

Диссертационный совет 08.02.22
по защите диссертаций на соискание
ученой степени кандидата наук,
ученой степени доктора наук
ФГАОУ ВО «Уральский федеральный
университет имени первого
Президента России Б.Н. Ельцина»

ОТЗЫВ

официального оппонента кандидата экономических наук, доцента
Тихоновой Анны Витальевны на диссертационную работу
Леонтьева Евгения Владимировича
«Модель налога на имущество физических лиц с защищенным
источником финансирования городского электрического транспорта»,
представленную на соискание ученой степени
кандидата экономических наук по специальности 08.00.10 – Финансы,
денежное обращение и кредит

Актуальность темы исследования

Внедрение принципа выгоды в налогообложении налогом на имущество физических лиц является актуальным направлением научного исследования. Данный принцип позволяет сформировать целевые источники финансирования локальных общественных благ в целом и системы общественного транспорта в частности. Механизмы, основанные на принципах выгоды, успешно действуют в различных зарубежных странах, позволяя финансировать чрезвычайно капиталоемкие проекты в сфере инфраструктуры общественного транспорта.

В России проблема поисков новых источников финансирования строительства новых объектов инфраструктуры общественного транспорта стоит достаточно остро, при этом идея использования защищенного источника внутри поступлений от налога на имущество физических лиц позволит расширить инструментарий органов местного самоуправления для развития сетей общественного транспорта.

В работе Леонтьева Е.В. рассмотрены не только теоретические предпосылки к созданию таких защищенных источников, но и оценена возможность их практического применения. В работе были рассмотрены крупные инфраструктурные проекты последних лет в региональных российских городах, на которые были наложены данные, полученные из эмпирического исследования влияния общественного транспорта Екатеринбурга на налоговую базу по налогу на имущество физических лиц.

В результате получены предварительные данные о возможности применения защищенного источника не только на примере Екатеринбурга, но и на примере различных по размеру, населению и расположению городов России.

Таким образом, актуальность моделирования налога на имущество физических лиц с защищенным источником финансирования городского электрического транспорта, проведенного соискателем ученой степени кандидата экономических наук Леонтьевым Е.В., неоспорима.

Научная новизна положений, выводов и рекомендаций исследования

Свое исследование автор начинает с рассмотрения понятийно-категориального аппарата, связанного с формированием источника финансирования городского электрического транспорта. Основным результатом данной части работы является уточнение категории «общественный транспорт» как вида общественного блага и проведенная Леонтьевым Е.В. классификация эффектов влияния доступности разных видов такого транспорта на стоимость жилой недвижимости и величину налоговой базы по этой недвижимости (стр. 17, 25-26, 61). Корреляция «транспортных» экстерналий и элементов налога на имущество физических лиц является новацией автора и представляет собой значимый элемент научной новизны диссертационного исследования.

Необходимо отметить, что в работе уделено большое внимание методологическим подходам к определению налоговой базы по налогу на имущество физических лиц. В результате качественно проведенного сравнительного анализа различных подходов Леонтьев Е.В. обосновал целесообразность применения для целей оценки налоговой базы метод статистического сравнения, так как он, с одной стороны, применим для массовой оценки стоимости недвижимости и влияния на нее отдельных факторов, а с другой, адаптивен к масштабированию на уровне отдельных жилых помещений (стр. 60-69, 70-81.)

С целью формирования существенного источника финансирования проектов развития транспортной инфраструктуры автором разработан методический подход, позволяющий идентифицировать прирост налоговой базы по налогу на имущество физических лиц, обеспеченный наличием объектов инфраструктуры городского электрического транспорта. Главным преимуществом данного подхода является возможность стоимостного учета влияния близости инфраструктуры общественного электротранспорта на размер налоговой базы по жилой недвижимости через оценку коэффициентов уравнения регрессии (стр. 100-114, 118-121).

Логическим развитием представленных выше элементов научной новизны послужило формирование нового механизма определения

инвестиционной премии инвестору ТИФ-проекта и/или оператору общественного транспорта, основанного на использовании генерируемого этими инвестициями прироста налога на имущество физических лиц (стр. 119-121). В частности, Леонтьев Е.В. предлагает использовать такой прирост в качестве защищенного источника возврата инвестиций по данным проектам, что существенно повышает привлекательность вложений в городской общественный транспорт для субъектов бизнеса и позволит в перспективе повысить налоговые доходы местных бюджетов бюджетной системы Российской Федерации. Особенно импонирует то, что Леонтьев Е.В. использует для апробации предложенного подхода и его качественного обоснования статистические данные по ряду городов, проводит подробный анализ возможности реализации ТИФ-проектов.

