

ОТЗЫВ

на автореферат диссертации Мамиконян Нарине Владимировны на тему «Совершенствование налогового регулирования трансфертного ценообразования в России», представленной на соискание ученой степени кандидата экономических наук по специальности 08.00.10- Финансы, денежное обращение и кредит

В послании Федеральному Собранию Президент подчеркнул необходимость решения системных проблем в экономике в целях достижения высоких темпов роста. В качестве приоритета, в частности, глава Российской Федерации выделил улучшение делового климата и качества национальной юрисдикции для исключения «миграции» в другие юрисдикции за границу. Запланирован рост объёма инвестиций уже в 2020 на 6–7 процентов.

На фоне указанных приоритетов тема диссертации Мамиконян Н.В. является актуальной и своевременной. Предложения автора позволяют создать стабильные условия для налогоплательщиков, тем самым, - улучшить деловой климат в стране. В частности, предложения обеспечения заключения соглашения о ценообразовании с участием компетентного органа иностранного государства, а также возможности проведения корректировок налоговой базы при заключении соглашения по группе однородных сделок. Также, представленный автором подход к анализу сделок с нематериальными активами и сделок по предоставлению займов способствуют законодательной применимости и определенности проверки соответствия цен рыночному уровню.

Проведенное автором диссертационное исследование обладает научной новизной, теоретической и практической ценностью. В диссертации автором разработаны теоретические и практические положения, совокупность которых можно квалифицировать как решение научной задачи, имеющей

важное хозяйственное и экономическое значение и практическую значимость для среднего и крупного бизнеса.

В то же время из автореферата неясно, проведен ли анализ изменений норм регламентирования трансфертного ценообразования внутри России с 01.01.2019. Нет информации о позиции автора к тенденции снижения внутристранового контроля цен.

При этом данные замечания не снижают общей положительной характеристики диссертационного исследования.

В целом же диссертация, основные положения которой изложены в автореферате, представляет собой содержательное экономическое исследование, выполненное на высоком научном уровне и удовлетворяет требованиям, предъявляемым ВАК РФ к кандидатским диссертациям, а его автор Мамиконян Нарине Владимировна заслуживает присуждения ученой степени кандидата экономических наук по специальности 08.00.10- Финансы, денежное обращение и кредит.

Первый проректор
Института экономики и
антикризисного управления,
доктор экономических наук,
профессор Департамента
антикризисного управления
и финансов

Ряховский Дмитрий Иванович

Подпись удостоверяю:

М.П.

Контактные данные:

тел.: 8-903-798-26-73, e-mail: Umc331@mail.ru

Специальность, по которой официальным оппонентом защищена
диссертация: 08.00.05 - Экономика и управление народным хозяйством

Адрес места работы: 117312, ул. Вавилова д.53, корп. 3, Автономная некоммерческая организация высшего образования «Институт экономики и антикризисного управления» (ИЭАУ)

Тел: 8-495-988-64-64, e-mail: rectorat@ieay.ru

Печать ректората И.И. Задорожного:
Печатью от Ректора Института
12.12.2019г.²

ОТЗЫВ

на автореферат диссертации **Мамиконян Нарине Владимировны** на тему
«Совершенствование налогового регулирования трансфертного
ценообразования в России», представленной на соискание ученой степени
кандидата экономических наук по специальности 08.00.10- Финансы,
денежное обращение и кредит

В качестве основных национальных целей развития на 2020 год и на плановый период 2021 и 2022 годов государством в сфере экономики определено вхождение России в число пяти крупнейших экономик мира, обеспечение устойчивого роста экономики темпами выше среднемировых, создание высокопроизводительного экспортно-ориентированного сектора.

Учитывая стремление к повышению конкурентоспособности российских товаров и предприятий и роста вовлеченности в глобальную торговлю, важным становится вопрос обеспечения сохранности в государстве сформированных доходов национальными юридическими лицами. Таким образом, вопросы регулирования трансфертного ценообразования актуальны в настоящее время.

