

1. Зерова, О. Н. Решение стратегических задач развития территорий : современные подходы : монография / Е. М. Вольская, О. В. Веретенникова, О. Н. Зерова и др. – Харьков : Издательство «НТМТ», 2016. – 261 с. *Личный вклад*: раскрыты особенности использования государственно-частного партнерства и обоснованы возможности использования концессионного механизма стимулирования инвестиционной деятельности в сфере ЖКХ.

2. Зерова, О. М. Сутність фінансового управління та його особливості в житлово-комунальному господарстві / О. М. Зерова // Економіка будівництва і міського господарства. – Макіївка : ДонНАБА. – Т. 5, №4. – 2009. – С. 209–214.

3. Зерова, О. М. Тенденції та перспективи розвитку ринку житлово-комунальних послуг України / О. М. Зерова // Економіка будівництва і міського господарства. – Макіївка : ДонНАБА. – Т. 8, № 2. – 2012. – С. 79–88.

4. Зерова, О. М. Використання потенціалу державно-приватного партнерства для вирішення проблем житлово-комунального господарства / Л. О. Омелянович, О. М. Зерова // Аналітично-інформаційний журнал «Схід». – Донецьк. – № 6 (126). – 2013. – С. 120–124. *Личный вклад*: обоснована необходимость использования государственно-частного партнерства для решения проблем ЖКХ.

5. Зерова, О. Н. Роль жилищно-коммунального хозяйства в реализации концепции социального инвестирования на территории городов / О. Н. Зерова // Экономика строительства и городского хозяйства. – Макеевка : ДонНАСА. – Т. 11, № 1. – 2015. – С. 31–37.

6. Зерова, О. Н. Особенности разработки инвестиционных программ развития и модернизации жилищно-коммунального хозяйства города / О. Н. Зерова // Экономика строительства и городского хозяйства. – Макеевка : ДонНАСА. – Т. 12, № 1. – 2016. – С. 29–38.

На диссертацию и автореферат поступили отзывы:

1. Отзыв, подписанный кандидатом экономических наук, доцентом, проректором по учебно-методической работе, заведующим кафедрой финансов и кредита АНО «Образовательная организация высшего образования» «Университет экономики и управления» (г. Симферополь) Чимирисом Станиславом Васильевичем. Отзыв положительный. Замечания: 1) недостаточно внимания уделено специфике и возможностям организации внешнего финансирования ЖКХ в таких формах как: концессия, лизинг, факторинг, коммерческое кредитование; 2) автор настаивает на необходимости создания институции для оказания финансовой поддержки со стороны государства. Однако при этом в автореферате не указываются ее организационное построение и подчиненность, финансовые источники функционирования. Считаем, что это усилило бы работу и повысило ее практическую направленность.

2. Отзыв, подписанный доктором экономических наук, профессором, заведующим кафедрой экономики предприятия и управления трудовыми ресурсами ГОУ ВПО Луганской Народной Республики «Луганский национальный аграрный университет» (г. Луганск) Гончаровым Валентином Николаевичем и кандидатом экономических наук, доцентом, заведующей кафедрой финансов и кредита Государственного образовательного учреждения высшего профессионального образования Луганской Народной Республики «Луганский национальный аграрный университет» Передериевой Светланой Александровной. Отзыв положительный. Замечания: 1) на стр. 10 автореферата указывается, что «жилищно-коммунальные услуги являются общественно-необходимыми, что не позволяет потребителям отказаться от потребления услуг даже при повышении цены на них». При повышении

