

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

*На правах рукописи*

Васильченко Анна Дмитриевна

# НАЛОГОВОЕ СТИМУЛИРОВАНИЕ В СИСТЕМЕ ФИНАНСОВОЙ ПОДДЕРЖКИ РАЗВИТИЯ ЧЕЛОВЕЧЕСКОГО КАПИТАЛА

5.2.4. Финансы

АВТОРЕФЕРАТ  
диссертации на соискание ученой степени  
кандидата экономических наук

Научный руководитель

Тихонова Анна Витальевна,  
доктор экономических наук, доцент

Москва – 2026

Диссертация представлена к публичному рассмотрению и защите в порядке, установленном ФГОБУ ВО «Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации» в соответствии с предоставленным правом самостоятельно присуждать ученые степени кандидата наук, ученые степени доктора наук согласно положениям пункта 3.1 статьи 4 Федерального закона от 23 августа 1996 г. № 127-ФЗ «О науке и государственной научно-технической политике».

Публичное рассмотрение и защита диссертации состоится 3 июня 2026 г. в 12:00 часов на заседании диссертационного совета Финансового университета Д 505.001.109 по адресу: Москва, Ленинградский проспект, д. 51, корп. 1, аудитория 1001.

С диссертацией можно ознакомиться в диссертационном зале Библиотечно-информационного комплекса ФГОБУ ВО «Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации» по адресу: 125167, Москва, Ленинградский проспект, д. 49/2, комн. 100 и на официальном сайте Финансового университета в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» по адресу: [www.fa.ru](http://www.fa.ru).

Персональный состав диссертационного совета:

председатель – Гончаренко Л.И., д.э.н., профессор;  
заместитель председателя – Киреева Е.Ф., д.э.н., профессор;  
ученый секретарь – Тюрина Ю.Г., д.э.н., доцент;

члены диссертационного совета:

Засько В.Н., д.э.н., доцент;  
Караев А.К., д.техн.н., профессор;  
Куцури Г.Н., д.э.н., профессор;  
Мандрощенко О.В., д.э.н., профессор;  
Пансков В.Г., д.э.н., профессор;  
Пинская М.Р., д.э.н., доцент;  
Цепилова Е.С., д.э.н., доцент.

Автореферат диссертации разослан 7 апреля 2026 г.

Ученый секретарь диссертационного совета  
Финансового университета Д 505.001.109

Ю.Г. Тюрина

## I Общая характеристика работы

**Актуальность темы исследования.** Теория человеческого капитала доказала, что движущей силой любого общества и экономики является человек, его интеллектуальные способности, креативные качества. Во многом поэтому одной из приоритетных задач Прогноза долгосрочного социально-экономического развития Российской Федерации на период до 2030 года определено развитие человеческого капитала. Государственная программа Российской Федерации «Развитие образования» до 2030 года выделяет развитие человеческого потенциала в качестве стратегического приоритета в Российской Федерации. В частности, Национальные проекты России направлены на развитие тех компонентов человеческого капитала, которые связаны с демографией, здоровьем и образованием, профессиональной подготовкой. Уровень развития человеческого капитала во многом обеспечивает рост национальной экономики страны и возможность государства занять соответствующее место в мировом экономическом пространстве.

Человеческий капитал – это сложное, многогранное понятие. Восприимчивость отдельных элементов человеческого капитала к инструментам финансовой поддержки (бюджетной, налоговой, социальной, кредитной, страховой) различна. В целях обеспечения эффективного развития человеческого капитала необходимо детализировать его состав и выделить те элементы, которые могут поддерживаться налоговыми льготами с наибольшей отдачей.

Налоговые инструменты развития человеческого капитала, которые предусмотрены российским налоговым законодательством, в основном ориентированы на самих физических лиц, а также на некоммерческие организации, которые финансируются из бюджета. При этом налоговые льготы практически отсутствуют для стимулирования развития человеческого капитала за счет инвестиций со стороны бизнеса, который имеет для этого достаточные ресурсы.

Высокий динамизм социально-экономических процессов предопределяет необходимость своевременного корректирования механизма применения имеющихся налоговых инструментов развития человеческого капитала, а также поиска новых направлений налогового стимулирования. Все это указывает на необходимость совершенствования налогового стимулирования человеческого капитала, что определило выбор темы исследования, обуславливает его актуальность, а также теоретическую и практическую значимость.

**Степень разработанности темы исследования.** Значительный вклад в развитие теории человеческого капитала внесли отечественные и зарубежные авторы, в частности такие как: Беккер Г., Гимпельсон В.Е., Грузков И.В., Добрынин А.И., Дятлов С.А., Капелюшников Р.И., Маршалл А., Минсер Дж., Нойманн Ф., Нуреев Р.М., Оуэн Р., Петти У., Смит А., Цыренова Е.Д., Шульц Т. В работах указанных авторов человеческий капитал рассматривается с различных позиций (как государственный ресурс, экономический актив или актив компании), однако отсутствует единый подход к наполнению структурных элементов человеческого капитала и их содержанию, что является важным для обеспечения адресности налогового стимулирования и повышения эффективности финансовой поддержки развития человеческого капитала в целом.

Теория налогового стимулирования развивается в научных трудах многих российских ученых. Среди них можно выделить работы Гончаренко Л.И., Мандрощенко О.В., Майбурова И.А., Мельниковой Н.П., Панскова В.Г., Савиной О.Н., Стешенко Ю.А., Синенко О.А. В последнее десятилетие существенное внимание стало уделяться проблеме встраивания налоговых льгот в единую систему мер государственной финансовой поддержки. Этому вопросу посвящены исследования Тихоновой А.В., Гереева Р.А., Зинатуллиной Ю.М., Хисаевой А.И. Однако вопросы совместного воздействия налоговых льгот и других финансовых стимулов применительно к человеческому капиталу требуют более углубленного изучения.

Вопросы налогового стимулирования развития человеческого капитала исследуются в работах Малковой Ю.В., Пинской М.Р., Пьяновой М.В., Ксиропулос И.Д. применительно к физическим лицам как носителям человеческого капитала. В трудах зарубежных ученых, в частности, Бруммет Р.Л., Коу М.Т., Гарретт Д.Г., Холланд Д.М., Итон Дж., Розен Х.С., Хекман Д.Д., Лохнер Л., Табер Ч.Р. исследуется также влияние налоговой политики на инвестиции работодателей в человеческий капитал. Однако полученные в иностранных исследованиях результаты противоречивы и не всегда применимы к российской специфике.

Таким образом, отмечается необходимость развития и конкретизация положений теории налогового стимулирования человеческого капитала, а также проработка методических вопросов и практических аспектов интеграции налоговых инструментов в единую систему государственной финансовой поддержки развития человеческого капитала.

**Основная научная гипотеза** исследования состоит в том, что концепция налогового стимулирования развития человеческого капитала должна учитывать эффекты применения взаимодополняющих и взаимозаменяющих инструментов

государственной финансовой поддержки и быть ориентирована на вовлечение бизнеса в процесс инвестирования в человеческий капитал.

**Цель исследования** заключается в решении научной задачи развития теоретико-методических подходов к налоговому стимулированию человеческого капитала и применению налоговых инструментов, способствующих росту инвестиций в человеческий капитал и встроенных в единую систему государственной финансовой поддержки.