Обоснованность выдвигаемых научных положений, выводов и рекомендаций

Достоверность и обоснованность научных положений, выводов и рекомендаций, сформулированных автором, обеспечивается:

- теоретической и методологической обоснованностью исходной концепции исследования, глубоким изучением и систематизацией научной литературы, международных и российских нормативных и методических материалов;

- корректным применением общенаучных методов исследования в сочетании с инструментами эконометрического и статистического анализа; а также использованием новых информационных технологий. Автором использовался один из мировых подходов к исследованию влияния близости остановок общественного транспорта на стоимость жилой недвижимости, основанный на методе множественной регрессии. Выбор данного подхода позволяет обосновать в высокой степени достоверность полученных результатов ввиду возможности ее подтверждения расчетом соответствующих критериев;

- анализом научной разработанности теоретических положений диссертационного исследования и аргументированным обоснованием возможности и необходимости применения защищенного источника в поступлениях налога на имущество физических лиц в целях финансирования строительства новых объектов транспортной инфраструктуры;

- применением данных с рынка недвижимости г. Екатеринбурга за 2020г. для расчета влияния близости остановок общественного транспорта на стоимость жилья (из источника, который используется для определения официальной кадастровой стоимости объектов недвижимости);

- апробацией результатов диссертационного исследования в 5 научных публикациях, в том числе 4 статьи в ведущих рецензируемых журналах и

изданиях, рекомендованных ВАК Минобрнауки, 1 статья в журналах, входящих в базы Web of Science.

Сложность и нестандартность поставленных задач оправданно сориентировали автора на активное привлечение к анализу источников финансирования (фискальных и нефискальных) общественных благ разработок и научных достижений концепций разных школ и направлений. Каждое защищаемое положение имеет обстоятельное научное обоснование.

Оценка содержания диссертационной работы, ее завершенность

Диссертация и автореферат соответствуют требованиям, предъявляемым к диссертациям на соискание ученой степени кандидата экономических наук, характеризуются логическим построением структуры, наличием обоснованных выводов. Системность и целостность работы говорит о полноценной проработанности темы и завершенности диссертационного исследования.

Соискатель логически верно построил структуру работы, что позволяет в максимальной степени раскрыть заявленную цель через реализацию поставленных задач. Работа Леонтьева Е.В. состоит из введения, трех глав, заключения, списка использованной литературы, списка сокращений. Исследование изложено на 152 страницах машинописного текста, включая 25 таблиц, 13 рисунков, 12 формул. Список использованной литературы включает 175 наименований. В конце глав присутствуют выводы, отражающие существенные обобщения проанализированного материала. Исследование изложено грамотно, логически выстроено.

В первой главе «Теоретическое обоснование общественного транспорта как общественного блага и способы его финансирования» рассмотрены характеристики общественных благ, их классификация и деление. Предложено определение общественного транспорта как общественного блага. Рассмотрены различные концепции финансирования общественных благ, а также зависимость между качеством предоставляемых общественных благ и стоимостью жилья.

Во второй главе «Анализ методик оценки влияния транспортной инфраструктуры на стоимость жилой недвижимости» рассмотрены методологические аспекты оценки экстерналий общественного транспорта. Рассмотрены различные типы таких экстерналий. Проведен анализ имеющихся методик оценки воздействия общественного транспорта на экономику муниципалитета (региона). Указаны сильные и слабые стороны каждой из существующих методик.

В третьей главе «Методика софинансирования общественного транспорта за счет специального фонда, сформированного за счет поступлений налога на имущество физических лиц» предложен механизм

субсидирования (премирования) оператора общественного транспорта за эффективную работу с выделением защищенного источника финансирования, основанного на поступлениях налога на имущество физических лиц. Произведена оценка перспектив использования данного механизма на примере Екатеринбурга.

Заключение содержит основные результаты диссертационного исследования, а также рекомендации по их применению.

Диссертация выстроена логически, обладает внутренним единством, оформлена в соответствии с требованиями к кандидатским диссертациям.

Теоретическая и практическая значимость диссертационного исследования

Значимость выводов и рекомендаций состоит в следующем:

1. Представлено новое трактование общественного транспорта как общественного блага;
2. Обоснован механизм расчета инвестиционной премии инвестору ТИФ-проекта и/или оператору общественного транспорта, осуществляющим инвестиции в реализацию проектов развития транспортной инфраструктуры;
3. Разработана методика идентификации прироста налоговой базы по имуществу физических лиц, генерируемого наличием объектов инфраструктуры городского электрического транспорта;
4. Обосновано наличие зависимости величины налоговой базы по жилой недвижимости от доступности общественного транспорта;
5. Практические результаты состоят в доказательстве возможности использования предложенной модели налога на имущество физических лиц для финансирования строительства крупных инфраструктурных объектов в области общественного транспорта.