цен на услуги потребители реагируют снижением потребления этих услуг и оплаты по счетам. Специфика услуг ЖКХ заключается и в том, что они являются общественно-неделимыми, т.е. невозможно исключить отдельных потребителей от потребления услуг. Требуется пояснение утверждение автора о том, что «одни предприятия ЖКХ находятся на бюджетном финансировании, не получая доходов от реализации своих услуг, другие получают доход и функционируют на основе самоокупаемости и прибыльности». Если предприятия находятся на бюджетном финансировании, то они приобретают статус бюджетного, а не коммунального. А при реализации услуг в любом случае должен быть доход, хотя бы начисленный к получению (оплате); 2) на стр. 15, рис. 1 приведен порядок составления оптимизированного прогноза структуры финансовых ресурсов предприятий ЖКХ, который включает ряд блоков, характеризующих различные состояния системы в зависимости от потоков финансовых ресурсов. При этом не указан критерий оптимальности для составления прогноза; 3) на стр. 16 автореферата автором предложено «создать институт финансовой поддержки ЖКХ для оказания финансовой поддержки со стороны государства». Из текста автореферата сложно судить о необходимости и обоснованности создания дополнительной бюджетной структуры. При этом существуют традиционные формы государственной поддержки предприятий ЖКХ, осуществляемые в виде реализации целевых программ.

3. Отзыв, подписанный кандидатом экономических наук, доцентом, заведующей кафедрой финансов и экономической безопасности ГОУ ВПО «Донецкий национальный технический университет» (г. Донецк) Портновой Галиной Александровной. Отзыв положительный. Замечание: на стр. 16 автором предложено создать институт финансовой поддержки ЖКХ со стороны государства для модернизации инфраструктуры и эффективного управления жилищным фондом. На наш взгляд, следовало бы выделить, как одно из основных направлений деятельности института – внедрение современных технологий в сфере энергоэффективности и ресурсосбережения в ЖКХ.

4. Отзыв, подписанный кандидатом экономических наук, доцентом, доцентом Департамента налоговой политики и таможенно-тарифного регулирования ФГОБ УВО «Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации»

(г.Москва) Гурнаком Александром Владимировичем. Отзыв положительный. Замечания: 1) целесообразно было бы изучить зарубежный опыт развитых стран по финансовому управлению в жилищно-коммунальном хозяйстве, финансированию инвестиционных программ реконструкции и модернизации объектов инфраструктуры для дальнейшего его использования в практике деятельности отечественных предприятий с учетом специфики их функционирования; 2) недостаточное внимание уделено налоговым аспектам финансового управления деятельностью предприятий жилищно-коммунального хозяйства.

5. Отзыв, подписанный доктором экономических наук, профессором, профессором кафедры финансов, кредита и мировой экономики ФГБОУ ВО «Сочинский государственный университет» (г. Сочи) Гварлиани Татьяной Евгеньевной. Отзыв положительный. Замечания: изучение содержания автореферата диссертационной работы позволило обратить внимание на необходимость более детального обоснования предложения автора о необходимости дополнения существующих в настоящее время подходов оценки финансового состояния предприятий ЖКХ совокупностью показателей денежных потоков (с. 13 автореферата).

6. Отзыв, подписанный доктором экономических наук, профессором, профессором кафедры финансов и бухгалтерского учета ЧОУ ВПО «Макеевский экономико-гуманитарный институт» (г. Макеевка) Коровиной Зинаидой Павловной. Отзыв положительный. Замечания: 1) при трактовании сущности финансового управления деятельностью предприятий автор пришел к выводу, что под данной категорией понимают процесс воздействия субъектов управления на формирование и использование финансовых ресурсов. При этом автором не указывается, какая именно совокупность форм и методов используется для достижения результатов во всех видах деятельности и обеспечения синергетического эффекта от взаимодействия и комплексного использования всех составляющих управления (с. 9 автореферата); 2) из автореферата непонятно, какие внешние и внутренние факторы влияют на эффективность реализации инвестиционных программ ЖКХ.

7. Отзыв, подписанный доктором экономических наук, ведущим научным сотрудником ФГБУН Института экономики РАН (г. Москва) Соболевым Эдуардом

Неньевичем. Отзыв положительный. Замечания: 1) не совсем понятно, что автор понимает под термином «жилищно-коммунальные услуги»; 2) не достаточно четко прописаны возможности использования авторских показателей, которые входят в систему оценки финансового состояния предприятий ЖКХ (не указаны их критические значения или ограничительные параметры).