Для достижения цели поставлены и решены следующие **задачи**:

- обосновать релевантный подход к налоговому стимулированию человеческого капитала через раскрытие его сущностной характеристики и составных элементов;
- идентифицировать границы налогового стимулирования человеческого капитала, учитывая преимущество налоговых инструментов по сравнению с иными видами финансовой поддержки;
- разработать методику оценки характера и степени влияния применяемых в России налоговых инструментов на развитие отдельных элементов человеческого капитала;
- систематизировать налоговые инструменты стимулирования в разрезе элементов и категорий инвесторов в человеческий капитал для обеспечения комплексного подхода к их отбору, обеспечивающего максимальный мультипликативный эффект;
- выявить проблемы применения налоговых инструментов, направленных на развитие человеческого капитала и повышение инвестиционной активности работодателей, и определить факторы, снижающие их эффективность;
- разработать концепцию налогового стимулирования интенсивного и экстенсивного развития человеческого капитала.

**Объектом исследования** являются экономические отношения, складывающиеся в процессе налогового регулирования человеческого капитала.

**Предметом исследования** являются налоговые инструменты в системе государственной финансовой поддержки развития человеческого капитала.

**Область исследования** соответствует п. 13. «Налоги и налогообложение. Налоговая политика. Налоговое администрирование. Обеспечение бюджетной устойчивости» Паспорта научной специальности 5.2.4. Финансы (экономические науки).

**Научная новизна** исследования заключается в разработке научно-методических подходов к налоговому стимулированию человеческого капитала как составной части

единой системы государственной финансовой поддержки, базирующихся на дифференциации по субъектам поддержки (физические лица, работодатели, инфраструктурные организации) и элементам человеческого капитала (образование, здоровье, предпринимательская активность, качество жизни), учитывающих преимущества налоговых инструментов по сравнению иными финансовыми инструментами, а также инвестиционные ограничения субъектов экономики, финансовые и идиосинкразические риски.

Новыми являются следующие научные результаты:

1) Научно обоснована необходимость внедрения дифференцированного подхода к развитию системы налогового стимулирования человеческого капитала, который учитывает как качественные характеристики структурных элементов человеческого капитала (образование, здоровье, предпринимательская активность, качество жизни), так и интересы различных инвесторов. Дезагрегация налогового стимулирования по элементам человеческого капитала позволит обеспечить адресность мер налоговой поддержки и усилит восприимчивость к ним бенефициаров (С. 33–39).

2) Уточнены границы налогового стимулирования в единой системе государственной финансовой поддержки развития человеческого капитала. Доказано, что налоговые инструменты наиболее эффективны при стимулировании инвестиций в профессиональные навыки и компетенции, которые востребованы на рынке труда (потребности инвестора-работодателя). Прямую финансовую и социальную поддержку целесообразно использовать при получении базового образования и базовых навыков, поддержке инфраструктуры здравоохранения и социального обеспечения; а льготное кредитование и страхование – при стимулировании инвестиций физических лиц в свое здоровье, профессиональное образование и улучшение жилищных условий. Предлагаемое разделение областей воздействия финансовых инструментов позволит предотвратить использование налоговых стимулов в качестве неэффективных инструментов поддержки человеческого капитала (С. 41–49).

3) Предложена авторская методика оценки влияния налоговых инструментов на развитие человеческого капитала, включающая четыре этапа: 1 – оценка востребованности действующих налоговых инструментов; 2 – динамический анализ влияния налоговых инструментов на структурные элементы человеческого капитала (образование, здоровье, качество жизни); 3 – (региональный) анализ влияния налоговых инструментов на структурные элементы человеческого капитала; 4 – макроэкономическая оценка влияния налогового стимулирования на человеческий капитал как национальный ресурс. Преимущество методики состоит в ее

комплексности, что позволяет охватить динамический и статический срезы; индивидуальный, региональный и национальный уровни, и обеспечивает системное воздействие налоговых инструментов на развитие человеческого капитала (С. 97–98; 113–120).

4) Доказано, что основное воздействие налоговые инструменты оказывают на такой элемент человеческого капитала как качество жизни, в то же время они индифферентны по отношению к таким элементам как образование и здоровье. Выявлено, что на фоне увеличения объемов выпадающих доходов от предоставления налоговых льгот, направленных на развитие человеческого капитала, наблюдается сокращение эффекта от их применения в 6,8 раза за период с 2006 по 2023 годы. В качестве показателя эффекта предложено использовать рентабельность налоговых стимулов (ROI), определяемую как отношение прироста (сокращения) валового внутреннего продукта из-за изменения налоговых инструментов к объему выпадающих доходов от предоставления налоговых льгот, направленных на развитие человеческого капитала (С. 103–112; 121–122).

5) Выявлены на основании систематизации налоговых инструментов, идентификации проблем их применения (экономические, административные, социальные, информационные), а также оценки объема предоставленной налоговой поддержки области человеческого капитала (на пересечении его элементов и бенефициаров налоговых льгот), на которые в наибольшей степени распространяется налоговое стимулирование (поддержка организаций инфраструктуры по элементам здоровье, образование и качество жизни; поддержка физических лиц по элементу качество жизни). Вместе с тем, слабо задействованы налоговые инструменты в стимулировании инвестиций работодателей в образование, здоровье и качество жизни своих сотрудников. Это позволило обосновать преимущества комплексного характера использования налоговых стимулов во взаимосвязи с бюджетными, социальными, кредитными и страховыми инструментами (С. 83–96; 123–139).

б) Сформулирована концепция налогового стимулирования интенсивного и экстенсивного развития человеческого капитала, основанная на следующих допущениях: а) дифференцированный выбор налоговых инструментов стимулирования, обеспечивающих экстенсивное и интенсивное развитие человеческого капитала; б) ориентация системы налоговой поддержки на инвестиционные интересы работодателей; в) интеграция налоговых инструментов в механизм финансовых мер поддержки стратегии повышения квалификации, образования и общего роста качества человеческого капитала в рамках национальных проектов. Финансовые меры

дополнены: сбором на непрерывное обучение, налоговым вычетом по расходам на обучение персонала по налогу на прибыль организаций, налоговым кредитом на образование и лечение по НДФЛ, целевым накопительным счетом с необлагаемыми НДФЛ процентами (С. 140–146; 151–172).

**Теоретическая значимость работы** заключается в расширении научных представлений о значении налогового стимулирования в системе государственной финансовой поддержки развития человеческого капитала. К элементам развития теории относятся:

- обоснование дифференцированного подхода, состоящего в разделении сферы применения налоговых инструментов по его элементам и сегментированном использовании таких инструментов по налогам, взимаемым с юридических и физических лиц, к налоговому стимулированию человеческого капитала;

- формирование концептуальных положений налогового стимулирования развития человеческого капитала, а именно: выделение налоговых инструментов экстенсивного и интенсивного развития человеческого капитала, расширение возможности их применения для роста инвестиций бизнеса и интеграция в единую систему государственной финансовой поддержки;

- систематизация налоговых инструментов развития человеческого капитала по четырем элементам человеческого капитала (здоровье, образование, предпринимательская активность, качество жизни) и трем категориям бенефициаров (физические лица, работодатели, инфраструктурные организации) с содержательным наполнением каждой группы инструментов.

