

ОТЗЫВ

члена диссертационного совета Финансового университета Д 505.001.109,
д.э.н., профессора Гончаренко Любови Ивановны
(профиль научной специальности «Налоговая политика. Налоговая система.
Налоговые правонарушения. Налоговые риски») на диссертацию
Полежаровой Людмилы Владимировны на тему «Методология
налогообложения и налогового администрирования транснациональных
компаний и бенефициаров», представленную
на соискание учёной степени доктора 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 учёной степени
доктора экономических наук к публичному рассмотрению и защите по научной
специальности 08.00.10 - Финансы, денежное обращение и кредит
(экономические науки).

Содержание диссертации полностью соответствует пунктам
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 научной специальности 08.00.10 -
Финансы, денежное обращение и кредит (экономические науки).

Полагаю возможным допустить соискателя учёной степени доктора наук к
защите диссертации.

Отмечаю, что соискатель ученой степени Полежарова Л.В. предложила
комплексное решение научной задачи, имеющей важное государственное
социально-экономическое значение, состоящее в авторской разработке
теоретико-методологических положений актуальной научной проблемы
развития теории и практики налогообложения доходов сложно

структурированного бизнеса, а также налогового администрирования транснациональных компаний и бенефициаров. При этом следует отметить следующие научные результаты:

- *теоретические*: расширены теоретические представления о моделях налогообложения транснациональных компаний и бенефициаров, разработана классификация трансграничных доходов и капитала ТНК по признаку принадлежности к налоговой юрисдикции по международному договору, предложена авторская дефиниция понятия «международное налогообложение» и авторская дефиниция «международное двойное неналогообложение». Обоснована и разработана концепция и методология налогообложения и налогового администрирования ТНК как консолидированного глобального налогоплательщика;

методологические: разработана методология экономико-математического анализа наиболее важных типовых ситуаций в международном налогообложении с позиций экономических интересов ТНК и с позиций национального благосостояния материнской юрисдикции. Сформулированы подходы к оценке результатов применения основных инструментов налогового контроля международных потоков капиталов и доходов в разных ситуациях и в разных сочетаниях. Определены методологические подходы к налогообложению и администрированию «цифрового» (виртуального) постоянного представительства в России;

- *практические*: разработана модель налогообложения трансграничных доходов ТНК по международному договору; предложен переход к общемировому согласованному налоговому регулированию ТНК на многосторонней основе как важного условия адекватного реагирования на современные экономические вызовы; предложено формирование в рамках национального налогового законодательства специальной подсистемы норм, регламентирующих налогообложение ТНК как консолидированной фискально-обязанной единицы; разработан методический инструментарий имплементации авторской методологии налогообложения ТНК в налоговые системы страны,

включая информационную базу налогового администрирования; обоснована базовая формула пропорционального распределения глобальной прибыли ТНК.

Диссертационная работа на тему «Методология налогообложения и налогового администрирования транснациональных компаний и бенефициаров» обладает внутренним единством, последовательным и логичным рассмотрением объекта исследования, сочетанием теоретических проблем и важных практических вопросов, обладает внутренней логикой, выразившейся в последовательной структуре исследования, подчиненной достижению основной цели исследования - разработке теории и методологии корпоративного налогообложения трансграничных доходов ТНК и бенефициаров в органической связи с развитием теории и совершенствованием методического обеспечения их налогового администрирования как доминирующего звена современной рыночной инфраструктуры.

Обоснованность положений и выводов диссертации на тему «Методология налогообложения и налогового администрирования транснациональных компаний и бенефициаров» подтверждена качественной сопоставимостью авторских результатов с результатами, представленными в независимых информационных источниках по теме исследования и отраженных ссылками в тексте диссертации.

Достоверность результатов, полученных Полежаровой Л.В. научных положений, выводов и рекомендаций, сформулированных в диссертации, базируется на грамотном применении автором научной методологии и ряда методов и приемов исследования, использованием достоверных эмпирических и аналитических данных. Теоретической и методологической базой научной работы послужили фундаментальные положения экономической науки, раскрывающие содержание основных категорий и понятий налогообложения, закономерностей развития ТНК, а также достижения теории и практики налогообложения и налогового администрирования в международной сфере, представленные в трудах отечественных и иностранных ученых.