Мамиконян Н.В дана формулировка определения «Трансфертная цена» (стр. 7). Считаю, сформулированное автором определение, имеющее интегральный характер, позволяющий объединить два доминирующих подхода: подходы, которые под трансфертной ценой подразумевают сделки между взаимозависимыми лицами, так и подходы, учитывающие отличие трансфертных цен от рыночных, - имеет теоретическое значение для экономической науки.

Кроме того, в автореферате описаны выявленные возможные оптимизационные схемы с применением симметричных корректировок налоговой базы. Что свидетельствует о проведенном анализе совокупности норм Налогового кодекса Российской Федерации.

В качестве замечания можно отметить, несмотря на проведенное комплексное исследование, наблюдается прогосударственная тенденция

предложенных путей совершенствования налогового регулирования трансфертного ценообразования.

По совокупности научных положений и выводов диссертации можно заключить, что работа удовлетворяет требованиям, предъявляемым ВАК РФ к кандидатским диссертациям, а ее автор Мамиконян Нарине Владимировна заслуживает присуждения ученой степени кандидата экономических наук по специальности 08.00.10- Финансы, денежное обращение и кредит.

Ректор
Московского финансово-юридического университета,
доктор экономических наук,
профессор, почетный работник
высшего профессионального
образования
Российской Федерации

Алексей Григорьевич Забелин

Подпись удостоверяю:



Аkkредитованное образовательное частное учреждение высшего образования
«Московский финансово-юридический университет МФЮА»
115191, г. Москва, Серпуховский вал, д.17, корп. 1, <https://www.mfua.ru>
Тел: 8 (495) 232-01-62
Эл.почта: Post@mfua.ru

ОТЗЫВ

на автореферат диссертации Мамиконян Нарине Владимировны на тему «Совершенствование налогового регулирования трансфертного ценообразования в России», представленной на соискание ученой степени кандидата экономических наук по специальности 08.00.10- Финансы, денежное обращение и кредит

Автореферат диссертации на тему: «Совершенствование налогового регулирования трансфертного ценообразования в России» на соискание ученой степени кандидата экономических наук по специальности 08.00.10- Финансы, денежное обращение и кредит соответствует общим требованиям, предъявляемым к работам подобного рода. Его содержание позволяет получить достаточно полное представление о целях, задачах и результатах проведенного диссертационного исследования.

Ознакомление с авторефератом позволяет сделать вывод о наличии в диссертационном исследовании внутренней логики исследования, которая позволяет убедиться в достаточной аргументации сделанных научных выводов и рекомендаций.

Тема диссертационного исследования предоставляет большой научный и практический интерес. Изменение подходов к налоговому регулированию трансфертного ценообразования в 2012 году привело к выявлению сложных ситуаций трансфертного ценообразования, произошедшему в результате специальных проверок, проводимых налоговыми органами. Такая деятельность требует научного осмысления, поскольку некоторые вопросы, связанные с налоговыми регулированием трансфертного ценообразования по-прежнему остаются недостаточно проработанными.

Заслуживает поддержки выбор автором цели исследования, в соответствии с которой предложения по совершенствованию действующего механизма определения цен для целей налогообложения, должны позволить обеспечить равные конкурентные условия для различных групп субъектов экономики, что в целом будет способствовать повышению эффективности распределения ресурсов в экономике и расширению ее потенциала и инвестиционной привлекательности.

Это позволяет отдельно отметить наиболее значимые результаты, полученные автором и составляющие научную новизну исследования.

Так, автор предлагает механизмы стимулирования налогоплательщиков к самостоятельным корректировкам, а также предложены ограничения возможности проведения симметричных корректировок для предотвращения потерь бюджетов бюджетной системы.

