

ՀԱՅ-ՌՈՒՍԱԿԱՆ ՀԱՄԱԼՍԱՐԱՆ

Տիգրան Աժդահակի Հակոբյան

ՀԱՐԿԱՅԻՆ ՔԱՂԱՔԱԿԱՆՈՒԹՅԱՆ ԳՈՐԾԻՔՆԵՐԻ
ԿԱՏԱՐԵԼԱԳՈՐԾՈՒՄԸ ՀԱՅԱՍՏԱՆԻ
ՀԱՆՐԱՊԵՏՈՒԹՅՈՒՆՈՒՄ

Ը.00.03 – «Ֆինանսներ, հաշվապահական հաշվառում»
մասնագիտությամբ տնտեսագիտության թեկնածուի գիտական
աստիճանի հայցման ատենախոսության

ՍԵՂՄԱԳԻՐ

ԵՐԵՎԱՆ – 2019

РОССИЙСКО-АРМЯНСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ

Акопян Тигран Аждаакович

СОВЕРШЕНСТВОВАНИЕ ИНСТРУМЕНТОВ НАЛОГОВОЙ
ПОЛИТИКИ В РЕСПУБЛИКЕ АРМЕНИЯ

АВТОРЕФЕРАТ

диссертации на соискание ученой степени кандидата
экономических наук по специальности 08.00.03 –
«Финансы, бухгалтерский учет»

ЕРЕВАН – 2019

Ատենախոսության թեման հաստատվել է Հայ-Ռուսական համալսարանում:

Գիտական ղեկավար՝

տնտեսագիտության դոկտոր, պրոֆեսոր
Հրանտ Արարատի Բագրատյան

Պաշտոնական ընդդիմախոսներ՝

տնտեսագիտության դոկտոր, պրոֆեսոր
Աշոտ Բորիսի Սալնազարյան

տնտեսագիտության թեկնածու, դոցենտ
Հրայր Հովիկի Հանիսյան

Առաջատար կազմակերպություն՝

ՀՀ ԳԱԱ Մ. Քոթանյանի անվան
Տնտեսագիտության ինստիտուտ

Պաշտպանությունը կայանալու է 2019 թվականի հուլիսի 17-ին, ժամը 14⁰⁰-ին, Հայ-Ռուսական համալսարանում գործող Տնտեսագիտության թիվ 008 մասնագիտական խորհրդում:

Հասցեն՝ 0051, ք. Երևան, Հ. Էմինի 123:

Ատենախոսությանը կարելի է ծանոթանալ Հայ-Ռուսական համալսարանի գրադարանում:

Սեղմագիրն առաքված է 2019 թ. հունիսի 7-ին:

**008 մասնագիտական խորհրդի
գիտական քարտուղար՝**

**տ. գ. թ., դոցենտ
Ի. Բ. Պետրոսյան**

Тема диссертации утверждена в Российско-Армянском университете.

Научный руководитель:

доктор экономических наук, профессор
Багратян Грант Араатович

Официальные оппоненты:

доктор экономических наук, профессор
Салназарян Ашот Борисович

кандидат экономических наук, доцент
Анисян Грайр Овикович

Ведущая организация:

Институт экономики НАН РА
имени М. Котаняна

Защита состоится 17-го июля 2019 г., в 14⁰⁰, на заседании Специализированного совета 008 по экономике при Российско-Армянском университете по адресу: 0051, Ереван, ул. О.Эмина 123.

С диссертацией можно ознакомиться в библиотеке Российско-Армянского университета.

Автореферат разослан 7-го июня 2019 года.

**Ученый секретарь
специализированного совета 008**

**К. Э. н., доцент
И.Б. Петросян**

ОБЩАЯ ХАРАКТЕРИСТИКА ДИССЕРТАЦИИ

Актуальность темы исследования. В современном мире одной из основных предпосылок для создания конкурентоспособной и развивающейся экономики является обеспечение устойчивых источников финансирования государственного бюджета. Эффективное управление бюджетными ресурсами не только обеспечивает выполнение функций государственного аппарата, но и способствует достижению важнейших условий современной процветающей экономики. Как основной источник пополнения бюджета, налогообложение имеет ключевую и неоспоримую роль в экономической политике современных государств.

Налоговая политика является ключевым инструментом, позволяющим влиять как положительно, так и отрицательно на основные экономические показатели страны. При выборе налоговой политики всегда возникает дилемма: предлагая привлекательный налоговый режим можно добиться улучшения деловой активности в стране и привлечения инвестиций, в то время как для поддержания и развития ключевых элементов государственной системы и деловой среды необходимо обеспечить увеличение государственных доходов.

Конечно, политика, направленная на увеличение налоговых поступлений в государственный бюджет, естественным образом, противоречит интересам хозяйствующих субъектов и, тем самым, имеет отрицательное влияние на деловую активность в стране. С этой точки зрения, расширение бюджетных ресурсов и повышение деловой активности, как две противоположные цели, всегда приводят к неизбежному противоречию.

Однако, для обеспечения устойчивого роста государственных доходов, современная налоговая политика государства перестает выполнять чисто фискальную функцию и переориентируется на решение таких важных вопросов, как создание благоприятных условий для развития приоритетных отраслей экономики, повышение привлекательности национальной экономики для иностранных инвестиций, обеспечение равных условий конкуренции, повышение экономической активности, формирование стабильного бизнес-климата и прочие основополагающие проблемы обеспечения долгосрочного экономического роста. С этой точки зрения, налоговая политика в Республике Армения на сегодняшний день преимущественно выполняет фискальную функцию.

Необходимость совершенствования инструментов налоговой политики в Республике Армения обусловлена многочисленными проблемами, которые препятствуют созданию устойчивой национальной экономики, ориентированной на долгосрочный экономический рост. Несостоятельность некоторых налоговых инструментов препятствует эффективному применению налоговой политики и обеспечению полноценного выполнения ее функций.

В условиях рыночной экономики особо актуальна необходимость совершенствования применяемых налоговых инструментов для создания рациональной и сбалансированной налоговой системы. Для этого необходимо определить оптимальное соотношение налоговых инструментов и дифференцировать их использование, принимая во внимание приоритетные направления, степень развития и необходимость стимулирования определенных отраслей экономики.

Экономика Армении находится на перепутье своего развития. За политической революцией, произошедшей в недалеком прошлом, логически должны следовать коренные экономические изменения, и естественно, реформы должны касаться и налоговой политики государства. В рамках налоговых реформ должна решиться дилемма – усилить роль инструментов прямого налогообложения или же расширить роль косвенных налоговых

инструментов. С этой точки зрения, оценка влияния отдельных налоговых инструментов на экономический рост приобретает особую актуальность.

С учетом всего вышесказанного, пересмотрение Налогового кодекса Армении на данный момент является необходимостью. Одновременно нужно обратить внимание на такие ключевые вопросы, как упрощение налогового законодательства, совершенствование инструментов налоговой политики, перераспределение налоговой нагрузки и стимулирование долгосрочного экономического роста.

Цели и задачи исследования. Целью данного исследования является выявление путей и механизмов совершенствования инструментов налоговой политики Республики Армения. Для достижения поставленной цели, в исследовании были определены и решены следующие задачи:

- Анализ инструментов налоговой политики государства и оптимального выбора последних;
- Исследование практикуемых в мире моделей налоговой политики и применяемых налоговых инструментов;
- Рассмотрение опыта налоговых реформ Грузии, как примера совершенствования инструментов налоговой политики;
- Исследование налоговой системы Армении, этапов ее становления и современного состояния;
- Оценка влияния инструментов налоговой политики на экономический рост в Армении с использованием экономико-математического моделирования;
- Исследование политики применения налоговых льгот в Армении;
- Исследование мирового опыта налогообложения деятельности, связанной с криптоактивами, и предложение особого режима налогообложения последней в Армении;
- Разработка направлений и подходов совершенствования инструментов налоговой политики в Армении, ориентированных на перераспределение налоговой нагрузки и долгосрочный экономический рост.

Объект и предмет исследования. Объектом исследования являются инструменты налоговой политики Республики Армения. Предметом исследования являются пути и механизмы совершенствования инструментов налоговой политики в Республике Армения.