**Практическая значимость работы** заключается в том, что разработанная авторская концепция налогового стимулирования человеческого капитала позволит оптимизировать состав налоговых инструментов, а также повысить эффективность мер государственной финансовой поддержки развития человеческого капитала. Разработанные налоговые инструменты, опирающиеся на системный подход и дифференцированные по элементам человеческого капитала, обеспечат гибкость и адресность налогового стимулирования, рост соответствующих инвестиций бизнеса. Авторская методика оценки эффекта применения налоговых инструментов развития человеческого капитала позволит своевременно принимать управленческие решения по упреждению неэффективных инструментов и обеспечить сохранение налоговых доходов государства. Предложенные рекомендации могут быть использованы органами исполнительной власти при разработке налоговой политики и мер налогового администрирования на среднесрочный период.

**Положения, выносимые на защиту:**

1) Мотивирована дифференциация 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) (С. 33–39).

2) Доказано, что налоговое стимулирование дает наибольший эффект в целях развития профессиональных навыков и компетенций, а также активизации инвестиций бизнеса в человеческий капитал. Меры прямой финансовой и социальной государственной поддержки показывают высокую эффективность в сфере базового образования, здравоохранения и социального обеспечения. Льготное кредитование и страхование предпочтительнее для стимулирования инвестирования граждан в свое здоровье, профессиональное образование и улучшение жилищных условий, инвестиций бизнеса в человеческий капитал (С. 41–49).

3) Выявлены области человеческого капитала, в отношении которых требуется усиление налогового стимулирования: инвестировании работодателей в образование своих работников; инвестиции физических лиц в свое образование и здоровье (С. 83–96; 123–139).

4) Разработана авторская методика оценки влияния налоговых инструментов на развитие человеческого капитал (С. 97–98; 113–120).

5) Сформирована концепция налогового стимулирования развития человеческого капитала, основанная на выделении инструментов экстенсивного и интенсивного развития человеческого капитала, расширении сферы применения налоговых льгот для работодателей и их интеграции в единую систему государственной финансовой поддержки (С. 140–146; 151–172).

**Методология и методы исследования.** Теоретической и методологической основой исследования являются фундаментальные труды российских и зарубежных ученых по теории и практике налогового стимулирования, теории человеческого капитала. При проведении научного исследования применялись следующие методы и подходы: диалектический подход, системный подход, включающий в себя совокупность констатирующих и преобразующих методов, принципы исторического, логического и системного анализа и синтеза, функциональный анализ, методы экономического анализа, метод сравнения, корреляционно-регрессионный анализ, каноническая корреляция, структурный анализ, моделирование по функции Кобба-Дугласа, анализ динамических рядов. Для практической реализации указанных методов использовалось

программное приложение «MS Excel XP» и пакет Statistica.

**Информационная база исследования.** Исследование базировалось на анализе действующей нормативно-правовой базы Российской Федерации и других стран по вопросам налогообложения физических лиц и организаций; материалах и официальных данных МВФ, ОЭСР, Банка России, Минфина России, ФНС России, Минэкономразвития России, данных Росстата, данных Worldwide Tax Summaries PwC, Bloomberg Tax, World Bank Database, информации периодических изданий, а также ресурсов глобальной информационной сети Интернет.

**Степень достоверности, апробация и внедрение результатов исследования.** Достоверность исследования обеспечивается использованием достоверных статистических данных, научных трудов отечественных и зарубежных ученых, полнотой анализа и практической проверкой результатов исследования.

Полученные результаты и выводы исследования докладывались и обсуждались на следующих научных мероприятиях: на Научном студенческом фестивале «Фискальная политика как инструмент преодоления современных барьеров экономического развития России» (Москва, Финансовый университет, 23 декабря 2022 года); на научной конференции «Налоговая система России: новые вызовы и тренды» в рамках XIV Международного студенческого конгресса «Экономика России: новые тренды развития» (Москва, Финансовый университет, 15 марта 2023 года); на XV Международной научно-практической конференции молодых налоговедов «Актуальные проблемы налоговой политики» (Москва, Финансовый университет, 24 апреля 2023 года); на XV Международной научно-практической конференции «Декабрьские чтения памяти С.Б. Барнгольц» (Москва, Финансовый университет, 13 декабря 2023 года); на Всероссийской конференции памяти доктора экономических наук, профессора, Заслуженного деятеля науки Российской Федерации Л.П. Павловой «Современные проблемы теории и практики налогов и налогового администрирования» (Москва, Финансовый университет, 30 октября 2024 года); на XVII Международной научно-практической конференции молодых налоговедов «Актуальные проблемы налоговой политики» (Москва, Финансовый университет, 29 марта 2025 года).

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.

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 операций бизнеса, освобождаемых от НДС в рамках пункта 2 статьи 149 Налогового кодекса Российской Федерации. Применение результатов и основных положений диссертации повышает эффективность оказания услуг налогового консультанта и обеспечивает снижение налоговых рисков клиентов.

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).

Апробация и внедрение результатов исследования подтверждены соответствующими документами.

**Публикации.** Основные положения и результаты исследования отражены в 6 научных статьях общим объемом 5,67 п.л. (весь объем авторский), опубликованных в рецензируемых научных изданиях, определенных ВАК при Минобрнауки России.

**Структура и объем диссертации.** Диссертация состоит из введения, трех глав, заключения, списка сокращений и условных обозначений, списка литературы из 152 наименований и 7 приложений. Текст диссертации изложен на 222 страницах, содержит 42 таблицы и 16 рисунков.

## **II Основное содержание работы**

В соответствии с целью и задачами исследования, получены и обоснованы следующие научные результаты:

**1) Теоретически обоснована необходимость дифференцированного налогового стимулирования человеческого капитала, предполагающего дезагрегацию налоговых инструментов по его элементам.**

С научной точки зрения человеческий капитал (далее – ЧК) можно рассматривать с трех сторон: как экономическую категорию, как экономический актив и как ресурс,

более подробно представлено в таблице 1.

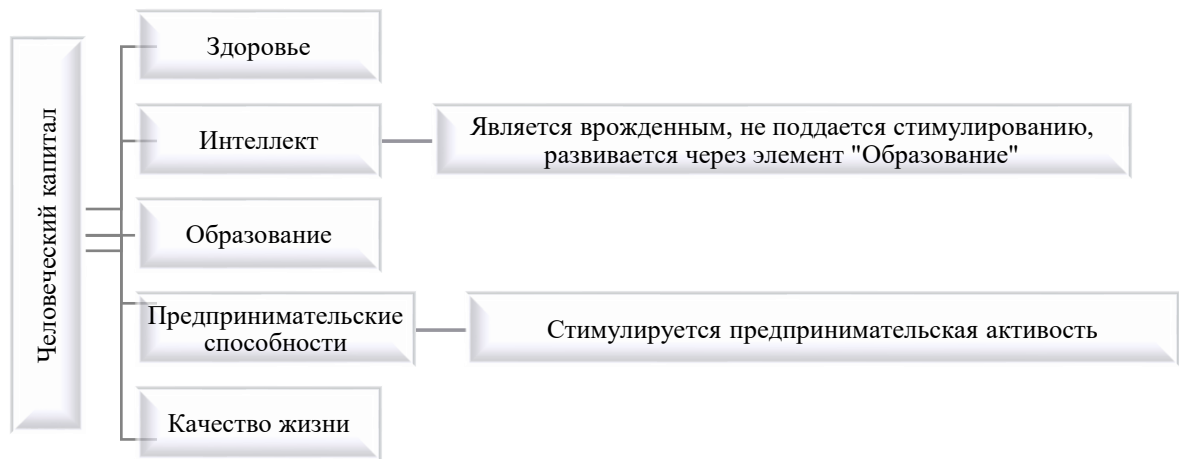
Таблица 1 – Подходы к пониманию человеческого капитала