8. Отзыв, подписанный доктором экономических наук, доцентом, заведующей лабораторией ФГБУН Института социально-экономических проблем народонаселения РАН (г. Москва) Токсанбаевой Майраш Сейтказыевной. Отзыв положительный. Замечания: 1) по нашему мнению, следовало более детально охарактеризовать функции дополнительных структур финансовой поддержки объектов коммунальной инфраструктуры; 2) в предложенных автором показателях оценки финансового состояния ЖКХ не обоснованы их желательные количественные параметры.

9. Отзыв, подписанный доктором экономических наук, профессором, профессором кафедры банковского и инвестиционного менеджмента ФГАОУ ВО «Уральский федеральный университет имени первого Президента России Б.Н.Ельцина» (г. Екатеринбург) Руткаускас Татьяной Константиновной. Отзыв положительный. Замечания: 1) в автореферате не представлена интегральная рейтинговая оценка жилищно-коммунального хозяйства городов и районов Донецкой Народной Республики при оценке состояния рынка жилищно-коммунальных услуг; 2) на стр. 8 автореферата указано, что уточнено экономическое содержание категорий «финансовые ресурсы» и «финансовый механизм», однако в автореферате не даны авторские определения данных категорий.

10. Отзыв, подписанный кандидатом экономических наук, доцентом, доцентом кафедры государственного и муниципального управления БУ ВО «Сургутский государственный университет» (г. Сургут) Зеленцовой Светланой Юрьевной. Отзыв положительный. Замечание: на стр. 16 автореферата предложено создать институт финансовой поддержки ЖКХ. Однако не совсем понятно, за счет каких мероприятий будет улучшено качество проектов в сфере ЖКХ и достигнута окупаемость вложенных инвестиций.

11. Отзыв, подписанный доктором экономических наук, доцентом, профессором кафедры финансов ФГБОУ ВО «Кубанский государственный аграрный университет

имени И.Т. Трубилина» Тюпаковой Ниной Николаевной. Отзыв положительный. Замечания: из автореферата недостаточно понятно, каким образом при разработке инвестиционных программ будут учитываться внешние и внутренние факторы, влияющие на эффективность их реализации.

Выбор официальных оппонентов и ведущей организации обосновывается их соответствием требованиям п.п. 3.20, 3.22, 3.23, 3.28 Положения о присуждении ученых степеней, утвержденного Постановлением Совета Министров Донецкой Народной Республики № 2-13 от 27.02.2015 г., их широкой известностью своими достижениями в области научной специальности 08.00.10 – Финансы, денежное обращение и кредит, наличием публикаций в соответствующей сфере исследования и способностью определить научную и практическую ценность диссертации.

Диссертационный совет отмечает, что на основании выполненных соискателем исследований:

разработаны: организационно-методическое сопровождение инвестиционного процесса в ЖКХ, научно-методическое и организационное обеспечение осуществления государственной финансовой поддержки предприятий ЖКХ;

предложены: научно-методические подходы к формированию структуры финансовых ресурсов предприятий ЖКХ, методические подходы к оценке финансового состояния предприятий жилищно-коммунального комплекса, приемы оценки состояния рынка жилищно-коммунальных услуг;

доказаны: необходимость осуществления государственной финансовой поддержки предприятий ЖКХ, целесообразность оценки финансового состояния предприятий ЖКХ с учетом специфики их функционирования;

введены уточненные формулировки содержания понятий «финансовое управление деятельностью предприятий», «финансовые ресурсы», систематизация видов финансовых потоков в соответствии с формами государственно-частного партнерства, используемыми для решения финансово-экономических проблем жилищно-коммунального хозяйства.