Теоретические, методологические и информационные основы исследования. Теоретической основой исследования послужили фундаментальные труды и прикладные исследования отечественных и зарубежных экономистов в области теории налогов и налогообложения, концепций государственных доходов, функционирования налоговой системы и государственной налоговой политики.

Методологической основой исследования послужили общенаучные и эмпирические методы познания, методы аналитического и графического представления, фундаментальные положения макроэкономической и микроэкономической теорий, теории налогообложения, законодательные акты. Для решения поставленных задач применялись методы анализа и синтеза, индукции и дедукции, экспертных оценок, сравнительного анализа, математической логики и экономико-статистические методы. Для эконометрического анализа применялись информационные технологии и компьютерные программы, в частности, пакет прикладной программы EViews 10.

Информационной основой исследования послужили публикации передовых международных организаций, таких как МВФ, ОЭСР, Европейская комиссия, Национальное бюро экономических исследований, ФРС, Всемирный банк, Межамериканский банк развития, Комиссия по ценным бумагам и биржам, Управление Её Величества по налогам и таможенным пошлинам, статистические базы данных и публикации Статистического

комитета РА и национальных статистических служб различных стран, Правительства РА, Министерства финансов РА, Комитета государственных доходов РА и ЦБ РА.

Научная новизна исследования. К наиболее важным результатам диссертационного исследования, содержащим научную новизну, относятся следующие:

- Осуществлена оценка влияния основных видов налогов на экономический рост в Республике Армения с применением экономико-математического инструментария модели векторной авторегрессии (VAR).
- Разработан подход к совершенствованию инструментов налоговой политики, позволяющий перераспределять налоговую нагрузку с доходов населения на потребление и имущество, основанный на переходе от прогрессивной шкалы подоходного налога к пропорциональной, изменении методики расчета налогооблагаемой базы налога на недвижимость, а также повышении ставок акцизного налога по некоторым товарным группам.
- Обоснована необходимость и предложен особый режим применения преференциального подхода к налогообложению организаций, оперирующих криптоактивами.

Теоретические результаты и практическая значимость исследования.

Результаты исследования, проведенного в данной работе, модель, оценивающая взаимосвязь налогообложения и экономического роста, а также предложенные шаги и механизмы совершенствования инструментов налоговой политики могут быть использованы и применены органами государственной власти для определения вектора дальнейшего развития и совершенствования налоговой системы и налоговой политики Республики Армения.

Разработанные в диссертации научные положения могут быть использованы также в учебном процессе высшего профессионального образования при разработке учебно-методических материалов дисциплин «Налоги и налогообложение», «Макроэкономика», «Государственное регулирование экономики».

Апробация и публикация результатов исследования. Основные положения исследования были апробированы на годичных научных конференциях Российско-Армянского университета, на международной научно-практической конференции «Современные проблемы социально-экономических систем в условиях глобализации» (Белгород, 2019 г.), а также на Международной школе евразийской интеграции «Евразийский экономический союз: будущие контуры экономики», (Москва, 2018г.).

Научные результаты и основные положения диссертационного исследования нашли свое отражение в 8 научных работах, опубликованных в изданиях, входящих в перечень ВАК РА, а также в зарубежных изданиях.

Структура диссертационной работы. Диссертационное исследование состоит из введения, трех глав, выводов и рекомендаций, списка использованной литературы и трех приложений. Содержание исследования представлено на 132 страницах (без приложений), включает 37 рисунков и 6 таблиц.

ОСНОВНОЕ СОДЕРЖАНИЕ ДИССЕРТАЦИИ

Во введении работы обоснована актуальность темы диссертационного исследования, сформулированы цель и основные задачи исследования, определены объект и предмет исследования, изложены научная новизна и практическая значимость результатов работы.

В первой главе «Теоретические и методологические основы развития инструментов налоговой политики» раскрыты сущность и методологические основы

эволюции налоговых взаимоотношений, начиная с периода зарождения первых экономических отношений до современных концепций налогов и налогообложения. Рассмотрены также характеристики инструментов налоговой политики государства и проблема их оптимального выбора.

Налоги обрели свою истинную роль с развитием товарно-денежных отношений, а именно – обеспечение основных потоков государственных доходов. Позже налоговые взаимоотношения приобрели более мобильный характер с использованием налоговых инструментов и упорядочиванием институтов, определяющих и взимающих налоги. Если в первоначальном понимании налог являлся ничем иным, как определенной платой населения государству за предоставление с его стороны перечня услуг, таких как соблюдение правопорядка, обеспечение безопасности от внешних врагов, предоставление социальных услуг и так далее, то, по мере эволюции теорий налогообложения, налогам стали придавать особенную роль как инструменту регулирования важнейших экономических процессов.

Постепенно проблема соотношения налоговых инструментов, а именно, определение оптимального налогообложения и налогового бремени стали центральными вопросами научных кругов, и все сводилось к выявлению того оптимального уровня налогов, при котором будут обеспечены такие внутриэкономические процессы, как стимулирование предпринимательства, наращивание сбережений населения, обеспечение притока налоговых доходов в государственный бюджет. Одним из сложных вопросов в области государственных финансов по сей день является сочетание инструментов прямого и косвенного налогообложения.

Выбор между прямым и косвенным налогообложением можно рассмотреть с точки зрения справедливости и эффективности. Многие специалисты склонны рассматривать прямое налогообложение как способ достижения справедливости, а косвенное налогообложение – как эффективный способ увеличения доходов государства. Обоснование первой части утверждения заключается в том, что инструменты косвенного налогообложения, даже дифференцированные по предметам роскоши и товарам первой необходимости, являются плохим средством перераспределения, и, с точки зрения справедливости, подоходный налог превосходит налог с продаж. Вторая часть утверждения обосновывается тем, что налогообложение продаж – это метод увеличения доходов с менее отрицательными экономическими эффектами.

Исследования изменения структуры налогообложения и соотношения прямых и косвенных налогов в условиях глобализации мировой экономики приводят к заключению, что крупные страны в наибольшей степени зависят от подоходного налога, в то время как в малых странах правительство гораздо больше финансируется за счет налогов на потребление. В частности, выявляется, что страны с малой открытой экономикой все меньше полагаются на такие инструменты, как налоги на доходы физических лиц и корпораций, и больше – на налоги на потребление, такие как акцизы, налоги с продаж и налог на добавленную стоимость (НДС), а также тарифы на импортируемые товары.

Вопрос оптимальности применяемых инструментов налоговой политики сводится к оценке влияния последних на экономический рост. Эмпирические исследования влияния налоговых инструментов, как прямых, так и косвенных, на экономический рост выдают неоднозначные результаты.

Так, например, Васкес, Вулович и Лью приводят доказательства того, что налогообложение потребления, в отличие от налогообложения доходов, оказывает

значительное положительное влияние на экономический рост¹. Уайлдмен выдвигает аналогичные доказательства для подоходного налога, особенно с более высокой шкалой прогрессивности, измеряемой с точки зрения долгосрочной эластичности доходов налоговых поступлений. Он отмечает, что прогрессивность подоходного налога влияет на экономический рост не столько посредством накопления физического капитала, сколько посредством накопления человеческого капитала².

Гордон и Ли считают, что более высокие ставки налога на прибыль приводят к более низким темпам экономического роста³. Аналогичным образом, Арнольд считает, что по сравнению с применением налогов на потребление и имущество, налоги на прибыль и подоходный налог оказывают существенное негативное влияние на экономический рост. При этом, согласно его исследованию, влияние налога на прибыль значительно более негативно, чем влияние подоходного налога⁴.

По части косвенных налогов также результаты влияния налогообложения на экономический рост неоднозначны. В то время как Эмран и Штиглиц находят негативное влияние⁵, Мендоза, Ферети и Асеа приводят доказательства того, что налоги на потребление не влияют на темпы экономического роста⁶.

Основополагающим для исследования влияния инструментов налоговой политики на экономический рост с помощью модельного анализа является выбор переменных, отражающих фискальную составляющую в модели анализа. Основными переменными, отражающими фискальную политику, принято считать государственные расходы, сами налоги или бюджетный дефицит, однако литература не выделяет какой-то один из трех подходов, а также нет весомых утверждений превосходства одного над остальными.

