

В диссертационный совет Д 212.196.02  
на базе федерального государственного  
бюджетного образовательного  
учреждения высшего образования  
«Российский экономический  
университет им. Г.В. Плеханова»,  
г. Москва, Стремянный пер., д. 36

## **ОТЗЫВ ОФИЦИАЛЬНОГО ОППОНЕНТА**

**на диссертационную работу Балакина Родиона Владимировича на  
тему «Доходность и риск налоговой системы Российской Федерации  
и факторы их определяющие», представленную на соискание учёной  
степени кандидата экономических наук по специальности 08.00.10 –  
Финансы, денежное обращение и кредит**

*Актуальность избранной темы.*

Современные условия необходимости сохранения и укрепления территориальной целостности Российской Федерации, преодоления последствий резкого снижения объема ВВП во II квартале 2020 года, вызванного ограничительными мерами, введенными из-за пандемии коронавирусной инфекции COVID-19, диктуют необходимость создания такой налоговой системы, которая позволила бы эффективно управлять экономикой, учитывала бы интересы государства и экономических субъектов. При разработке налоговой политики необходимо ориентироваться на международный опыт, а также на национальные особенности развития страны. В Основных направлениях бюджетной, налоговой и таможенно-тарифной политики Российской Федерации на 2020 год и на плановый период 2021 и 2022 годов отмечено, что одной из важнейших системных мер является формирование стабильных фискальных условий посредством фиксации ключевых параметров налоговой системы, обеспечения преемственности налоговой политики и последовательности реализации принятых решений в области налогов.

Однако налогоплательщики всегда будут настаивать на том, чтобы приходящиеся на них налоги и сборы непременно снижались. Из этого вытекает вполне логичный вопрос: возможны ли какие-либо послабления в сложившихся обстоятельствах, когда происходит девальвация национальной валюты вследствие падения цены на нефть весной 2020 года и необходимости выравнивания платежного баланса? Ведь политика Центрального Банка РФ в настоящее время направлена на борьбу с

дефицитом федерального бюджета, более чем на одну треть зависящего от нефтегазовых доходов. Таким образом, если государство снизит налоговые ставки, то еще больше усугубит и без того критическую ситуацию, спровоцировав увеличение дефицита федерального бюджета и недофинансирование бюджетной системы в целом.

В этой связи важно понимать, во-первых, в каких сегментах экономики, отраслях и регионах существуют некоторые ресурсы для дальнейшего увеличения налогов, а в каких «лимит уже исчерпан», во-вторых, в каких пределах, в каком направлении и по каким налогам возможно производить корректировки налоговых ставок, чтобы новый уровень налоговой нагрузки не оказался губительным для и без того «зажатых» в сложившейся экономической обстановке хозяйствующих субъектов.

Для этого необходимо предварительно идентифицировать существующие межрегиональные, межотраслевые и межбюджетные различия в уровне налоговой доходности и налогового риска.

Исходя из вышеизложенного, крайне актуальной является тема диссертации Балакина Родиона Владимировича, в рамках которой исследуются характеристики налоговой системы Российской Федерации и выявление их взаимосвязей на различных уровнях (инструментальном, региональном, отраслевом, межбюджетном) для обеспечения эффективности, устойчивости, сбалансированности и справедливости налоговой системы страны и ее регионов.

#### *Область диссертационного исследования.*

Тема диссертационного исследования и его содержание соответствуют требованиям паспорта специальности ВАК 08.00.10 «Финансы, денежное обращение и кредит» (экономические науки) по пункту:

#### 2.6 Теория построения бюджетной и налоговой системы.

*Степень обоснованности научных положений, выводов и рекомендаций, сформулированных в диссертации.*

Диссертация структурно оформлена в соответствии с требованиями, предъявляемыми к научным работам. Основная часть диссертации изложена на 190 страницах машинописного текста. Работа состоит из введения, трех глав, заключения, библиографического списка использованных источников и 10 приложений, содержит 51 формулу, 22 рисунка и 16 таблиц. Библиографический список состоит из 166 источников, в т.ч. 83 – на иностранных языках. Стиль диссертации научный, язык грамотный, изложение материалов исследования последовательно и логично, читается легко.