Теоретическая значимость исследования обоснована тем, что:

доказана целесообразность усовершенствования организационного обеспечения финансового управления предприятий ЖКХ за счет использования механизма государственно-частного партнерства;

применительно к проблеме исследования результативно *использованы* методы: анализа и синтеза – для уточнения экономического содержания категорий «управление», «финансовое управление деятельностью предприятий», «финансовые ресурсы», «финансовый механизм», рассмотрения особенностей финансового управления в ЖКХ; системного моделирования – при составлении оптимизированного прогноза структуры финансовых ресурсов предприятия;

изложены авторская позиция относительно сущности и экономического содержания категории финансового управления деятельностью предприятий, приемы аналитической оценки финансового состояния рынка жилищно-коммунальных услуг;

раскрыты методические подходы к комплексной оценке финансового состояния предприятий ЖКХ с учетом особенностей их функционирования и социально-экономического назначения, научно-методические подходы к формированию структуры финансовых ресурсов предприятий ЖКХ, направления усовершенствования научно-методического и организационного обеспечения осуществления государственной финансовой поддержки предприятий ЖКХ;

изучены положения теории финансового управления в части учета специфики деятельности предприятий ЖКХ, особенности движения финансовых потоков в системе государственно-частного партнерства в ЖКХ;

проведена модернизация алгоритма формирования инвестиционных программ в жилищно-коммунальном хозяйстве на основе перспективных схем тепло-, водоснабжения и водоотведения.

Значение полученных соискателем результатов исследования для практики подтверждается тем, что:

разработаны и внедрены: концептуальные подходы к формированию инвестиционных программ на основе перспективных схем тепло-, водоснабжения и водоотведения городов и населенных пунктов, основные направления усовершенствования финансовой деятельности жилищно-коммунального хозяйства

города, предложения по усовершенствованию системы жизнеобеспечения города за счет реализации программ реконструкции и модернизации систем водо-, теплоснабжения и водоотведения, реконструкции жилищного фонда на основе создания благоприятных условий для привлечения дополнительных финансовых ресурсов за счет средств организаций и населения, направления реформирования инфраструктуры финансового обеспечения региона путем социального инвестирования, предложения по интенсификации развития жилищно-коммунального хозяйства региона, что положено в основу научно-исследовательских тем, выполненных согласно плану научно-исследовательских работ ГОУ ВПО «Донбасская национальная академия строительства и архитектуры» в рамках научных тем: «Теоретико-методологические основы интенсификации развития градообслуживающей сферы (на примере жилищно-коммунального хозяйства)» (№ госрегистрации 0109U003036), «Финансовое развитие экономики на основе социальных инициатив» (№ госрегистрации 0110U005006), «Стратегия социально-экономического развития г. Макеевка до 2015 года» (№ госрегистрации 0111U007801), «Роль социального инвестирования в реализации концепции социально-экономического развития территории» (№ госрегистрации 0111U007802), «Организационно-экономические основы градостроения, территориального и стратегического планирования» (№ госрегистрации 0113U001917);

теоретические, методические и эмпирические результаты диссертационной работы используются в учебном процессе ГОУ ВПО «Донбасская национальная академия строительства и архитектуры» при подготовке учебных курсов «Менеджмент коммунального хозяйства», «Финансовый менеджмент», «Управление затратами и контроллинг», «Качество услуг в ЖКХ» (справка № 4-04-15 от 30.01.17 г.);

определены концептуальные подходы к усовершенствованию финансового управления деятельностью предприятий жилищно-коммунального комплекса, в том числе к осуществлению государственной финансовой поддержки жилищно-коммунального хозяйства, которые были учтены Министерством строительства и жилищно-коммунального хозяйства Донецкой Народной Республики при разработке проекта Жилищного Кодекса (справка о внедрении № 1164/1/09.2 от 07.03.17 г.);

создана система общих и частных индикаторов, позволяющая осуществить мониторинг финансово-хозяйственной деятельности с учетом ее специфики, которая была использована Республиканским предприятием «Региональная энергопоставляющая компания» для оценки эффективности его финансовой деятельности и разработки стратегии на 2017-2022 гг. (справка о внедрении № 00023 от 08.11.16 г.);

представлен научно-методический подход к оптимизации структуры финансовых ресурсов предприятий жилищно-коммунального комплекса, который был использован ООО «Содружество» в его финансовой деятельности (справка о внедрении № 0015 от 03.09.2016 г.).

