

Федеральное государственное образовательное бюджетное учреждение
высшего образования
«Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации»

СОВЕТ ПО ЗАЩИТЕ ДИССЕРТАЦИЙ
НА СОИСКАНИЕ УЧЕНОЙ СТЕПЕНИ КАНДИДАТА НАУК,
НА СОИСКАНИЕ УЧЕНОЙ СТЕПЕНИ ДОКТОРА НАУК
(ДИССЕРТАЦИОННЫЙ СОВЕТ)
Д 505.001.109

Решение диссертационного совета
от 03.06.2026
№ 6-26/109

Аттестационное дело № 28(109з-26)/41-07

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

диссертационного совета Финансового университета Д 505.001.109
по диссертации на соискание ученой степени кандидата наук
о присуждении Васильченко Анне Дмитриевне,
гражданке Российской Федерации,
ученой степени кандидата экономических наук

Диссертация «Налоговое стимулирование в системе финансовой поддержки развития человеческого капитала» по научной специальности 5.2.4. Финансы (экономические науки), профиль научной специальности, установленный в Финансовом университете «Налоги и налоговое администрирование», принята к публичному рассмотрению и защите 01.04.2026 (протокол заседания № 4-26/109) диссертационным советом Д 505.001.109, созданным Финансовым университетом в соответствии с правами, предусмотренными в пункте 3.1. статьи 4 Федерального закона «О науке и государственной научно-технической политике» от 23 августа 1996 г. № 127-ФЗ, приказом Финуниверситета от 09.01.2019 №0010/о. Изменения в полномочия и персональный состав совета внесены приказами Финуниверситета от 25.12.2019 № 2797/о; от 26.04.2021 № 0963/о; от 28.06.2021 № 1528/о; от 27.04.2022 № 1052/о; от 26.05.2022 № 1343/о; от 23.04.2024 № 1036/о, от 19.12.2024 № 3185/о.

Соискатель Васильченко Анна Дмитриевна, 1996 года рождения,

в 2021 году освоила программу магистратуры по направлению подготовки 38.04.01 Экономика с присвоением квалификации «магистр» федерального государственного бюджетного образовательного учреждения высшего образования «Российский государственный аграрный университет – МСХА имени К. А. Тимирязева». В 2025 году освоила программу подготовки научных и научно-педагогических кадров в аспирантуре по научной специальности 5.2.4. Финансы федерального государственного образовательного бюджетного учреждения высшего образования «Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации». В настоящее время Васильченко А.Д. работает в должности ассистента Кафедры международного бизнеса Факультета международных экономических отношений федерального государственного образовательного бюджетного учреждения высшего образования «Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации» (Москва, Правительство Российской Федерации).

Диссертация Васильченко А.Д. выполнена на Кафедре налогов и налогового администрирования Факультета налогов, аудита и бизнес-анализа Финансового университета.

Научный руководитель – доктор экономических наук, доцент Тихонова Анна Витальевна, ФГОБУ ВО «Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации», профессор Кафедры налогов и налогового администрирования Факультета налогов, аудита и бизнес-анализа Финансового университета (Москва, Правительство Российской Федерации).

По месту выполнения диссертации выдано положительное заключение по диссертации от 11.07.2025 № 0036/01.17.

Соискатель имеет 11 опубликованных работ, из них 6 публикаций по теме диссертации общим объемом 5,67 п.л. (весь объем авторский), опубликованных в рецензируемых научных изданиях, определенных ВАК при Минобрнауки России.

В опубликованных научных работах раскрыты основные положения научной новизны, отраженные в диссертационной работе и выносимые на защиту. В них представлены полученные новые теоретико-методические и практические результаты, отражающие предложения автора о дифференцированном подходе к налоговой поддержке человеческого капитала как совокупности структурных элементов (из выделенных 5 элементов человеческого капитала - образование, здоровье, предпринимательская активность, качество жизни, интеллект, предлагается стимулировать 4 элемента - образование, здоровье, предпринимательская активность, качество жизни); о границах применения налоговых стимулов по сравнению с иными финансовыми инструментами (бюджетными, социальными, кредитными и страховыми); о выделении налоговых инструментов экстенсивного и интенсивного развития человеческого капитала и предлагаемых дополнительных инструментах (включая сбор на непрерывное обучение, налоговый вычет по расходам на обучение работников, налоговый кредит на образование и лечение по НДФЛ и целевой накопительный счет с необлагаемыми НДФЛ процентами), а также о четырехэтапной методике оценки эффектов и эффективности налогового стимулирования с использованием показателя рентабельности налоговых инструментов (ROI подход).

