

ОТЗЫВ

официального оппонента на диссертационную работу

Копачевой Екатерины Игоревны

на тему «Управление финансовой устойчивостью для обеспечения

эффективной деятельности туристских предприятий»,

представленной на соискание ученой степени

кандидата экономических наук по специальности 08.00.05 – Экономика

и управление народным хозяйством (рекреация и туризм)

1. Актуальность темы исследования

Финансовая устойчивость является одной из важнейших характеристик финансового состояния и необходимым условием успешного развития туристского предприятия. Возрастающая динамика влияния множества факторов внешней и внутренней среды и усиление конкурентного воздействия на деятельность туристских предприятий, обуславливают повышенный интерес отечественных и зарубежных ученых-экономистов и практиков к проблемам управления финансовой устойчивостью. В то же время, на основании тщательного изучения опубликованных научных работ, установлено, что проблемы финансовой устойчивости рассматриваются в основном как элементы финансового менеджмента в целом или как один из аспектов анализа финансового состояния предприятия, при этом отсутствует достаточное освещение важных вопросов комплексности финансовой устойчивости и ее направленности на обеспечение эффективной деятельности на длительный период с учетом особенностей функционирования туристских предприятий. Таким образом, в современной литературе остаются недоработанными теоретические и методические положения обеспечения эффективной деятельности туристских предприятий путем управления их финансовой устойчивостью. Необходимость в усовершенствовании системы управления финансовой устойчивостью, исследовании и выявлении факторов, которые в большей степени влияют на

состояние финансовой устойчивости, комплексной оценки финансовой устойчивости и эффективности деятельности туристских предприятий с учетом современных условий хозяйствования и особенностей развития туризма Республики Крым, обуславливают актуальность, научную и практическую значимость диссертационной работы Копачевой Е.И.

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

Использованные в ходе исследования статистические данные, предоставленные Главным управлением статистики Республики Крым, информация Министерства курортов и туризма Республики Крым, данные финансовой и бухгалтерской отчетности туристских предприятий Республики Крым, результаты собственных исследований обеспечивают необходимый уровень достоверности и обоснованности научных положений, рекомендаций и выводов диссертационной работы.

Обоснованность научных положений исследования подтверждается теоретическими и методическими обобщениями, сделанными автором на основании критического анализа работ отечественных и зарубежных ученых, глубоким анализом теоретических разработок по исследуемой проблеме и практической апробацией разработанных автором предложений, изучением существующих нормативно-правовых актов в сфере туризма. Информационно-эмпирическая база исследования представлена широким перечнем научных и методических работ (239 наименований) отечественных и зарубежных исследователей.

В диссертации системно применен ряд методических подходов, основанных на комплексе общенаучных и специальных методов исследований, в частности, абстрактно-логический, метод финансового анализа, обобщения статистических показателей, методы экономико-математического моделирования, прогнозирования, методы корреляционно-

регрессионного анализа, позволивших достигнуть поставленной цели и обеспечить достоверность итоговых выводов, результатов и рекомендаций.

Результаты исследования прошли достаточную для уровня кандидата наук апробацию в конференциях различного уровня. Основные положения диссертации достаточно полно изложены автором в работах, опубликованных в научных изданиях.

Диссертационная работа соответствует планам научно-исследовательских работ Таврического национального университета имени В.И. Вернадского, в рамках, которых диссертанткой обосновывались этапы процесса стратегического управления финансовой устойчивостью туристских предприятий и разрабатывались направления повышения финансовой устойчивости за счет инновационных инструментов и управления финансовыми рисками.

3. Научная новизна результатов исследования

Научная новизна заключается в развитии теоретических и методических положений, научно-практических рекомендаций по управлению финансовой устойчивостью для обеспечения эффективной деятельности туристских предприятий.

К основным результатам диссертации, обладающим научной новизной, относятся следующие положения.

Автором было усовершенствовано: методические положения оценки финансовой устойчивости путем адаптации для туристских предприятий за счет исследования состояния с помощью финансовых коэффициентов, группировки их в разрезе малых, средних и крупных туристских предприятий, путем проведения корреляционно-регрессионного анализа, что позволило определить степень воздействия факторов финансовой устойчивости на индикаторы эффективной деятельности туристских предприятий (п. 2.1, 2.2, с. 62-110); методический подход к анализу воздействия на финансовую устойчивость факторов с их группировкой на

организационные, экономические, социально-правовые, политические и природные на основе использования метода экспертных оценок, что позволило выявить значимые факторы и основные проблемы низкого уровня финансовой устойчивости (п. 2.3, с. 111-122); научно-практические подходы к моделированию финансовой устойчивости туристских предприятий на основе типизации состояний финансовой устойчивости туристских предприятий (кризисное, неустойчивое и устойчивое), разработки и реализации алгоритмической структуры оценки и прогнозирования финансовой устойчивости туристского предприятия, что позволило обосновать выбор модели развития на краткосрочный и среднесрочный период по прогнозу основных показателей финансовой устойчивости туристского предприятия (п. 3.1, с. 125-145).