В целях оптимального использования трудовых, материальных и финансовых ресурсов, задействованных при осуществлении государственного контроля (надзора), снижения издержек юридических лиц, индивидуальных предпринимателей и повышения результативности своей деятельности органами государственного контроля (надзора) при организации отдельных видов государственного контроля (надзора) Мамиконян Н.В. предлагает внедрение риск - ориентированного подхода.

Разработанные критерии риск - отбора группируются по двум направлениям: сделки, одной из сторон которых являются иностранные контрагенты, и внутрироссийские сделки. При этом основной акцент сделан на риске вывода денежных средств за границу или перемещения центра прибыли внутри России в сторону контрагента, уплачивающего налог по меньшей эффективной ставке или не уплачивающего налог вовсе. Автором не рассматривался риск перемещения доходов внутри страны, то есть не затрагивался вопрос бюджетной целостности субъектов Российской Федерации - оценивались риски потерь консолидированного бюджета Российской Федерации.

В качестве замечания хотелось бы отметить, что внутрироссийский контроль трансфертного ценообразования с 2019 года упрощен и сконцентрирован, в частности, на сделках, сторонами которых являются лица, применяющие разные ставки по налогу на прибыль организаций. Законодатель не определяет в качестве рискового контрагента – лица с убытками, в то время как автор закладывает данный критерий в свою систему риск-ориентированного подхода.

Вместе с тем, судя по автореферату, Мамиконян Н.В. тщательно проработан вопрос внедрения риск-ориентированного подхода, применение предложенных критериев риск-отбора проиллюстрированы в блок-схеме. Отдельное внимание заслуживает разработанная экономико-математическая модель расчета эффективности проведения проверки рисковых сделок. Однако требует пояснения позиция автора о порядке внедрения данной

математической модели в работу налоговых органов, с учетом требований всеобщности налогового контроля и принципа неотвратимости наказания, а также какие изменения налогового законодательства, по мнению автора, должны быть произведены для упрощения и прозрачности, чтобы функция могла быть перенаправлена к минимуму.

Исходя из анализа автореферата можно заключить, что работа является законченным, самостоятельным научным исследованием, содержащим обоснованное авторское представление о научной проблеме и способах ее решения. Автором предложены и обоснованы научно-методические и практические рекомендации по совершенствованию регулирования цен в сделках между взаимозависимыми лицами для целей налогообложения.

Все это дает основание считать, что автореферат диссертации соответствует требованиям, а автор диссертации, Мамиконян Нарине Владимировна, заслуживает присуждения ученой степени кандидата экономических наук.

Заместитель директора
Института законодательства
и сравнительного правоведения
при Правительстве
Российской Федерации,
доктор юридических наук,
профессор, заслуженный юрист
Российской Федерации

Кучеров Илья Ильич

Подпись удостоверяю:

М.Г

Федеральное государственное научно-исследовательское учреждение «Институт законодательства и сравнительного правоведения при Правительстве Российской Федерации» (ИЗиСП)
117218, Москва, Б. Черемушкинская ул., д.34, <https://izak.ru>
Тел: 8 (499) 724-11-59
Эл.почта: kucherov@izak.ru

Отзыв

на автореферат диссертации Мамиконян Нарине Владимировны на тему «Совершенствование налогового регулирования трансфертного ценообразования в России», представленной на соискание ученой степени кандидата экономических наук по специальности 08.00.10-«Финансы, денежное обращение и кредит»

Налоговая политика последних лет характеризуется трансформацией взаимоотношений налоговых органов и налогоплательщиков от противостояния к взаимодействию, основанному на принципах открытости, взаимного уважения и законности. Достижению взаимного согласия способствуют новые механизмы, такие как, соглашение о ценообразовании и налоговый мониторинг, также свою эффективность показала процедура досудебного обжалования решения налогового органа. Контрольная работа смешена в высоко-рисковые сегменты. Так, первые результаты проверок трансфертного ценообразования показали, что контрольная работа заключается в формировании правоприменительной практики по основным направлениям экономики, бюджетообразующим отраслям.