Характеристики	Экономическая категория	Экономический актив	Ресурс
Понимание человеческого капитала	Сложная категория. Человеческие ресурсы – численность людей. Человеческий потенциал - созданные условия реализации способностей человека или населения. Человеческий капитал – процесс реализации способностей	Важнейший компонент стоимости компании, способность организации извлекать экономические выгоды из знаний, навыков и опыта работников, имманентно принадлежащих последним. Является частью интеллектуального капитала компании, наряду со структурным и отношенческим капиталом	Нематериальный ресурс, состоящий из совокупности различных ресурсов. Синонимизируются понятия человеческого капитала и человеческих ресурсов
Уровень	Микроуровень (индивидуальный или специфический капитал) и макроуровень (национальный или общечеловеческий капитал)	Микроуровень (компании)	Макроуровень (государство)
Представители	Р. Барро, Г. Беккер, А.С. Ишук, Р.И. Капелюшников, Т. Шульц	М. Backman, L. Thompson, Д.Л. Волков, Т.А. Гаранина	А. Маршалл, Р. Оуэн, У. Петти, А. Смит

Источник: составлено автором.

Проведенный анализ позволил в качестве приоритетного выбрать первый подход, с позиции которого человеческий капитал следует рассматривать как экономическую категорию. Данный вывод базируется на следующих обстоятельствах. Подход с признанием человеческого капитала как экономического актива достаточно узкий, потому что он рассматривает его только с точки зрения компаний на микроуровне. При этом не рассматриваются составляющие элементы ЧК, не используемые компаниями напрямую. Кроме того, при данном подходе за рамками исследовательской оценки остаются человеческие ресурсы, обладающие потенциалом (в рамках первого подхода), но не занятые на рынке труда. В свою очередь, ресурсный подход рассматривается человеческий капитал только на макроуровне, не уделяя должного внимания индивидуальным особенностям людей, влияющим на эффективность использования ЧК. Подход признания экономической категории более широк, учитывает большее количество элементов человеческого капитала, которые влияют на его состояние. С учетом выше отмеченного предложено следующее определение человеческого капитала можно раскрыть следующим образом: сложная экономическая категория, выступающая интенсивным производительным и социальным фактором экономического роста, неразрывно связанная с человеком, интеллектом и менталитетом; представленная в форме совокупности составляющих его элементов и финансируемая за счет инвестиций в воспитание, образование, здоровье, знания, предпринимательскую активность, информационное обеспечение, науку, культуру и искусство. Принимая во внимание

абстрактный характер человеческого капитала, а также учитывая необходимость последующей его точной оценки, целесообразно в качестве объекта налогового стимулирования признавать составляющие элементы человеческого капитала, которые представлены на рисунке 1.



Источник: составлено автором.

Рисунок 1 – Составляющие элементы человеческого капитала

Здоровье является основой для развития человеческого капитала, так как инвестиции в здоровье как эмоциональное, так и физическое, напрямую влияют на его качество, продлевают период трудоспособности человека, замедляют износ ЧК. С учетом того, что интеллект является врожденным свойством носителя человеческого капитала представляется целесообразным не выделять данный элемент в качестве самостоятельного объекта налогового стимулирования. Повышение уровня образования и квалификации может сделать экономический рост более справедливым, инклюзивным и долгосрочным, именно поэтому в контексте улучшения качества человеческого капитала именно образование выступает центральным элементом стимулирования. В связи с тем, что проявлением предпринимательских способностей является предпринимательская активность, налоговое стимулирование должно быть направлено именно на нее. Последний элемент «качество жизни» наиболее дифференцирован, он включает жилищные условия, социальную и культурную инфраструктуру, транспортную обеспеченности и тому подобное.

Таким образом, в качестве объектов налогового стимулирования развития человеческого капитала выступают здоровье, образование, предпринимательская активность и качество жизни. Конкретизация элементов нацелена на повышение адресности и эффективности налоговой поддержки человеческого капитала.

## **2) Расширены теоретические представления о сфере применения налогового стимулирования в системе государственной финансовой поддержки развития человеческого капитала на основании сравнительной характеристики различных видов инструментов.**

Влияние финансовой поддержки на развитие человеческого капитала отражается как на социальном, так и на экономическом развитии страны. Посредством различных инструментов финансового стимулирования государство воздействует на интересы носителей человеческого капитала (люди) и инвесторов. При этом важным остается вопрос относительного рационального сочетания видов финансовой поддержки развития человеческого капитала, которая включает в себя 5 видов: а) бюджетные меры (бюджетные субсидии на развитие образования, здравоохранения, программы по улучшению жилищных условий отдельных категорий граждан); б) льготное кредитование (льготные образовательные кредиты, семейная ипотека; льготное кредитование для самозанятых граждан); в) льготное страхование (обязательное и добровольное медицинское страхование, страхование жизни и здоровья, обязательное пенсионное страхование); г) социальные меры поддержки (выплаты пособий социально не защищенным категориям граждан); д) налоговое стимулирование (налоговые вычеты, освобождение от налогов, пониженные ставки). С целью определения оптимальной области применения налоговых льгот проведена сравнительная характеристика преимуществ и недостатков различных видов стимулов.

Налоговые льготы получают налогоплательщиками после формирования налоговой базы или суммы налога, таким образом, распределяется бремя финансирования инвестиций в человеческий капитал между государством и частным сектором, снижая нагрузку на государственный бюджет и вовлекая частные инвестиции на развитие человеческого капитала. В свою очередь, прямая бюджетная поддержка более адресна и имеет целевой компенсационный характер. Налоговые льготы не имеют целевого характера. В то же время бенефициары социальной поддержки более конкретны, что повышает адресность стимулирования при одновременном росте издержек отбора получателей льгот. Это означает, что налоговое стимулирование может быть менее затратным, поскольку оно не требует создания сложных административных систем для распределения средств. Цифровизация налогового администрирования еще более увеличивает разрыв в «стоимости» администрирования социальной и налоговой поддержки развития человеческого капитала. Крайне важно то, что предоставление мер социальной поддержки может вырабатывать иждивенчество физических лиц и снижать

предпринимательский потенциал. Наконец, наиболее существенное преимущество налоговых инструментов: их применение обладает мультипликативным эффектом, то есть способствует развитию других инструментов поддержки. Например, увеличение налоговых вычетов на добровольное страхование и пенсионное обеспечение может создать толчок для последующего расширения и развития инструментов социальной и страховой поддержки. В аспекте трансформации стоит также отметить, что налоговые льготы могут быть недостаточно гибкими, поскольку необходимо обеспечивать стабильность налоговой системы. Маневрировать мерами социальной и кредитной поддержки развития человеческого капитала проще, что, как правило, и используется в целях поддержки населения в экстренных условиях.

Принимая во внимание фактор ограниченности доходов физических лиц, а также необходимость вовлечения в инвестиционные процессы бизнеса, прямая финансовая поддержка и социальные меры поддержки важны для бедного населения при получении базового образования, навыков, здравоохранения и социального обеспечения. Льготное кредитование и страхование целесообразны при поддержке инвестиций граждан в такие элементы человеческого капитала как здоровье, получение профессионального образования и улучшение жилищных условий. В то время как налоговые льготы наиболее эффективно предоставлять с целью стимулирования развития навыков и компетенций, которые наиболее востребованы на рынке труда, у групп со средними и высокими доходами, а также стимулирования инвестиций бизнеса.

