

*В диссертационный совет 24.2.378.02 при
ФГАОУ ВО «Самарский государственный
экономический университет»*

Отзыв официального оппонента

***кандидата экономических наук, доцента Такмазян Аиды Самвеловны на
диссертационную работу Вишневской Натальи Александровны на тему
«Развитие механизмов финансирования инвестиционных проектов в сфере
культуры», представленную на соискание ученой степени кандидата
экономических наук по специальности 5.2.4. Финансы***

1. Актуальность темы диссертационного исследования

Диссертационная работа Вишневской Н.А. выполнена на актуальную тему, развивающую механизмы финансирования инвестиционных проектов в сфере культуры. Современные тенденции развития экономики и общества, такие как глобализация, цифровизация и усиление конкуренции, предъявляют новые требования к сфере культуры. В настоящее время наблюдается повышенный интерес к культурной сфере, креативным индустриям и инвестициям в культуру со стороны государства, бизнеса и общества. Это подтверждается национальными проектами и государственными программами, направленными на развитие культуры, доказывающими, что сфера культуры является важнейшим фактором, формирующим национальную идентичность, обеспечивающим сохранение и трансляцию исторического и культурного наследия, а также создающим уникальную среду для развития личности и общества, поэтому привлечение инвестиций в объекты культуры будет способствовать развитию городов и регионов, повышению качества жизни населения. В этой связи эффективные механизмы финансирования инвестиционных проектов в сфере культуры становятся ключевым фактором для реализации ее экономического потенциала. Необходимость сохранения культурной самобытности, адаптации к новым технологиям и форматам, расширения аудитории и привлечения новых источников финансирования требует разработки новых подходов и механизмов. Традиционные модели финансирования, основанные преимущественно на бюджетном целевом финансировании, часто оказываются неэффективными для решения данных задач, что негативно сказывается на развитии всей социокультурной сферы и сохранении культурного наследия. Стратегия государственной культурной политики до 2030 года подчеркивает необходимость увеличения внебюджетного финансирования инвестиций в культуру. Сочетание бюджетных и внебюджетных источников в

рамках реализации многоканальных механизмов финансирования культуры позволит обеспечить доступность продуктов сферы культуры и услуг, укрепить культурные связи и ценности и станет определяющим фактором в финансировании социокультурных инициатив на всех уровнях экономической иерархии.

Диссертационное исследование Вишневской Н.А. направлено на изучение представленных вопросов, в связи с чем, безусловно, его можно считать своевременным и актуальным.

2. Степень обоснованности научных положений, выводов и рекомендаций, сформулированных в диссертации, и их достоверность

Результаты научного исследования Вишневской Н.А., несомненно, являются обоснованными. Диссертационная работа соискателя имеет логическую структуру и отличается системным подходом к изложению материала. Научные положения, выводы и рекомендации исследования базируются на изучении и обобщении широкого круга научной литературы, практического опыта и эмпирических исследований в области формирования эффективных механизмов финансирования сферы культуры.

В работе проведён анализ актуальной законодательной и нормативно-правовой базы, экспертных и аналитических материалов, данных официальных порталов органов государственной власти в сети Интернет, использованы результаты реализации национального проекта «Культура» и входящих в его состав федеральных проектов «Культурная среда», «Творческие люди», «Цифровая культура», что позволило выявить факты, свидетельствующие о необходимости поиска новых подходов, позволяющих комплексно оценить и сконфигурировать структуру обновленного финансового механизма региональной сферы культуры.

Достоверность результатов работы обеспечена использованием обширного набора общих и специальных методов исследования, включающих сравнительный анализ, синтез, индукцию и дедукцию, моделирование, системный, статистические, индексные методы, а также элементы многомерной оптимизации и ранжирования.

Обоснованность научных выводов автора подтверждена представлением результатов на научно-практических конференциях, посвященных вопросам финансирования социокультурной сферы. Основные положения диссертации нашли отражение в 10 научных публикациях автора, включая 6 статей в ведущих специализированных изданиях, рекомендованных ВАК Минобрнауки РФ. Количество и состав используемых в работе источников информации также подтверждает достоверность и обоснованность выдвинутых в работе положений.

