

Отзыв

официального оппонента на диссертационную работу Исмадова Хушруз Хасановича на тему: «Налоговое регулирование секторов экономики в условиях применения трансфертного ценообразования (на материалах Республики Таджикистан)», представленного на соискание ученой степени кандидата экономических наук по специальности: 08.00.10- Финансы, денежное обращение и кредит

Актуальность исследования. В условиях рыночных отношений, и особенно в переходный к рынку период, налоговая система является одним из важнейших экономических регуляторов, основой финансово-кредитного механизма государственного регулирования экономики.

От того, насколько правильно построена система налогообложения, зависит эффективное развитие отраслей национальной экономики. Государство регулирует наряду с внутренним оборотом и внешнеторговые обороты. Во внешнеторговых оборотах, важное значение имеет, механизм налогового регулирования трансфертного ценообразования.

История зарождения, развития и решения вопросов трансфертного ценообразования прямо связана и, более того, непосредственно вытекает из практики международного налогообложения. В частности, на базе конвенции ООН и ОЭСР об устранении двойного налогообложения и формирования трансфертных цен.

Первой страной, принявшей специальное законодательство, детально регулирующее вопросы трансфертного ценообразования, стали США (в середине 1960-х). Основным рекомендательно – методическим международным документом в области налогового регулирования трансфертного ценообразования является Руководство Организации по экономическому сотрудничеству и развитию (ОЭСР) 1995 г. «О трансфертном ценообразовании для транснациональных корпораций и налоговых органов» Трансфертное ценообразование как способ регулирования налоговой нагрузки головной и дочерних компаний.

В трансфертном ценообразовании практически все сделки по внешнеэкономической деятельности будут подпадать под трансфертное ценообразование и при этом практически в одностороннем порядке будут защищены интересы государства при ограниченных возможностях налогоплательщиков отстаивать свои рыночные позиции.

Надо отметить, что международная практика трактует трансфертные цены как цены, складывающиеся по операциям только взаимосвязанных сторон, которые по определению могут формировать цены по сговору в

целях обеспечения своих интересов по минимизации налогов путем перераспределения полученных прибылей в страны с малыми ставками или льготным налогообложением.

С помощью трансфертного ценообразования холдинги компаний всех промышленности занижают корпоративные цены.

В связи с тем, что в республике функционируют большого количества дистрибьюторских фирм транснациональных корпораций на отечественном рынке. В связи с этим вопросы налогового регулирования трансфертного ценообразования во приобрели исключительную актуальность.

Степень новизны полученных в диссертации результатов, научных положений вносимых на защиту. Научная новизна диссертационной работы заключается в разработке теоретических и методических рекомендаций в области налогового регулирования трансфертного ценообразования, а также в научном обосновании его механизма в условиях Республики Таджикистан.

Наиболее важными элементами, обладающими научной новизной, являются следующее:

- обоснована взаимосвязь между налоговым регулированием и трансфертным ценообразованием, на основе которой внесены уточнения в их содержание. В частности: налоговое регулирование является мобильным элементом воздействия, обеспечивающим защиту фискальных интересов государства с учетом развития национальной экономики в условиях глобализации; ценообразование, возникающее в сделках между наднациональными компаниями или другими взаимозависимыми субъектами при организации эффективной бизнес - деятельности составляет суть трансфертного ценообразования;

- раскрыта природа проявления трансфертного ценообразования в экономике страны, которое является производным от таких составляющих, как несовершенство налогового законодательства в части трансфертного ценообразования, доминирование личных интересов определённых лиц, высокая налоговая нагрузка, низкая культура налогоплательщиков, пробелы в налоговом администрировании, наличие элементов коррупции в налоговой системе;

- систематизирован опыт передовых зарубежных стран по налоговому регулированию в контексте формирования трансфертного ценообразования и на этой базе выявлена приемлемость отдельных позиций из практики стран ближнего зарубежья для реализации механизмов налогового регулирования трансфертного ценообразования в Республике Таджикистан; обоснована