Таким образом, для обеспечения достижения взаимного согласия необходимо совершенствование нормативной базы и исключение неопределенности законодательства. Учитывая общую указанную тенденцию, тема диссертации Мамиконян Н.В. является актуальной.

Несмотря на то, что тема диссертация является сильно узконаправленной, сложной и специфичной, автор доступно изложила предложения, обладающие элементами научной новизны и выносимые на защиту.

Предложение, обеспечивающее практическую возможность заключения соглашения о ценообразовании по внешнеторговым сделкам с участием иностранного налогового органа, безусловно, своевременно (стр. 14-16). Так как только в 2018 году Минфин России разработал порядок заключения двусторонних соглашений и на сегодняшний момент ни одно такое соглашение не заключено. Институт соглашений о ценообразовании широко используется в международной практике и позволяет взаимосвязанным лицам до совершения контролируемых сделок заключить с налоговыми органами соглашения, в которых фиксируются методы определения цен сделок. Такая налоговая определенность позволяет обеспечить эффективное финансовое планирование организаций.

В качестве замечания отмечаю, что из автореферата не следует, рассматривались ли особенности трансфертного ценообразования в совокупности с нормами о консолидированной группе налогоплательщиков, контролируемых иностранных компаниях и межстрановой отчетности.

В целом, судя по автореферату, диссертационная работа Мамиконян Нарине Владимировны выполнена на высоком научно-методическом уровне и соответствует требованиям, предъявляемым ВАК РФ к кандидатским диссертациям, а ее автор заслуживает присуждения ей искомой ученой степени кандидата экономических наук по специальности 08.00.10-«Финансы, денежное обращение и кредит».

Профессор кафедры «Налоги и
налогообложение» ФГБОУ ВО
Кубанский ГАУ,
доктор экономических наук,
профессор

Левкевич Марина Михайловна

Подпись удостоверяю:
Левкевич М.М.
27.11.2019

М.М.
ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ БЮДЖЕТНОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ УЧРЕЖДЕНИЕ
«КУБАНСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ АГРАРНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ ИМЕНИ И. Т. ТРУБИЛИНА»

Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования «Кубанский государственный аграрный университет имени И.Т. Трубилина»
350044, Краснодарский край, г. Краснодар, ул. Калинина, 13, <https://kubsau.ru>
Тел: +7 (861) 221-59-42
Эл.почта: lm137@mail.ru



ЭКОНОМИЧЕСКОЕ ОБЩЕСТВО РЕСПУБЛИКИ ТАТАРСТАН ОБЩЕСТВЕННАЯ ОРГАНІЗАЦІЯ

Отзыв

на автореферат диссертации Мамиконян Нарине Владимировны на тему
**«Совершенствование налогового регулирования трансфертного
ценообразования в России», представленной на соискание ученой
степени кандидата экономических наук по специальности 08.00.10-
«Финансы, денежное обращение и кредит»**

Диссертация Мамиконян Н.В. посвящена исследованию актуальной темы, направленной на обеспечение равных конкурентных условий для различных групп субъектов экономики на основе использования налоговых механизмов.

В диссертации Мамиконян Н.В., на наш взгляд, получены значимые научные результаты, а именно:

- разработаны механизмы стимулирования самостоятельных корректировок налоговой базы со стороны налогоплательщиков;
- сформирована схема корректировки налоговой базы в рамках соглашения о ценообразовании в зависимости от уровня налоговой нагрузки (эффективной ставки налогообложения) и экономического состояния (убыточности) контрагентов – участников соглашения;
- определен алгоритм и сформированы модели формализации выборки сопоставимых сделок по критерию однородности.

Перечисленные выше и выносимые на защиту научные результаты образуют логически целостную систему. Рекомендации по совершенствованию налогового регулирования трансфертного ценообразования достаточно полно обоснованы автором.