Материалы исследования очень хорошо апробированы в печати. По теме исследования автором опубликованы 23 научные работы

(монография, статьи и тезисы докладов), общим объемом 13,5 п.л., в том числе 1 монография, 1 статья в научном журнале, входящем в базу Scopus, 2 статьи в научных журналах, входящих в базу Web of Science, 15 статей в ведущих рецензируемых журналах и изданиях, рекомендованных ВАК Минобрнауки.

Структура диссертации имеет внутреннее единство, свидетельствующее о личном вкладе автора в выполненное исследование. Автор корректно использует известные научные методы исследования и обоснования полученных результатов, выводов и рекомендаций.

Поставленная в работе цель исследования, заключающаяся в оценке характеристик налоговой системы Российской Федерации и выявлении их взаимосвязей на различных уровнях (инструментальном, региональном, отраслевом, межбюджетном) для обеспечения эффективности, устойчивости, сбалансированности и справедливости налоговой системы страны и ее регионов, диссертантом достигнута. Научные положения, выводы и рекомендации в достаточной степени обоснованы. Достоверность и новизна научных положений, выводов и рекомендаций обеспечивается глубоким теоретическим анализом и обобщением работ ведущих отечественных и ряда зарубежных ученых экономистов, разнообразием применяемых методов исследования, а также использованием тщательно отобранных практических данных для осуществления оценки неравномерности налоговой доходности и риска налоговой системы в текущей непростой экономико-политической ситуации.

Таким образом, обоснованность научных положений, выводов и рекомендаций, изложенных в диссертации, подтверждаются следующим:

1. Научные положения диссертации базируются на глубоком анализе фундаментальных и прикладных исследований отечественных и зарубежных ученых в области исследования пределов налогообложения.

2. При выполнении научного исследования широко использовались такие методы научного познания как структурный и динамический анализ, дефлирование, корреляционно-регрессионный анализ, кластерный анализ, графическое моделирование, индексный анализ, факторный анализ, а также портфельный подход и декомпозиция.

3. Информационно-эмпирическая база диссертационного исследования сформирована на основе материалов Федеральной налоговой службы и Федеральной службы государственной статистики РФ. Нормативно-правовой базой послужил Налоговый кодекс РФ.

4. Результаты исследования прошли широкую апробацию в форме научных докладов и сообщений на международных, всероссийских и региональных научно-практических конференциях. Кроме того, материалы исследования использовались при выполнении работ по грантам РГНФ «Взаимосвязь неравномерности распределения доходов с экономическим развитием регионов Российской Федерации» и РФФИ «Разработка методологии и нетрадиционных методов оценки финансовой нестабильности».

Вышеуказанное позволяет сделать вывод об обоснованности и достоверности научных положений, выводов и рекомендаций исследования, выносимых на защиту.

*Практическая значимость и рекомендации по использованию полученных результатов диссертационного исследования.*

Практическая значимость диссертационного исследования обуславливается тем, что его результаты могут быть применены: 1) органами государственной власти в процессе разработки налоговой политики, как на федеральном, так и на региональном уровнях; 2) в научно-исследовательской работе по изучению характеристик налоговых систем; 3) в учебном процессе при преподавании таких дисциплин, как макроэкономика, финансовое и денежно-кредитное регулирование экономики, теория налогообложения и др.

*Достоверность и новизна положений, выводов и рекомендаций, сформулированных в диссертации.*

Результаты исследования имеют неоспоримую теоретическую (прежде всего, в части новых предлагаемых методологических подходов к анализу исследуемых характеристик налоговой системы) и практическую (для органов государственной власти в сфере финансов и налогообложения, научных и образовательных организаций) значимость.

В части научной новизны среди основных положений диссертации нужно отметить:

Во-первых, разработку и обоснование единого подхода к определению таких характеристик налоговой системы, как доходность, неравномерность и риск, и установление взаимосвязи этих характеристик с целевыми функциями налоговой системы: эффективность, устойчивость, сбалансированность и равномерность. Исследование свойств налоговых систем подкрепляется обширным анализом исследований понятийного аппарата и взаимосвязей налоговой системы с экономической системой страны. Соискателю удалось четко позиционировать свое исследование среди исследований других авторов.