К наиболее значимым работам соискателя следует отнести: Васильченко, А.Д. Сущность и структурные элементы человеческого капитала / А.Д. Васильченко // Научно-практический, теоретический журнал «Экономика и управление: проблемы, решения». – 2024. – № 2 (143). Том 6. – С. 12–19. – ISSN 2227–3891 (K2); Васильченко, А.Д. К вопросу о роли налогов в развитии человеческого капитала / А.Д. Васильченко // ФИНАНСЫ. – 2025. – № 5. – С. 56–63. – ISSN 0869–446X (K2); Васильченко, А.Д. Идентификация проблем применения налогового стимулирования человеческого капитала в России / А.Д. Васильченко // Налоги и налогообложение. 2025. – № 1. –

ISSN 2454–065X. – Текст : электронный. –
DOI 10.7256/2454–065X.2025.1.73007. – URL:
https://www.nbpublish.com/library_read_article.php?id=73007 (дата обращения:
28.01.2025) (K2); Васильченко, А.Д. Интеграция налогового стимулирования
развития человеческого капитала в систему национальных проектов России /
А.Д. Васильченко // Экономика строительства. – 2025. –
№ 10. – С. 422–424. – ISSN 0131–7768 (K2).

В диссертации Васильченко А.Д. отсутствуют достоверные сведения об опубликованных работах, в которых изложены научные результаты диссертации.

Лица, включенные в состав диссертационного совета, представили 9 письменных отзывов на диссертацию, из них 9 положительных, член диссертационного совета Д 505.001.109 д.э.н., доцент Засько В.Н. не представил письменный отзыв.

На диссертацию и автореферат диссертации поступили отзывы от:

1. Корецкой-Гармаш В.А. (ФГАОУ ВО «Уральский федеральный университет имени первого Президента России Б.Н. Ельцина», к.э.н., доцент). Отзыв положительный. Однако следует отметить, что из автореферата неясно, каким образом фактор ограниченности доходов физических лиц влияет на применимость налоговых инструментов стимулирования человеческого капитала.

2. Стешенко Ю.А. (ФГБУ «Научно-исследовательский финансовый институт Министерства финансов Российской Федерации», к.э.н.). Отзыв положительный. В качестве дискуссионных моментов исследования, а также направлений дальнейшего научного изыскания имеет смысл отметить перспективные направления для углубленного исследования:

- а) Как предложенные автором подходы соотносятся с изменениями в налоговом законодательстве 2024–2026 годов, включая новые меры поддержки образования и профессиональной подготовки?
- б) Каким образом в диссертационном исследовании соотносятся понятия

«налоговое стимулирование» и «налоговая поддержка»?

3. Мизюревой В.В. (ФГБОУ ВО «Российский государственный аграрный университет – МСХА имени К.А. Тимирязева», к.э.н., доцент). Отзыв положительный. Наряду с положительными сторонами диссертационной работы неясно, исходя из текста автореферата, каким образом были определены объемы выпадающих доходов бюджета в результате внедрения предложения автора.

4. Езерской Т.А. (Учреждение образования «Белорусский государственный экономический университет», к.э.н., доцент). Отзыв положительный. В качестве замечания следует отметить, что из текста автореферата непонятно, исследовалось ли влияние предлагаемых налоговых инструментов на активность бизнеса в области развития человеческого капитала и на мобильность рабочей силы? Также требует дополнительного пояснения, каким образом определялся прирост (сокращение) валового внутреннего продукта из-за изменения налоговых инструментов?

5. Пугачева А.А. (ФГБОУ ВО «Ярославский государственный университет им. П.Г. Демидова», к.э.н., доцент). Отзыв положительный. Вместе с тем, дополнительных пояснений требует вывод автора о том, что «налоговые льготы увеличивают экономическое неравенство среди экономических субъектов, поскольку дают им непропорционально большие выгоды, увеличивают диспропорцию в доходах», а также предложение о введении «сбора на непрерывное обучение» в условиях роста налоговой нагрузки на бизнес.

6. Кирилловой Е.В. (ПАО «Совкомбанк»). Отзыв положительный. Вместе с тем, в ходе изучения автореферата не совсем понятно, как действующий порядок налогообложения процентов по банковским вкладам совпадает с предложением автора к открытию отдельных целевых счетов.

В процессе защиты соискателем даны исчерпывающие ответы и необходимые разъяснения на замечания, содержащиеся в полученных отзывах.

В результате публичного рассмотрения и защиты диссертации Васильченко А.Д. на тему «Налоговое стимулирование в системе финансовой поддержки развития человеческого капитала» диссертационный совет установил, что:

1. Соискатель ученой степени Васильченко А.Д. соответствует установленным требованиям к соискателям ученой степени кандидата наук, как лицо, имеющее высшее образование – магистратура и подготовившее диссертацию на соискание ученой степени кандидата наук при освоении программы подготовки научных и научно-педагогических кадров в аспирантуре.