Во второй главе «Возможности применения международного опыта для совершенствования инструментов налоговой политики в Армении» представлены практикующие модели государственной налоговой политики и соотношения применяемых налоговых инструментов, рассмотрены налоговые реформы Грузии как пример совершенствования налоговых инструментов, исследованы особенности экономики Армении и ее основные макроэкономические показатели, а также проанализированы этапы становления налоговой системы Армении, ее современное состояние и характеристики применяемых инструментов налоговой политики.

Мировой опыт применения определенного соотношения налоговых инструментов в той или иной модели налоговой политики показывает, что в зависимости от экономической ситуации в стране и поставленных целей, государство может варьировать модели налоговой политики или сочетать компоненты последних.

Сбалансированная налоговая политика предполагает существование разумного баланса между интересами государства и налогоплательщиков, применяется для обеспечения стабильных темпов развития экономики и поддержания необходимых социальных расходов,

¹ Martinez-Vazquez J., Vulovic V., Liu Y. «Direct versus Indirect Taxation: Trends, Theory and Economic Significance» // Working Paper, International Studies Program, 2010, 53p.

² Wildman J. «The impact of income inequality on individual and societal health: absolute income, relative income and statistical artefacts» // Health Economics, 2001, No.10, pp. 357–361.

³ Roger Gordon, Wei Li. «Tax structures in developing countries: Many puzzles and a possible explanation» // Journal of Public Economics, 2009, No.93, pp. 855-866.

⁴ Arnold J. «Do Tax Structures Affect Aggregate Economic Growth?» // Working Paper. OECD Economics Department, 2008, No.643, 28p.

⁵ Emran M. S., Stiglitz J.E. «On selective indirect tax reform in developing countries» // Journal of Public Economics, 2005, No.89, pp. 599-623.

⁶ Mendoza E.G., Milesi-Ferretti G.M., Asea P. «On the ineffectiveness of tax policy in altering long-run growth: Harberger's super neutrality conjecture» // Journal of Public Economics, 1997, No.66, pp. 99-126.

тем самым является наиболее благоприятной моделью для Армении. Политика минимальных налогов, характерная для современного мира, предполагающая стимулирование экономического роста, характеризуется ослабленным бременем налогообложения и в то же время сокращенным бюджетом социальных программ. Такая модель удобна для создания в стране привлекательного налогового режима и привлечения иностранных ресурсов и капитала, однако существенное количество социально-экономических проблем в Армении делают непозволительным применение чистой модели политики минимальных налогов.

Сокращение налоговых ставок и расширение налоговой базы, упрощение налогового законодательства и совершенствование налогового администрирования привели к успеху налоговых реформ и развитию бизнес-климата и экономики Грузии. Облегчение жизни налогоплательщиков и возросшая привлекательность налогового режима в стране отразились как на качественных, так и на количественных показателях налоговой системы страны.

Экономика Армении относится к типу экономики переходного периода, совершая переход от центрального планирования к свободным рыночным отношениям. В экономической системе Армении заметны институциональные изменения, характерные для рыночных экономик, однако экономическая трансформация пока что не полностью завершена. Одной из основных предпосылок для создания устойчивой и конкурентоспособной экономики в современном мире является внедрение такой системы управления бюджетными ресурсами, которая не только обеспечивает выполнение функций государственного аппарата на надлежащем уровне и удовлетворение социально-экономических потребностей населения, но и гарантирует непрерывное расширение бюджетных возможностей и их рациональное использование. Налоговая политика в Республике Армения на сегодняшний день преимущественно выполняет фискальную функцию, в то время как корректирующая и распределительная функции налогов отброшены на задний план.

Реформы налоговой системы Республики Армения, которые предполагают формирование основного кластера законов, законодательных актов и преобразование последних в единое налоговое законодательство, были осуществлены 26 лет назад. На протяжении всего периода независимости государства налоговое законодательство не раз подвергалось изменениям, при этом как параметрическим, так и структурно-правовым. Нестабильный экономический климат страны снижает мотив осуществления бизнес-деятельности новых предприятий и является сдерживающим фактором экспансии существующих, так как в таких условиях осложняется осуществление долгосрочного планирования.

Последним этапом становления налоговой системы стала консолидация налогового законодательства. Результатом консолидации принятых ранее отдельных законов и законодательных актов и преобразование последних в единое налоговое законодательство стал налоговый кодекс Республики Армения, принятый 4-го октября 2016 года, с вхождением последнего в силу с 2018 года.

Если рассмотреть в сравнительном анализе отношение налоговых поступлений к ВВП, налоговая нагрузка в Армении может быть оценена как средняя, уровень последней за исследуемый период колебался в рамках 20-22%, составляя 20.8% в 2017 году.

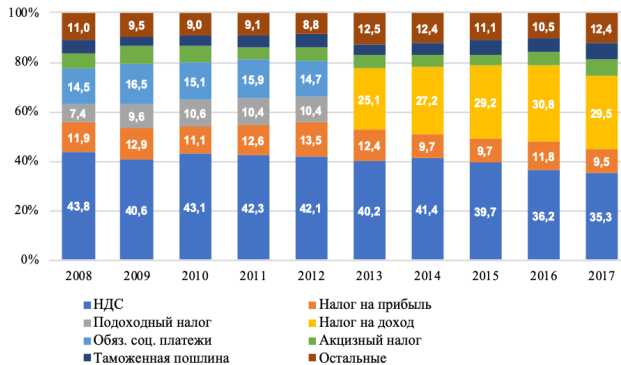


Рисунок 1. Структура налоговых доходов государственного бюджета РА 2008-2017 гг.⁷

При исследовании отдельных видов налогов можно отметить, что НДС имеет самый большой удельный вес в налоговых поступлениях, хотя доля последнего в налоговых поступлениях имеет тенденцию к снижению. Подходный налог является вторым по величине поступлений.

Ставки подоходного налога были пересмотрены с целью повышения прогрессивности налоговой системы. После принятия нового Налогового кодекса подоходный налог по-прежнему имеет три прогрессивные шкалы, однако изменились пороговые значения ставок и базы налогообложения. Тем не менее, концентрация заработных плат около нижнего порога свидетельствует о том, что прогрессивная шкала подоходного налога в Армении действует неэффективно, указывая на то, что экономические субъекты идут на сокрытие части дохода и уклонение от законной уплаты подоходного налога.

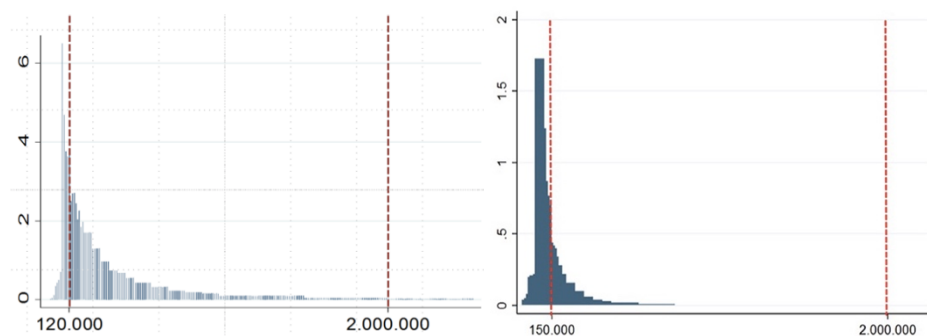


Рисунок 2. Концентрация заработных плат наемных работников⁸

⁷ Источник: Статистические ежегодники Армении, <https://www.armstat.am/ru/?nid=586>

⁸ Источник: Данные Министерства труда и социальных вопросов, <http://www.mlssa.am/> и ЦБ РА, <https://www.cba.am/>

Традиционная система налога на прибыль в Армении считается не очень эффективной. Она требует наибольшего контроля со стороны налоговых органов, а также существенных ресурсов от налогоплательщиков для соблюдения требований соответствия и отчетности. В процессе подачи отчетов организаций, расчета облагаемой базы, учета определенных вычетов также возникают коррупционные риски.

Акцизный налог является вторым по объему поступлений косвенным налоговым инструментом, динамика поступлений акцизного налога характеризуется ростом за исследуемый период, в основном за счет акцизов на табачные изделия.

В Армении в настоящем существует ряд проблем с применением налоговых рычагов для регулирования экономики и достижения долгосрочного роста. Наиболее существенными являются низкий уровень собираемости налогов, неэффективность прогрессивного инструмента подоходного налога, необъективное декларирование доходов, несущественная роль налога на имущество, предоставление необоснованных налоговых льгот и масштабы теневой экономики.