**3) На основании проведенной систематизации налоговых инструментов стимулирования, идентификации четырех групп проблем их применения, а также оценки объема предоставленной налоговой поддержки выявлены области, которые не задействованы в налоговом стимулировании.**

Составлена матрица инструментов налогового стимулирования по элементам человеческого капитала и субъектам стимулирования, таблица 2.

Таблица 2 – Матрица инструментов налогового стимулирования по субъектам и элементам человеческого капитала

Элемент ЧК	Налог	Физические лица (33 льготы)	Бизнес (9 льгот)	Организации инфраструктуры (29 льгот)
1	2	3	4	5
Здоровье (13 льгот)	НДФЛ	4 льготы	–	–
	Налог на прибыль организаций	–	1 льгота	1 льгота
	Страховые взносы	–	–	1 льгота
	НДС	–	–	3 льготы
	Имущественные налоги	–	–	3 льготы
Образование (18 льгот)	НДФЛ	4 льготы	–	–

Продолжение таблицы 2

1	2	3	4	5
–	Налог на прибыль организаций	–	3 льготы	2 льготы
	Страховые взносы	–	1 льгота	–
	НДС	–	–	4 льготы
	Имущественные налоги	–	–	4 льготы
Предпринимательская активность (11 льгот)	НДФЛ	5 льгот	–	–
	Специальные режимы	3 льготы	1 льгота	1 льгота
	Страховые взносы	1 льгота	–	–
Качество жизни (29 льгот)	НДФЛ,	8 льгот	–	–
	Налог на прибыль организаций	–	3 льготы	1 льгота
	НДС	–	–	2 льготы
	Имущественные налоги	8 льгот	–	5 льгот
	Страховые взносы	–	–	2 льготы

Источник: составлено автором по данным Налогового кодекса Российской Федерации (часть вторая). – Справочно-правовая система «Консультант Плюс» : официальный сайт. – Текст : электронный. – URL: [https://www.consultant.ru/document/cons\\_doc\\_LAW\\_28165/](https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_28165/)

В рамках элемента «Образование» налоговое стимулирование присутствует по всем бенефициарам (4 стимула для физических лиц, 4 – для бизнеса, 10 – для организаций инфраструктуры). Преференции, предоставленные инфраструктурным организациям в части НДС нацелены на снижение стоимости конечных услуг для физических лиц. Важно отметить, что освобождение от НДС в отношении образовательных услуг применимо только для некоммерческих организаций, в то же время в последние годы в России сложилась тенденция к росту коммерческих образовательных учреждений и реализуемых ими программ обучения (особенно в сфере дополнительного профессионального образования). Налоговое стимулирование физических лиц представлено в форме социальных налоговых вычетов на свое образование, а также своих детей и подопечных (ст. 219 НК РФ), которые с 2025 года применяются только к основной налоговой базе, облагаемой по прогрессивной ставке 13-22%. В отношении стимулирования инвестиций бизнеса в образование, работодатели включают расходы на обучение своих сотрудников в базу по налогу на прибыль организаций в налоговыми рисками, что снижает эффективность данной меры.

Налоговые стимулы в элементе «качество жизни» обеспечиваются через систему налоговых вычетов по НДФЛ, льгот по имущественным налогам, непосредственное предоставление льгот организациям инфраструктуры, а также через возможность учета отдельных расходов субъектами бизнеса. Налоговая поддержка бизнеса в данном элементе практически отсутствует. Большинство расходов, повышающих качество жизни сотрудников, бизнес не может учесть по налогу на прибыль организаций, так как они не соответствуют принципу экономической обоснованности (ст. 252 НК РФ). Для

физических лиц установлены вычеты по НДФЛ, льготы по имущественным налогам.

Налоговые стимулы по элементу «здоровье» в основном направлены на медицинские учреждения (организации инфраструктуры) (8 из 13 льгот). Налоговая поддержка бизнеса по элементу «здравоохранение» представлена в форме возможности учета некоторых расходов и освобождения ряда выплат от начисления страховых взносов при соблюдении ряда ограничений и условий (например, это расходы на добровольное медицинское страхование, затраты на обязательный медосмотр сотрудников; стоимость оплаты санаторно-курортного лечения). Для физических лиц предусмотрен социальный вычет по НДФЛ по расходам на лечение свое и членов семьи.

Налоговое стимулирование предпринимательской активности нацелено исключительно на само физическое лицо (2 льготы, представленные в столбцах «бизнес» и «организации инфраструктуры» таблицы 2 – применяются индивидуальными предпринимателями). В связи с этим набор налоговых стимулов по элементу «предпринимательская активность» сужен и ограничен. Система налоговых льгот, сильно дифференцирована, рассредоточена, что потребовало количественной оценки структуры объемов налогового стимулирования за 2012 и 2022 годы, таблица 3.

Таблица 3 – Структура налоговой поддержки развития ЧК за 2012 и 2022 годы

В процентах

Элементы	Образование	Здоровье	Качество жизни	Предпринимательская активность	Итого
2012 год					
Физические лица	2,0	1,4	83,1	0,0	86,4
Инфраструктура	7,1	5,9	0,6	0,0	13,6
Бизнес	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Итого	9,1	7,3	83,6	0,0	100,0
2022 год					
Физические лица	1,6	1,6	70,3	7,9	81,3
Инфраструктура	6,7	11,3	0,6	0,0	18,7
Бизнес	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Итого	8,3	12,9	70,9	7,9	100,0

Источник: составлено автором по данным статистической налоговой отчетности ФНС России : официальный сайт. – Текст : электронный. – URL: [https://www.nalog.gov.ru/rn77/related\\_activities/statistics\\_and\\_analytics/forms/](https://www.nalog.gov.ru/rn77/related_activities/statistics_and_analytics/forms/)

Структура распределения налоговой поддержки существенно не изменилась за последние 10 лет, стоит выделить лишь ее дополнение инструментами стимулирования предпринимательской активности. Значимый объем стимулирования образования и здоровья предоставляется организациям инфраструктуры. При этом крайне мало задействована налоговая поддержка бизнеса, существующая система налогового стимулирования не способствует активному его вовлечению в образование своих сотрудников и повышение качества человеческого капитала.

Выделены следующие проблемы применения инструментов налогового стимулирования развития человеческого капитала, рисунок 2.



Источник: составлено автором.

Рисунок 2 – Проблемы применения инструментов налогового стимулирования ЧК

Первая группа проблем связана с экономическими сложностями таргетирования инструментов налогового стимулирования развития ЧК, прежде всего, они связаны с их неэффективностью и издержками бюджета, что подчеркивает необходимость тщательной разработки и оценки налоговых стимулов. Вторая группа проблем связана с административными сложностями практической реализации программ налогового стимулирования развития человеческого капитала. Эффективность существующих налоговых стимулов развития ЧК зачастую снижается от неоднозначности положений законодательства, сложившейся спорной практики. Несмотря на то, что такие стимулы могут быть эффективными, их применение часто бывает фрагментарным и не системным. Третья группа проблем практической реализации инструментов налогового стимулирования развития ЧК связана с социальными последствиями их применения. Налоговые льготы увеличивают экономическое неравенство среди экономических субъектов, поскольку дают им непропорционально большие выгоды, увеличивают диспропорцию в доходах. Отдельную проблему составляет то, что налоговые льготы часто покрывают только часть расходов, связанных с образованием и лечением. Лакуну в связи с этим составляет проблема возмещения в форме налогового вычета процентов по образовательным кредитам и кредитам, предоставленным с целью лечения. Четвертая группа проблем связана с практикой информирования о налоговых стимулах развития ЧК. Разработчики налоговых льгот, как правило, исходят из презумпции, что