Рекомендации по использованию материалов, результатов и выводов исследования

Материалы исследования могут быть использованы в учебном процессе организаций высшего образования при преподавании дисциплин модуля «Налоги и налогообложение». Выводы и рекомендации могут быть использованы местными органами государственной власти для финансирования развития системы общественного транспорта.

Дискуссионные положения, замечания и вопросы по диссертационной работе

Положительно оценивая выносимую на публичную защиту диссертацию Леонтьева Е.В., остановимся на недостатках, которые в целом не затрагивают основных положений, выносимых на защиту, но требуют дополнительных разъяснений и уточнений.

1. В таблице 10 на странице 76 диссертации автор рассматривает преимущества и недостатки метода статистического сравнения, взятого за основу исследования. При этом отмечено, что недостатком его применения является затруднение в оценке эффектов на специфические объекты недвижимости. В связи с этим возникает вопрос: учитывался ли этот аспект при разработке методики софинансирования общественного транспорта за счет специального фонда, сформированного за счет поступлений налога на имущество физических лиц? Если нет, то как он может быть учтен?

2. Правомерной, на наш взгляд, является позиция автора, касательно того, что метод ТИФ-финансирования имеет высокий потенциал для применения, так как одновременно с достаточно простым механизмом расчета обладает взаимосвязью между эффективностью работы общественного транспорта и его финансированием (стр. 87). Вместе с тем, усилить выводы диссертации могло бы сравнение такого финансирования с механизмом прямого предоставления налоговых льгот инвесторам с точки зрения оценки их налоговой «экономии» и совокупного бюджетного эффекта.

3. В таблице 16 на странице 98 автор приводит обобщенную характеристику способов оценки экстерналий общественного транспорта. Следует уточнить, на основании чего представленные способы оценки были классифицированы по признаку «Возможность применения для расчёта налоговой базы, обусловленной воздействием общественного транспорта»? Особенно в части способов «Эконометрическая модель» и «Статистическое и нестатистическое сравнение»?

4. При построении модели регрессии для определения прироста стоимости налога на имущество физических лиц (с. 108) целесообразно было провести ее оценку на гомо- и гетероскедастичность остатков для оценки существенности всего набора отобранных факторов; а также расчет частных коэффициентов корреляции для оценки значимости «транспортных» параметров. Это позволило бы существенно усилить качество представленной модели.

5. Пятый вопрос связан с предложенным автором подходом по финансированию ТИФ-проекта. Не являясь в целом противниками данного инструмента, стоит уточнить, каким образом этот механизм может быть встроен в российскую налоговую систему, в рамках которой налоги не признаются целевыми платежами?

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

Содержание предметной области диссертации соответствует научной специальности 08.00.10 – Финансы, денежное обращение и кредит.

Диссертация Леонтьева Евгения Владимировича является научно-квалифицированной работой, свидетельствующей о личном вкладе соискателя в приращение научного знания в области налогового регулирования финансирования общественного транспорта. В автореферате отражены основные положения и выводы исследования, положения научной новизны, выносимые на защиту, а также теоретическая и практическая значимость исследования.

Диссертационная работа по форме и содержанию соответствует требованиям п.9 «Положения о присуждении ученых степеней в ФГАОУ ВО УрФУ имени первого Президента России Б.Н. Ельцина», а ее автор, Леонтьев Евгений Владимирович, заслуживает присуждения ученой степени кандидата экономических наук по специальности 08.00.10 – Финансы, денежное обращение и кредит.

Официальный оппонент,

доцент Департамента налогов и налогового администрирования Факультета налогов, аудита и бизнес-анализа

ФГОБУ ВО «Финансовый университет
Правительства Российской Федерации»

кандидат экономических наук, доцент



Тихонова Анна Витальевна

Подпись <i>Тихоновой А.В.</i>
ЗАВЕРЯЮ Ученый секретарь Ученого совета Финансового университета
<i>00-01-17</i> В.В. Звягинцева
« <i>01</i> » <i>декабря</i> 202 <i>1</i> г.

Полное наименование организации:

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

Адрес: 125993, Россия, г. Москва, Ленинградский проспект, 49
Телефон +7 (916) 343-24-75, e-mail: AVTihonova@fa.ru