В свете последних трансформаций в мировых экономиках, связанных с переходом от прямых к косвенным инструментам налогообложения, учитывая характеристики национальной экономики и налоговой системы, возникает необходимость облегчения обложения факторов производства посредством перераспределения налогового бремени с доходов на потребление и имущество, с целью повышения экономической активности и стимулирования долгосрочного экономического роста.

В третьей главе «Приоритетные направления совершенствования инструментов налоговой политики в Армении» произведена оценка влияния инструментов налоговой политики на экономический рост Армении, представлены пути и конкретные механизмы развития и совершенствования инструментов налоговой политики для перераспределения налоговой нагрузки, повышения экономической активности и обеспечения долгосрочного экономического роста.

В рамках подходов и целей, определенных научной новизной диссертационного исследования, были выработаны следующие положения:

1. С использованием экономико-математической модели векторной авторегрессии VAR была произведена оценка влияния на экономический рост Армении выбранных инструментов налоговой политики, а именно: подоходного налога, налога на прибыль, налога на добавленную стоимость и акцизного налога. Преимуществом использования модели VAR для данного исследования является возможность отражения шоков изменения инструментов налоговой политики на динамике экономического роста. Для Армении были использованы квартальные данные налоговых доходов за период 2005-2017 гг.

Построение модели при наличии полных временных рядов для отдельно взятой страны было осуществлено с учетом того, что каждое из уравнений VAR содержит k лагов при количестве временных периодов t :

$$Y_t = c + \sum_{i=1}^p a_i Y_{t-i} + \varepsilon_t$$

где Y – вектор эндогенных переменных, т.е. роста ВВП и фискальные переменные: подоходный налог, налог на прибыль, НДС и акцизный налог, c – константа, включенная в модель, a_i – матрицы параметров, p – длина лага и ε_t является вектором инноваций.

В результате анализа не было выявлено весомого доказательства влияния НДС, акцизного налога, а также налога на прибыль на экономический рост. С другой стороны, в случае подоходного налога выявляется значительная отрицательная зависимость между налоговыми доходами по данному виду налога и экономическим ростом. По результатам модельного анализа, шоковое увеличение отношения налоговых поступлений по

подоходному налогу к ВВП на 1 стандартное отклонение (0.5 процентных пунктов) приводит к сокращению экономического роста на 2.7%.

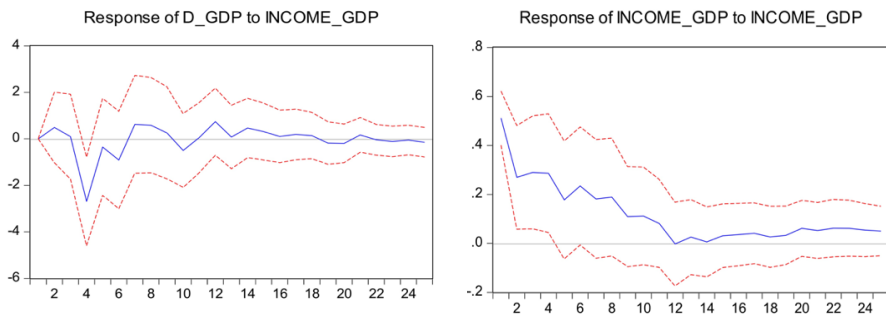


Рисунок 3. Функция импульсного отклика: влияние подоходного налога на экономический рост в краткосрочном периоде (response to Cholesky One S.D. Innovations ± 2 S.E.)⁹

Необходимо отметить, что существуют определенные ограничения в данных, необходимых для эконометрического разложения сложных отношений между выбором инструментов налоговой политики и экономическим ростом. По мере доступности дополнительных данных потребуются дальнейшие исследования, чтобы лучше понимать, как определенные инструменты налоговой политики влияют на перспективы экономического роста в Армении. В целом, результаты эмпирического исследования выявили статистически незначительные результаты влияния НДС, акцизного налога и налога на прибыль на экономический рост, в то время как увеличение подоходного налога оказывает отрицательное воздействие на экономический рост.

2. Предложен и обоснован преференциальный режим для предприятий, занимающихся разработкой и применением криптоактивов, на основе изучения мировых практик их налогообложения и исследования политики налоговых льгот в Армении.

Исследования политики налоговых льгот в Армении выявляют склонность большинства из них к несправедливой поддержке интересов крупного бизнеса, тем самым, подчеркивая несбалансированность и малую эффективность применяемых налоговых льгот. Для снижения вероятности незаконного использования привилегий налоговых льгот и возникновения коррупционных рисков должны соблюдаться общие закономерности предоставления налоговых льгот. В частности, по прямым налогам налоговые льготы должны быть нацелены на малый и средний бизнес, по косвенным налогам экономические субъекты должны иметь равные возможности, вне зависимости от объема при экспорте и импорте товаров. Более того, в отношении потребительских товаров, а также товаров двойного назначения, не должны применяться льготы, последние должны предоставляться только для выбранных категорий капитальных товаров.

Довольно эффективно в Армении применяются налоговые льготы для стимулирования информационных технологий. В 2014 году был принят закон РА «О государственной поддержке сектора информационных технологий», в котором были

⁹ Источник: Расчеты автора на основе данных статистических ежегодников Армении, <https://www.armstat.am/ru/?nid=586> и Комитета государственных доходов РА, <http://www.petekamutner.am/>

определены основные принципы государственной поддержки данной отрасли¹⁰. Целью применения налоговых льгот для государственной поддержки ИТ сектора является повышение конкурентоспособности, способствование становлению стартапов и привлечение венчурных и иностранных инвестиций. Для получения преимуществ государственной поддержки хозяйствующие субъекты должны пройти сертификацию и соответствовать определенным критериям. Срок приема заявок на выдачу сертификата в соответствии с данным законом был определен 1 декабря 2017 года, а налоговые льготы, предусмотренные данным законом, действуют в течение последующих пяти лет. Тем самым, для предприятий, прошедших сертификацию, применяются нулевая ставка налога на прибыль и 10% ставка подоходного налога работников. В течение отведенного законом периода сертификации, бенефициарами налоговых льгот стали 591 компания. В течение данного периода 2015-2017 гг., рост оборота отрасли составил 37% с показателем 765.1 млн. долл. США в 2017 году, местные компании продемонстрировали рост оборота на 25% с показателем 332.7 млн. долл. США за 2017 год¹¹. К тому же, были созданы свыше 1400 новых рабочих мест со средней годовой зарплатой 5-5.6 млн. драм. Положительный рост сектора с созданием новых компаний и рабочих мест оправдывает применение налоговых преференций для ИТ сектора в Армении.

Вместе с ростом популярности криптоактивов в последние годы в мире выдвигаются множество вопросов по отнесению их к категории товаров, активов, финансовых инструментов или расчетных денежных единиц, а также по классификации деятельности, связанной с ними. Наряду с классификацией встает вопрос формирования и реализации налоговой политики по отношению к деятельности с криптоактивами.

Наиболее прогрессивные страны в настоящем имеют выработанный подход к криптоактивам как с точки зрения правового определения, так и с позиции налогообложения. Довольно открытое и лояльное отношение к криптоактивам складывается в странах постсоветского пространства. Опыт стран свидетельствует, что налоговые преференции и специальные налоговые режимы являются основными рычагами налоговой политики для стимулирования инновационных видов деятельности в стране.

Необходимо принимать и рассматривать технологию блокчейн в целом и криптоактивы, в частности, как дополнительный рычаг повышения потенциала и привлекательности Армении для внешних инвесторов, предлагая сниженные налоговые ставки и льготы. Разумная и умеренная налоговая политика по части криптоактивов может привлечь дополнительные потоки инвестиций в технологические компании Армении, а также обеспечить дополнительный поток налоговых доходов в государственный бюджет.