наибольшая приемлемость опыта Республики Казахстан и Российской Федерации в условиях национального хозяйства;

- выявлена тенденция к росту налоговой нагрузки в национальной экономике, особенно на зарубежные компании, функционирующие в передовых отраслях промышленности, а также показана низкая гибкость налоговой системы в кризисных ситуациях, что привело к ликвидации большинства хозяйствующих субъектов и, как следствие, - к потере определённой части ВВП;

- выявлены факторы, влияющие на применение трансфертного ценообразования, к которым отнесены: увеличение налоговой нагрузки на совместные предприятия и филиалы зарубежных компаний, монополизация наиболее прибыльных сегментов народного хозяйства отдельными национальными или совместными компаниями, рост притока иностранного капитала, расхождение экспортных и импортных цен, сохранение высокой доли НДС в доходах госбюджета, рост теневой экономики и неблагоприятные условия для вложения инвестиций;

- разработан механизм налогового контроля в условиях интернационализации производства, обоснован алгоритм взаимодействия субъектов в механизме налогового регулирования трансфертного ценообразования, выявлены направления совершенствования законодательной базы в области налогового регулирования трансфертного ценообразования;

- предложено применение прогнозных моделей, позволяющих определить зависимость доходной части государственного бюджета от определенных видов налогов, которые составляют значительную долю в налоговых поступлениях; доказано предположение о том, что совершенствование налогового регулирования в системе формирования трансфертного ценообразования способствует эффективному распределению налоговой нагрузки между субъектами хозяйствования и увлечению налоговой базы, что напрямую связано с ростом поступления таких бюджетообразующих налогов, как НДС и налога на прибыль (стр.10-12).

Обоснованность и достоверность выводов и рекомендаций, сформулированных в диссертации. Использованием автором в процессе методологические и методические значительной мере обусловили результативность диссертационного исследования налогового регулирования трансфертного ценообразования. Достоверность результатов исследования подтверждается, тем, что автор использовал фундаментальные труды отечественных и зарубежных ученых- экономистов в достаточном объеме материалов исследования, сбором, структурированием, обработкой и

анализом информационных ресурсов в области совершенствования налогового регулирования секторов экономики в условиях применения трансфертного ценообразования, публикациями автора о результатах диссертационного исследования в авторитетных международных и отечественных научных журналах. Выводы и рекомендации основаны на научном анализе результатов теоретических и практических исследований (справка о внедрении №1532 от 31.10.2019 и №1871 / 300 - 7.17 от 19.11.2020).

При разработке основных положений диссертации использовались диалектический и системный подходы в единстве количественного и качественного анализа, метод единства исторического и логического, научной абстракции, индуктивных и дедуктивных обобщений, статистического анализа и экспертных оценок.

Информационной базой диссертационной работы являются статистические материалы Агентства по статистике при Президенте Республики Таджикистан, материалы Налогового комитета при Правительстве Республики Таджикистан, расчётные данные, опубликованные в зарубежных и отечественных научных журналах по вопросам налогового регулирования трансфертного ценообразования, а также Руководство ОЭСР в области трансфертного ценообразования и другие источники на сайтах Internet по предмету исследования.

Научная, практическая, экономическая и социальная значимость результатов с указанием рекомендации по их использованию. заключается в обосновании теоретических и методических положений формирования и развития механизма налогового регулирования трансфертного ценообразования. Материалы и результаты исследования способствуют комплексному пониманию необходимости реализации налогового регулирования трансфертного ценообразования в Республике Таджикистан. Теоретические положения диссертации могут быть использованы в учебном процессе по курсам «Финансы и кредит», «Финансовый контроль» и «Налоги и налогообложение». Обоснованные выводы, предложения и рекомендации могут быть использованы в качестве инструмента корректировки налоговой политики в целях более эффективного внедрения механизма налогового регулирования трансфертного ценообразования в Республике Таджикистан. Конкретные предложения автора могут быть использованы при разработке проекта Налогового кодекса Республики Таджикистан в новом формате, который в данный момент находится на обсуждении у широкой аудитории.

