

ОТЗЫВ

члена диссертационного совета Финансового университета Д 505.001.109,
доктора экономических наук, доцента Куцури Георгия Николаевича
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
(экономические науки)

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.

Содержание диссертации полностью 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 научной специальности 08.00.10 —
«Финансы, денежное обращение и кредит» (экономические науки).

Полагаю возможным допустить соискателя учёной степени к защите
диссертации.

Типология диссертации – фундаментально-теоретическое исследование. В
диссертации разработаны научные достижения в области налогообложения, а
также предложено решение актуальной научной проблемы, имеющей важное
народнохозяйственное значение.

Отмечаю, что:

1. Соискатель учёной степени Полежарова Людмила Владимировна
расширила и углубила известные в науке теоретико-методологические подходы
к моделям налогообложения и налогового администрирования ТНК и
бенефициаров, а также положения о месте и значении налоговых инструментов

при разработке и реализации социально-экономической политики государства. Соискатель предложила значимое для науки и практики решение актуальной научной задачи, имеющей важное социально-экономическое значение для развития методологии и инструментария налогового регулирования и администрирования 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. Представила концептуальные и методологические направления развития теории и практики налогообложения в условиях глобализации современной финансовой системы, обусловленные становлением новой институциональной структуры и архитектуры взаимодействия на национальном и межгосударственном уровне субъектов налоговых отношений применительно к формированию и распределению доходов трансграничного характера.

2) Соискатель учёной степени Полежарова Л.В. ввела в научный оборот новые научные результаты, наиболее значимыми из которых считаю следующие.

Теоретические: разработана и научно обоснована развивающая налоговую теорию концепция налогообложения доходов ТНК на основе изучения взаимного влияния современных тенденций налоговой политики в международной сфере, закономерностей и специфики развития ТНК; развиты научные представления о моделях налогообложения доходов ТНК и классификациях доходов по признаку принадлежности к налоговой юрисдикции, что позволило на основе авторской дефиниции «международное двойное неналогообложение» определить причинно-следственные связи феномена и охарактеризовать его влияние на устойчивость налоговой системы; существующее научное знание о генезисе и эволюции налогообложения доходов ТНК дополнено посредством выделения взаимосвязей развития налоговой системы и стратегий роста ТНК; впервые в отечественной науке

выдвинут авторский подход, формирующий принципиально новую парадигму налогообложения доходов ТНК как налогово-интегрированного субъекта, применение которого позволило расширить сложившиеся теоретические представления о справедливом налогообложении ТНК в международном контексте, а также об установлении налогового «контроля» над доходами от синергии ТНК; 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 исследования налогообложения ТНК с использованием экономико-математического инструментария, применение которой позволило расширить сложившиеся в науке представления о методах анализа и оценки результатов воздействия государственного налогового контроля над международными потоками капиталов на инвестиционное поведение хозяйствующих субъектов и на национальное благосостояние страны в целях решения стратегических задач развития национальной экономики; существующее знание о видах международной налоговой конкуренции дополнено доказательством гипотезы о наличии ее нового вида - конкуренции посредством комбинации и содержания налоговых инструментов контроля за трансграничным движением капиталов ТНК и бенефициаров.

Представленное исследование содержит комплекс практических рекомендаций, направленных на коренную модернизацию национальных подходов к налогообложению и налоговому администрированию ТНК и бенефициаров: 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; на основе комплекса экономико-математических моделей международного

налогообложения ТНК предложена методика 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; предложены методы оценки эффективности налогового планирования транснациональных корпоративных структур в рамках создаваемых ими глобальных производственных систем как важной составляющей механизма финансового планирования хозяйствующих субъектов;

3) Диссертация Полежаровой Л.В. обладает внутренним единством и последовательной логикой изложения. Все разделы работы подчинены достижению поставленной соискателем основной цели и вытекающих из нее задач исследования. Успешному их решению способствовал грамотно составленный план диссертационной работы. На основе научного обоснования теоретических и методологических основ налогообложения в сфере трансграничной деятельности, а также анализа тенденций в международной налоговой политике автором разработана концепция корпоративного налогообложения и администрирования транснациональных компаний и бенефициаров. Для эффективной реализации указанной концепции в дальнейшем разработана и обоснована методология корпоративного налогообложения ТНК и их бенефициаров, а также определены пути развития методологии их налогового администрирования. Исследование и научное обоснование данных вопросов создало основу для достижения поставленной перед исследованием цели – разработать построенный на основе комплекса экономико-математических моделей методический инструментальный инструментарий формирования эффективного налогового режима, способствующего привлечению капитала, а также удовлетворению фискальных интересов государства.