Во-первых, нужно дать четкое правовое определение криптоактивов или криптовалют. Юридический статус криптовалют должен быть определен и четко закреплен в Налоговом кодексе РА. Во-вторых, применяя опыт предоставления налоговых преференций предприятиям сферы ИТ в Армении, а также используя опыт применения налоговых льгот в Беларуси по отношению к предприятиям, занимающимся разработкой и применением криптоактивов и технологии блокчейн, предлагается: определить законом преференциальный режим для предприятий, занимающихся разработкой и применением криптоактивов, определить срок преференциального режима в 10 лет, в течение которого освобождать предприятия от НДС; облагать данные предприятия 0% налогом на прибыль и применять

¹⁰ ՀՀ օրենքը «Տեղեկատվական տեխնոլոգիաների ոլորտի պետական աջակցության մասին», ՀՕ-245-Ն առ 17 դեկտեմբերի 2014թ.

¹¹ «Armenian ICT sector 2017» State of the industry report: Information and Telecommunication Technologies sector in Armenia, Enterprise Incubator Foundation, 2017, p. 48.

сниженную ставку 10% на подоходный налог работников; освободить процесс майнинга от налогов, также учитывать затраты майнеров с целью сокращения налоговой базы при обложении прибыли в случае отчуждения, и облагать налогом на прибыль только операции отчуждения – обмена цифрового актива на фиатные деньги.

3. Разработан подход к совершенствованию инструментов налоговой политики, повышающий деловую активность и инвестиционную привлекательность страны и содействующий долгосрочному экономическому росту, в частности, предложены конкретные механизмы перераспределения налоговой нагрузки от факторов производства на потребление и имущество.

После рассмотрения моделей налоговой политики, возникает вопрос определения эффективной для Армении модели, в частности, соотношения прямых и косвенных налогов. Для современного состояния и вектора развития экономики Армении наиболее благоприятным является применение компонентов модели сбалансированной налоговой политики. Существование разумного баланса между интересами государства и налогоплательщиков применяется для обеспечения стабильных темпов развития экономики и поддержания необходимых социальных расходов. При помощи такой модели государство сможет совершить структурную перестройку экономики посредством перераспределения налоговой нагрузки. Тем не менее, стоит обратить внимание на сравнительно высокий уровень обложения инструментами прямого налогообложения, в частности, подоходным налогом, характерным для данной модели.

С учетом вышесказанного, стоит принять во внимание характеристики национальной экономики и налоговой системы, нынешнее соотношение применяемых налоговых инструментов. В данном случае, применение компонентов модели политики минимальных налогов, в частности, акцентирование налоговой нагрузки не на факторах производства, а в основном на потреблении, а также применение специальных режимов налоговых преференций будут способствовать стимулированию национальной экономики и повышению привлекательности для инвестиций. Принимая во внимание вышесказанное, можно заключить, что сочетание компонентов моделей политики минимальных налогов и сбалансированной налоговой политики будет наиболее целесообразным направлением дальнейшего развития инструментов налоговой политики Армении.

Для стимулирования экономического роста считается целесообразным пересмотрение налогообложения доходов от факторов производства, а именно, от труда, в сторону введения пропорциональной ставки подоходного налога и перераспределения большей части налоговой нагрузки на налоги на потребление и имущество. В то же время, ставку налога на прибыль предлагается оставить неизменной.

Высокая налоговая нагрузка плательщиков подоходного налога приводит к необъективной декларации доходов наемных работников со стороны компаний и развитию теневой экономики. Работодатели прибегают к использованию практик так называемой неучтенной части заработной платы, выплаты зарплат по серым схемам, незарегистрированных работников, составляющих существенную часть занятых в стране, потому что экономически выгоднее получается облагаться налогом на прибыль и выплачивать налоги с дивидендов по сравнению с такими высокими ставками прогрессивного подоходного налога. Концентрация заработных плат около нижнего порога еще раз свидетельствует о том, что прогрессивная шкала подоходного налога в Армении действует неэффективно, указывая на то, что экономические субъекты идут на сокрытие части дохода и уклонение от законной уплаты подоходного налога.

Предполагаемый переход к пропорциональной форме подоходного налога и снижение единой ставки до отметки 20%, по расчетам на основе данных 2017 года, при прочих равных условиях, приведут к снижению налоговых доходов на 54.02 млрд. драм.

Стоит отметить также, что вычисленные потери налоговых поступлений в предложенном варианте изменений подоходного налога, при прочих равных условиях, предполагают результат без учета эффектов сокращения тени и увеличения налоговой базы. Более того, единая ставка подоходного налога, равная налогу на прибыль, устраняет мотивы работодателей применять практики выплаты зарплат по серым схемам и не регистрировать работников.

В отношении политики акцизного налога видится возможность частичного перераспределения налоговой нагрузки в связи с изменением ставки подоходного налога. Товары, которые представляют собой потенциальный вред для здоровья, в частности, табачные и алкогольные изделия, должны облагаться по повышенным ставкам акцизного налога. Будучи членом Евразийского экономического союза (ЕАЭС), Армения имеет обязательства соблюдать единую политику по внутренним договорам интеграционного объединения. Проекты по согласованию принципов ведения политики в отношении акцизного налога на алкогольную и табачную продукцию в настоящем находятся на стадии разработки.

Единая индикативная ставка акциза на сигареты была согласована в размере 35 евро за тысячу штук, а на алкогольную продукцию – в размере 9 евро за один литр безводного этилового спирта. К тому же, странам предоставляются диапазоны отклонения фактической ставки от индикативной. Первоначально было принято решение к 2022 году ввести единые индикативные ставки акцизного налога на табак и крепкий алкоголь. Однако, главы правительств, в ходе заседания Евразийского межправительственного совета (ЕМПС) в ноябре 2018 года, решили перенести введение индикативных ставок до 2024 года, для предоставления периода адаптации бизнесам и рынкам. Согласованные ставки на данный момент также неокончательные, и не исключаются их пересмотр и коррекция.

В предложенном сценарии, для осуществления перераспределения налоговой нагрузки на потребление, а также для гармонизации фактических ставок акцизного налога с единой индикативной ставкой ЕАЭС, предлагается увеличение темпов роста акцизного налога на табачные продукты на 5 процентных пунктов, начиная с 2022 года, и на алкогольные продукты на 15 процентных пунктов, начиная 2020 года.

Таблица 1

Изменения темпов роста акцизного налога на табачные и алкогольные продукты (драм¹²).¹³

	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2024*	2024**
Табак	7275	8370	9625	11070	13284	15940.8	19128.96	19951.75	-
Алкоголь	725	835	1085.5	1411.15	1834.495	2384.8435	3100.2966	5130.45	3078.27

* Индикативные ставки

** Нижний предел индикативной ставки

Предлагается также пересмотреть роль и политику в отношении налогов на имущество. Рост отношения поступлений по линии налогов на имущество по отношению к общим налоговым поступлениям в течение последних лет объясняется, в частности, резким ростом количества импортируемых транспортных средств. Более того, доля налоговых

¹² Размер индикативных ставок в драмах рассчитан по среднему курсу ЦБ РА 2018 года.

¹³ Источник: расчеты автора.

поступлений от движимого имущества существенно превышает долю от недвижимого. По данным 2017 года, поступления от налога на имущество транспортных средств почти вдвое превысили поступления от недвижимого имущества. Исследование мирового опыта выявило, что доля налоговых поступлений от недвижимости в общих поступлениях налога на имущество в Армении в 1.5 раза меньше, чем в среднем по миру, а также отношение налоговой базы к ВВП в Армении в 3 раза ниже среднемирового показателя.

Базой обложения недвижимости налогом на имущество считается, согласно закону, расчетная кадастровая стоимость, откуда возникает предположение, что в Армении оцененная кадастровая стоимость недвижимости значительно ниже реальной рыночной цены. В формуле расчета кадастровой стоимости квартиры в многоэтажном жилом здании, представленной в Налоговом кодексе, используется первоначально определенная величина стоимости квадратного метра недвижимости исходя из типа здания, а также принимаются в расчет дополнительные характеристики и соответствующие им коэффициенты¹⁴. В зависимости от места расположения (территориально-оценочной зональности), типа перекрытия, этажа, высотности, степени поврежденности, степени износа и степени завершенности строения определены минимальные и максимальные коэффициенты для применения в формуле и определения кадастровой стоимости недвижимости.

Однако, при использовании формулы и соответствующих коэффициентов для расчета, выявляется, что рыночная стоимость недвижимости в Армении в несколько раз превышает ее кадастровую стоимость.

