

## ОТЗЫВ

члена диссертационного совета Финансового университета Д 505.001.109, д.э.н., доцента **Попкова Сергея Юрьевича** (профиль научной специальности «Общегосударственные, территориальные и местные финансы») на диссертацию **Полежаровой Людмилы Владимировны** на тему «Методология налогообложения и налогового администрирования транснациональных компаний и бенефициаров», представленную на соискание ученой степени доктора экономических наук по научной специальности 08.00.10 – Финансы, денежное обращение и кредит (профиль «Налоговая политика. Налоговая система. Налоговые правонарушения. Налоговые риски»)

Полежарова Людмила Владимировна представила диссертацию на тему: «Методология налогообложения и налогового администрирования транснациональных компаний и бенефициаров» на соискание ученой степени доктора экономических наук к публичному рассмотрению и защите по научной специальности 08.00.10 – Финансы, денежное обращение и кредит (экономические науки).

Содержание представленной диссертации соответствует п. 2.2 ««Финансовое регулирование экономических и социальных процессов», п. 2.9. «Концептуальные основы, приоритеты налоговой политики и основные направления реформирования современной российской налоговой системы», п. 3.14. «Теория, методология и базовые концепции налогообложения хозяйствующих субъектов» Паспорта специальности 08.00.10 – Финансы, денежное обращение и кредит (экономические науки).

Полагаю возможным допустить соискателя ученой степени к защите диссертации.

По типологии диссертационного исследования его можно отнести к фундаментально-теоретическим.

Разработанная автором методология налогообложения и налогового администрирования транснациональных компаний и бенефициаров является существенным научным достижением в экономической отрасли науки и дополняет новыми знаниями отечественную теорию налогообложения и налогового администрирования.

Отмечаю, что:

1) соискатель учёной степени Полежарова Людмила Владимировна предложила значимые для науки и практики пути совершенствования методологии корпоративного налогообложения трансграничных доходов ТНК и бенефициаров.

2) соискатель учёной степени Полежарова Людмила Владимировна ввела в научный оборот следующие новые научные результаты:

– теоретические:

разработана авторская методология налогообложения ТНК и бенефициаров, способствующая максимальной реализации функций налогов в международном контексте, теоретическим фундаментом которой, в отличие от действующей традиционной методологии налогообложения ТНК;

предложен теоретико-методологический подход к разделению налоговых полномочий государств в отношении трансграничных доходов ТНК;

предложен методический инструментарий оптимизации и гармонизации таких инструментов как контролируемые иностранные компании (далее – КИК) и освобождение от налогообложения в России иностранных дивидендов;

разработан методический инструментарий налогового администрирования ТНК как консолидированного глобального налогоплательщика;

разработана методология экономико-математического анализа наиболее важных типовых ситуаций в налогообложении ТНК с позиций экономических интересов ТНК и с позиций национального благосостояния материнской юрисдикции;

– практические:

разработана модель налогообложения трансграничных доходов ТНК по международному договору и классификация доходов по признаку принадлежности к налоговой юрисдикции;

разработана мобилизационная модель налогового контроля статуса бенефициарного собственника, обеспечивающая установление государственного предметного контроля за должным применением международных договоров;

предложены методы оценки эффективности и конечных результатов воздействия государственного налогового контроля над международными потоками капиталов на инвестиционное поведение хозяйствующих субъектов и на национальное благосостояние страны.

3) диссертация «Методология налогообложения и налогового администрирования транснациональных компаний и бенефициаров» обладает внутренним единством, основана на системном и комплексном подходе к анализу рассматриваемых явлений, выводы обоснованы применением логики изложения материала с последовательностью от раскрытия теоретико-методологических особенностей предмета исследования к формированию конкретных практических предложений и методических материалов.

4) обоснованность положений и выводов диссертации «Методология налогообложения и налогового администрирования транснациональных компаний и бенефициаров» подтверждена следующими аргументами:

– сформулированные предложения сопоставимы с данными, полученными ранее в исследованиях, посвященных методологическим вопросам международного налогообложения ТНК, в частности в работах А.В. Брызгалина, Д.В. Винницкого, А.И. Погорлецкого, И.И. Кучерова, Е.С. Вылкова, И.А. Хаванова и др.;

– комплексным и системным анализом больших массивов данных по тематике исследования.

Достоверность результатов исследования Полежаровой Л.В. подтверждается использованием фундаментальных положений экономической науки, раскрывающих содержание основных категорий и понятий налогообложения, закономерностей развития ТНК, достижений теории и практики налогообложения и налогового администрирования в международной сфере, а также научных разработок, документов и информационных источников Лиги Наций, ООН, ОЭСР, Европейской комиссии, Всемирного банка, МВФ, Юнктад, СНГ, Банка России, Минфина России, ФНС России, органов государственной статистики, крупнейших аудиторских компаний – ПрайсвотерхаусКуперс, Делойт, КПМГ, Эрнст энд Янг.



