

ՀԱՅ-ՌՈՒՍԱԿԱՆ ՀԱՄԱԼՍԱՐԱՆ

Ավանեսյան Ավագ Վահրամի

ՀԱՐԿԱՅԻՆ ԴՐՈՒՅՔԱԶԱՓԵՐԻ ՓՈՓՈԽՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐԻ
ԳՆԱՀԱՏՄԱՆ ՀԻՄՆԱԽՆԴԻՐՆԵՐԸ ՀՀ-ՈՒՍ

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

ՍԵՂՄԱԳԻՐ

ԵՐԵՎԱՆ – 2018

РОССИЙСКО-АРМЯНСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ

Аванесян Аваг Ваграмович

ПРОБЛЕМЫ ОЦЕНКИ ИЗМЕНЕНИЯ НАЛОГОВЫХ СТАВОК В РА

АВТОРЕФЕРАТ

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

ЕРЕВАН – 2018

Ատենախոսության թեման հաստատվել է Հայ-Ռուսական համալսարանում:

Գիտական ղեկավար՝

տնտեսագիտության դոկտոր, պրոֆեսոր
Էդվարդ Մարտինի Սանդոյան

**Պաշտոնական
ընդդիմախոսներ՝**

տնտեսագիտության դոկտոր, պրոֆեսոր
Վարդան Բաբկենի Բոստանջյան

տնտեսագիտության թեկնածու, դոցենտ
Պավել Դանդոնի Սաֆարյան

**Առաջատար
կազմակերպություն՝**

Հայաստանի պետական
տնտեսագիտական համալսարան

Պաշտպանությունը կայանալու է 2018 թվականի փետրվարի 20-ին, ժամը 14⁰⁰-ին, Հայ-Ռուսական համալսարանում գործող ՀՀ ԲՈՀ-ի Տնտեսագիտության թիվ 008 մասնագիտական խորհրդում:

Հասցեն՝ 0051, ք. Երևան, Հովսեփ Էմինի 123:

Ատենախոսությանը կարելի է ծանոթանալ Հայ-Ռուսական համալսարանի գրադարանում:

Սեղմագիրն առաքված է 2018 թվականի հունվարի 20-ին:

**008 մասնագիտական խորհրդի
գիտական քարտուղար՝**

տնտեսագիտության դոկտոր, պրոֆեսոր
Ա.Մ. Սուվարյան



Тема диссертации утверждена в Российско-Армянском университете.

Научный руководитель:

доктор экономических наук, профессор
Сандоян Эдвард Мартинович

Официальные оппоненты:

доктор экономических наук, профессор
Бостанджян Вардан Бабкенович

кандидат экономических наук, доцент
Сафарян Павел Дандонович

Ведущая организация:

Армянский государственный экономический
университет

Защита состоится 20-ого февраля 2018 года в 14⁰⁰, на заседании Специализированного совета по экономике 008 ВАК РА при Российско-Армянском университете по адресу: 0051, г. Ереван, ул. Овсепя Эмина 123.

С диссертацией можно ознакомиться в библиотеке Российско-Армянского университета.

Автореферат разослан 20-ого января 2018 года.

**Ученый секретарь
Специализированного совета 008**

доктор экономических наук, профессор
А.М. Суварян



ОБЩАЯ ХАРАКТЕРИСТИКА ДИССЕРТАЦИИ

Актуальность темы исследования. В свете современных тенденций изменения роли налоговых инструментов и структуры налоговых поступлений в мире, изучение экономических последствий как с эмпирической, так и теоретической точек зрения, имеют большое влияние на формирование политики налоговых ставок как развитых, так и развивающихся стран.

В современных условиях процветание и развитие экономики напрямую зависят от структуры налоговой системы, применяемой тем или иным государством. Зачастую именно тип налоговой системы является основным фактором, определяющим разницу между опережающим экономическим ростом и стагнацией. Изменяя базы и ставки налогообложения, государство постоянно балансирует между экономическим ростом и обеспечением уровня государственных расходов, необходимых для эффективного функционирования социума. Основные различия между налоговыми системами заключаются в роли того или иного инструмента налогообложения в доходах государства.

На протяжении последних десятилетий структура налоговых поступлений развитых стран претерпела существенные изменения в результате как эндогенных, так и экзогенных изменений.

Наиболее распространенным видом трансформации является постепенный переход от прямых к косвенным методам налогообложения в развитых странах, однако в развивающихся странах отсутствует подобная ярко выраженная тенденция. В связи с этим, изучение специфики последствий изменений налоговых ставок представляет все больший интерес для исследователей, но если в теоретической литературе существует некий консенсус касательно последствий предельных изменений ставок косвенных и прямых налогов, то эмпирические исследования приходят к диаметрально противоположным выводам. Большинство западных авторов сходятся во мнении, что теоретически косвенные налоги являются наиболее благоприятным методом генерирования государственных доходов, однако на практике ряд исследователей приходят к противоречащим выводам вплоть до нулевого влияния налоговых ставок на долгосрочный экономический рост.