адрес:
420012, Россия,
Республика Татарстан, г. Казань, ул. Бутлерова, 7

тел/факс (843) 236-76-91
тел. (843) 236-76-72
E-mail: eort@ksfei.ru
www.eort.ru

В качестве замечания необходимо указать на недостаточную четкость и чрезмерную усложненность в излагаемой характеристике применяемого математического аппарата.

В целом, диссертационная работа Мамиконян Нарине Владимировны выполнена на должном научном уровне и соответствует требованиям, предъявляемым ВАК РФ к кандидатским диссертациям, а ее автор заслуживает присуждения ей искомой ученой степени кандидата экономических наук по специальности 08.00.10-«Финансы, денежное обращение и кредит».

Президент Экономического общества
Республики Татарстан,
Вице-президент Академии наук
Республики Татарстан, д.э.н.

Вадим Васильевич Хоменко

Подпись удостоверяю:

R.A. Шареева



ОТЗЫВ

**на автореферат диссертации Мамиконян Нарине Владимировны на тему
«Совершенствование налогового регулирования трансфертного
ценообразования в России», представленной на соискание ученой степени
кандидата экономических наук по специальности 08.00.10 - «Финансы,
денежное обращение и кредит»**

В основных направлениях бюджетной, налоговой и таможенно-тарифной политики на 2019 год и на плановый период 2020 и 2021 годов в качестве меры в области налогового администрирования и налогового контроля предусмотрено изменение порядка определения трансфертных цен в высокорисковых трансграничных сделках, предметом которых выступают нематериальные активы, товары биржевой торговли, а также реализация мер, направленных на выявление реального содержания сделок, для целей реализации плана по противодействию размыванию налоговой базы и выводу прибыли из-под налогообложения (План BEPS).

Таким образом, с учетом глобализации и интеграции налогового регулирования трансфертного ценообразования на межстрановом уровне, особую значимость приобретает проблема адаптации национального законодательства в целях достижения эффективности проведения налогового контроля сделок между взаимозависимыми лицами, что позволяет обеспечить экономические интересы Российской Федерации за счет сохранения доходов, формируемых на ее территории российскими организациями, входящими в международные группы компаний, и обеспечения полноты уплаты налогов с таких доходов.

Отмеченные выше обстоятельства свидетельствуют об актуальности темы диссертации.

В числе слагаемых научной новизны полученных автором результатов следует особо выделить: 1) авторское определение «трансфертная цена», учитывающее необходимость и специфику интерпретации данного понятия в рамках налогового законодательства Российской Федерации; 2) предложенные изменения в порядок определения соответствия примененных

налогоплательщиками цен рыночному уровню в сделках с нематериальными активами (превышение уровня рентабельности над максимальной границей рыночного интервала) и при предоставлении займов (дополнительные критерии сопоставимости исходя из доходности корпоративных долговых обязательств); 3) установление критериев риск – ориентированного подхода при проведении налогового контроля сделок между взаимозависимыми лицами исходя из предмета, обстоятельств и условий таких сделок.

Необходимо отметить, что предложенные автором пути совершенствования налогового регулирования соотносятся с выделенными в Основных направлениях налоговой политики Российской Федерации на 2019 год и плановый период 2020 и 2021 годов мерами противодействия трансфертному ценообразованию как методу извлечения необоснованной налоговой выгоды посредством перевода прибыли в низконалоговые юрисдикции.

Выносимые на защиту положения, обладающие научной новизной, не только достаточно убедительно теоретически обоснованы, но и обладают практической значимостью, в частности, могут быть использованы налоговыми органами при реализации мероприятий налогового контроля в целях проверки соблюдения налогового законодательства в сделках между взаимозависимыми лицами и

Автореферат диссертации Мамиконян Н.В. дает представление об авторе, как о подготовленном, квалифицированном специалисте, способном решать сложные теоретические и практические задачи.

