

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 темы

Необходимость анализа налоговой системы через призму доходности и риска назрела давно. Работы, посвященные риску налоговых платежей, еще встречаются в отечественных исследованиях, но в них, как правило, риск анализируется с позиции субъектов экономических отношений. Макроэкономический анализ риска как общей характеристики налоговой системы фактически отсутствует в работах российских ученых-экономистов. Не очень часто он встречается и в зарубежных исследованиях.

Автору диссертационного исследования удалось подготовить действительно масштабную работу, направленную на восполнение этого пробела. Налоговая система Российской Федерации рассматривается с позиции доходов государства и в контексте формирования риска бюджетной системы. Проводится глубокий факторный анализ налоговых поступлений, и выделяются источники их прироста. Впервые анализируется неравномерность как основа дифференцированного уровня налоговой доходности в регионах и отраслях. И, наконец, декомпозиция рискованной компоненты на инструментальном, межбюджетном, отраслевом и региональном уровнях позволяет ответить на вопрос об источниках формирования риска для налоговой системы Российской Федерации.

Очень важно, что анализ проводится с точки зрения управления такими характеристиками налоговой системы, как эффективность, устойчивость, сбалансированность и справедливость.

Все это позволяет говорить о том, что работа Балакина Родиона Владимировича обладает действительно выраженной актуальностью, а решение задач, обозначенных в рамках исследовательской программы соискателя, представляется важным для развития финансовой науки и практики налогообложения.

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

Прежде всего, высокую степень обоснованности положений, выводов и рекомендаций, сформулированных в диссертации, обеспечивает широкий спектр инструментов анализа. В частности, в работе используется инструментарий факторного анализа для исследования закономерностей формирования налоговых поступлений. Также применяется корреляционно-регрессионный анализ для нахождения взаимосвязей между параметрами налоговой системы. Используются общенаучные методы, такие как графическое моделирование, кластерный и индексный анализ, дефлирование. Особо следует отметить применение портфельного подхода и приемов декомпозиции. Их адаптация к теме исследования является важным элементом научной новизны диссертационной работы.

Обоснованность положений, выводов и рекомендаций, сформулированных в диссертации, подкрепляется анализом широкого круга работ отечественных и зарубежных экономистов, на которые ссылается автор. Обширный список использованных в диссертационном исследовании научных публикаций свидетельствует о глубокой проработке изучаемой проблематики. Нельзя не отметить большой список публикаций самого автора, включающий в основном статьи в изданиях, рекомендуемых ВАК для публикации результатов диссертационных исследований. Имеются также публикации в изданиях, включенных в международные системы цитирования Scopus и Web of science, издана одна монография.

Положения, выводы и рекомендации, сформулированные в диссертации, являются обоснованными в силу логики построения и изложения материала диссертационного исследования.

Диссертация состоит из трех глав. Первая глава формирует теоретическую основу исследования. Автором раскрываются методические аспекты решения поставленных задач. Во второй главе всесторонне анализируется доходность налоговой системы Российской

Федерации. В этой главе к предложенным в первой главе моделям применяются инструменты факторного анализа для выявления детерминантов формирования прироста налоговых поступлений и их декомпозиции. Третья глава посвящена неравномерности и риску налоговой системы. В ней за основу берутся предложенные в первой главе методики и апробируются на данных о налоговых поступлениях в РФ за большой период времени. Риск налоговой системы оценивается в региональном, межбюджетном и отраслевом разрезах.

Широкий перечень методов, опора на российские и зарубежные работы в процессе исследования и ясная логика подачи материала позволяет говорить о высокой степени обоснованности научных положений, выводов и рекомендаций, сформулированных в диссертации.

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

Автором выделяется шесть пунктов научной новизны:

1. *«Выработаны и обоснованы новые подходы к анализу свойств налоговых систем, таких как доходность, риск, неравномерность»* - важным элементом этого пункта является единство указанных характеристик в контексте предлагаемых методик, а также их связь со свойствами налоговых систем (сбалансированность, эффективность, справедливость и устойчивость). Разработанные авторские подходы делают возможным использование указанных свойств налоговых систем при определении направлений совершенствования налоговой политики в регионах и оценке качества её проведения.

