

## ОТЗЫВ

члена диссертационного совета Финансового университета Д 505.001.109, **д.э.н., профессора Мандрощенко Ольги Валентиновны** (профиль научной специальности 5.2.4. Финансы (Налоги и налоговое администрирование) на диссертацию Дьячкова Георгия Сергеевича на тему: «Налоговое регулирование нефтегазового сектора в целях обеспечения бюджетной устойчивости», представленную на соискание ученой степени кандидата наук по научной специальности 5.2.4. – Финансы (экономические науки)

Дьячков Георгий Сергеевич представил диссертацию на тему: «Налоговое регулирование нефтегазового сектора в целях обеспечения бюджетной устойчивости» на соискание ученой степени кандидата экономических наук к публичному рассмотрению и защите по научной специальности 5.2.4. – Финансы (экономические науки). Содержание диссертации соответствует п. 1. «Теория и методология финансовых исследований», п. 13. «Налоги и налогообложение. Налоговая политика. Налоговое администрирование. Обеспечение бюджетной устойчивости» Паспорта научной специальности 5.2.4. Финансы (экономические науки).

Полагаю возможным допустить соискателя ученой степени к защите диссертации.

Отмечаю, что:

1) Соискатель ученой степени Дьячков Г.С. предложил значимое для науки и практики решение актуальной научной задачи, связанной с развитием теоретических положений налогового регулирования деятельности субъектов нефтегазового сектора экономики на основе углубления рентного подхода к налогообложению добычи углеводородного сырья, совершенствования методических подходов к обоснованию изменений в механизмах исчисления налога на добычу полезных ископаемых (НДПИ) и налога на дополнительный доход (НДД) от добычи углеводородного сырья.

2) Соискатель ученой степени Дьячков Г.С. ввел в научный оборот следующие новые научные результаты:

- **теоретические:** расширено научное представление о налоговом

регулировании нефтегазовой отрасли на основе рентного подхода, направленного на достижение максимально допустимой налоговой нагрузки при условии доходности инвестиций и максимального значения коэффициента извлечения запасов сырья из недр;

- **практические:** предложен показатель соответствия величины горной ренты, определенной для отдельно взятого участка недр, величине налогов, установленных для этого участка, что повышает объективность оценки результативности налогового регулирования; разработана пилотная схема информационной системы нефтегазового налогообложения, что способствует оперативности и качественной оценке регулирующего воздействия налоговых нововведений в нефтегазовом секторе.

3) Диссертация на тему: «Налоговое регулирование нефтегазового сектора в целях обеспечения бюджетной устойчивости» обладает внутренним единством, логикой, последовательностью изложения содержания и полученных результатов.

4) Обоснованность положений и выводов диссертации «Налоговое регулирование нефтегазового сектора в целях обеспечения бюджетной устойчивости» подтверждена следующими аргументами:

- предложенным расчетом потенциального размера нефтегазовых налогов по всей совокупности участков недр с учетом ставок налогов, применяемых к каждому отдельному участку недр;

- расчетом выпадающих доходов на основе детализированных расчетов на уровне участков недр и отдельных залежей углеводородного сырья.

Достоверность результатов, полученных Дьячковым Георгием Сергеевичем, обеспечивается использованием значительного количества научных работ зарубежных и российских экономистов по вопросам налогового регулирования, теории горной ренты, налогообложения нефтегазового сектора экономики. Основные научные результаты исследования получены с учетом российских нормативно-правовых актов, монографий и научных статей, содержащих результаты экономического,

статистического и эконометрического анализа нефтегазовых налоговых доходов Российской Федерации.

5) Научные результаты диссертации Дьячкова Г.С. докладывались, обсуждались и получили одобрение на следующих научных мероприятиях: на XXVI Международной научной конференции студентов, аспирантов и молодых ученых «Ломоносов» в рамках Международного молодежного научного форума «ЛОМОНОСОВ-2019» (Москва, МГУ имени М.В. Ломоносова, 8-12 апреля 2019 г.); на XIV Международном научном студенческом конгрессе «Экономика России: новые тренды развития» (Москва, Финансовый университет, 13-24 марта 2023 г.); на XV Международной научно-практической конференции молодых налоговедов «Актуальные проблемы налоговой политики» (Москва, Финансовый университет, 24 апреля 2023 г.); на Международной научно-практической конференции «Налоговая неделя РАНХиГС 2023» (Москва, РАНХиГС, 7-9 июня 2023 г.).