Во-вторых, разработку комплекса аддитивно-мультипликативных моделей формирования налоговых поступлений, позволяющих установить воздействие как эффективных налоговых ставок и системы распределения налогов между бюджетами разных уровней, так и таких макроэкономических показателей, как экономический рост и инфляция, на динамику налоговых поступлений. Также на основе разработанных методик было определено влияние отраслевой структуры экономики и сдвигов в ней на динамику налоговых поступлений за достаточно длительный период времени.

В-третьих, разработку методики оценки неравномерности налоговой доходности в регионах. Соискателю удалось достаточно

убедительно разграничить показатели концентрации и неравномерности налогообложения, связать их пространственными особенностями размещения экономической активности в стране. Данная часть исследования, на наш взгляд, имеет большую значимость в плане установления связи между справедливостью и эффективностью налогообложения. Интересным и обоснованным представляется вывод о существенном вкладе системы распределения налогов на снижение межрегиональных различий в уровне бюджетной обеспеченности регионов.

В-четвертых, разработку методики оценки риска налоговой системы с использованием портфельного подхода У. Шарпа и Г. Марковица. Сама идея применения портфельного подхода не только к микроуровню, но и к макроуровню представляется весьма оригинальной и интересной, к тому же она базируется на аналогичных исследованиях зарубежных авторов, правда, в основном теоретического характера. Соискатель предложил использовать новый подход как для оценки риска налоговой системы, так и для выявления его внутренней отраслевой, региональной и инструментальной структуры. Адекватность разработанных методик подтверждается проведенными по ним расчетами, полученными в результате этих расчетов вполне обоснованными результатами и сделанными логичными выводами.

В-пятых, применение предложенной методики для разных уровней бюджетной системы позволило сравнить риски налоговых систем регионов как для консолидированного бюджета РФ, так и для федерального бюджета, консолидированного бюджета субъекта РФ, регионального и местного бюджета. Опираясь на полученный обширный материал, было произведено сравнение налоговых систем регионов по уровню риска до и после его распределения между уровнями бюджетной системы. Принципиально новым выглядит вывод о том, что система распределения налогов между федеральным и региональным уровнем способствует уменьшению налогового риска регионов, так как он в основном передается в центр вместе с наиболее зависящими от макроэкономической конъюнктуры налогами. Однако соискатель не обнаружил такого же положительного эффекта на уровне распределения налогов между региональным и местным уровнями, что позволило ему сформулировать задачу коренного изменения данной системы.

В-шестых, применение предложенной методики на отраслевом уровне и декомпозиция риска налоговых систем по отраслевому принципу. Использование портфельного подхода на отраслевом уровне выявило отраслевые риски налоговых систем регионов и страны в целом. Важным можно считать разделение внутренней и внешней составляющей риска, генерируемого каждой отраслью. В рамках выдвинутой гипотезы доказано положительное влияние отраслевой диверсификации экономики на снижение риска налоговых систем регионов.

Указанные пункты научной новизны впервые встретились в научных работах автора и полностью раскрываются как в тексте

диссертационного исследования, так и в ранее опубликованных работах. Отметим, что объем опубликованных автором работ существенно превышает необходимое требование к публикациям основных научных результатов диссертации.

*Отдельные замечания и дискуссионные положения.*

1) Многоплановость исследования делает достаточно трудным формулирование его общей цели. Диссертант достойно справился с поставленной задачей. Однако в работе подробно не раскрывается, конкретно каким образом полученные результаты способствуют достижению эффективности, устойчивости, сбалансированности и справедливости налоговой системы страны и ее регионов.

2) В процессе выработки рекомендаций для органов государственной власти за кадром остаются практические расчёты. Чтобы работа выглядела более завершённой, можно было бы подкрепить предложения расчетными данными. Тогда будет более ясным, для чего именно был разработан и апробирован инструментарий оценки и как можно использовать на практике полученные результаты и сделанные выводы.

3) Несмотря на то, что в качестве нормативно-правовой базой исследования заявлены Налоговый кодекс РФ, Бюджетный кодекс РФ и другие акты федеральных органов государственной власти, в тексте диссертации присутствуют лишь отсылки на Налоговый кодекс РФ, использование иных нормативно-правовых актов не производилось. Между тем, анализ законодательных и нормативных актов, концептуальных основ развития, регламентирующих деятельность государства в налоговой сфере, помог бы четко установить практическую значимость проведенного исследования в текущей макроэкономической ситуации.