2. *«Разработано несколько аддитивно-мультипликативных моделей формирования налоговых поступлений, к которым дальше были применены смешанные методы факторного анализа»* - автором разработаны две оригинальные модели (причем первая состоит из собственно модели для налоговых поступлений на уровне Российской Федерации в целом и ее расширения для регионального уровня). Используя информацию о факторах налоговых поступлений, выделяемых автором (таких как уровень инфляции, темпы экономического роста, уровень налоговой нагрузки в целом и в разрезе отраслей, уровень абсорбции налогов в регионах, связанный с системой их закрепления/распределения), предлагаемые модели можно использовать для прогнозирования уровня налоговых поступлений.

3. *«Предложена методика оценки неравномерности налоговой доходности в регионах, основанная на расчете показателей концентрации и показателей неравномерности»* - автором разработана система показателей, позволяющая комплексно и всесторонне оценить

степень неравномерности налоговой доходности в разрезе отраслей и регионов. Это система выявила особенности пространственного распределения налоговых поступлений и дифференциацию уровня обеспеченности российских регионов налоговыми доходами до и после их распределения между уровнями бюджетной системы. Методика имеет большой потенциал в плане определения воздействия системы распределения налогов на уровень сбалансированности бюджетной системы и может использоваться для совершенствования межбюджетных отношений в современной российской экономике.

4. *«Предложена и апробирована методика оценки риска налоговой системы с использованием портфельного подхода У. Шарпа и Г. Марковица»* - этот пункт можно назвать центральным пунктом научной новизны диссертационного исследования. Применение традиционно используемого в инвестиционном анализе подхода определения риска в отношении налоговой системы представляется крайне интересным и оригинальным. Этот подход представляется перспективным для обоснования способов достижения устойчивости налоговой системы Российской Федерации, особенно в разрезе регионов. Методика может быть использована также при сравнении регионов по уровню налогового риска и формировании их рейтингов.

5. *«С использованием разработанной методики проведен сравнительный анализ риска налоговых систем на разных уровнях формирования государственного бюджета»*. В этом пункте автор проводит апробацию разработанной ранее методики определения риска налоговой системы с учетом распределения налоговых поступлений между уровнями бюджетной системы. Применение методики позволило провести декомпозицию доходности и риска и сделать выводы об источниках формирования риска на том или ином уровне бюджетной системы. Среди перспектив исследования можно выделить возможность использования методики при определении пропорций распределения налогов между бюджетами таким образом, чтобы риски субфедеральных бюджетов были минимальными (при определенном уровне риска федерального бюджета), либо распределить риски пропорционально доходности разных уровнях бюджетной системы. Это обеспечивает и сбалансированность, и устойчивость налоговой системы страны.

6. *«С использованием разработанной методики проведена декомпозиция риска налоговых систем РФ по отраслевому принципу и смешанному отраслевому и региональному принципу (на уровне страны)»*. В соответствующем разделе диссертации также представлена апробация методики риска, разработанной в 4-ом пункте научной новизны, но данный раздел правомерно позиционируется соискателем в качестве полноценного самостоятельного пункта новизны

диссертационного исследования. Добавление отраслевой компоненты позволяет провести декомпозицию налогового портфеля страны и определить вклад отраслей в риск. Понимание отраслевых источников риска имеет важное значение для формирования устойчивости налоговой системы и позволяет найти пути снижения риска за счет управления отраслевой структурой и степенью диверсификации экономики.

Перечисленные пункты научной новизны в полном объеме раскрываются в диссертационном исследовании. Впервые же они встречаются в опубликованных работах автора.

С точки зрения достоверности положений, выводов и рекомендаций, сформулированных в диссертации, отметим, что источником для расчетов служила официальная статистика. Прежде всего использовались данные Федеральной налоговой службы и Федеральной службы государственной статистики Российской Федерации.

Все вышеизложенное позволяет говорить о высокой теоретической и практической значимости диссертационного исследования Балакина Родиона Владимировича. Теоретическая значимость, прежде всего, достигается широким теоретико-методологическим блоком диссертации. Диссертационное исследование представляет практический интерес как для государственных органов, формирующих налоговую и финансовую политику, так и для работников вузов и НИИ, которые могут использовать полученные результаты в учебной и научной работе.