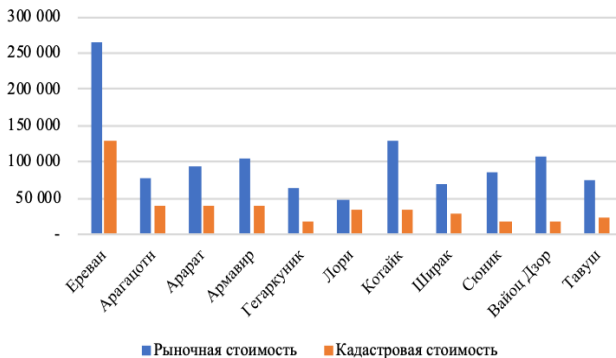


Рисунок 4. Сравнение средней рыночной и кадастровой стоимости недвижимости в регионах Армении (в драмах), 2017 г.¹⁵

Как видно, во всех регионах кадастровая стоимость меньше рыночной, при этом, разница между последними сильно варьируется. Если в Лорийском регионе разница составляет 48% по данным 2017 года, в Ереване – 105%, то в Сюнике и Вайоц Дзоре рыночная стоимость превышает кадастровую в 3.6 и 4.8 раза, соответственно.

Для корректировки налоговой базы недвижимого имущества предлагается провести основательный пересмотр кадастровой стоимости имущества, используя также

¹⁴ ՀՀ Հարկային օրենսգիրք, հոդված 238, հավելված 1, ՀՕ-165-Ն առ 04 հոկտեմբերի 2016թ.

¹⁵ Источник: Расчеты автора на основе данных Статистического комитета РА, www.armstat.am

сравнительный анализ рыночных цен. Оценку кадастровой стоимости проводит соответствующий кадастровый орган недвижимости каждые три года. По мнению автора, такая периодичность оценки также может привести к увеличению разницы между рыночной стоимостью и базой обложения недвижимого имущества. В связи с этим, предлагается производить оценку кадастровой стоимости недвижимости ежегодно, и принимать последнюю за основу определения налоговой базы на последующий налоговый год. Такие изменения в методологии определения налогооблагаемой базы налога на недвижимость, как применение сравнительной оценки рыночной стоимости и изменение периодичности оценки, приведут к более адекватной оценке последнего и, соответственно, к росту поступлений в региональные бюджеты. Кроме того, нужно обратить особое внимание на обложение налогом на имущество крупной недвижимости.

В заключении работы представлен ряд ***выводов и рекомендаций***, разработанных на основе проведенного исследования:

Выводы

- Налоговая политика государств возникла со времен образования государственных финансов, а развитие и совершенствование инструментов налоговой политики носит продолжительный и непрерывный характер. Налоговые инструменты нужно рассматривать не как отдельные механизмы проведения налоговой политики, а как связанные части гармонизированного аппарата воздействия на экономическую активность и эффективность. Современные тенденции развития экономики стран, наряду с воздействием множества экзогенных факторов, делают налоговую политику адаптивной, а в свете этого и налоговые инструменты – продолжительно совершенствуемыми.
- Вопрос оптимальности применяемых инструментов налоговой политики сводится к оценке влияния последних на экономический рост. Эмпирические исследования влияния налоговых инструментов, как прямых, так и косвенных, на экономический рост дают неоднозначные результаты. Основопологающим для исследования влияния инструментов налоговой политики на экономический рост является выбор переменных, отражающих фискальную составляющую в модели анализа.
- Основной предпосылкой создания устойчивой и конкурентоспособной экономики в современном мире является внедрение налоговой системы, выполняющей как фискальную, так и распределительную и социальную функции, обеспечивающих функционирование государственного аппарата, удовлетворение социально-экономических потребностей населения и достижение долгосрочного экономического роста.
- Анализ международной статистики и трендов позволяет заключить, что страны с малой открытой экономикой все меньше полагаются на такие инструменты, как налоги на доходы физических лиц и корпораций, и больше – на налоги на потребление, такие как акцизы, налоги с продаж и налог на добавленную стоимость (НДС), а также тарифы на импортируемые товары.
- Мировой опыт применения определенного соотношения налоговых инструментов в той или иной модели налоговой политики показывает, что в зависимости от экономической ситуации в стране и поставленных целей экономической политики, государство может варьировать модели налоговой политики или сочетать компоненты последних.
- Сбалансированная налоговая политика предполагает существование разумного баланса между интересами государства и налогоплательщиков. Она применяется для обеспечения стабильных темпов развития экономики и поддержания необходимых социальных расходов, тем самым является наиболее благоприятной

моделью для Армении. Политика минимальных налогов, характерная для современного мира, предполагающая стимулирование экономического роста, характеризуется ослабленным бременем налогообложения и, в то же время, сокращенным бюджетом социальных программ. Такая модель удобна для создания в стране привлекательного налогового режима и привлечения иностранных ресурсов и капитала, однако существенное количество социально-экономических проблем в Армении делают непозволительным применение чистой модели политики минимальных налогов.

- Сокращение налоговых ставок и расширение налоговой базы, упрощение налогового законодательства и совершенствование налогового администрирования привели к успеху налоговых реформ и развитию бизнес-климата и экономики Грузии. Облегчение бремени налогоплательщиков и возросшая привлекательность налогового режима в стране отразились как на качественных, так и на количественных показателях налоговой системы страны.
- Анализ влияния инструментов налоговой политики на экономический рост в Армении при помощи модели векторной авторегрессии (VAR) показал, что шок, увеличивающий налоговые поступления по линии подоходного налога на 0.5 процентных пунктов приводит к снижению темпа роста ВВП в долгосрочной перспективе на 2.7%. Иная картина складывается по результатам для НДС, акцизного налога и налога на прибыль. В данных случаях наблюдаются слабые импульсные отклики временного характера, однако эти эффекты не являются статистически значимыми, и в рамках данного исследования не выявляется подтверждения влияния последних на экономический рост.
- Грамотно выстроенная налоговая политика, помимо достижения основных поставленных целей, служит рычагом стимулирования и развития инновационных видов деятельности. Опыт развитых стран свидетельствует о том, что налоговые преференции и специальные налоговые режимы являются основными рычагами налоговой политики для стимулирования инновационной деятельности в стране. В частности, криптоактивы и деятельность, связанная с последними, находятся в центре внимания развитых экономик мира с точки зрения подходов к вопросу налогообложения.
- Необходимо принимать и рассматривать технологию блокчейн в целом, и криптоактивы, в частности, как дополнительный рычаг повышения потенциала и привлекательности экономики Армении для внешних инвесторов, предлагая выработанные в соответствии с новым Налоговым кодексом преференциальные налоговые ставки и льготы. Разумная и умеренная налоговая политика по части криптоактивов может привлечь дополнительные потоки инвестиций в технологические компании Армении, а также дополнительный поток налоговых доходов в государственный бюджет.
- В нынешней экономической ситуации Армении, долгосрочный экономический рост должен стать основной целью налоговых реформ. Изменения должны рассматриваться в контексте всех инструментов налоговой политики с учетом их взаимосвязей и воздействия друг на друга. Только совокупный эффект может и должен быть рассмотрен в качестве цели изменений в Налоговом кодексе.
- Для современного состояния и вектора развития экономики Армении наиболее благоприятным является применение компонентов моделей сбалансированной налоговой политики и политики минимальных налогов. Принимая во внимание характеристики национальной экономики и налоговой системы, нынешнее соотношение применяемых налоговых инструментов предполагается, что

существование разумного баланса между интересами государства и налогоплательщиков будет содействовать обеспечению стабильных темпов развития экономики и поддержанию необходимых социальных расходов. Именно при помощи совмещения компонентов выбранных моделей государство будет иметь возможность осуществить структурное реформирование экономики посредством перераспределения налоговой нагрузки.

