

В диссертационный совет Д 505.001.109  
по защите диссертаций на соискание  
ученой степени кандидата наук,  
ученой степени доктора наук  
ФГБОУ ВО «Финансовый университет  
при Правительстве Российской Федерации»

Отзыв на автореферат

диссертации Полежаровой Людмилы Владимировны на тему «Методология  
налогообложения и налогового администрирования транснациональных  
компаний и бенефициаров», представленной на соискание ученой степени  
доктора экономических наук по научной специальности  
08.00.10 – Финансы, денежное обращение и кредит

В диссертации Л.В. Полежаровой решена важнейшая научная задача, имеющая важное народнохозяйственное значение, - предложен комплекс теоретико-методологических и практических подходов к совершенствованию налогообложения и налогового администрирования ТНК и бенефициаров, выработаны предложения по изменению и уточнению налогового законодательства в целях их совершенствования.

Процессы глобализации мирового хозяйства предопределяют возрастающую актуальность регулирования государствами налогообложения доходов ТНК. Имеющиеся у ТНК возможности снижения своего налогового бремени приводят к возрастанию напряженности в международном сообществе, государствам приходится разрешать проблему меньших объемов налоговых поступлений в национальные бюджеты и одновременно более высоких издержек, для того чтобы обеспечить соблюдение законодательства. Вопрос осложняется еще и обострением неравенства конкурентных условий ведения экономической деятельности хозяйствующими субъектами. Поэтому предпринятый соискателем научный поиск для обоснования теоретико-методологического фундамента эффективного воплощения налоговой политики государства в отношении ТНК представляется особенно важным и актуальным.

Систематизация эволюционных изменений в содержании элементов налогового механизма по характеру их влияния на деятельность ТНК позволила соискателю разработать в диссертации концепцию налогообложения и налогового администрирования доходов ТНК, развивающая теорию налогообложения, с учетом взаимного влияния современных трендов налоговой

политики в международной сфере, закономерностей и специфики развития самих ТНК.

Представляют безусловный теоретический и методологический интерес представленные в работе подходы к формированию эффективного механизма налогообложения ТНК, способствующие максимальной реализации функций налогов в международном контексте посредством обеспечения адекватности налогообложения экономическому содержанию доходов и операций ТНК, равных конкурентных условий для участников налоговых отношений. Предложенная в диссертации, впервые в отечественной науке, методология налогообложения ТНК как консолидированного глобального налогоплательщика является альтернативой налогообложению по стандарту «вытянутой руки».

В диссертации разработан методический аппарат совершенствования налогового администрирования ТНК и их бенефициаров, способствующий гармонизации применяемых в России методов контроля с международными стандартами, повышению их действенности и эффективности.

С использованием комплекса экономико-математических моделей международного налогообложения ТНК в диссертации разработаны методы формирования налогового режима, благоприятного для привлечения капиталов и соответствующего «новой нормальности» международных экономических отношений, связанной, в том числе, с усилением конкуренции за капиталы и появлением новых возможностей ухода от уплаты налогов благодаря трансграничным цифровым транзакциям.

Разработанный соискателем комплекс экономико-математических моделей международного налогообложения ТНК представляет методологическую ценность, предоставляя подходы к исследованию комплексного воздействия налогового планирования ТНК и национальных методов борьбы с налоговой минимизацией на изменение налоговых доходов правительства и уровня национального благосостояния.

Следует отметить завершённый характер диссертационного исследования, что подтверждает соответствие его содержания, в полной мере отраженного в автореферате, поставленным целям и задачам; обоснованность основных теоретических и практических выводов применением широкого спектра методов научного познания, анализом фундаментальных и прикладных разработок ведущих специалистов в предметной области исследования; использованием достоверных эмпирических и статистических данных и их обработкой на основе методов моделирования и экономической статистики.

Результаты диссертационной работы прошли публичную апробацию на международных и всероссийских конференциях, отражены в 46 научных

публикациях соискателя, включая две авторские монографии и статьи в международных цитатно-аналитических базах «Scopus» и «Web of Science».

Представленное диссертационное исследование обладает научной новизной, заключающейся в комплексном решении научной задачи, имеющей важное народнохозяйственное значение, – в разработке и обосновании методологии налогообложения и налогового администрирования доходов ТНК и бенефициаров, способствующей в современных условиях определению контуров нового перспективного сотрудничества России с другими странами мира и международными организациями в области налоговых взаимоотношений, а также способствующей предотвращению минимизации налогов, подрывающей доходную базу национальных бюджетов.

Реализация выработанных в диссертации предложений послужит национальным целям развития, поставленным Президентом Российской Федерации, будет способствовать устойчивому ускорению экономического роста, стабильности бюджетно-налоговой системы, расширению производственного потенциала российской экономики за счет создания дополнительных стимулов инвестиционной активности.

Не умаляя существенного вклада соискателя в развитие теории и практики в области международного налогообложения, хотелось бы отметить некоторые дискуссионные моменты, требующие, на наш взгляд, дополнительной аргументации. В частности, в предложенной формуле пропорционального распределения облагаемой прибыли ТНК между странами соискатель отказался от использования критериев оценки рисков. Однако, функциональный анализ при контроле трансфертного ценообразования сопровождается оценкой рисков и их дальнейшим отнесением на конкретный хозяйствующий субъект. Кроме того, целесообразно выделить преимущества пропорционального распределения облагаемой прибыли ТНК между странами, предложенного соискателем, по сравнению с новыми подходами к налогообложению ТНК, предложенных ОЭСР в проекте Pillar1.

Для совершенствования регулирования трансфертного ценообразования соискателем предлагается метод вторичных корректировок. Целесообразно уточнить, какие новые возможности налогового контроля предоставляет такой подход.

Отмеченные замечания не снижают весомости теоретического вклада и практической значимости проведенного соискателем исследования.

Проблемы, поднятые соискателем в диссертации и изложенные в автореферате, а также предложенные направления их решения свидетельствуют, что докторская диссертация является законченным самостоятельным исследованием.

Работа полностью отвечает требованиям Положения о присуждении ученых степеней, утвержденного постановлением Правительства Российской Федерации от 24.09.2013 № 842, а ее автор, Полежарова Людмила Владимировна, заслуживает присуждения ученой степени доктора экономических наук по научной специальности 08.00.10 – Финансы, денежное обращение и кредит (экономические науки).

Заместитель директора  
Северо – Западного института  
управления – филиала ФГБОУ ВО  
«Российская академия народного хозяйства  
и государственной службы при Президенте РФ»,  
кандидат экономических наук

Ольга Александровна Казанская

Профессор кафедры экономики  
Северо – Западного института  
управления – филиала ФГБОУ ВО  
«Российская академия народного хозяйства  
и государственной службы при Президенте РФ»,  
доктор экономических наук, профессор

Елена Сергеевна Вылкова

« 31 » марта 2021 г.

Средний проспект В.О., д. 57/43, Санкт-Петербург, 199178  
ФГБОУ ВО «Северо-Западный институт управления РАНХиГС»  
Тел. (812) 323-51-48 (приемная);  
E-mail: [kazanskaya-oa@ranepa.ru](mailto:kazanskaya-oa@ranepa.ru)  
[vylkova-es@ranepa.ru](mailto:vylkova-es@ranepa.ru)

*Подпись Казанской О.А. и Вылковой Е.С. заверяю.*

Директор  
Северо – Западного института  
управления – филиала ФГБОУ ВО  
«Российская академия народного хозяйства  
и государственной службы при Президенте РФ»

Владимир Александрович Шамахов