4) Обоснованность ряда положений и выводов соискателя подтверждена в диссертации и автореферате соответствующими аргументами.

Выработка новых методологических подходов к налогообложению и налоговому администрированию ТНК вызвана необходимостью создания теоретико-методологического фундамента эффективного воплощения налоговой политики государства в отношении ТНК, учитывающего одновременно постулаты теории выгоды, платежеспособности и налоговой интеграции в современных условиях развития мировой экономики.

Разработка методического аппарата совершенствования налогового администрирования ТНК и их бенефициаров обосновывается необходимостью гармонизации, повышения результативности применяемых в России методов налогового контроля и международных стандартов, увеличения степени прозрачности трансграничных операций, а также усиления совместно с другими государствами борьбы с проблемой минимизации налогов.

Необходимостью сотрудничества России с другими странами по вопросам налоговых взаимоотношений, а также совершенствования российской налоговой системы на основе выработанных мировой практикой общих принципов и стандартов налогообложения доходов и контроля ТНК обосновывается разработка методологии налогообложения и налогового администрирования доходов ТНК и их бенефициаров.

Обоснованность положений и выводов диссертации подтверждается проведенным в работе критическим изучением накопленного зарубежного и отечественного опыта налогообложения и налогового администрирования ТНК, опорой на действующие нормативные правовые акты, проведенным в работе анализом большого объема официальной статистической отчетности.

5) Достоверность полученных Полежаровой Л.В. результатов подтверждается использованием в основе авторских положений научных идей, концепций и разработок, содержащихся в фундаментальных и прикладных исследованиях отечественных и зарубежных учёных по общей теории налогов и налогообложения и ее предметным областям; корректным применением

таких методов научного познания, как научная абстракция, восхождение от абстрактного к конкретному, индукция, дедукция, анализ, синтез, единство исторического и логического, экономико-математическое моделирование и другие; использованием достоверных эмпирических и статистических данных при выявлении тенденций развития ТНК и их влияния на показатели экономического роста страны; качественной и количественной сопоставимостью авторских результатов исследования с результатами, полученными ранее по тематике исследования, а также представленными в независимых источниках и отраженными ссылками в тексте диссертации; подтверждением расчетами методических и теоретических положений диссертации, что доказывает их достоверность и обеспечивает возможность корректировки при изменении налоговой политики в сфере международного налогообложения.

б) Материалы диссертации использованы при выполнении прикладной научно-исследовательской работы по теме «Налоговые риски государства в современных экономических условиях», выполняемой на базе Финансового университета в 2020 году.

Научные результаты диссертации используются и внедрены в практическую и аналитическую деятельность Министерства финансов Российской Федерации, Федеральной налоговой службы, а также 10 коммерческих и общественных организаций: некоммерческое партнерство «Национальный совет финансового рынка», небанковская кредитная организация акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий», общество с ограниченной ответственностью «ТТ Консалтинг», акционерное общество «Неофлекс Консалтинг», акционерное общество «Эстейт Инвест», общество с ограниченной ответственностью «Рок Флоу Динамикс», Российская национальная ассоциация SWIFT, общество с ограниченной ответственностью «Группа ОНЭКСИМ», общество с ограниченной ответственностью «Экспобанк», публичное акционерное общество государственная металлургическая компания «Норильский никель».

Материалы диссертации используются Департаментом налогов и налогового администрирования Финансового университета в преподавании более 10 учебных дисциплин по направлению подготовки 38.03.01 «Экономика» (бакалавриат) и по направлению подготовки 38.04.01 «Экономика» (магистратура).

7) Диссертация отражает сведения о личном вкладе Полежаровой Л.В в науку, который выразился в непосредственном участии автора диссертации на всех этапах процесса исследования, при определении его цели и задач, при проведении и документировании исследования, в умении логично и аргументированно представлять материал, систематизировать и обобщать результаты работы, вырабатывать рекомендации и предложения, проводить их апробацию.