- Большая доля заработных плат сконцентрирована на уровне нижнего порога подоходного налога – 150 тыс. драм, в результате чего высокая налоговая нагрузка и прогрессивная шкала подоходного налога фактически подталкивают экономических субъектов к уклонению от законной уплаты налога и необъективной декларации доходов наемных работников.
- В Армении очень высокий показатель концентрации заработной платы в структуре источников облагаемого дохода, что свидетельствует о распространенной практике сокрытия облагаемого дохода со стороны населения. Решением данной проблемы, предлагаемым специалистами и учеными, является внедрение системы всеобщей декларации доходов, и на пути к внедрению такой системы необходимо решить две ключевые задачи, а именно, повышение финансовой грамотности населения и повышение доверия населения к экономической стратегии развития государства.
- Будучи членом Евразийского Экономического Союза (ЕАЭС), Армения имеет обязательства соблюдать единую политику по внутренним договорам интеграционного объединения. Единая индикативная ставка акцизного налога на сигареты была согласована в размере 35 евро за тысячу штук, а на алкогольную продукцию – в размере 9 евро за один литр безводного этилового спирта. К тому же, странам предоставляются диапазоны отклонения фактической ставки от индикативной.
- Первоначально было принято решение к 2022 году ввести единые индикативные ставки акцизного налога на табак и крепкий алкоголь. Однако, главы правительств, в ходе заседания Евразийского межправительственного совета (ЕМПС) в ноябре 2018 года, решили перенести введение индикативных ставок до 2024 года, для предоставления периода адаптации для бизнеса и рынков. Согласованные ставки на данный момент также не окончательные, и не исключаются их пересмотрение и дополнительная коррекция.
- Исследование мирового опыта показывает, что доля налоговых поступлений от недвижимости в общих поступлениях налога на имущество в Армении в 1.5 раза меньше, чем в среднем по миру, а также отношение налоговой базы к ВВП в Армении в 3 раза ниже среднемирового показателя.

Рекомендации

- Необходимо дать четкое определение криптоактивов или криптовалют. В контексте налогового и прочего законодательства РА, криптовалюта не является имуществом, денежным средством, ценной бумагой или иной именуемой категорией. Таким образом, статус криптовалют, а также операций с криптоактивами, должны быть определены и четко закреплены в Налоговом кодексе РА.
- Предлагается определить законом преференциальный режим для предприятий, занимающихся разработкой и применением криптоактивов, определить срок преференциального режима в 10 лет, в течение которого освобождать предприятия от НДС; облагать данные предприятия 0% налогом на прибыль и применять сниженную ставку 10% на подоходный налог работников; освободить процесс майнинга от налогов, также учитывать затраты майнеров с целью сокращения

налоговой базы при обложении прибыли в случае отчуждения, и облагать налогом на прибыль только операции отчуждения, т.е. обмена цифрового актива на фиатные деньги.

- Необходимо осуществить полный и основательный пересмотр Налогового кодекса Армении, одновременно обращая внимание на упрощение процедур исчисления, отчета и уплаты налогов, пересмотрение перечня налогов и специальных налоговых режимов, и в то же время совершенствование инструментов налоговой политики для охвата всевозможных видов облагаемой деятельности и операций.
- Считается целесообразным пересмотрение налогообложения доходов от факторов производства, а именно, от труда, в сторону введения пропорциональной ставки подоходного налога, равного 20%, для перераспределения большей части налоговой нагрузки от доходов населения на потребление и имущество с целью стимулирования экономического роста. В то же время, ставку налога на прибыль предлагается оставить неизменной.
- В отношении политики акцизного налога есть возможность частичного перераспределения налоговой нагрузки в связи с изменением ставки подоходного налога. Товары, представляющие собой потенциальный вред для здоровья, такие как табачные и алкогольные изделия, будут облагаться по повышенным ставкам акцизного налога. Кроме того, для гармонизации фактических ставок акцизного налога с единой индикативной ставкой ЕАЭС для выбранных товарных групп, предлагается увеличение темпов роста акцизного налога на табачные продукты на 5 процентных пунктов, начиная с 2022 года, и на алкогольные продукты на 15 процентных пунктов, начиная 2020 года.
- Предлагается также пересмотреть роль и политику в отношении налогов на имущество. В отношении недвижимого имущества, предлагается провести основательный пересмотр кадастровой стоимости имущества, используя сравнительный анализ рыночных цен. Предлагается также изменить периодичность оценки кадастровой стоимости, проводя оценку для определения индикативной стоимости одного квадратного метра ежегодно и принимая последнее за основу определения налоговой базы на последующий налоговый год. Особое внимание нужно акцентировать на обложение крупной недвижимости.

Основные положения диссертационного исследования отражены в следующих опубликованных статьях автора:

1. Акопян Т. А. «Характеристики основных налоговых инструментов» // Журнал «Финансы и экономика», Ереван, 2018, №3-4 (211-212), стр. 74-76.
2. Акопян Т. А. «Налоговая политика Грузии как пример реформирования системы налогообложения страны с переходной экономикой» // Журнал «Финансы и экономика», Ереван, 2018, №5-6 (213-214), стр. 106-110.
3. Акопян Т. А. «Налоговая система Армении: развитие и современное состояние» // Научный журнал «Альтернатива», Ереван, 2018, №3, стр. 45-52.
4. Акопян Т. А. «Налогообложение криптоактивов: подходы стран и выводы для Армении» // Научный журнал «Альтернатива», Ереван, 2018, №4, стр. 146-158.
5. Акопян Т. А. «Исследование моделей государственной налоговой политики»// Управление экономическими системами: электронный научный журнал, Кисловодск, 2019, №2, <http://www.uecs.ru/uecs-2-22019/item/5378-2019-02-04-12-17-51>.

6. Акопян Т. А. «Приоритетные направления совершенствования инструментов налоговой политики Республики Армения» // Научно-аналитический журнал «Регион и мир», Ереван, 2019, том X, №3, стр. 127-134.
7. Акопян Т. А. «Анализ моделей и инструментов налоговой политики некоторых развитых стран» // Сборник научных трудов XII Международной научно-практической конференции «Современные проблемы социально-экономических систем в условиях глобализации», Белгород, 2019, стр. 141-146.
8. Акопян Т. А. «Влияние налогообложения на экономический рост Армении» // Вестник Российско-Армянского Университета. Серия: гуманитарные и общественные науки, Ереван, 2018, №3, стр. 38-52.

ՀԱԿՈՐՅԱՆ ՏԻԳՐԱՆ ԱԺԴԱՀԱԿԻ

ՀԱՐԿԱՅԻՆ ՔԱՂԱՔԱԿԱՆՈՒԹՅԱՆ ԳՈՐԾԻՔՆԵՐԻ ԿԱՏԱՐԵԼԱԳՈՐԾՈՒՄԸ ՀԱՅԱՍՏԱՆԻ ՀԱՆՐԱՊԵՏՈՒԹՅԱՆ ԿՈՄԻՏԵ

Ը.00.03 – «Ֆինանսներ, հաշվապահական հաշվառում» մասնագիտությամբ տնտեսագիտության թեկնածուի գիտական աստիճանի հայցման ատենախոսության սեղմագիր:

Ատենախոսության պաշտպանությունը կայանալու է 2019թ. հուլիսի 17-ին՝ ժամը 14:00-ին, Հայ-Ռուսական համալսարանում գործող Տնտեսագիտության թիվ 008 մասնագիտական խորհրդում:

ԱՄՓՈՓԱԳԻՐ

Պետության հարկային քաղաքականության առաջնահերթ խնդիրը պետք է լինի երկրի տնտեսության երկարաժամկետ զարգացմանը և գործարար միջավայրի ձևավորմանն աջակցելը, այլ ոչ կարճաժամկետ նպատակներին հասնելու համար հարկային եկամտների բացարձակ արժեքի ավելացումը:

Հայաստանի Հանրապետությունում հարկային քաղաքականության գործիքների կատարելագործման անհրաժեշտությունը պայմանավորված է բազմաթիվ խնդիրներով, որոնք խոչընդոտում են երկարաժամկետ տնտեսական աճի վրա հիմնված կայուն ազգային տնտեսության ստեղծմանը: Շուկայական տնտեսության պայմաններում հատկապես արդիական է կիրառվող հարկային գործիքների կատարելագործումը՝ ուսցիոնալ և հավասարակշռված հարկային համակարգի ստեղծման համար:

«Տնտեսությունը գտնվում է զարգացման բեկունային փուլում: Տեղի ունեցած քաղաքական հեղափոխությունը տրամաբանորեն պետք է շարունակվի հիմնարար տնտեսական փոփոխություններով: Բնականաբար, բարեփոխումները պետք է վերաբերվեն նաև պետության հարկային քաղաքականությանը: Հարկային բարեփոխումների հեռանկարում առաջ է գալիս մի երկրնտրանք՝ ուղղակի հարկման գործիքների դերի ամրապնդում կամ անուղղակի հարկային գործիքների դերի ընդլայնում: Այս տեսանկյունից, առանձին հարկային գործիքների՝ տնտեսական աճի վրա ազդեցության գնահատումը ունի առանձնահատուկ նշանակություն:

Ատենախոսությունը նվիրված է Հայաստանի Հանրապետությունում հարկային քաղաքականության գործիքների զարգացման և կատարելագործման հիմնախնդիրներին: Ատենախոսության **նպատակն** է Հայաստանի Հանրապետությունում հարկային քաղաքականության գործիքների կատարելագործման ուղիների և մեխանիզմների մշակումը՝ ուղղված հարկային բեռի թեթևացմանը, տնտեսական ակտիվության և ներդրումային գրավչության բարձրացմանը, երկարաժամկետ տնտեսական աճի ապահովմանը:

Նշված նպատակին հասնելու համար հետազոտությունում սահմանվել և լուծվել են հետևյալ խնդիրները.