2. Название темы и содержание диссертации Васильченко А.Д. соответствуют научной специальности 5.2.4. Финансы и отрасли науки – экономические науки, по которым проводятся публичное рассмотрение и защита диссертации в диссертационном совете.

3. Соискатель ученой степени Васильченко А.Д. предложила значимое для науки и практики решение актуальной научной задачи формирования и реализации нового подхода налогового стимулирования в системе финансовой поддержки развития человеческого капитала, основанного на разграничении инструментов экстенсивного и интенсивного развития человеческого капитала; адресном расширении налоговых стимулов на образование и здоровье; а также интеграции этих инструментов в единую систему государственной финансовой поддержки через национальные проекты Российской Федерации.

4. Соискатель ученой степени Васильченко А.Д. ввела в научный оборот следующие новые научные результаты:

теоретические:

– аргументировано применение дифференцированного подхода к налоговому стимулированию человеческого капитала, с учетом качественных характеристик его элементов (образование, здоровье, предпринимательская активность, качество жизни), категории бенефициаров льгот (физические и

юридические лица), а также возможностей и потребностей различных инвесторов, что позволит реализовать принцип адресности налоговой поддержки и повышение ее эффективности;

– определено соответствие элементов человеческого капитала и категорий инвесторов, в отношении которых необходимо расширение налогового стимулирования: образование (в части профессиональных навыков и компетенций) - с ориентацией на интересы работодателей и физических лиц, здоровье - с ориентацией на интересы физических лиц; реализация такого подхода позволит обеспечить как количественный, так и качественный рост человеческого капитала;

практические:

– разработана и апробирована четырехэтапная методика диагностики влияния налоговых инструментов на развитие человеческого капитала, позволяющая исследовать их востребованность, проводить мониторинг статических и динамических эффектов, а также комплексно оценивать эффективность налогового стимулирования на макроуровне;

– доказана диспропорциональность системы налогового стимулирования развития человеческого капитала, а именно исходя из дисбаланса объемов предоставленной налоговой поддержки (в наибольшей степени распространяется на юридических лиц по таким элементам человеческого капитала как здоровье, образование и качество жизни; физических лиц по элементу качество жизни) и обратных эффектов (проявляются преимущественно по элементу качество жизни), а также сопутствующих этому экономических, административных, социальных и информационных проблем применения налоговых инструментов;

– дополнен инструментарий налогового стимулирования интенсивного и экстенсивного развития человеческого капитала, встраивающийся в систему

мер финансовой поддержки: а) предложены сбор на непрерывное обучение и налоговый вычет по расходам на обучение персонала по налогу на прибыль организаций; б) изменен порядок компенсации расходов физических лиц на инвестиции в человеческий капитал с использованием налоговых кредитов на образование и лечение и льготного механизма применения целевого накопительного счета.

5. Диссертация Васильченко А.Д. на тему «Налоговое стимулирование в системе финансовой поддержки развития человеческого капитала» обладает внутренним единством, общей структурой и представляет собой завершенную научно-исследовательскую работу.

6. Обоснованность положений и выводов диссертации Васильченко А.Д. на тему «Налоговое стимулирование в системе финансовой поддержки развития человеческого капитала» подтверждена необходимыми аргументами:

– доказана необходимость дифференциации налоговых инструментов поддержки применительно к структурным элементам человеческого капитала (здоровье, образование, предпринимательская активность, качество жизни) и субъектам инвестирования в человеческий капитал (физические лица, работодатели, организации инфраструктуры);

– разработана и апробирована авторская методика оценки влияния налоговых инструментов на развитие человеческого капитала, выявившая дисбаланс в распределении объемов налоговой поддержки между отдельными элементами человеческого капитала;

– сформирован методический подход к налоговому стимулированию развития человеческого капитала, основанный на выделении инструментов экстенсивного и интенсивного развития человеческого капитала, расширении сферы применения налоговых льгот по налогу на прибыль организаций для работодателей, изменении порядка расчета суммы НДФЛ для физических лиц.

Достоверность результатов, полученных Васильченко А.Д. подтверждается использованием доступной информационной базы из открытых источников и официальных данных.

7. Полученные результаты исследования Васильченко А.Д. докладывались и получили одобрение на российских и международных научных конференциях, связанных с тематикой диссертационного исследования.

Материалы диссертации были использованы при выполнении научно-исследовательской работы в ФГБОУ ВО «Российский государственный аграрный университет – МСХА имени К.А. Тимирязева» по теме: «Современные трансформации системы налогообложения физических лиц» (грант Президента Российской Федерации, внутренний номер гранта МК-422.2021.2), в части проблем применения инструментов налогового стимулирования, а также оценки их влияния на развитие человеческого капитала. Применение результатов и основных положений диссертации повышает эффективность оказания услуг налогового консультанта и обеспечивает снижение налоговых рисков клиентов.