5) результаты диссертации Полежаровой Л.В. нашли практическое применение в деятельности:

– Департамента налоговой политики Министерства финансов Российской Федерации в виде методологических подходов и рекомендаций при осуществлении законотворческой деятельности и при разработке основных направлений налоговой политики России на среднесрочную перспективу в сфере международного налогообложения;

– Контрольного управления Федеральной налоговой службы в виде методологических подходов и рекомендаций для организации мероприятий налогового контроля за соблюдением налогового законодательства Российской Федерации компаниями ТНК и бенефициарами;

– Некоммерческого партнерства «Национальный совет финансового рынка» и организаций-участников Некоммерческого партнерства «Национальный совет финансового рынка» для контроля соблюдения налогового законодательства Российской Федерации и положений международных налоговых соглашений при выплате доходов иностранным получателям, а также при ведении законопроектной деятельности;

– Небанковской кредитной организации акционерного общества «Национальный расчетный депозитарий» в виде практического применения методики налогообложения и контроля при выплате доходов (процентов и дивидендов) по ценным бумагам российских эмитентов в пользу иностранных номинальных и уполномоченных получателей, действующих в интересах третьих лиц, что обеспечивает при выполнении функций централизованного хранения государственных ценных бумаг соблюдение положений налогового законодательства в международной сфере, полноту и своевременность уплаты налоговых платежей;

– Общества с ограниченной ответственностью «ТТ Консалтинг» в виде методических подходов и рекомендаций к определению статуса постоянного представительства иностранной организации в России, методических подходов к налогообложению и налоговому контролю отделений ТНК, ведущих деятельность мобильного характера в России в рамках единого технологического процесса;

– Акционерного общества «Неофлекс Консалтинг» в виде применения методических рекомендаций и методики экономико-математического анализа наиболее важных типовых ситуаций в международном налогообложении с позиций экономических интересов участников международного бизнеса для формирования инвестиционной стратегии на среднесрочную перспективу;

– Акционерного общества «Эстейт Инвест» для организации внутреннего контроля соблюдения налогового законодательства Российской Федерации и положений международных налоговых соглашений при выплате доходов иностранным получателям в виде практического применения методики налогообложения процентов по долговым обязательствам, по контролируемой задолженности;

– Общества с ограниченной ответственностью «Рок Флоу Динамикс» при осуществлении аналитической деятельности и организации внутреннего налогового контроля;

– Российской национальной ассоциации SWIFT и российских банков – пользователей международной межбанковской телекоммуникационной сети SWIFT в виде методики налогообложения и налогового контроля статуса фактического получателя дохода (бенефициара) для контроля соблюдения налогового законодательства Российской Федерации и положений Конвенции между Правительством Российской Федерации и Правительством Королевства Бельгии от 16.06.1995 «Об избежании двойного налогообложения и предотвращении уклонения от налогообложения в отношении налогов на доходы и имущество» при выплате доходов за услуги SWIFT;

– Общества с ограниченной ответственностью «Группа ОНЭКСИМ» в виде практического применения методических рекомендаций и методики экономико-математического анализа наиболее важных типовых ситуаций в международном налогообложении с позиций экономических интересов участников международного бизнеса для формирования инвестиционной стратегии на среднесрочную перспективу, а также для оценки эффективности и конечных результатов



инвестирования в условиях применения основных инструментов государственного налогового регулирования международных потоков капиталов и доходов;

– Общества с ограниченной ответственностью «Экспобанк» для контроля соблюдения налогового законодательства используется методика и организационная модель налогового администрирования контролируемых иностранных компаний;

– Публичного акционерного общества государственная металлургическая компания «Норильский никель» в виде применения методических рекомендаций и методики экономико-математического анализа наиболее важных типовых ситуаций в международном налогообложении с позиций экономических интересов участников международного бизнеса для формирования инвестиционной стратегии на среднесрочную перспективу;

– Департамента налоговой политики и таможенно-тарифного регулирования Финансового университета в преподавании учебных дисциплин по направлению подготовки 38.03.01 «Экономика» (бакалавриат): «Основы международных налоговых отношений», «Налоговое консультирование иностранных организаций», «Налогообложение иностранных организаций и электронной коммерции», «Налогообложение инвесторов в России и за рубежом»; по направлению подготовки 38.04.01 «Экономика» (магистратура): «Международное налогообложение», «Теория и практика применения международных налоговых соглашений», «Международное налоговое планирование», «Постоянные представительства: концепция и порядок налогообложения», «Налогообложение инвесторов в России и за рубежом», «Налогообложение трансграничных бизнес-проектов», «Налоговые споры в сфере международного налогообложения».

Апробация и внедрение результатов исследования подтверждена соответствующими документами.