8) Все материалы или отдельные результаты, заимствованные Полежаровой Л.В из текстов и работ других исследователей, оформлены в тексте диссертации надлежащим образом с указанием источника заимствования. Анализ текста диссертации показал, что все нормы правомерного заимствования автором соблюдены. Из содержания текста диссертации и автореферата можно сделать вывод, что имеющиеся в работе научные результаты получены соискателем учёной степени Полежаровой Л.В лично в процессе самостоятельно проведенного исследования.

При этом соискателем лично получены следующие научные результаты: предложены основные направления совершенствования российской налоговой системы и налоговой политики Российской Федерации, соответствующие глобальным тенденциям в сфере методологии и практики налоговых взаимоотношений национального и межгосударственного характера (с. 113-123; 136; 160-169; 171-178; 190-192; 282-285); обоснована дефиниция «международное двойное неналогообложение» (с. 69-76); выявлены и систематизированы взаимосвязи развития налоговой системы государства и стратегий роста ТНК (с. 42-58; 83-100); выделены недостатки действующей (традиционной) системы налогообложения трансграничных доходов ТНК и

бенефициаров (с. 64-69; 77-88; 122-123; 126-128); 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 (с. 122-124; 130-133); разработана методология налогообложения ТНК и бенефициаров, способствующая максимальной реализации функций налогов в международном контексте (с. 44-50; 78-81; 85-88; 126-135); обоснована базовая формула пропорционального распределения глобальной прибыли ТНК между юрисдикциями нахождения (с.126-132); разработан методический инструментарий налогового администрирования ТНК как консолидированного глобального налогоплательщика (с. 126; 128-133); предложены механизмы совершенствования налогового администрирования в международной сфере (с. 160-169; 171-181; 192-201; 230-232; 279-281); разработана методология и методика экономико-математического анализа наиболее важных типовых ситуаций в налогообложении ТНК с позиций экономических интересов ТНК и с позиций национального благосостояния материнской юрисдикции (с. 202-253; 279-281); доказано наличие нового вида международной налоговой конкуренции 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 (с. 97-100; 282-284).

Положительно оценивая в целом диссертационную работу, следует отметить, что в ней имеются резервы для научных изысканий автора:

- в четвертой главе диссертации соискатель предлагает методику формирования налогового режима, благоприятного для привлечения капиталов, в контексте оценки мер налоговой политики по борьбе с минимизацией налогообложения. Удалось ли в работе обосновать оптимальные меры

налоговой политики России по борьбе с минимизацией налогов и оптимальные инструменты налогового планирования ТНК?

- на стр. 120 диссертации автор указывает, что из-за введения института контролируемых иностранных компаний (КИК) в России 40% российских бенефициаров КИК решили отказаться от статуса российского налогового резидента и еще 9% перевели активы на родственников-нерезидентов. В качестве защитного механизма от подобных действий российских налогоплательщиков в диссертации отмечена целесообразность введения в России налога на «выход из резидентства». Потенциально было бы возможно более глубоко проанализировать действующую практику подобного налога в других странах и разработать соответствующие рекомендации в данной области.

9) Основные научные результаты диссертации опубликованы в 2 коллективных и 2 авторских монографиях, в 31 публикации в рецензируемых научных изданиях, определенных ВАК при Минобрнауки России, а также в 2 статьях в международной базе цитирования Web of Science и в 3 статьях в международной базе цитирования «Scopus». Всего по теме исследования опубликовано 46 научных работ общим объемом 133,1 п.л., в том числе авторский объем – 79,27 п.л.

10) Соискатель учёной степени Полежарова Л.В. в ходе работы над диссертацией и подготовки к публичной защите проявила необходимые теоретические знания по научной специальности 08.00.10 – Финансы, денежное обращение и кредит, доказала наличие квалификационных способностей к дальнейшей научной деятельности в решении новых научных задач в области развития методологии налогообложения и налогового администрирования ТНК и бенефициаров. Ознакомление с диссертацией и авторефератом диссертации показало способность Полежаровой Л.В. решать актуальные научно-практические задачи, имеющие социально-экономическое значение.

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

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

Куцури Георгий Николаевич
доктор экономических наук, доцент

11 мая 2021 г.



_____ 2021 г.