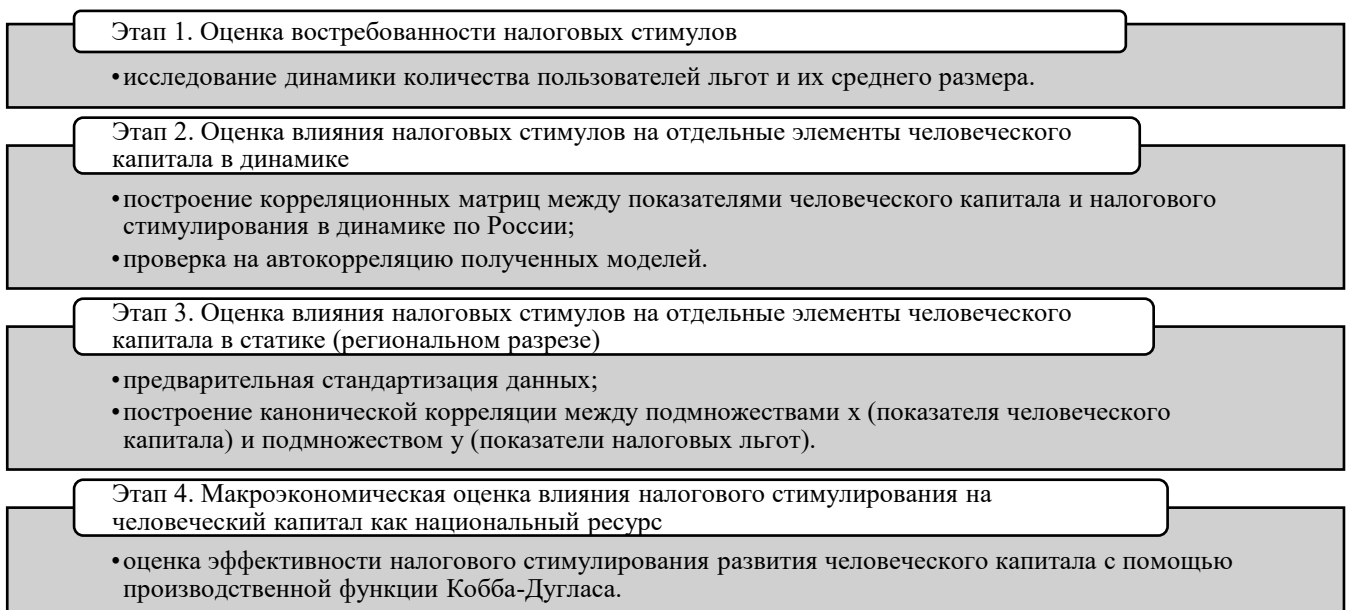
экономические субъекты осведомлены о существовании эти стимулов, однако в реальной экономике существует информационная диспропорция, когда лица с более высокими доходами и крупные предприятия обычно имеют больше доступа к информации о налоговых льготах и технических возможностей подачи заявлений на налоговые вычеты. С учетом выявленных недостатков при разработке дальнейших векторов развития необходимо сконцентрироваться на следующих направлениях:

а) Расширенное налоговое стимулирование бизнеса в развитие человеческого капитала.

б) Замена ряда значимых налоговых вычетов по НДФЛ на налоговые кредиты.

**4) Предложена и апробирована методика оценки влияния налоговых инструментов на состояние и развитие человеческого капитала.**

В связи с тем, что ЧК определен в качестве сложной категории, оценка влияния налогов на его состояние должна также осуществляться дифференцированно, исходя из этого разработана и апробирована следующая методика оценки влияния налогов на состояние и развитие человеческого капитала, рисунок 3.



Источник: составлено автором.

Рисунок 3 – Методика оценки влияния налогов на развитие ЧК

Результаты первого этапа показали, что значимый объем стимулирования образования и здоровья предоставляется организациям инфраструктуры, которое доходит до физических лиц лишь косвенно в форме снижения цен на соответствующие услуги. Объем налоговой поддержки, предоставляемый организациям инфраструктуры, растет гораздо более высокими темпами, чем поддержка физических лиц, что во многом обосновано установлением предельного размера налоговых вычетов по НДФЛ.

Наибольшее стимулирующее значение оказывают имущественные налоговые вычеты по расходам на новое строительство либо приобретение недвижимости, а также уплаченным процентам по целевым займам. Темпы роста среднего размера вычетов не сопоставимы с уровнем инфляции за 2009–2022 гг., их применение ограничено размером дохода физического лица, а фактически использованные средние суммы вычетов на налогоплательщика не соответствуют стоимости услуг. Выделены невостребованные налоговые вычеты по НДФЛ (за прохождение независимой оценки своей квалификации, на лекарственные препараты). Оценка расходов бизнеса на инвестиции в человеческий капитал по данным формы 5-П ФНС России показала, что за период с 2015 по 2023 годы доля таких затрат только 1 раз (в 2016 году) составила 0,05%, во все остальные периоды она не превысила 0,03-0,04%. При этом более 60% расходов на человеческий капитал в 2023 году составили 2 статьи: расходы на добровольное пенсионное страхование и расходы на добровольное медицинское страхование. Расходы на обучение и прохождение независимой оценки квалификации в общей сумме инвестиций бизнеса в человеческий капитал в 2023 году составили лишь 13,3%. В рамках второго этапа оценена связь предоставленных налоговых стимулов и показателей, характеризующих состояние элементов человеческого капитала. Для анализа использованные данные Росстата и форм статистической отчетности ФНС России за 2009–2022 гг., таблица 4.

Таблица 4 – Результаты реализации второго этапа авторской методики

Элемент ЧК	Выявленная связь между налоговым стимулированием и элементом ЧК
Обучение	Налоговые льготы (социальные налоговые вычеты по НДФЛ и освобождение услуг от НДС) положительно влияют на показатель рабочей силы с высшим образованием (коэффициенты корреляции превысили 0,8) при одновременном сокращении доли рабочей силы со средним профессиональным образованием
Здоровье	Связь между налоговыми льготами и характеристиками здравоохранения отсутствует
Качество жизни	Статистическая взаимосвязь между показателями не выявлена

Источник: составлено автором.

Построенные в рамках третьего этапа модели канонической корреляции дали следующие результаты: а) взаимосвязь между показателями развития «Образования» и налоговыми льготами, предоставляемыми организациям инфраструктуры, отсутствует; б) взаимосвязь между показателями развития «Здоровья» и налоговыми льготами, предоставляемыми организациям инфраструктуры, слабая, (коэффициент канонической корреляции 0,44) при достаточно низких значениях индексов избыточности (5,6% и 13,7%); в) выявленная связь налогов с показателями жилищных условий является средней (коэффициент канонической корреляции 0,58); при этом налоговые льготы объясняют 29,7% вариации показателей ЧК по соответствующему элементу;

г) выявленная связь налогов с показателями культуры также является средней (коэффициент канонической корреляции 0,53); при этом налоговые льготы объясняют 21,8% вариации показателей человеческого капитала.

Оценить эффективность мероприятий по налоговому стимулированию развития человеческого капитала на макроуровне предложено на основе функции Кобба-Дугласа, рисунок 4.



В тыс. рублей за 2006–2023 гг.