Хотелось бы отметить, что в автореферате (стр.13) предложен новаторский подход к оценке рыночного уровня цен сделок с нематериальными активами. На основании комплексного исследования норм налогового законодательства, для обеспечения сопоставимости условий при анализе нематериальных активов в холдинговых компаниях с компаниями «без имени», предлагается оценка превышения уровня рентабельности над максимальной границей рыночного интервала, то есть оценка прироста рентабельности, который формируется за счет бренда (международного имени) компании. При этом из автореферата не ясно, каким образом возможно на практике применить

предложенный автором подход при анализе соответствия ставки роялти рыночному уровню.

Однако указанное замечание не умаляет значимости проведенного Мамиконян Н. В. исследования.

Диссертационную работу Мамиконян Нарине Владимировны можно считать законченным, самостоятельным научным квалификационным исследованием, выполненным на актуальную тему.

В целом, судя по автореферату, диссертация соответствует требованиям п. 9 «Положения о присуждении ученых степеней», утвержденного постановлением Правительства РФ №842 от 24 сентября 2013 г., а ее автор заслуживает присуждения ученой степени кандидата экономических наук по специальности 08.00.10-«Финансы, денежное обращение и кредит».

Заведующая кафедрой «Финансы»

ФГБОУ ВО «Ростовский государственный

экономический университет (РИНХ)»,

доктор экономических наук, профессор

Романова Татьяна Федоровна



Сведения об авторе

Ф.И.О. Романова Татьяна Федоровна

Ученая степень: доктор экономических наук

Специальность, по которой защищена докторская диссертация – 08.00.10

Год присвоения ученой степени – 2003 г.

Ученое звание: профессор

Полное наименование организации: Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования «Ростовский государственный экономический университет (РИНХ)»

Почтовый адрес: 344002, г. Ростов-на-Дону, ул. Большая Садовая, дом 69, <http://www.rsue.ru>

Контактные телефоны: Тел: (863) 263-31-09

e-mail: kafedra_finance@mail.ru

ОТЗЫВ

на автореферат диссертации Мамиконян Нарине Владимировны на тему
«Совершенствование налогового регулирования трансфертного
ценообразования в России», представленной на соискание ученой степени
кандидата экономических наук по специальности 08.00.10-«Финансы,
денежное обращение и кредит»

Прозрачная, понятная и эффективная система налогообложения является необходимой основой для здорового функционирования экономики страны. В целях обеспечения сохранности налогооблагаемой базы в стране происхождения необходимо оперативно реагировать на современные налоговые вызовы и своевременно внедрять передовой международный опыт в сфере налогового администрирования.

Современная международная налоговая повестка, а также действующее международное нормативно-правовое регулирование в налоговой области предусматривают подходы и инструменты, которые направлены на борьбу с международным уклонением от налогообложения, в частности план BEPS (противодействия размыванию налогооблагаемой базы и выводу прибыли из-под налогообложения (Base Erosion and Profit Shifting – BEPS)).

Так как регламентирование трансфертного ценообразования является одним из ключевых элементов вышеуказанных мероприятий, тема диссертационного исследования является актуальной и востребованной в научной и прикладной областях знаний.

Мамиконян Н.В. предложены конкретные методы проверки соответствия цен в сделках с нематериальными активами и в сделках по предоставлению займов рыночному уровню (стр. 12-14 автореферата). Данное предложение ценно его практической направленностью и стремлением к формированию определенности подхода в налогообложении сложных сделок.

Кроме того, особый интерес вызывает комплекс предложений по разработке риск – ориентированного подхода контроля сделок между взаимозависимыми лицами (стр. 9-23 автореферата).

При этом в качестве предложения для дальнейшего исследования, рекомендую разработанные критерии риска - отбора применить для выявления рисковых сделок на практическом примере. И как следствие, просчитать эффективность результата проверки рисковой сделки с использованием разработанной экономико-математической модели.