Структура и объем диссертационной работы. Работа состоит из введения, трех глав, содержащих восемь параграфов, заключения, списка использованной литературы. Диссертация содержит 26 таблиц, пять диаграмм, 12 рисунков, три схемы и 14 приложений в виде таблиц или рисунков. Общий объем диссертации – 220 страниц.

Во введении обоснована актуальность темы, раскрыта степень её изученности в экономической науке, определена научная новизна диссертации и её практическая значимость, характеризуются наиболее важные результаты, полученные в ходе исследования.

В первой главе – **«Теоретико-методические аспекты налогового регулирования секторов экономики в условиях трансфертного ценообразования»** - рассматриваются концепции и научные взгляды о налоговом регулировании секторов экономики, методологические аспекты налогового регулирования трансфертного ценообразования, а также исследуется зарубежный опыт налогового регулирования трансфертного ценообразования.

В второй главе – **«Современное состояние налогового регулирования секторов экономики Таджикистана в условиях применения трансфертного ценообразования»** - анализируется современное состояние налогового регулирования секторов экономики, определяются факторы и предпосылки налогового регулирования трансфертного ценообразования, а также оценивается влияние налогового регулирования трансфертного ценообразования на макроэкономические показатели.

В третьей главе – **«Перспективные направления налогового регулирования трансфертного ценообразования в национальной экономике Таджикистана»** - рассматриваются направления совершенствования механизма налогового контроля трансфертного ценообразования, и прогнозируются результаты налогового регулирования трансфертного ценообразования в Республике Таджикистан.

В выводах и предложениях обобщены основные результаты проведенного исследования. В диссертации использованы 153 источника с учетом публикаций автора.

Автор рассматривает концепции и научные взгляды экономистов на регулирующий характер налогов, который активизирует вмешательство государства в экономические процессы, сформировались после мирового экономического кризиса еще в 1929-1933 гг. Особое внимание регулирующей функции налогов отводится в исследованиях основателя кейнсианской школы Дж. М. Кейнса, который предлагал использовать

налоги как «встроенные стабилизаторы» экономики, которыми необходимо активно манипулировать. Важным направлением американской неолиберальной концепции, является теория экономики предложения. Основателями данной концепции считаются Г. Стейн, А. Лаффер (другие сторонники – М. Фелдстойн, М. Бернс). Сторонники данной теории, как и других направлений неолиберальной концепции, выступают против активного воздействия государства на экономику и регулирование экономических процессов. В диссертации, с опорой на трактовки различных ученых-экономистов, о понятии «налоговое регулирование» предлагается широкую и узкую интерпретацию данного понятия.

В широкой интерпретации налоговое регулирование представляет собой мобильный элемент государственного налогового менеджмента, обеспечивающий взаимодействие других составляющих компонентов налогового механизма и функционирования налоговой системы в налоговом процессе с помощью заданных параметров налогового законодательства и органов налогового администрирования в целях мобилизации налоговых доходов в государственный бюджет и разумного прямого и косвенного воздействия государства на социально-экономические процессы, происходящие в реальном и финансовом секторах экономики, с помощью соответствующих инструментов и методов для реализации концепции налоговой политики на конкретном этапе (стабилизации или устойчивого) развития национальной экономики с учётом глобализации мировой экономики.

В узком понимании налоговое регулирование - это определённые меры прямого и косвенного воздействия государства на социально-экономические процессы с помощью налоговых методов и способов с целью достижения устойчивого экономического роста в стране и повышения благосостояния общества. На основе изучения и анализа этих источников также представлена узкая и широкая интерпретация этой экономической категории налогового регулирования. Автор группирует мнение ученых о налоговом регулировании и считает, что регулирование является одной из функций управления (стр.30-31).

По мнению автора, в узком понимании трансфертное ценообразование - это установление цен на товары и услуги и другие активы, которые возникает в сделках между подразделениями транснациональных компаний, структурными подразделениями отдельно взятой фирмы, а также у других взаимосвязанных лиц, реализующих определённые задачи финансового и налогового менеджмента с целью организации эффективности бизнес - деятельности (стр.42).