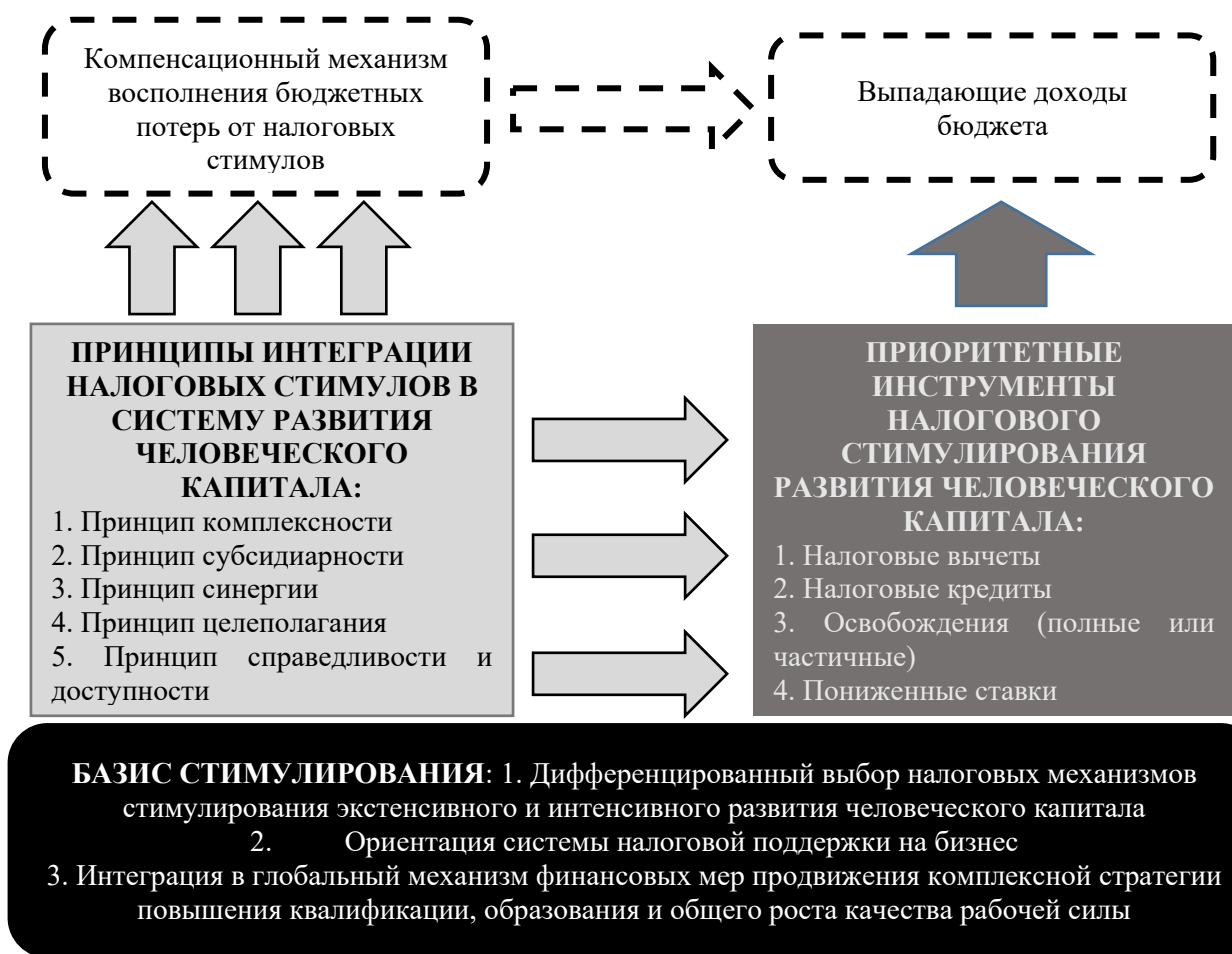
Источник: расчеты автора по данным Росстата России : официальный сайт. – Текст : электронный. – URL: <https://rosstat.gov.ru/folder/210>) и ФНС России : официальный сайт. – Текст : электронный. – URL: [https://www.nalog.gov.ru/rn77/related\\_activities/statistics\\_and\\_analytics/forms/](https://www.nalog.gov.ru/rn77/related_activities/statistics_and_analytics/forms/)  
Рисунок 4 – Вклад налоговых стимулов в развитие ЧК с 2006 по 2023 годы

На фоне увеличения объемов предоставленных налоговых льгот в Российской Федерации наблюдается сокращение отдачи от их использования (через показатель ROI), которая за период 2006-2023 годы сократилась в 6,8 раза. Таким образом, налоговые льготы, стимулирующие повышение качества жизни, оказывают наиболее сильный эффект на развитие человеческого капитала, а потому в наименьшей степени нуждаются в трансформации и доработке. Обоснован тезис о том, что эффект отмены НДС на образовательные и медицинские услуги «не доводится» до конечных потребителей, а бенефициарами в данном случае выступают юридические лица, оказывающие соответствующие услуги. Следовательно, современные налоговые стимулы поддержки образования и лечения не эффективны и требуют трансформации.

**5) Разработаны новые методические подходы к применению налоговых инструментов развития человеческого капитала.**

Развитие налогового стимулирования ЧК должно быть реализовано с учетом

одновременного воздействия финансовых инструментов и иметь следующую теоретико-методическую основу, рисунок 5.



Источник: составлено автором.

Рисунок 5 – Концепция развития налогового стимулирования человеческого капитала

*Положение 1. Дифференцированный выбор налоговых механизмов стимулирования экстенсивного и интенсивного развития человеческого капитала.* В контексте настоящего исследования под стимулированием экстенсивного развития ЧК понимается государственная поддержка, направленная на обеспечение его текущего состояния (то есть не ухудшения). Под интенсивным развитием человеческого капитала понимается государственная поддержка, направленная на увеличение количественных и, в первую очередь, качественных характеристик ЧК. В контексте налоговых механизмов подобного рода дифференциация предполагает, что механизмы налоговой поддержки должны учитывать источники финансирования инвестиций в ЧК, так как именно последние во многом определяют характер развития ЧК. Применение налоговых льгот для физических лиц ограничено размерами их доходов, в связи с этим необходимо расширение налоговой поддержки бизнеса с применением инструмента налогового вычета и последующим использованием повышающих коэффициентов, позволяющего

учитывать особенности формирования налоговой базы по налогу на прибыль организаций и упрощенной системе налогообложения. Принимая во внимание значимость таких статей затрат как образование и лечение в контексте интенсивного развития ЧК, предлагается замена налоговых вычетов по НДФЛ на образование и лечение на налоговые кредиты.

*Положение 2. Ориентация системы налоговой поддержки на бизнес.* Работодатели могут эффективнее определять направления развития ЧК, исходя из того, какие специфические компетенции и навыки нужны для бизнеса. По этой причине предоставление налоговых льгот компаниям видится приоритетным, поскольку это напрямую влияет на рост их производительности. Кроме того, работодатели могут более эффективно привлекать своих сотрудников в обучение, чем сам работник. На самостоятельное обучение физических лиц влияет тот факт, что у них не всегда есть средства финансирования или мотивация для самостоятельного развития своего человеческого капитала, особенно если обучение имеет долгосрочный характер. Анализ показал, что реальная покупательная способность получаемых налоговых вычетов снижается, а фактор ограниченности доходов значительно сужает регуляторный потенциал налогов, взимаемых с физических лиц, что может негативно отразиться на эффективности данной меры налоговой поддержки.