Таким образом, можно заключить, что вопрос о последствиях изменений структуры налоговых поступлений посредством изменения налоговых ставок и с целью обеспечения максимально возможного экономического роста остается не до конца изученным.

Многочисленные исследования и публикации, посвященные проблеме выбора налоговых ставок в Армении, сфокусированы на общих тенденциях налоговой политики или же отдельных аспектах эффектов, вызванных изменениями в налоговых ставках. Несмотря на наличие достаточно глубоких аналитических работ и исследований налоговой системы Республики Армения, в целом, не было произведено комплексной оценки экономических последствий изменений налоговых ставок в Армении.

В текущих экономических условиях и при нынешних ограничениях неэффективная налоговая система является непозволительной роскошью для Армении, однако у государства отсутствуют инструменты, способные в полной мере оценить влияние изменений налоговых ставок на экономическую систему, что ставит под вопрос саму возможность проведения эффективной налоговой политики в целом.

Данная проблема нуждается в комплексном, специализированном исследовании.

Цели и задачи исследования. Целью исследования является развитие политики налоговых ставок и оценка последствий их изменений. Достижение поставленной цели предопределило основные задачи исследования:

- Проанализировать основные инструменты налоговой политики государства и их влияние на экономическое развитие;
- Выявить экономическую модель наиболее применимую к условиям РА;
- Провести экономический анализ, необходимый для конструирования статистической базы модели;
- Произвести адаптацию выбранной модели к реалиям экономической системы Армении;
- На основе результатов произведенного анализа вывести наиболее эффективные ставки основных налоговых инструментов в РА;
- Разработать подход к развитию политики налоговых ставок, ориентированный на повышение экономического роста в условиях сложившейся экономической структуры.

Объект и предмет исследования. Объектом исследования являются налоговые ставки в Республике Армения. Предметом исследования является оценка влияния изменений налоговых ставок на факторы экономического роста в Республике Армения.

Методологические, теоретические и информационные основы исследования. Методологической базой исследования послужили положения фундаментальной макроэкономической и микроэкономической теории, теорий экономического роста, поведенческой экономики, законодательные акты РА, постановления Правительства РА, публикации Всемирного Банка, МВФ, АБР, ООН и других передовых международных организаций.

Теоретической основой диссертационного исследования послужили труды отечественных и зарубежных экономистов в области изучения налоговой политики, проблем параметрической реформы налоговой системы, экономического развития, государственного регулирования и сформированных на их базе экономических моделей общего равновесия. Большое значение в теоретическом и практическом аспекте имели научные исследования и концепции, обобщающие принципы и механизмы работы экономических систем под влиянием внутренних и внешних экономических шоков. При проведении исследования и изложении материала были применены эмпирические, философские и общенаучные подходы и методы научного познания.

При написании работы использовались такие общенаучные методы исследования, как обзор и анализ научной литературы по тематике исследования, исторический анализ, статистический анализ, экономико-математическое моделирование и другие способы сбора и обработки информации. Информационной базой исследования являются информационные и статистические базы данных таких международных организаций, как Всемирный банк, Международная организация по миграции, Организация объединенных наций, Организация экономического сотрудничества и развития, официальные данные Европейской статистической службы, Статистической службы стран СНГ, Национальной статистической службы Армении, база 1000 крупнейших налогоплательщиков при Комитете государственных доходов при Правительстве РА, а также экспертные оценки, полученные в результате консультаций со специалистами частного и государственного сектора.

Основные результаты и научная новизна исследования. К наиболее важным результатам исследования, содержащим научную новизну, относятся следующие пункты:

- Разработана и апробирована адаптированная экономико-математическая модель общего экономического равновесия для Республики Армения, позволяющая оценить влияние изменения налоговых ставок на состояние равновесия.
- Разработан межотраслевой баланс и предложена специализированная матрица социальных счетов (МСС) применительно к РА.

- Благодаря построению модуля бюджетной нейтральности, представляющего собой механизм оценки экономических последствий изменений структуры налоговых поступлений государственного бюджета, оценено влияние изменения ставок НДС и подоходного налога на государственные доходы и экономический рост.
- Разработан подход к развитию политики налоговых ставок, ориентированный на повышение экономического роста в условиях сложившейся экономической структуры.

Теоретическая и практическая значимость исследования. Результаты, полученные в ходе данного исследования, могут быть приняты к сведению при разработке «Программы стабильного развития РА», находящейся в настоящее время на подготовительной стадии. Полученные оценки могут послужить основой при разработке стратегии как по части налоговой политики, так и по части политики секторального развития РА, а предлагаемая концепция развития политики налоговых ставок – в качестве основного долгосрочного ориентира для Министерства финансов при планировании расходов и, соответственно, доходной части государственного бюджета.