Положения и результаты диссертационной работы Полежаровой Л.В.: апробированы в ходе многочисленных международных конференций, а также применяются в деятельности исполнительных органов власти, финансовых организаций, а также организациями реального сектора экономики, консалтинга. Так, в частности, применяются:

- Департаментом 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.

- Контрольным управлением Федеральной налоговой службы в виде методологических подходов и рекомендаций для организации мероприятий налогового контроля за соблюдением налогового законодательства Российской Федерации компаниями ТНК и бенефициарами.

- Публичным акционерным обществом государственной металлургической компанией «Норильский никель» в аналитической и практической деятельности акционерного общества в виде применения методических рекомендаций и методики экономико-математического анализа наиболее важных типовых ситуаций в международном налогообложении с позиций экономических интересов участников международного бизнеса.

Диссертация содержит сведения о личном вкладе Полежаровой Л.В. в науку, который выразился в непосредственном участии автора диссертации на всех этапах процесса исследования, в частности, в обоснованном формулировании цели, объекта и предмета исследования, глубоком и всестороннем анализе информации по теме диссертации, систематизированном обобщении его результатов, выработке рекомендаций и предложений, личном участии Полежаровой Л.В. в апробации результатов исследования.

Полежарова Л.В. проявила глубокие теоретические знания в развитии и углублении теоретико-методологических подходов к налогообложению трансграничных доходов ТНК и бенефициаров для усиления адекватности

налогообложения экономической природе доходов ТНК, продемонстрировала прочное владение принципами, логикой и методологией научного познания; показала умение логично и аргументированно излагать материал.

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

Соискатель учёной степени доктора экономических науки по специальности 08.00.10 – Финансы, денежное обращение и кредит Полежарова Л.В. указала, что лично ею получены следующие результаты:

1) Разработана и научно обоснована концепция налогообложения и налогового администрирования доходов ТНК, развивающая теорию налогообложения, на основе изучения взаимного влияния современных трендов налоговой политики в международной сфере, закономерностей и специфики развития ТНК:

- предложены основные направления развития и совершенствования российской налоговой системы и налоговой политики Российской Федерации, соответствующие глобальным тенденциям в сфере методологии и практики налоговых взаимоотношений национального и межгосударственного характера, в том числе перемещение центров прибыли корпораций из стран с пониженным налогообложением в России, а также обеспечение налогообложения прибыли в том государстве, где она генерируется (с. 113-123; 136; 160-169; 171-178; 190-192; 282-285);

- разработана модель налогообложения трансграничных доходов ТНК по международному договору и классификация доходов по признаку принадлежности к налоговой юрисдикции (с. 59-69); на основе предложенной дефиниции «международное двойное неналогообложение» определены причинно-следственные связи феномена двойного неналогообложения, характеристики сущностного проявления, а также деструктивные и конструктивные векторы влияния на устойчивость налоговой системы (с. 69-76); обозначены контуры новой институциональной модели международного

налогового регулирования, для которой характерны сетевые неиерархические взаимодействия регуляторов, объектов и субъектов регулирования (с. 56-66); - выявлены и систематизированы взаимосвязи развития налоговой системы государства и стратегий роста ТНК (с. 42-58; 83-100); характерные особенности налогового механизма в отношении доходов ТНК и бенефициаров; доказаны причинно-следственные связи изменения «налогового» поведения ТНК и модификации форм международной конкуренции (с. 77-84);

- выделены недостатки действующей (традиционной) системы налогообложения трансграничных доходов ТНК и бенефициаров, выразившиеся в том, что ее базирование на синтетическом стандарте «вытянутой руки» и сети двусторонних международных налоговых соглашений предопределяет неспособность адекватно отображать в налогообложении закономерности развития и дополнительный доход от синергии ТНК и катализирует оптимизацию налогов ТНК (с. 64-69; 77-88; 122-123; 126-128); - аргументирована необходимость формирования новой парадигмы распределения налоговых полномочий суверенов в отношении трансграничных доходов ТНК и бенефициаров (с. 124-126; 134-135); разработана и обоснована альтернативная традиционной концептуальная модель налогообложения и налогового администрирования доходов ТНК в качестве консолидированного глобального налогоплательщика, направленная на справедливое разделение налоговой юрисдикции государств и установление налогового «контроля» над доходами от синергии ТНК, что обеспечит снижение рисков всех участников налоговых отношений в международной сфере и отчасти нивелирует проблему дисгармонии налоговых систем (с. 122-124; 130-133).