Наряду с этим автор дает широкую интерпретацию трансфертного ценообразования.

Трансфертное ценообразование - это процесс установления цен при сделках (покупке и продаже товаров и услуг) между представителями наднациональных компаний, взаимозависимыми лицами, а также между структурными подразделениями отдельно взятой фирмы с целью максимизации прибыли всех участников, когда в конечном итоге их поведение приводит к перемещению полученной прибыли (из отдельного региона (страны) в другой регион (страну) и реализуется стремление к минимизации налоговой базы данных субъектов, влияющее на аккумуляцию налоговых средств в государственном бюджете, вызывающих дисбаланс в системе государственных финансов (стр.43).

Автор в рисунке 1.2. рассматривает природу проявления трансфертного ценообразования и её последствия для экономики (стр.44).

Во - второй главе «Современное состояние налогового регулирования секторов экономики Таджикистана в условиях применения трансфертного ценообразования» -

По мнению автора, трансфертное ценообразование один из способов минимизации (избежания) налогов, который негативно влияет на доход бюджета, а также на реальной и финансовый секторы экономики, позволяет взаимозависимым лицам выводить доход за пределы страны, что характерно практически для всех стран мира (стр. 60).

В международной практике применяются разные методы регулирования трансфертного ценообразования, автор их систематизировал в следующей таблице (таблица 1.1) Характеристика методов налогового регулирования трансфертного ценообразования приводятся методы трансфертного ценообразования: метод сопоставимой неконтролируемой; метод цены последующей реализации; затратный метод; метод чистой маржи сделки; метод разделения прибыли (стр.63-64).

Автором был рассмотрен опыт следующих зарубежных стран: США Индия, Великобритания, Китай, которые уделяют особое внимание и проводят жёсткую политику в области налогового регулирования трансфертного ценообразования (стр. 69).

Во второй главе – «Современное состояние налогового регулирования секторов экономики Таджикистана в условиях применения трансфертного ценообразования анализируется современное состояние налогового регулирования секторов экономики, определяются факторы и предпосылки налогового регулирования трансфертного ценообразования, а также

оценивается влияние налогового регулирования трансфертного ценообразования на макроэкономические показатели.

Автор правильно считает, что на налоговую нагрузку кроме экономических, могут влиять различные социально-политические и психологические факторы. По его мнению, реальная налоговая нагрузка в отдельной стране, прежде всего, зависит от таких факторов как: уровень теневой экономики, гибкость налоговой системы, эффективность налогового администрирования, развитость налоговой культуры, ответственность налогоплательщиков за нарушение налогового законодательства и другие факторы (стр.99).

По мнению автора в практике иностранных компаний и всех взаимозависимых лиц трансфертное ценообразование используется в отдельной стране, прежде всего тогда, когда налоговая нагрузка значительно выше по сравнению с другими странами, в которых действуют филиалы таких субъектов. Таким образом, с учетом налоговой нагрузки, транснациональные компании, а также национальные корпорации с целью минимизации налогооблагаемой базы активно используют трансфертное ценообразование (стр.107).

Предпосылки и острая необходимость в налоговом регулировании трансфертного ценообразования в национальной экономике связаны с решением и предотвращением ряда отрицательных факторов, возникающих в процессе наднационализации факторов производства. Для иллюстрации последствий наднационализации и использования трансфертного ценообразования хозяйствующими субъектами автор приводит следующую схему 1.2.1.(стр.122).

Налоговая нагрузка на филиалы зарубежных компаний (ТНК) в Республике Таджикистан в период 2013-2019 годов автор показывает, что самая высокая нагрузка в финансовом секторе и в промышленности (Таблица 2.1.1. стр.117).

