

В диссертационный совет Д 212.196.02  
на базе ФГБОУ ВО «Российский  
экономический университет имени  
Г.В. Плеханова»

### **ОТЗЫВ НА АВТОРЕФЕРАТ**

**диссертации Нагорных Максима Геннадьевича, выполненной на тему:  
«Финансовое регулирование сделок между взаимозависимыми  
компаниями», представленной на соискание ученой степени кандидата  
экономических наук по специальности 08.00.10 - Финансы, денежное  
обращение и кредит**

В соответствии со статистическими данными Федеральной налоговой службы Российской Федерации, следует констатировать существенное увеличение количества представленных налогоплательщиками уведомлений о контролируемых сделках (сделках между взаимозависимыми лицами) за период 2012-2014 гг.

В первую очередь это обусловлено окончанием переходного периода, предусмотренного Федеральным законом 18.07.2011г. №227-ФЗ, и вступлением в силу штрафных санкций за нарушение правил трансфертного ценообразования по таким сделкам в полном объеме (40% от неуплаченной суммы налога).

Однако, как отмечает автор, положения российского законодательства по налоговому контролю за сделками между взаимозависимыми лицами основываются на рекомендациях Организации экономического сотрудничества и развития «Руководство по трансфертному ценообразованию для транснациональных компаний и налоговых администраций», но при этом имеется ряд существенных отличий от западного образца.

В данной связи исследование автора, посвященное совершенствованию государственных норм, коммерческих регламентов и

бизнес-процессов по финансовому регулированию сделок между взаимозависимыми лицами представляется особенно актуальным.

Несомненными достоинствами являются следующие элементы научной новизны: автор развил понятийный аппарат финансового регулирования сделок между взаимозависимыми лицами, разработал оригинальные финансовые методы регулирования сделок по внутригрупповому финансированию. Отдельно стоит отметить представленную систему финансового регулирования контролируемых сделок, позволяющую комплексно оценить задействованные элементы при государственном и частном регулировании таких сделок, и разработанную методику внутрикорпоративного регулирования сделок между взаимозависимыми лицами по внутригрупповому финансированию, позволяющую существенно оптимизировать финансовые риски по таким сделкам и снизить нагрузку на менеджмент компании.

В целом автореферат Нагорных М.Г. отражает основное содержание диссертационного исследования, полностью раскрывает сущность и логику выносимых на защиту положений.

При этом в качестве замечания следует указать на необходимость расширения системы финансового регулирования сделок между взаимозависимыми лицами, акцентируя внимание не только на рисках в области налогообложения, но и провести анализ рисков таможенного регулирования таких сделок, осуществляемое в целях определения таможенной стоимости товаров по экспортно-импортным операциям.

Указанное замечание носит рекомендательный характер и не снижает научного и практического значения полученных автором результатов исследования.

На основе анализа положений, отраженных в автореферате Нагорных Максима Геннадьевича, можно сделать вывод, что диссертационная работа полностью соответствует критериям пункта 9 «Положения о присуждении ученых степеней», утвержденного постановлением Правительства РФ от 24

сентября 2013 г. № 842, предъявляемым к диссертационным работам, а ее автор заслуживает присуждения ученой степени кандидата экономических наук по специальности 08.00.10. - «Финансы, денежное обращение и кредит».

Генеральный директор  
Закрытого акционерного общества  
«Эйч Эл Би Внешаудит»  
кандидат экономических наук



Митрофанов Леонид Моисеевич

Россия, 123610, Москва  
Краснопресненская наб., 12  
Центр Международной Торговли подъезд 3, этаж 7  
Телефон: +7 (495) 967 04 95 Эл. почта: info@vneshaudit.ru

Подпись Митрофанова Л.М. удостоверяю:

*Трушкин Сергей Александрович, директор по персоналу*  
ФИО, должность, подпись, печать

08 июня 2017