Разработанная в диссертации методика оценки нефтегазовых налогов по конкретным участкам недр на основе цифровой информационной системы используется в практической деятельности ООО «АКГ Бетроен», что способствует повышению эффективности деятельности компаний.

б) Диссертация содержит сведения о личном вкладе Дьячкова Г.С. в науку, который выразился в:

- выявлении научной проблемы, формулировании и достижении цели, определении и решении основных задач диссертационного исследования;
- анализе и обобщении информации по теме исследования;
- подготовке рукописи диссертации и автореферата, публикации научных работ по теме исследования;
- апробации результатов исследования на международных научно – практических конференциях.

Соискатель ученой степени кандидата экономических наук Дьячков Георгий Сергеевич проявил себя как творческий исследователь, владеющий

логикой и методологией научного познания, навыками обработки общей и специальной информации из различных источников в соответствии с поставленными целью и задачами.

Вместе с тем, по тексту работы возникают вопросы, не снижающие достоинства работы в целом, но требующие дополнительных пояснений. В частности, требуется конкретизировать отдельные цели налогового регулирования: а) «установление уровня налоговой нагрузки, позволяющего извлекать максимальное количество запасов углеводородного сырья при обеспечении приемлемого экономического результата реализации проекта разработки участка недр» - что является приемлемым экономическим результатом и какая связь между налоговой нагрузкой и количеством запасов углеводородного сырья? б) «установление уровня налоговой нагрузки, способствующего созданию оптимальных условий деятельности организации - что понимается под созданием оптимальных условий? (с. 15 автореферата, с.28 диссертации).

Автор представляет суммарную долю изъятий в форме нефтегазовых налогов в виде формулы:  $R_p = R_b + (P - 1) * K_{дг}$ , которая вызывает вопрос - какой имеет эта формула экономический смысл, например, если  $P$  меньше 1? (с.16 автореферата, с.54-55 диссертации).

При критическом анализе предложенного автором показателя, характеризующего особенности добычи нефти,  $D_m = K_{ндп} * K_{ц} * (1 + K_{д}) * (1 - K_{з} * K_{дв} * K_{кан}) - K_{к} - K_{абдт} - K_{ман}$ , в котором  $K_{кан} = 0$ , целесообразно пояснить ограничение применения коэффициента  $K_{д}$  «исходя из достижения порогового значения индекса доходности инвестиций» (с.122 диссертации).

Автор использует в обосновании налоговых льгот ставку дисконта в размере 16,3% (с.153 диссертации). Отсюда возникает вопрос: каков же будет диапазон срока окупаемости инвестиционных проектов и какова вероятность существенного влияния налоговых льгот на рентабельность инвестиций?


7) Все материалы и отдельные результаты, заимствованные соискателем из чужих текстов и работ, оформлены в диссертации надлежащим образом, с

указанием источника заимствования. Из содержания изученного исследования можно сделать вывод, что научные результаты получены соискателем лично, в частности: авторская систематизация уровней и объектов налогового регулирования нефтегазового сектора экономики (С. 28-30); алгоритм определения величины горной ренты в нефтегазовом секторе экономики для целей налогообложения (С. 50-53); научно-методический подход к обоснованию изменений в законодательство о налогах и сборах в части налогообложения нефтегазовой отрасли в целях минимизации рисков выпадающих доходов федерального бюджета (С. 151-155; 164-165); меры налогового регулирования нефтегазового сектора экономики в целях повышения его результативности (С. 108-110; 116-119; 127-130; 137-138).

8) Основные положения диссертационного исследования отражены в 5 работах общим объемом 5,1 п.л. (весь объем авторский), опубликованных в рецензируемых научных изданиях, определенных ВАК при Минобрнауки России, из которых 3 работы авторским объемом 1,9 п.л. опубликованы в изданиях, входящих в международную реферативную базу данных «GeoRef».

9) Соискатель ученой степени Дьячков Георгий Сергеевич в ходе работы над диссертацией и подготовки к публичной защите показал себя как самостоятельный исследователь, способный решать актуальные научно-практические задачи, имеющие социально – экономическое значение.

Исходя из изложенного, полагаю, что представленная к защите диссертация соответствует заявленной научной специальности и может быть допущена к защите.

  
(личная подпись)

Мандрощенко Ольга Валентиновна  
д.э.н., профессор

14.05.2024 года

[  
Т  
и  
:]