Материалы диссертации используются в практической деятельности ООО «Абилити». В частности, в процессе консультирования физических лиц и организаций по налоговым вопросам приняты к использованию практические рекомендации, касающиеся методических подходов к применению и документальному обоснованию налоговых вычетов по налогу на доходы физических лиц; налоговому сопровождению хозяйственных операций, освобождаемых от НДС в рамках пункта 2 статьи 149 Налогового кодекса Российской Федерации.

Материалы диссертации используются Кафедрой налогов и налогового администрирования Факультета налогов, аудита и бизнес-анализа ФГБОУ ВО «Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации» в преподавании учебных дисциплин «Особенности налогообложения по видам экономической деятельности» и

«Налогообложение бизнеса и домохозяйств» для направления подготовки 38.03.01 «Экономика» (бакалавриат).

8. Диссертация содержит сведения о личном вкладе Васильченко А.Д. в науку, который выразился в непосредственном участии автора диссертации на всех этапах исследования, от целеполагания диссертации, проведения глубокого анализа и обобщения информации по теме исследования до подготовки рекомендаций по совершенствованию инструментов налогового стимулирования развития человеческого капитала, а также апробации результатов диссертации и подготовке основных публикаций по теме исследования.

9. Все материалы или отдельные результаты, заимствованные и использованные Васильченко А.Д. из чужих текстов (работ), оформлены в тексте диссертации надлежащим образом с указанием ссылок и источников заимствования. Недобросовестные заимствования и некорректные самоцитирования отсутствуют.

Диссертационный совет отмечает, что лично Васильченко А.Д. получены следующие научные результаты:

1) расширен дифференцированный подход к применению системы налогового стимулирования человеческого капитала, который учитывает качественные характеристики его структурных элементов (образование, здоровье, предпринимательская активность, качество жизни), так и интересы различных инвесторов (С. 33–39);

2) разработана авторская методика оценки влияния налоговых инструментов на развитие человеческого капитала, охватывающая как динамические, так и статические эффекты, а также индивидуальный, региональный и национальный уровни (С. 97–98; 113–120);

3) выявлен дисбаланс в распределении объемов предоставленной финансовой поддержки и обратных эффектов от ее применения (С. 83–96; 103–112; 121–139);

4) разработана концепция налогового стимулирования

экстенсивного и интенсивного развития человеческого капитала, которая базируется на дифференцированном подходе, акценте на интересах работодателей как ключевых инвесторов в человеческий капитал, а также интеграции налоговых мер в систему финансовой поддержки стратегий роста качества человеческого капитала в рамках национальных проектов (С. 140–146; 151–172).

10. Основные научные результаты диссертации опубликованы в шести научных работах в рецензируемых научных изданиях, определенных ВАК при Минобрнауки России, в качестве обязательных по научной специальности 5.2.4. Финансы (экономические науки). Работы написаны автором лично. Результаты, отраженные в этих работах и выносимые на защиту, принадлежат лично Васильченко А.Д. Все положения диссертации отражены в публикациях, неопубликованные научные результаты защищенной диссертации отсутствуют.

11. Соискатель ученой степени Васильченко А.Д. в ходе работы над диссертацией и ее публичной защиты показала себя как исследователь, способный к самостоятельной научной деятельности; проявила необходимые общие теоретические знания по научной специальности 5.2.4. Финансы (экономические науки); показала наличие квалификационных способностей к дальнейшей научной деятельности и решению новых научных задач; показала умение творчески и логически мыслить, демонстрируя аргументированное отстаивание собственной точки зрения в решении вопросов, связанных с совершенствованием налогового стимулирования развития человеческого капитала; овладела принципами, логикой и методологией научного познания в рамках экономической науки, проявила аналитические способности при подготовке диссертации; продемонстрировала умение системно и логически излагать материал, полностью раскрывающий и обосновывающий основные положения диссертационного исследования.

На заседании 03 июня 2026 г. диссертационный совет Финансового университета Д 505.001.109 принял решение присудить Васильченко Анне Дмитриевне ученую степень кандидата экономических наук.

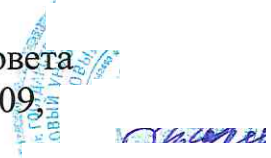

При проведении тайного голосования диссертационный совет Финансового университета Д 505.001.109 в количестве 9 человек, из них 5 докторов наук по профилю (специализации) научной специальности рассматриваемой диссертации, участвовавших в заседании, из 10 человек, входящих в состав совета, проголосовали: за присуждение ученой степени - 9, против присуждения ученой степени - нет, недействительных бюллетеней - нет.

Председатель диссертационного совета
Финансового университета Д 505.001.109,
доктор экономических наук, профессор




Л.И. Гончаренко

Ученый секретарь диссертационного совета
Финансового университета Д 505.001.109,
доктор экономических наук, доцент

Ю.Г. Тюрина

03.06.2026