2) Определены методологические подходы к реформированию механизма налогообложения ТНК, обеспечивающие максимальную реализацию функций налогов в международном контексте посредством адекватности налогообложения экономическому содержанию доходов и операций ТНК, а также создания равных конкурентных условий для участников налоговых отношений: - разработана методология налогообложения ТНК и бенефициаров,

способствующая максимальной реализации функций налогов в международном контексте, теоретическим фундаментом которой, в отличие от традиционной методологии налогообложения ТНК, являются классическая теория выгоды и теория налоговой интеграции (с. 44-50; 78-81; 85-88; 126-135);

- обоснована базовая формула пропорционального распределения глобальной прибыли ТНК между юрисдикциями нахождения, основанная на использовании трех факторов: факторов труда и капитала, напрямую отвечающих за генерацию дохода, и фактора дохода (выручки), позволяющего абстрагироваться от признака физического присутствия продавца в стране покупателя (с.126-132);

- предложен теоретико-методологический подход к разделению налоговых полномочий государств в отношении трансграничных доходов ТНК, способствующий развитию концепций «резидентство» (с. 136-140), «постоянное представительство», «цифровое постоянное представительство» (с. 140-150), «бенефициарный собственник» (с. 195-198); определены методологические особенности и разработан методический подход к налогообложению и администрированию подразделений ТНК в рамках единого технологического процесса (с. 150-154);

- определен методический инструментарий оптимизации и гармонизации таких инструментов как контролируемые иностранные компании (далее – КИК) и освобождение от налогообложения в России иностранных дивидендов, направленных на стимулирование репатриации капиталов в Россию, в целях обеспечения их системного воздействия на поведение хозяйствующих субъектов, достижение максимального эффекта в свете современных вызовов экономики (с. 182-186).

3) Разработан методический аппарат совершенствования налогового администрирования ТНК и их бенефициаров, способствующий гармонизации применяемых в России методов контроля и международных стандартов, а также повышению их действенности и результативности:

- в контексте институционального подхода к межгосударственному налоговому регулированию определены место и роль в нем соответствующих российских институтов налогового администрирования; определена роль новых механизмов государственного контроля налоговых правонарушений как на национальном, так и на наднациональном уровне, которые способствуют повышению качества налогового администрирования, а также позитивно отражаются на регулировании экономических и социальных процессов (с. 96-113; 118-122; 155-160; 162-171; 186-190); предложены приоритетные направления развития и совершенствования налогового администрирования в международной сфере (с. 160-162; 168; 171-178; 190-192; 195-199);

- разработан методический инструментарий налогового администрирования ТНК как консолидированного глобального налогоплательщика, направленный на реализацию концепции и методологии налогообложения ТНК (с. 126; 128-133);

- доказана необходимость и предложен механизм совершенствования налогового администрирования контролируемых сделок за счет внедрения в России метода вторичной корректировки трансфертного ценообразования (далее - ТЦО), обеспечивающего мониторинг реального налогового вклада ТНК в национальную бюджетную систему и ограничение оптимизации их налогового портфеля (с. 160-162; 230-232; 279-281);

- обоснована необходимость и разработаны методы модификации в России налогового администрирования контролируемой задолженности: снижение порогового соотношения собственного и заемного капитала структур ТНК как критерия контролируемого долга; введение в качестве дополнительного критерия контроля долга критерий отличия условий сделки от рыночных; выведение из-под контроля долговых обязательств, возникших в связи с реализацией общественно-значимых инфраструктурных проектов; устранение фактора дискриминации по признаку происхождения капитала (с. 166-169); обоснован методический инструментарий совершенствования налогообложения процентов по долговым обязательствам на российском рынке (с. 158-159);

разработана методика признания процентов в целях налогообложения прибыли при осуществлении заимствований на условиях, существенно отличающихся от рыночных (с. 158-169);