Содержание автореферата соответствует указанным в нем пунктам Паспорта специальности 08.00.10-«Финансы, денежное обращение и кредит».

Последовательное изложение материала свидетельствует о проведенном анализе проблем трансфертного ценообразования посредством обобщения арбитражной практики и изучения норм регулирования ценообразования для целей налогообложения в России и за рубежом. Научное обоснование подхода к совершенствованию действующего механизма определения цен для целей налогообложения подтверждается публикациями автора Мамиконян Н.В.

По совокупности научных положений и выводов диссертации можно заключить, что автор Мамиконян Нарине Владимировна заслуживает присуждения ученой степени кандидата экономических наук по специальности 08.00.10 – «Финансы, денежное обращение и кредит».

Заместитель руководителя
Федерального казначейства,

действительный государственный
советник Российской
Федерации 2 класса
доктор исторических наук,
доктор экономических наук,
доктор юридических наук

Александр Георгиевич Михайлик

Подпись удостоверяю:
14.11.2019



Федеральное казначейство

101000, г. Москва, Большой Златоустинский пер., д. 6, стр. 1, <http://www.roskazna.ru>
Тел: +7(495) 214-80-28
Эл.почта: mikhaylik_a_g@mail.ru

ОТЗЫВ

на автореферат диссертации Мамиконян Нарине Владимировны на тему
«Совершенствование налогового регулирования трансфертного
ценообразования в России», представленной на соискание ученой степени
кандидата экономических наук по специальности 08.00.10 - Финансы,
денежное обращение и кредит

Основополагающим принципом Руководства ОЭСР по трансфертному ценообразованию является принцип «вытянутой руки» (arm's length principle), заключающийся в том, что государство корректирует нерыночные цены, как если бы компании были независимыми (находились «на расстоянии вытянутой руки»). Проблема международных трансфертных цен возникла в начале 1960-х гг. и по настоящее время вопросы налогового регулирования трансфертного ценообразования совершенствуются на международном уровне, что свидетельствует об актуальности темы исследования.

В автореферате Мамиконян Н.В. детально проработано предложение по сделкам предоставления займов (стр. 13-14). Предлагается в качестве рыночного индикатора использовать доходность по корпоративным облигациям. Данное предложение полностью учитывает сложившуюся арбитражную практику по сделкам между взаимозависимыми лицами, не признаваемым контролируемыми. Судами были вынесены решения, что в качестве общедоступных источников информации не могут использоваться усредненные данные без конкретных условий сделок, как не соответствующие требованию сопоставимости рыночного индикатора.

При этом в автореферате не указано, проведены ли расчеты соответствия цены в сделках по предоставлению займов рыночному уровню в соответствии с предложенным подходом. В случае отсутствия указанных расчетов работа Мамиконян Н.В. не теряет свою научную ценность, так как это может быть обусловлено отсутствием доступа к информационным системам, таким как Bloomberg или Thomson Reuters Eikon.

Содержание автореферата позволяет сделать вывод, что в диссертации предложены пути совершенствования налогового регулирования трансфертного ценообразования в России, которые интересны как для научного сообщества, так и непосредственно для участников налоговых правоотношений. Автор Мамиконян Нарине Владимировна заслуживает присуждения степени кандидата экономических наук по специальности 08.00.10 - Финансы, денежное обращение и кредит.

Директор налогового департамента
ПАО «ГМК «Норильский никель»,
действительный государственный
советник РФ 3 класса,
кандидат экономических
наук по специальности – 08.00.10
«Финансы, денежное обращение
и кредит»

Кизимов
Андрей Сергеевич

Подпись удостоверяю:

ГЛАВНЫЙ СПЕЦИАЛИСТ
БАВИЛОВА Е.С.

ПАО «ГМК «Норильский никель»

123100, г. Москва, 1-й Красногвардейский проезд., д. 15, <https://www.nornickel.ru>
Тел: +7 (495) 787 76 67
Эл.почта: gmk@nornik.ru