4) На с. 25 диссертационного исследования «налоговая доходность» определяется как «отношение налоговых поступлений (до и после их распределения между уровнями бюджетной системы) к ВВП страны или ВРП региона».

Однако представляется, что данный показатель недостаточно объективен:

Во-первых, уплата налога по месту нахождения обособленных подразделений на основе средневзвешенной величины удельного веса расходов на оплату труда и остаточной стоимости обособленных подразделений, ведет к несовпадению места возникновения ВРП и уплаченных в связи с ним налогов. Налогоплательщики регистрируют обособленные подразделения в регионах с более низкой ставкой по налогу на имущество или в регионах с более значимыми льготами, манипулируют со среднесписочной численностью, и т.д.

Во-вторых, ситуация с консолидированной группой налогоплательщиков (КГН) также искажает данные. С одной стороны,

происходит уравнивание налога на прибыль между регионами, с другой стороны региональный налог на прибыль по участнику КГН – неэффективному убыточному предприятию попадает в региональный бюджет, где соответствующий объем ВРП не создан.

В-третьих, при достаточно большой задолженности хозяйствующих субъектов перед бюджетом, а также, несомненно, благодаря временному лагу между последней датой финансового года (31.12) и последней датой уплаты, например, налога на прибыль – 28.03 следующего года – объем перечисленных налогов в бюджет никогда не соответствует ВРП. Причем, чем меньше выборка – тем более очевиден разрыв. В целом в масштабах РФ в условиях рождающихся, мигрирующих и прекращающих свою деятельность предприятий – погрешность небольшая и более менее стабильна, однако для конкретного региона этот люфт может быть очень существен и не отражать зависимости региональной налоговой доходности (как понимает ее автор) от ВРП.

Представляется также, что показатель налоговой доходности нуждается в уточнении. При учете только налоговых платежей (налогов, сборов и иных обязательных платежей, администрируемых ФНС), как это предлагает делать диссертант, из расчета выпадает ряд фискально значимых обязательных платежей, администрируемых другими федеральными службами. В частности, по нашему мнению, при расчете региональной налоговой доходности необходимо также учитывать социальные платежи. Кроме того, в работе отсутствует анализ имеющихся в специальной литературе иных подходов к пониманию и оценке налоговой доходности на региональном уровне, а соответственно, нет сравнения достоинств и недостатков иных подходов.


*Заключение о соответствии диссертации критериям, установленным  
Положением о присуждении ученых степеней.*

На основании всего вышеизложенного можно сделать вывод о том, что диссертационное исследование Балакина Родиона Владимировича является завершенным исследованием, выполненным с высокой степенью обоснованности научных положений, выводов и рекомендаций, обладающим неоспоримой актуальностью, достоверностью, новизной, теоретическо-методологической и практической значимостью.

Высказанные замечания не снижают положительной оценки диссертации и не отменяют её несомненную научную значимость. Основные положения диссертации, выводы и предложения нашли полноценное отражение как в ранее опубликованных в достаточном объеме научных работах автора, так и в автореферате и тексте диссертации. Текст диссертации соответствует паспорту специальности 08.00.10 – Финансы, денежное обращение и кредит (пункт 2.6 Теория построения бюджетной и налоговой системы).

Диссертационная работа соответствует требованиям п. 9 Положения о присуждении учёных степеней, утвержденного постановлением

Правительства Российской Федерации от 24.09.2013 № 842, предъявляемым к диссертациям на соискание учёной степени кандидата наук, а её автор Балакин Родион Владимирович заслуживает присуждения учёной степени кандидата экономических наук по специальности 08.00.10 – Финансы, денежное обращение и кредит.

доцент Департамента общественных финансов  
Финансового факультета  
федерального государственного  
образовательного бюджетного  
учреждения высшего образования  
«Финансовый университет  
при Правительстве Российской Федерации»  
(Финансовый университет),   
к.э.н., доцент

Мария Олеговна Какаулина

125993, г. Москва, Ленинградский просп., д. 49  
телефон: +7 (499) 5034781, E-mail: [mokakaulina@fa.ru](mailto:mokakaulina@fa.ru)