- предложен методический инструментарий для совершенствования функционирования института КИК в России, нацеленный на усиление потенциала КИК в качестве превентивной меры, обеспечивающей поступление в национальную экономику суммы дивидендов, что важно с точки зрения дальнейших инвестиционных возможностей российских резидентов (с. 171-178); разработана методика и организационная модель налогового администрирования КИК по обеспечению своевременного поступления налоговых платежей в бюджетную систему страны и противодействию «размыванию» налоговой базы (с. 178-181); выделены налоговые риски государства, связанные с уходом от налогов контролирующих лиц путем смены резидентства; обоснована целесообразность введения в России налога на «выход из резидентства» (с. 120; 174);

- разработана мобилизационная модель налогового контроля статуса бенефициарного собственника, обеспечивающая установление государственного предметного контроля за должным применением международных договоров (с. 192-199); обоснован в качестве приоритетного ориентира в развитии налогового администрирования и обеспечен инструментами реализации метод предварительных соглашений между налоговым органом и иностранным получателем дохода о применении международного договора (с. 193-195; 197); разработана методика налогового администрирования статуса фактического получателя дохода; методика налогового контроля при выплате доходов иностранным получателям, действующим в интересах третьих лиц (с. 199-201).

4) На основе комплекса экономико-математических моделей международного налогообложения ТНК разработаны подходы к формированию налогового режима, благоприятного для привлечения капиталов и соответствующего «новой нормальности» международных экономических

отношений, связанной с усилением конкуренции за капиталы и появлением новых возможностей ухода от уплаты налогов благодаря трансграничным цифровым транзакциям: - разработана методология экономико-математического анализа наиболее важных типовых ситуаций в налогообложении ТНК с позиций экономических интересов ТНК и с позиций национального благосостояния материнской юрисдикции (с. 202-213); - предложены методы оценки конечных результатов воздействия государственного налогового контроля над международными потоками капиталов на инвестиционное поведение хозяйствующих субъектов и на национальное благосостояние страны (с. 213-253; 279-281); - доказано наличие нового вида международной налоговой конкуренции – конкуренции налоговых систем за носителя капитала и налоговые доходы посредством особой комбинации и содержания налоговых инструментов борьбы с минимизацией налоговых обязательств; доказан лафферовский эффект от вовлеченности страны в процессы ужесточения налогового контроля за трансграничным движением доходов и капиталов ТНК; обосновано в качестве приоритетного направления развития налогового администрирования ТНК создание позитивных стимулов в стране, благоприятного инвестиционного климата вместо усложнения механизмов противодействия утечке капиталов (негативных стимулов) (с. 97-100; 282-284).

Вопросы, представляющие научный интерес и практическую значимость, будут заданы в ходе защиты, в частности:

- 1) Насколько обоснованная в работе дефиниция «двойное неналогообложение» соответствует/противоречит классическим и современным принципам налогообложения?
- 2) Как может быть оценен уровень практической ценности разработанных в диссертации предложений, а также терминологии при формировании/изменении содержания международных договоров об устранении двойного налогообложения, заключаемые, как правило, двумя государствами? Международными организациями при принятии

решений в области «справедливого» разделения налоговой базы для корпоративного налогообложения?

Основные положения диссертации отражены в 46 научных публикациях общим объемом 133,1 п.л. (авторский объем – 79,27 п.л.), в том числе в 2 статьях в международной цитатно-аналитической базе Web of Science общим объемом 3,0 п.л. (авторский объем – 1,8 п.л.), в 3 статьях в международной цитатно-аналитической базе «Scopus» общим объемом 2,9 п.л. (авторский объем – 0,72 п.л.), в 31 статье 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)

Соискатель учёной степени доктора экономических наук по специальности 08.00.10 - Финансы, денежное обращение и кредит Полежарова Л.В. в ходе работы над диссертацией и подготовки к публичной защите показала себя как состоявшийся серьезный, квалифицированный и ответственный ученый.

Исходя из изложенного, полагаю, что представленная к защите диссертация на тему «Методология налогообложения и налогового администрирования транснациональных компаний и бенефициаров»:

- соответствует заявленной научной специальности и может быть допущена к защите;
- соответствует установленным критериям и требованиям.

Доктор экономических наук, профессор
Гончаренко Любовь Ивановна

– «13» мая 2021 г.