В работе получили дальнейшее развитие: теоретические положения, раскрывающие сущность финансовой устойчивости применительно к туристским предприятиям, за счет уточнения понятийного аппарата, обобщения и систематизации внешних и внутренних факторов воздействия, выделения основных элементов и признаков финансовой устойчивости, что позволило: сформулировать авторское понимание понятия финансовой устойчивости туристских предприятий, которое в отличие от имеющихся, учитывает специфику сферы деятельности и характеризуется комплексностью учета воздействия на него экономических, финансовых и инвестиционных процессов (п. 1.1, с. 12-29); обоснование воздействия управления финансовой устойчивостью на обеспечение эффективной деятельности туристских предприятий за счет разработки индикаторов обеспечения эффективной деятельности туристских предприятий, выявления характера и роли воздействия на них финансовой устойчивости, обоснования и выявления показателей финансовой устойчивости, используемых в дальнейшем при построении дескриптивных и прогнозных моделей (п. 1.2, 1.3, с. 30-58); обоснование рекомендаций по обеспечению финансовой устойчивости туристских предприятий за счет инновационных инструментов

и управления финансовыми рисками, что в комплексе позволяет предотвратить негативные последствия влияния факторов и даст возможность повысить оборачиваемость активов и рентабельность деятельности туристских предприятий (п. 3.2, 3.3, с. 145-173).

Полученные автором научные результаты соответствуют поставленным задачам исследования и совершенствуют существующие теоретические и практические подходы к управлению финансовой устойчивостью туристских предприятий. Кроме того, отметим, что представленные в работе научные результаты характеризуют исследования как целостное и завершенное.

4. Полнота изложения результатов диссертации в опубликованных трудах

Основные научные положения, выводы и рекомендации автора опубликованы в 23 научных работах (общим объемом 8,65 п.л., из них автору принадлежат – 7,89 п.л.), из которых 2 – в коллективных монографиях, 7 статей в специализированных научных изданиях Украины, 1 – статья в специализированном научном издании Российской Федерации и 13 тезисов докладов в материалах конференций.

В публикациях на достаточном уровне нашли отражение основные положения и элементы научной новизны. Основные положения, выводы и рекомендации, содержащиеся в диссертации, были доложены, обсуждены и получили положительную оценку на ряде научно-практических конференций международного, всеукраинского и регионального уровней.

Вклад автора в работы, которые опубликованы в соавторстве, должным образом конкретизирован в автореферате в перечне опубликованных по теме диссертации научных трудов. На защиту диссертации выносятся исключительно собственные разработки Копачевой Е.И.

5. Теоретическая ценность и практическая значимость научных результатов

Научная значимость результатов диссертационной работы состоит в уточнении теоретических положений для исследования сущности финансовой устойчивости применительно к туристским предприятиям и выявления факторов, влияющих на уровень финансовой устойчивости, основных элементов и признаков. Теоретическую ценность представляет сформулированное в диссертационной работе авторское понимание понятия финансовой устойчивости туристских предприятий, учитывающее особенности и специфику деятельности туристских предприятий и развития туристской отрасли.

В своей работе Копачева Е.И., обосновала воздействие управления финансовой устойчивостью на обеспечение эффективной деятельности и путем проведения корреляционно-регрессионного анализа доказала степень этого воздействия, что представляет научно-практическую ценность работы.

Практическую значимость для повышения финансовой устойчивости и эффективности деятельности имеют предложения и рекомендации по моделированию финансовой устойчивости туристских предприятий, по внедрению спа-услуг посредством франчайзинга, а также по управлению финансовыми рисками в деятельности туристских предприятий, что позволит предотвратить негативные последствия влияния факторов и разработать стратегию управления финансовой устойчивостью, направленную на обеспечение эффективной деятельности туристских предприятий.