Отдельные замечания по диссертации

Исходя из анализа текста диссертационного исследования, хотелось бы сделать ряд комментариев:

1. Следует обратить внимание на небрежность в употреблении отдельных понятий («налоговые спецрежимы», «природные налоги/платежи», «налоговые системы регионов», «собственные налоговые доходы субфедеральных бюджетов» и др.). На наш взгляд, автору необходимо было обосновать правомерность употребления терминов «кривая Лоренца» и «индекс Джини» при оценке равномерности распределения налоговых поступлений в региональном разрезе, поскольку кривая Лоренца – это разновидность кривой концентрации, иллюстрирующей распределение доходов и имущества населения. Дискуссионным является использование терминов «доходность» в отношении налоговых поступлений и «налоговый портфель» страны/отраслей, несмотря на то, что автором приводится аргументация правомерности использования данных определений с позиции формирования доходной части бюджетов.

2. Подход Г. Марковица и У. Шарпа в диссертации используется только с точки зрения процедуры определения риска налоговой системы и выявления его структуры. При этом классический портфельный подход предполагает также обоснование целевых функций и построение оптимизационных моделей. Однако автор в своей работе делает оговорку, что оптимизация не ставится как задача исследования;
3. Практические рекомендации нередко носят общий характер. Было бы целесообразно конкретизировать практическое применение предлагаемых методик. Например, можно было на конкретном примере показать перспективы использования методик факторного анализа для прогнозирования налоговых поступлений на том или ином уровне бюджетной системы.
4. В работе много места уделяется взаимосвязям коэффициентов концентрации для разных налогов, но автор обошел вниманием вопрос о взаимосвязи налоговых баз по разным налогам (например, налогам на потребление).
5. Отдельные выводы сделаны без учета особенностей практики налогообложения. В частности, требует особого пояснения вывод о выявленной большой неравномерности в распределении налоговых доходов (акцизов и НДС) (стр. 128) с учетом того, что налоговая база потребительских налогов распределена равномерно, а НДС зачисляется в федеральный бюджет по нормативу 100 процентов. Вызывает сомнение, что размеры государственной пошлины устанавливаются законодателем с учетом динамики объема производства, несмотря на вывод соискателя о том, что «ставки госпошлины демонстрируют замедленную реакцию на изменение объемов производства» (с. 169).

Указанные замечания не влияют на общую положительную оценку диссертации и не снижают ценности проведенного исследования.

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

На основании всего вышеизложенного можно отметить, что диссертационное исследование Балакина Родиона Владимировича является актуальным исследованием, выполненным с высокой степенью обоснованности научных положений, выносимых на защиту, выводы и рекомендации обладают достоверностью, новизной, теоретическо-методологической и практической значимостью.

Основные положения диссертации, научная новизна, выводы и предложения полностью раскрыты как в тексте диссертации, так и в автореферате. Ранее опубликованные работы, в которых раскрывается содержание диссертации, выполнены в достаточном объеме, предъявляемом к подобного рода публикациям.

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» (утв. постановлением Правительства РФ от 24 сентября 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.

Руководитель Центра
налоговой политики
ФГБУ «Научно-исследовательский
финансовый институт
Министерства финансов
Российской Федерации»
д.э.н., доцент

Пинская Миляуша Рашитовна

Пинская Миляуша Рашитовна,
доктор экономических наук, доцент,
Федеральное государственное бюджетное учреждение
«Научно-исследовательский финансовый институт Министерства
финансов Российской Федерации»
Руководитель центра налоговой политики
127006, г. Москва, Настасьинский переулок, д. 3, строение 2
+7 495 699-74-14,
MPinskaya@nifi.ru
02.09.2020г.



Подпись Тюхтеев И. П. ЗАВЕРЯЮ
НАЧАЛЬНИК
ОТДЕЛА КАДРОВ
И ОРГАНИЗАЦИОННОЙ РАБОТЫ
НИФИ
КОВАЛЁВА Ю. А.