- Պետության հարկային քաղաքականության գործիքների վերլուծությունը և վերջիններիս օպտիմալ ընտրությունը,

- Աշխարհում կիրառվող հարկային քաղաքականության մոդելների և դրանցում օգտագործվող գործիքների ուսումնասիրությունը,
- Որպես հարկային քաղաքականության գործիքների կատարելագործման օրինակ Կրասստանում հարկային բարեփոխումների ուսումնասիրությունը,
- ՀՀ հարկային համակարգի, վերջինիս ձևավորման փուլերի և ներկա վիճակի ուսումնասիրությունը,
- Տնտեսաչափական մոդելի կիրառմամբ ՀՀ-ում տնտեսական աճի վրա հարկային քաղաքականության գործիքների ազդեցության գնահատումը,
- ՀՀ-ում հարկային արտոնությունների կիրառման քաղաքականության ուսումնասիրություն,
- Կրիպտոակտիվների հետ կապված գործունեության հարկման միջազգային փորձի ուսումնասիրությունը և ՀՀ-ում վերջինիս հարկման հատուկ ռեժիմի առաջարկությունը,
- ՀՀ-ում հարկային քաղաքականության գործիքների կատարելագործման ուղղությունների և մոտեցումների մշակումը՝ միտված հարկային բեռի վերաբաշխմանը և երկարաժամկետ տնտեսական աճին:

Ատենախոսության շրջանակներում ուսումնասիրվել և ներկայացվել են հարկային հարաբերությունների էությունը, մեթոդաբանական հիմքերը, էվոլյուցիոն բնույթը, դիտարկվել են հարկային գործիքների հիմնական բնութագրիչ առանձնահատկությունները և դրանց օպտիմալ ընտրության խնդիրը: Ուսումնասիրվել են ՀՀ տնտեսության առանձնահատկությունները, վերլուծվել և ներկայացվել են ՀՀ հարկային համակարգի ձևավորման փուլերը և ներկայիս վիճակը, կիրառվող հարկային քաղաքականության գործիքների բնութագրիչները և առկա խնդիրները:

Շեռագոտության օբյեկտ են հանդիսանում ՀՀ հարկային քաղաքականության գործիքները, առարկան՝ ՀՀ-ում հարկային քաղաքականության գործիքների կատարելագործման առաջնային ուղղությունները:

Ատենախոսության գիտական նորույթը. Ատենախոսական հետազոտության գիտական նորույթ պարունակող առավել կարևոր արդյունքներին կարելի է դասել հետևյալները՝

- Գնահատվել է հիմնական հարկատեսակների ազդեցությունը տնտեսական աճի վրա ՀՀ-ում՝ վեկտորային ավտորեգրեսիոն (VAR) մոդելի տնտեսամաթեմատիկական գործիքակազմի կիրառմամբ,
- Մշակվել է հարկային քաղաքականության գործիքների կատարելագործման մոտեցում՝ հիմնված եկամտային հարկի պրոգրեսիվ դրույքաչափից միասնականի անցման, անշարժ գույքի հարկման բազայի հաշվարկման մեթոդաբանության փոփոխության, ինչպես նաև որոշ ապրանքային խմբերի ակցիզային հարկի դրույքաչափերի բարձրացման վրա, ինչը թույլ է տալիս վերաբաշխել հարկային բեռը բնակչության եկամուտներից դեպի սպառում և անշարժ գույք,
- Առաջարկվել է կրիպտոակտիվների հետ գործառնություններ իրականացնող կազմակերպությունների նկատմամբ արտոնյալ հարկային ռեժիմի կիրառման հատուկ մոտեցում և հիմնավորվել է վերջինիս անհրաժեշտությունը:

IMPROVEMENT OF THE TAX POLICY INSTRUMENTS IN THE REPUBLIC OF ARMENIA

The abstract of the thesis for receiving the degree of Doctor of Economics in the specialty 08.00.03 – «Finance, accounting».

The defense of the thesis will take place on July 17, 2019, at 14⁰⁰ o'clock at 008 Council of Economics at Russian-Armenian University: 123 H. Emin str., Yerevan, 0051.

ABSTRACT

The primary objective of the tax policy of a country should be supporting the long-term growth of the country's economy and the development of the business environment, instead of increasing the absolute value of tax revenues to achieve short-term goals.

The need of improvement of the tax policy instruments in the Republic of Armenia is caused by a number of problems that prevent the creation of a sustainable national economy oriented towards long-term economic growth. In a market economy, the need for improvement of the applicable tax instruments in order to create a rational and balanced tax system is especially relevant.

The economy of Armenia is in a crucial stage of its development. For the political revolution that took place in the recent past, fundamental economic changes should logically follow, and of course, the reforms should also concern the tax policy. In the framework of tax reforms, a dilemma should be solved either to strengthen the role of instruments of direct taxation or to expand the role of indirect tax instruments. From this point of view, the assessment of the impact of individual tax instruments on the economic growth is of particular relevance.

The dissertation is devoted to the to the issues of developing and improving of the tax policy instruments in the Republic of Armenia. *The goal* of the dissertation research is to develop ways and mechanisms for improvement of tax policy instruments in the Republic of Armenia, aimed at tax relief, enhancing economic activity and investment attractiveness, and ensuring long-term economic growth.

To achieve this goal, the following tasks have been assigned and solved in the work:

- Analysis of the state tax policy instruments and the optimal choice of the last;
- A study of world-wide tax policy models and applicable tax instruments;
- Consideration of the experience of tax reforms in Georgia as an example of improving tax policy instruments;
- Study of the tax system of Armenia, the stages of its formation and the current state;
- Assessment of the impact of tax policy instruments on the economic growth in Armenia using an economic-mathematical model;
- Study of the policy of applying tax benefits in Armenia;
- Study of world experience in taxation of activities related to cryptoassets, and the proposal of a special tax regime for the latter in Armenia;

- Development of directions and approaches for the improvement of tax policy instruments in Armenia, focused on the redistribution of the tax burden and long-term economic growth.

Within the framework of the thesis were studied and presented the essence of tax relations, methodological bases, evolutionary nature, main characteristics of tax instruments and the problem of their optimal choice. The specifications of the economy of the Republic of Armenia have been studied, the stages of formation of the Armenian tax system and its current state have been analyzed and presented, the characteristics of tax policy instruments and existing problems have been analyzed.

The object of the study are the tax policy instruments of the Republic of Armenia. The subject of the study are the ways and mechanisms for the improvement of the tax policy instruments in the Republic of Armenia.

Scientific novelty. The most important results of the dissertation research, containing scientific novelty, include the following:

- The impact of the main types of taxes on the economic growth in the Republic of Armenia was assessed using economic and mathematical tools of the vector autoregression model (VAR).
- An approach to improvement of the tax policy instruments has been developed, allowing to redistribute the tax burden from household income to consumption and property, based on a transition from a progressive to a proportional income tax rate, a change in the methodology for calculating the tax base of property tax, and an increase in excise tax rates for certain product groups.
- Special approach of a preferential tax regime application for organizations operating with cryptoassets is proposed and the necessity of the last is justified.

A handwritten signature in black ink, appearing to be 'J. J.', located in the lower right quadrant of the page.