3. Научная новизна, теоретическая и практическая значимость диссертационного исследования

Актуальность и дискуссионный характер темы диссертационного исследования определяют разнообразие решаемых задач, начиная с основополагающих научных подходов, касающихся определения основных понятий в сфере финансирования культурных инициатив, и заканчивая разработкой прикладных научных и методических рекомендаций по улучшению механизмов финансирования культурных проектов и оценке их результативности.

К наиболее значимым результатам, полученным автором в ходе исследования и обладающим научной новизной, можно отнести следующие:

1. Теоретически обоснован разработанный подход, включающий классификацию инструментов финансирования на основе различия в сроках достижения эффекта масштаба и оценку эффективности существующих финансовых инструментов, основанную на комплексном использовании системы разработанных показателей (индекс чувствительности, коэффициент эффективности и интегральный показатель эффективности финансирования) (с. 31-34).

2. Раскрыта сущность и содержание обновленного механизма финансирования сферы культуры, включающего как существующие (бюджетные), так и предложенные внебюджетные (инновационные) инструменты финансирования (с. 93-100).

3. Соискателем в диссертации предложены направления диверсификации инновационных финансовых инструментов по различным учреждениям региональной социокультурной сферы на основе ключевых критериев, соотносящих характер и предназначение финансового инструмента с потребностями проекта. Определено, что ГЧП среди представленных инструментов является наиболее перспективным для привлечения финансирования в сферу культуры и предоставляет возможности для устойчивого развития и капитальных вложений на долгосрочной основе (с. 115-128).

4. Для совершенствования оценки эффективности обновленного механизма финансирования региональной сферы культуры соискателем предложены критерии результативности и целевые индикаторы эффективности финансирования социокультурной сферы на основе индексно-направленного подхода. Полученные результаты характеризуют степень достоверности расчетов (с. 147-150; 153-157).

5. Разработаны и апробированы научно-практические рекомендации, раскрывающие алгоритм выбора формы соглашения ГЧП для финансирования

инвестиционных проектов региональной социокультурной сферы, учитывающие не только коммерческую эффективность, но и не менее важные бюджетную и социальную эффективности (с. 158-167).

Теоретическая значимость исследования заключается в использовании результатов работы для дальнейшего развития инструментария оценки эффективности бюджетных и внебюджетных финансовых инструментов, реализуемых в социокультурной сфере. Теоретические наработки автора могут использоваться в развитии теории корпоративных финансов в части определения потенциальных финансовых инструментов и оценки их эффективности для формирования финансового механизма реализации инвестиционных проектов, учитывающего особенности сферы культуры.

Практическая значимость работы заключается в возможности применения полученных результатов участниками реализации культурных проектов, таких как учреждения культуры, государственные и частные инвесторы, некоммерческие организации, а также органы государственной власти. Кроме того, результаты исследования будут полезны для научных и образовательных учреждений в качестве основы дальнейших исследований в области финансово-экономических отношений.

4. Замечания и дискуссионные моменты по диссертационному исследованию

Несмотря на общую положительную характеристику и достаточно высокое теоретическое и практическое значение диссертационной работы, следует отметить ряд недостатков:

1. В первой главе диссертации представлен анализ зарубежных методов и подходов к выбору инструментов финансирования сферы культуры (с. 34–59), который базируется на внебюджетных и прочих альтернативных финансовых инструментах. Обращаясь к зарубежному опыту в системе финансирования сферы культуры, автору следовало бы более детально раскрыть предложения по развитию инструментов внебюджетного финансового обеспечения сферы культуры России, что позволило бы получить комплексное представление о целостном финансовом механизме исследуемого вида экономической деятельности.