В третьей главе автор приводит высказывание слова ученого Умарова Х.У «В последние годы вопросы институциональных основ налогового контроля и поведения налоговых органов при реализации данной формы государственного финансового контроля остро критикуются профессором Х.У. Умаровым, который оценивает действующую налоговую систему и поведение работников налоговой службы как дестимулирующий механизм, вызывающий ухудшение стимулирования иностранных инвестиций... К тому же, некоторые ничем не объяснимые действия налогового органа по отношению к компаниям, которые связаны с иностранным бизнесом, усугубляют описанное положение» с чем он не согласен (стр.145).

Диссертант обоснованно определил прогноз налогов до 2030 года с применением однофакторной линейной регрессии, имеет приемлемость для определения прогнозных значений на основе фактических статистических показателей за определённые периоды (стр.173-180).

В заключение автором сделаны выводы и предложения, которые полностью целям и поставленным научным задачам.

Публикация результатов диссертации в научной печати. Основные научные результаты исследования соответствуют критериям пункта10 «Порядок присвоения ученой степени и присуждения ученых званий (доцента, профессора)», утвержденного постановлением Правительство Республики Таджикистан от 26 ноября №505 опубликованы в рецензируемых научных изданиях ВАК при Президенте Республики Таджикистан, а также представлены на республиканских, региональных межвузовских научно-практических конференциях посвященных проблемам совершенствования налогового регулирования секторов экономики в условиях применения трансфертного ценообразования (на примере Таджикистана).

Соответствие научной квалификации соискателя ученой степени, на которую он претендует научная квалификация Исматова Хушруза Хасановича по специальности 08.00.10-финансы, денежное обращение и кредит.

Замечания по диссертации. К сожалению диссертационная исследования не лишена недостатков, которые в целом не снижает достоинство выполненной работы. К числу замечаний и пожеланий можно отнести следующее:

1.В диссертационной работе не полностью раскрыто, содержание налогового регулирования. Автор отождествляет это понятие с другими налоговыми инструментами налоговым механизмом, что налоговое регулирование является промежуточной функцией и мобильным элементом управления налогообложением, с чем мы не согласны(стр.32).

2.Автор приводит мнение различных ученых по трансфертному ценообразованию, однако не выделяет собственное мнения по данной проблеме.

3.На стр.45 -47 автор применяет условные примеры по Кыргызстану, когда можно было использовать опыт транспортного ценообразования по совместным предприятиям Таджикистана.

4.Автор предлагает использовать опыт США по транспортному ценообразованию, данная страна, по мнению автора развитая. У них другая модель экономического развития, а у нас другая модель (стр.70).

5. По мнению диссертанта, Казахстан, Россия и Китай в транспортном ценообразовании используют рекомендации ОЭСР «Руководство о трансфертном ценообразовании для многонациональных предприятий и налоговых администраций», какие особенности имеются в Республике Таджикистан по данной проблеме.

6. В приведенных таблицах данные приводятся за разные годы: Табл. 2.6.; Табл. 2.7.; Табл. 2.16;табл. 2.17.; табл.2.18 и т.д.

7.В диссертационной работе имеются стилистические и грамматические ошибки.

Указанные замечания не снижают высокого теоретического уровня диссертационного исследования Исматова Хушруза Хасановича. В целом диссертация представляет собой законченное научное исследование, связанную в ведением в налоговую науку налоговое регулирование секторов экономики Таджикистана в условиях применения трансфертного ценообразования.

Соответствие содержание автореферата основным положениям диссертации. Автореферат диссертации отражает основное содержание диссертационного исследования и в ней, раскрыты основные положение выносимые на защиту. Диссертационная работа на тему: «Налоговое регулирование секторов экономики в условиях применения трансфертного ценообразования (на примере Таджикистана)» полностью соответствует требованиям Положения ВАК при Президенте Республике Таджикистан, а ее автор заслуживает Исмагов Хушруз Хасанович звание кандидата экономических наук по специальности 08.00.10.-Финансы, денежное обращение и кредит.

Официальный оппонент
доктор экономических наук
кафедры финансы и страхование ТНУ



Улугходжаева Х.Р.

Подпись Улугходжаевой Х.Р.
подтверждаю:
Начальник УК спецчасти
Таджикского национального университета



Тавкиев Э.Ш.