

В диссертационный совет
Финансового университета
Д 505.001.109

О Т З Ы В

**на автореферат диссертационной работы Волкова Дениса
Максимовича на тему «Налогообложение НДС трансграничной
торговли и его влияние на интеграционные процессы в рамках
ЕАЭС», представленной на соискание ученой степени
кандидата наук по научной специальности 5.2.4. Финансы**

Актуальность избранной темы не вызывает сомнений и обусловлена необходимостью разработки эффективных механизмов налогового регулирования в контексте углубления интеграционных процессов в рамках ЕАЭС. В условиях переориентации внешнеторговых потоков России роль стран ЕАЭС как ключевых партнеров возрастает, но сохраняются существенные барьеры, в том числе в части унификации подходов к взиманию НДС. Являясь одним из наиболее значимых и распространенных налогов, НДС оказывает прямое влияние на формирование стоимости в международной торговле. Таким образом, поиск научно обоснованных подходов к устранению диспропорций в регулировании НДС является важной предпосылкой для дальнейшего экономического роста стран Союза.

Цель исследования, заключающаяся в развитии теоретических положений взимания НДС в интеграционных объединениях и разработке предложений по совершенствованию механизмов исчисления НДС для усиления интеграции в ЕАЭС, представляется четкой и практически значимой.

Научная новизна работы находит свое выражение в решении научно-методической задачи по разработке альтернативного способа взимания НДС при трансграничной торговле в ЕАЭС — принципа «страны цепочки продаж».

Автором доказано диалектическое противоречие между стремлением стран к сохранению налогового суверенитета и объективной необходимостью гармонизации налоговых систем. Предложенный принцип, основанный на синтезе производственного (фактор труда) и потребительского (фактор прибыли) подходов к определению стоимости, обеспечивает распределение налоговой базы пропорционально вкладу резидентов стран-участниц в формирование стоимости экономического блага.

Значимым научным результатом является разработка подхода к анализу степени интеграции с помощью коэффициента ковариации сводного индекса интеграции ЕАЭС в части НДС ($ИИ_{НДС}$) на основе концепции «сигма-конвергенции». С использованием экономико-математического моделирования доказано, что применение принципа «страны цепочки продаж» приводит к наилучшим результатам с точки зрения степени интеграции стран ЕАЭС по сравнению с принципами «страны назначения» и «страны происхождения».

В качестве рекомендательных замечаний по результатам ознакомления с авторефератом можно отметить следующее:

целесообразно расширить исследование за счет более глубокого анализа макроэкономических последствий внедрения принципа «страны цепочки продаж» для фискальной устойчивости бюджетов отдельных стран ЕАЭС, особенно в кратко- и среднесрочном переходном периоде. В частности, было бы полезно оценить потенциальные объемы и направления перераспределения налоговых поступлений НДС между государствами Союза;

- представляется важным дополнительно проработать микроэкономические аспекты предлагаемого подхода, в частности, оценить потенциальное влияние принципа «страны цепочки продаж» на административную нагрузку и затраты на налоговое соответствие (compliance costs) для субъектов малого и среднего предпринимательства, осуществляющих трансграничную торговлю в рамках ЕАЭС.

Диссертация Волкова Дениса Максимовича является самостоятельным, завершенным научным исследованием, содержащиеся в ней положения, выводы и рекомендации обладают существенной теоретической и практической значимостью. Автореферат отражает основное содержание диссертационной работы.

Считаю, что диссертация Волкова Дениса Максимовича соответствует требованиям, предъявляемым к кандидатским диссертациям, а ее автор заслуживает присуждения ученой степени кандидата экономических наук по научной специальности 5.2.4. Финансы.

Начальник отдела налогового учета
и отчетности Финансового департамента
Группы компаний Детский Мир
к.э.н.



Атутова Елена Викторовна

22 декабря 2025 г.

Контактные данные:

Атутова Елена Викторовна

Телефон: +7 (495) 781-08-08, эл.почта: E.atutova@detmir.ru

Адрес: 127238, Москва, 3-й Нижнелихоборский пр., д. 3 стр. 6