Оценка достоверности результатов исследования выявила:

теория исследования основывается на репрезентативных данных, полученных в ходе проведенного соискателем эмпирического исследования, которые согласуются с опубликованными официальными данными по теме диссертации и с выводами, полученными другими авторами;

идея базируется на научных концепциях и теоретических разработках российских, украинских и зарубежных ученых по проблемам финансового управления деятельностью предприятий жилищно-коммунального хозяйства, в том числе государственно-частного партнерства, оценки финансового состояния предприятий жилищно-коммунального хозяйства; информационных материалах статистических, справочных, периодических изданий; ресурсах Internet; бухгалтерской и финансовой отчетности предприятий жилищно-коммунального хозяйства Донецкой Народной Республики;

использовано сравнение полученных автором данных с ранее рассмотренными теоретическими и практическими подходами;

установлено качественное совпадение результатов, полученных автором в ходе исследования, с результатами, представленными в других научных источниках по данной тематике;

использованы современные методики сбора и обработки исходной информации, такие как анализа и синтеза, индукции и дедукции, корреляционно-регрессионного

анализа, индексный, системного моделирования. Обработка данных осуществлялась с использованием современных компьютерных технологий и программ.

Личное участие соискателя в получении результатов, изложенных в диссертации, состоит в обосновании цели и задач, методологического инструментария исследования, личном участии на всех этапах процесса написания диссертационной работы, непосредственном участии в получении исходных данных, их обработке и интерпретации полученных конкретных научных результатов, личном участии в апробации результатов исследования, персональной разработке научных и практических рекомендаций по усовершенствованию финансового управления деятельностью предприятий жилищно-коммунального хозяйства, подготовке основных публикаций по теме диссертационного исследования. Лично автором усовершенствованы приемы оценки состояния рынка жилищно-коммунальных услуг, научно-методические подходы к формированию структуры финансовых ресурсов предприятий ЖКХ, научно-методическое и организационное обеспечение осуществления государственной финансовой поддержки предприятий ЖКХ, организационно-методическое сопровождение инвестиционного процесса в ЖКХ, получили дальнейшее развитие определение категории «финансовое управление деятельностью предприятий», положения теории финансового управления в части учета специфики деятельности предприятий ЖКХ, систематизация видов финансовых потоков в соответствии с формами государственно-частного партнерства, методические подходы к оценке финансового состояния предприятий жилищно-коммунального комплекса.

Диссертационный совет считает, что диссертация Зеровой О.Н. на тему: «Финансовое управление деятельностью предприятий жилищно-коммунального хозяйства», является самостоятельно выполненной научно-квалификационной работой, в которой автором обобщены теоретико-методологические основы финансового управления деятельностью предприятий жилищно-коммунального хозяйства и представлено авторское решение проблемы усовершенствования финансового управления деятельностью таких предприятий, имеющей важное значение для повышения эффективности управления финансовыми ресурсами в жилищно-коммунальной сфере.

По актуальности, научной новизне, обоснованности основных положений, теоретической и практической значимости полученных результатов диссертация соответствует требованиям п. 2.2 раздела II Положения о присуждении ученых степеней, утвержденного Постановлением Совета Министров Донецкой Народной Республики от 27.02.2015 г. № 2-13, а ее автор заслуживает присуждения ученой степени кандидата экономических наук по специальности 08.00.10 – Финансы, денежное обращение и кредит.

На заседании 27.06.2017 года диссертационный совет Д 01.004.01 принял решение присудить Зеровой Ольге Николаевне ученую степень кандидата экономических наук по специальности 08.00.10 – Финансы, денежное обращение и кредит.

При проведении тайного голосования диссертационный совет в количестве 23 человек, из них 7 докторов наук по специальности 08.00.10 – Финансы, денежное обращение и кредит, участвовавших в заседании, из 25 человек, входящих в состав совета (из них 2 человека принимали участие в работе совета в дистанционном режиме), проголосовали: за - 23, против - нет, недействительных бюллетеней - нет.

Председатель
диссертационного совета Д 01.004.01
д.э.н., профессор

Е.М. Азарян

Ученый секретарь
диссертационного совета Д 01.004.01
к.э.н., доцент



А.Н. Германчук

27 июня 2017 года