б) диссертация содержит сведения о личном вкладе Полежаровой Л.В в науку, который выразился:

– в формулировании на основе общих теоретических знаний по научной специальности 08.00.10 – Финансы, денежное обращение и кредит, и в рамках экономической теории целей и задач диссертационного исследования;

- в умении обобщить необходимые теоретические знания и специальные научные методы для развития методологических аспектов налогообложения и налогового администрирования трансграничных доходов ТНК и их бенефициаров;
- в продемонстрированном умении аргументированно излагать и обобщать материал о теоретико-методологических подходах к разделению глобальной налоговой прибыли ТНК между конкурирующими государствами на основе пропорциональной формулы;
- в овладении методическим инструментарием при разработке путей совершенствования методологии налогового администрирования ТНК и их бенефициаров, направленных на эффективную реализацию авторской концепции налогообложения ТНК;
- в продемонстрированном наличии квалификационных способностей к дальнейшей научной деятельности в решении новых научных задач в сфере налогообложения транснациональных компаний;
- в непосредственном участии в получении исходных данных и обобщении материалов исследования;
- в непосредственном участии автора диссертации на всех этапах процесса исследования;
- в личном участии автора диссертации в апробации результатов исследования;
- в подготовке публикаций по материалам выполненной работы.

7) все материалы или отдельные результаты, заимствованные Полежаровой Л.В. из чужих текстов (работ), оформлены в тексте диссертации надлежащим образом с указанием источника заимствования.

8) по теме диссертационного исследования опубликовано 46 научных работ общим объемом 133,1 п.л. (авторский объем – 79,27 п.л.), в том числе 2 статьи в международной цитатно-аналитической базе Web of Science общим объемом 3,0 п.л. (авторский объем – 1,8 п.л.), 3 статьи в международной цитатно-аналитической базе «Scopus» общим объемом 2,9 п.л. (авторский объем – 0,72 п.л.), 31 статья в рецензируемых научных изданиях, определенных ВАК при Минобрнауки России,



общим объемом 28,0 п.л. (авторский объем – 26,1 п.л.), из которых одна статья входит в цитатно-аналитическую базу RSCI общим объемом 1,1 п.л. (весь объем авторский), что в полной мере соответствует требованиям к отражению результатов исследования в ведущих научных изданиях.

9) соискатель ученой степени Полежарова Л.В в ходе работы над диссертацией и подготовки к публичной защите показала себя как сформировавшийся, зрелый в научном отношении ученый, способный решать значимые научно-практические задачи, а полученные результаты диссертационного исследования свидетельствует о высоком владении нормативно-правовых и научно-методических материалов, а также методами научного анализа и синтеза, умении применять полученную информацию в научно-практических целях.

В настоящее время, размывание налогооблагаемой базы и вывод прибыли из-под налогообложения (Base Erosion and Profit Shifting – BEPS) с использованием схем налогового планирования, применяемых транснациональными компаниями для искусственного вывода налогооблагаемой прибыли из-под налогообложения в тех странах, где эта прибыль была получена, является серьезной проблемой для мировой системы налогообложения, в особенности для тех стран, в бюджете которых высокая доля налоговых доходов, получаемых от деятельности транснациональных компаний.

В 2013 году под председательством Российской Федерации лидеры стран G20 одобрили План действий по борьбе с размыванием налогооблагаемой базы и вывод прибыли из-под налогообложения (план по BEPS), который включает в себя меры, направленные на совершенствование международной налоговой политики и налогового администрирования

Учитывая изложенное, в качестве замечания можно указать на то, что в работе не в полной мере отражены и учтены уже существующие рекомендации по вопросам противодействия международному уклонению от налогообложения.

В тоже время указанное замечание не снижает научной и практической ценности данной диссертационной работы и является дискуссионным.

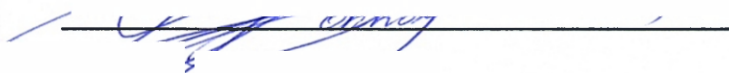
Полежарова Людмила Владимировна показала довольно высокий уровень владения научными методами исследования, обработки и представления



информации, что позволило автору выявить существующие проблемы в исследуемой сфере, разработать и обосновать методологию налогообложения и налогового администрирования трансграничных доходов ТНК и их бенефициаров, способствующей предотвращению минимизации налогов и снижению налогооблагаемой базы, которые по совокупности можно квалифицировать как решение значимой народнохозяйственной задачи.

Исходя из изложенного, полагаю, что представленная к защите диссертация:

- 1) соответствует заявленной научной специальности 08.00.10 – Финансы, денежное обращение и кредит (экономические науки);
- 2) соответствует установленным критериям и требованиям;
- 3) может быть допущена к защите.



Попков Сергей Юрьевич

доктор экономических наук, доцент

«14» мая 2021 г.





[  
1  
]