*Положение 3. Интеграция в глобальный механизм финансовых мер продвижения комплексной стратегии повышения квалификации, образования и общего роста качества человеческого капитала в рамках национальных проектов.* Для интеграции налогов в систему мер финансовой поддержки была проведена инвентаризация действующих национальных проектов на предмет их влияния на развитие ЧК, в результате чего выделены 6 приоритетных проектов. Указанные в таблице 5 проекты направлены на создание комплексного и синергетического подхода к повышению благосостояния, навыков и росту человеческого капитала. Они сконцентрированы вокруг прямой финансовой поддержки приоритетных для государства направлений поддержки развития человеческого капитала.

Таблица 5 – Введение налоговых стимулов в национальные проекты

Национальный проект	Предлагаемые изменения
1	2
«Кадры», «Экономика данных и цифровая трансформация государства»	Сбор на непрерывное обучение, уплачиваемый с определенной доли фонда заработной платы
	Налоговый вычет с повышающим коэффициентом 2 к расходам на обучение персонала по налогу на прибыль организаций
	Расширить перечень затрат на НИОКР, к которым применяется повышающий коэффициент расходами на обучение сотрудников, задействованных в НИОКР и связанных с этими НИОКР

Продолжение таблицы 5

1	2
«Семья», «Продолжительная и активная жизнь»	Налоговый кредит как замена социальных налоговых вычетов на образование и лечение по НДФЛ
«Молодежь и дети», «Продолжительная и активная жизнь», «Инфраструктура для жизни»	Целевой накопительный счет с необлагаемыми НДФЛ процентами по банковским вкладам, отмена действующего необлагаемого порога доходов в виде процентов по банковским депозитам

Источник: составлено автором.

Представляется необходимым введение следующих налоговых стимулов развития человеческого капитала:

1) *Сбор на непрерывное обучение, уплачиваемый с фонда заработной платы, для финансирования обучения и повышения квалификации работников.* Данный сбор следует рассматривать не как изолированный новый инструмент, а как дополнительный механизм финансирования, интегрированный в стратегические программы России. Сбор на непрерывное обучение идентифицирован как обязательный неналоговый платеж. Классификация его как неналогового гарантирует, что средства могут быть направлены на цели развития системы образования и управляться через специальный фонд или государственную программу. Плательщики сбора: юридические лица, у которых расходы на оплату труда за период обложения сбором превысили 2 млрд руб. Таким образом, под обложением сбором будут попадать крупнейшие компании России, малый и средний бизнес освобождается. Ставка сбора: 0,5% от расходов на оплату труда за период обложения. Возможность зачета сбора на суммы затрат на обучение создаст стимул компаниям для осуществления инвестиций в человеческий капитал, не увеличивая существенным образом налоговую нагрузку (что важно для экономического роста и инвестиционного климата). Расходы на обучение, которые зачтены при расчете предлагаемого сбора, нельзя будет учесть по налогу на прибыль организаций. В случае если компания применяет повышающие коэффициенты к расходам на обучение (более подробно далее), сумма сбора уменьшается на такие расходы без учета повышающих коэффициентов. Оценочная сумма дополнительных доходов бюджета – 46 млрд руб.

2) *Налоговый вычет по налогу на прибыль организаций с повышающим коэффициентом.* Аналогичная форма поддержки уже нашла свое применение в учете расходов на НИОКР (п. 7 ст. 262 НК РФ), на закупку российской ИТ-обеспечения (пп. 26 п. 1 ст. 264 НК). Кроме того, необходимо расширить перечень затрат на НИОКР, к которым применяется повышающий коэффициент расходами на обучение сотрудников, задействованных в НИОКР и связанных с этими НИОКР. Предложение позитивно скажется на стимулировании перечневых НИОКР, затраты по которым могут

быть учтены в составе расходов с коэффициентом 1,5. Оценочный объем расходов бюджета по данным мероприятию составит – 22,5 млрд руб.

3) *Замена социальных налоговых вычетов на образование и лечение по НДФЛ на налоговый кредит.* Предлагаемый налоговый кредит невозвращаемый, он может снизить налог к уплате до нуля, но не может обеспечить возврат сверх того, что было уплачено. Налоговый кредит представляет собой значительно более существенный стимул, чем текущий вычет (с учетом ограничения налоговой базы). Предложено установить налоговый кредит в следующих размерах: на лечение и лекарственные препараты, на собственное обучение – 33 000 руб.; на дорогостоящее лечение – в размере 22% от суммы, потраченной на такое лечение; на обучение детей – 24 200 руб. Оценочный объем расходов бюджета по данному мероприятию составит – 20,5 млрд руб.

4) *Целевой накопительный счет с необлагаемыми НДФЛ процентами по банковским вкладам.* Предлагаемые счета необходимо открывать для осуществления накоплений на следующие цели: образование, медицинские расходы, а также покупку жилья. Таким образом, если налогоплательщик использует денежные средства с целевого накопительного счета на указанные цели путем прямого перечисления денежных средств, то НДФЛ облагаться сумма по целевому накопительному счету не будет. Если цели иные (например, с указанного счета деньги зачисляются на обычную дебетовую карту или перечисляются на оплату продуктов питания), то НДФЛ необходимо будет уплатить в бюджет. Предлагается установить срок действия такого вклада на период до 5 лет, по истечении которого (при отсутствии факта целевого использования средств депозита) будет взиматься налог. Для реализации указанного механизма необходима трансформация действующего порядка налогообложения доходов по счетам в банках (то есть отмена порога необлагаемого минимума). Оценочная сумма дополнительных доходов бюджета – 300 млрд руб.

### **III Заключение**

В диссертации разработаны новые методические подходы к налоговому стимулированию развития человеческого капитала, способствующие повышению его качества, обеспечению экономического роста, мультипликативному эффекту в отдельных отраслях экономики, наиболее остро испытывающих потребность в высококвалифицированных кадрах, за счет учета эффектов совместного применения налоговых льгот и иных инструментов государственной финансовой поддержки. Реализация выработанных в диссертации предложений послужит национальным целям

развития, будет способствовать устойчивому экономическому росту, стабильности бюджетно-налоговой системы, расширению экономического потенциала российской экономики за счет создания стимулов инвестиций бизнеса в человеческий капитал, а также повышения адресности мер налоговой поддержки.

#### **IV Список работ, опубликованных по теме диссертации**

*Публикации в рецензируемых научных изданиях,  
определенных ВАК при Минобрнауки России:*

1. Васильченко, А.Д. Место и роль налогового стимулирования в развитии человеческого капитала / А.Д. Васильченко // Научно-практический, теоретический журнал «Экономика и управление: проблемы, решения». – 2024. – № 2. Том 5. – С. 136–143. – ISSN 2227–3891.

2. 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.

3. Васильченко, А.Д. Адаптация модели Кобба–Дугласа к оценке эффективности налогового стимулирования развития человеческого капитала / А.Д. Васильченко // Научно-практический, теоретический журнал «Экономика и управление: проблемы, решения». – 2024. – № 8. Том 8. – С. 192–200. – ISSN 2227–3891.

4. 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](https://www.nbpublish.com/library_read_article.php?id=73007) (дата обращения: 28.01.2025).

5. Васильченко, А.Д. К вопросу о роли налогов в развитии человеческого капитала / А.Д. Васильченко // ФИНАНСЫ. – 2025. – № 5. – С. 56–63. – ISSN 0869–446X.

6. 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.