



В диссертационный совет Д 505.001.109  
по защите диссертаций на соискание  
ученой степени доктора наук ФГОБУ 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

Проблема справедливого разделение налоговой базы транснациональных компаний (ТНК) между юрисдикциями базирования и нахождения приобретает особое значение в современных условиях процессов экономической глобализации. В связи с этим проведенное соискателем исследование, которое посвящено комплексному рассмотрению вопросов теории и методологии налогообложения транснациональных компаний и бенефициаров в международном секторе представляется особенно актуальным.

Проблемы двойного юридического налогообложения, ухода от налогообложения, использование низконалоговых юрисдикций как элемента налогового планирования, становятся чрезвычайно острыми в условиях мировой экономической глобализации.

Бюджеты стран сегодня сталкиваются с такими проблемами, как снижение объемов доходной части, дисбалансом бюджетного

финансирования отраслей экономики и социальной сферы, а также угрозой экономической безопасности.

Россия, являясь участником международной системы мирохозяйственных отношений и, выполняя меры совместно разработанной политики ведущих стран, активно проводит деофшоризацию и изменяет свое налоговое законодательство, внедряет новые методы международного налогообложения транснациональных компаний.

Автор представил в работе новые концепции и методологические направления теории и практики налогообложения транснациональных компаний, что отвечает поставленной цели исследования.

Судя по автореферату, в основе диссертации комплексно изложены, концепции и методологические подходы для решения важной проблемы налогообложения и налогового администрирования транснациональных компаний и бенефициаров, которые имеют принципиальное научное и практическое применение.

Концепция налогообложения и налогового администрирования доходов ТНК, в основе которой лежит глубокий анализ современных тенденций налоговой политики в международной сфере, дает инструмент, с помощью которого, судя по автореферату, автор смог обосновать предложения по изменению налоговой политики и в целом налоговой системы Российской Федерации. В автореферате отмечено и, на наш взгляд, выглядит обоснованно, автор предлагает облагать налогом прибыль ТНК в том государстве, где она возникает.

Автор рассматривает ТНК как консолидированных глобальных налогоплательщиков и, тем самым обосновывает базовую формулу пропорционального распределения глобальной прибыли ТНК между

юрисдикциями нахождения. Такой вывод стал возможен в результате нового методологического подхода налогообложения ТНК и бенефициаров, который совместил классический принцип теории выгоды и современный принцип теории интеграции.

В работе предложен новый методический аппарат налогового администрирования ТНК, который, позволяет комплексно использовать методы контроля и международных стандартов.

Предлагаемый подход позволяет развивать институциональные основы межгосударственного налогового регулирования. Автор видит путь совершенствования налогового администрирования контролируемых сделок, предлагая внедрить в России метод вторичной корректировки трансфертного ценообразования.

Представляется, что предложения соискателя могут иметь большое практическое значение, поскольку они позволят отследить реальный вклад ТНК в национальную бюджетную систему.

Интерес и практическое значение на наш взгляд имеет предложенные автором методический инструментарий применения института контролируемых иностранных компаний и освобождения от налогообложения в России иностранных дивидендов. Можно согласиться, что данный подход позволит привлечь в Россию дополнительные финансовые ресурсы.

В рассматриваемом исследовании предлагается новый комплекс экономико-математических моделей международного налогообложения ТНК. Этот новый подход, по мнению автора, позволит качественно и количественно оценить результаты влияния государственного

налогового контроля в международной сфере на стратегическую инвестиционную политику ТНК.

Интерес, на наш взгляд, представляет рассмотренный автором вид международной налоговой конкуренции. Данный вид налоговой конкуренции представляет собой своеобразное сочетание самих инструментов борьбы с минимизацией налогов с их содержанием. Возможность использования данного вида налоговой конкуренции приводит автора к выводу к необходимости и возможности стратегических изменений налоговой системы страны.

Проведенный автором комплексный анализ, глубокое и всестороннее изучение исторических и современных процессов, разработанные автором предложения по дальнейшему совершенствованию механизмов налогового регулирования в России в области налогообложения и контроля ТНК, несомненно имеют теоретическое значение и могут быть использованы на практике.

Автореферат содержит обоснование и подтверждение широкого обсуждения элементов научной новизны исследования

Представленное исследование свидетельствует о теоретической глубине работы и интересных практических решений. Можно с уверенностью заключить, что заявленная цель диссертационного исследования достигнута, поставленные задачи – решены.

Научная новизной бесспорна и состоит в решении важнейшей научной проблемы – разработке и обосновании методологии налогообложения и налогового администрирования трансграничных доходов транснациональных компаний и их бенефициаров.

Несмотря на дискуссионность некоторых из предложений автора, содержание автореферата позволяет сделать вывод, что

диссертация на тему «Методология налогообложения и налогового администрирования транснациональных компаний и бенефициаров», представленная на соискание ученой степени доктора экономических наук, является законченным авторским решением одной из важнейших научных проблем, касающейся разработки и обоснования методологии налогообложения и налогового администрирования трансграничных доходов транснациональных компаний и бенефициаров, 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).

Председатель Российского отделения  
Международной налоговой ассоциации,  
к.э.н., старший научный сотрудник

Ирина Георгиевна Русакова

«25» февраля 2021 г.

ОО «Российское отделение  
Международной налоговой ассоциации»  
(Рос-ИФА). Москва, 103006, Настасьинский пер.,  
д.3 к.2, тел.89055430800  
irina.rousakova@gmail.com