2. В результате моделирования обновленной структуры механизма финансирования региональной социокультурной сферы автор формирует схему взаимодействия элементов данной структуры со смежными подсистемами сферы культуры (с. 109, рис. 41). В тексте работы недостаточно полно раскрыта логика взаимодействия между элементами этой структуры в части финансовых потоков и

их результатов. Следовало бы дать ей более подробную характеристику, что усилило бы ценность проведенного исследования.

3. Позиция автора в отношении выбора Владимирской области как объекта апробации результатов исследования требует более развернутого и убедительного обоснования, особенно учитывая масштаб и многообразие сферы культуры России. В работе отмечается значимость Владимирской области, однако необходимо более четко аргументировать, почему именно этот регион был выбран в качестве приоритетного для проведения исследования и последующей апробации полученных результатов.

4. В соответствии с темой диссертационного исследования целесообразно было бы раскрыть процесс формирования портфеля инвестиционных проектов в сфере культуры и обосновать их отбор в соответствии с выбранной стратегией финансирования анализируемой отрасли, что обогатило бы существующие модельные подходы к управлению портфелем проектов.

5. Целесообразно в автореферате представить развернутые рекомендации по выбору критериев результативности и целевых индикаторов эффективности финансирования социокультурной сферы, учитывая специфику различных направлений социокультурной деятельности. Важно подчеркнуть, что выбор критериев должен быть тесно связан с целями и приоритетами культурной политики, а также учитывать интересы различных заинтересованных сторон (государства, учреждений культуры, творческих работников, населения).

Несмотря на отмеченные недостатки, диссертация представляет собой ценную работу, а спорные моменты могут быть рассмотрены и уточнены в дальнейших исследованиях автора.

5. Заключение о соответствии диссертационной работы критериям, установленным Положением о присуждении ученых степеней

Диссертационное исследование Вишневской Натальи Александровны является самостоятельно выполненной и завершенной работой, в которой содержится решение задачи по развитию эффективных механизмов финансирования инвестиционных проектов в сфере культуры на основе инкорпорирования новых форм и инструментов финансирования с учетом особенностей региона. Выводы автора подтверждены практическими расчетами и апробацией.

Результаты исследования соответствуют пунктам п. 10 «Межбюджетные отношения и бюджетный федерализм», п. 11 «Оценка эффективности бюджетных расходов», п. 22 «Финансовые инструменты и операции с ними» Паспорта научной специальности 5.2.4. Финансы (экономические науки).

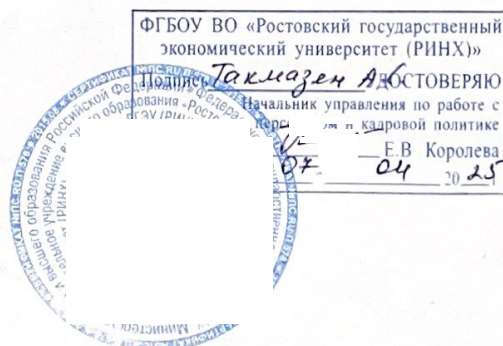
Автореферат диссертации и публикации Вишневской Н.А. отражают основное содержание диссертации.

Считаю, что диссертация на тему «Развитие механизмов финансирования инвестиционных проектов в сфере культуры» соответствует требованиям пп. 9-14 Положения о присуждении учёных степеней, утвержденного постановлением Правительства РФ от 24 сентября 2013 г. № 842, а её автор Вишневская Наталья Александровна заслуживает присуждения учёной степени кандидата экономических наук по специальности 5.2.4. Финансы (экономические науки).

Официальный оппонент -
кандидат экономических наук
(08.00.10 – Финансы, денежное
обращение и кредит),
доцент, доцент кафедры финансов,
ФГБОУ ВО «Ростовский
государственный экономический
университет (РИНХ)»


_____ Такмазян Аида Самвеловна

«7» апреля 2025 г.



Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования
«Ростовский государственный экономический университет (РИНХ)»
344002, Ростовская обл., г. Ростов-на-Дону, ул. Большая Садовая, д. 69
телефон +7 (863) 263-31-09
e-mail: aida.takmazyan@yandex.ru