Научно-практическая ценность результатов исследования подтверждается их внедрением в деятельность Министерства Курортов и туризма Республики Крым, в деятельность туристских предприятий (ТОК «Восход», ТОК «Евпатория», ТОК «Крым», ТОК «Мир», ПАО «Гостиница «Украина», ТОК «Чайка»). Теоретические положения и результаты научного исследования внедрены в учебный процесс Таврического национального университета имени В.И. Вернадского при изложении таких дисциплин как

«Финансы предприятий», «Финансы малых предприятий», «Финансовая деятельность субъектов хозяйствования», «Проектное финансирование».

6. Оценка содержания, стиля изложения диссертации и автореферата

Структура и содержание диссертационной работы Копачевой Екатерины Игоревны соответствуют ее названию, цели и поставленным задачам исследования. По структуре диссертация содержит введение, три раздела, выводы, список использованных источников, который насчитывает 239 наименований, и приложения. Объем основного текста диссертации составляет 178 страниц. Работа содержит 55 таблиц, 41 рисунок, 5 приложений.

Диссертация и автореферат логично изложены, характеризуются целостностью и завершенностью, материал представлен аргументированно и грамотно.

7. Оценка идентичности содержания автореферата и основных положений диссертации

Содержание автореферата Копачевой Екатерины Игоревны соответствует основным положениям, выводам и рекомендациям, которые содержатся в диссертации. В автореферате раскрыто содержание диссертационной работы, основные полученные результаты и предложения. По структуре, содержанию, порядку изложения материала работа соответствует основным требованиям, предъявляемым к работам такого характера.

8. Дискуссионные положения и замечания по содержанию диссертации

Оценивая в целом диссертационную работу Копачевой Екатерины Игоревны положительно, следует отметить отдельные имеющиеся недостатки и дискуссионные положения:

1) в целом, разделяя изложенную автором позицию и выводы по поводу исследования факторов, которые влияют на финансовую устойчивость туристских предприятий, следует заметить, что в подразделе 2.1. «Оценка состояния финансовой устойчивости туристских предприятий» четко не просматривается, какие именно факторы привели к текущему состоянию (с. 62-73);

2) некоторые положения диссертации, а именно, определения понятия «эффективность» и «эффективная деятельность», на наш взгляд, следовало бы отразить в автореферате (п. 1.2, с. 32-33);

3) приложения диссертационной работы следовало бы дополнить расчетами по оценке и прогнозированию финансовой устойчивости туристских предприятий, так как это было представлено в подразделе 3.1. «Экономико-математическое моделирование и прогнозирование финансовой устойчивости туристских предприятий» по ТОК «Судак» (п. 3.1, с. 134-143);

4) по нашему мнению, предложение автора о внедрение спа-услуг посредством франчайзинга, целесообразно было бы дополнить детальным анализом мирового опыта и практики деятельности предприятий-лидеров спа-туризма (п. 3.2);

5) значительно улучшило бы содержание работы укрупнение и усложнение некоторых рисунков, представленных в диссертационной работе.

В целом, по нашему мнению, указанные замечания и дискуссионные элементы не являются существенно влияющими на высокий уровень выполненной исследовательской работы с точки зрения научной ценности и практической значимости, а лишь подчеркивают актуальность и сложность рассматриваемой проблемы.

9. Общий вывод по диссертации

Диссертация Копачевой Екатерины Игоревны является законченным, самостоятельным научно-практическим исследованием, выполненным на

актуальную тему, которая нацелена на разработку теоретико-методических положений и практических рекомендаций по управлению финансовой устойчивостью для обеспечения эффективной деятельности туристских предприятий.

Результаты работы имеют несомненную научную новизну и практическую значимость, являются обоснованными и достоверными. Выводы и предложения логически вытекают из изложенного в диссертации материала и частично внедрены в деятельность туристских предприятий. Автореферат и опубликованные в профессиональных и других изданиях работы автора в достаточной мере отражают содержание диссертации.

Указанное выше, позволяет изложить мнение оппонента, что диссертационная работа Копачевой Е.И. «Управление финансовой устойчивостью для обеспечения эффективной деятельности туристских предприятий» заслуживает положительной оценки, соответствует требованиям, предъявляемых к диссертациям на соискание ученой степени кандидата экономических наук, а ее автор заслуживает присуждения ученой степени кандидата экономических наук по специальности 08.00.05 – Экономика и управление народным хозяйством (рекреация и туризм).

Официальный оппонент,
кандидат экономических наук, доцент,
декан факультета Транспортных технологий,
туризма и менеджмента,
доцент кафедры экономики и менеджмента
Автономной некоммерческой образовательной организации
высшего образования

«Севастопольская морская академия»

Декан АН СС ВД, Е.И. Копачева
Морская академия

Торашев О.В. Аширбеков

Насальник Д.К.

Д.К.

Копачева Е.И.