Результаты исследования могут быть использованы при разработке учебно-методических комплексов (включая краткие курсы лекций) следующих дисциплин:

- Макроэкономика.
- Государственные финансы.
- Экономико-математическое моделирование.

Апробация и публикация результатов исследования. В процессе выполнения диссертационной работы ряд идей и подходов был апробирован в ходе текущих и специфических работ и дебатов касательно налоговой политики и бюджетных ограничений с такими международными организациями, как ООН, Всемирный банк, МВФ и Евразийский банк реконструкции и развития, в частности, на стадии исследования бюджетного ограничения Республики Армения и возможностей государства по проведению контр- и проциклической политики, а также долгосрочного финансирования инвестиционных проектов.

Основные положения работы были апробированы на научной конференции «Интеллектуальный и научный потенциал XXI века», состоявшейся в Минске в 2017 году.

Основные научные результаты и ряд положений диссертационной работы отражены в 7 научных публикациях в Армении и за рубежом.

Структура диссертационной работы. Работа состоит из введения, трех глав, выводов, рекомендаций, списка дальнейших работ, списка использованной литературы и двух приложений. Содержание исследования представлено на 132 страницах (без приложения), включает в себя 31 рисунок, 12 таблиц и 6 схем (диаграмм).

ОСНОВНОЕ СОДЕРЖАНИЕ ДИССЕРТАЦИИ

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

В первой главе «Теоретические и практические основы политики налоговых ставок» изучены преобладающие теоретические и практические подходы к оценке влияния налоговых ставок на экономическую систему в краткосрочном, среднесрочном и долгосрочном периодах. Произведен широкий анализ экономической теоретической

литературы и практических исследований. В результате, были выявлены основные принципы ведения налоговой политики, наличие консенсуса касательно теоретических эффектов изменения ставок ряда налоговых инструментов и разногласия касательно количественной оценки последствий изменений ставок НДС и подоходного налога, как в практической, так и теоретической литературе.

Анализ статистики и экономической литературы, произведенный в данной диссертационной работе, указал на тот факт, что соотношение прямых и косвенных налогов постепенно изменяется в пользу первых, однако если на практике все больше государств переходят к более косвенно-интенсивным системам налогообложения, то академические дебаты касательно преимуществ и недостатков таких систем не утихают по сей день.

Основоположниками общепринятой теории оптимальной налоговой системы по праву считаются Ф. Рамзи и Дж. Мирлис, определившие оптимальную налоговую систему как максимизирующую благосостояние общества при заданных ограничениях.

Согласно Франку Рамзи, определение наиболее оптимальной функции налоговой системы является лишь первым этапом в построении последней, вторым же этапом является выведение основных ограничителей и требований к налоговой системе¹. Так, Рамзи приводит пример генерации дополнительных налоговых поступлений за счет введения налога на потребление определенных товаров и услуг. Далее он показывает, что такие налоги должны быть введены в обратной пропорции к эластичности данных товара или услуги. В свою очередь, Джеймс Мирлис предлагал оценивать платежеспособность налогоплательщиков с использованием доходов последних в качестве «прокси»². Заметим, что доходы, согласно общепринятой экономической теории, зависят от возможностей и «старания» индивида, но поскольку государство не способно оценить влияние данных переменных на доход в отдельности, то использование доходов в качестве «прокси» платежеспособности вполне обосновано. Методология Мирлиса стала основополагающей в теории оптимизации налоговых ставок и налоговой системы в целом.

Более поздние работы рассматривали роль налогов через призму методологии Мирлиса, однако намного больше внимания уделялось взаимосвязи налоговых инструментов и экономического роста. В современной экономической теории установилась некая иерархия налоговых инструментов в зависимости от их влияния на экономический рост. Так, согласно большинству экономистов, налог на прибыль является наименее благоприятным, тогда как налог на имущество наиболее благоприятным для роста основных социально-экономических показателей.

Заметим, что в международной экономической теории предпочтение отдается косвенным инструментам налогообложения, однако существует ряд серьезных различий в интерпретации экономических эффектов применения тех или иных инструментов налогообложения. Наиболее часто встречаются разногласия касательно роли подоходного налога и НДС. Так Вариан, к примеру, считает, что прямые налоги «лучше» косвенных, так как их легче применять, и они в меньшей степени нарушают экономическое равновесие. На теоретическом уровне дебаты развернулись между рядом таких выдающихся экономистов, как Ауэрбах, Менкью, Вариан и ряд других экономистов, представляющих ведущие образовательно-исследовательские учреждения – такие, как Гарвард, Чикагская школа, Университет «Коламбия» и др. В основном аргументы затрагивают очередность принятия решений сбережения и потребления в вычислительных моделях общего экономического равновесия (ВОЭР), предельной склонности к сбережению, мипии и ряда других факторов.

¹ Ramsey F. «A Contribution to the Theory of Taxation» // Economic Journal, Vol. 37(145), 1927, pp. 47-61.

² Mirrles J. «An Exploration in the Theory of Optimum Income Taxation» // The Review of Economic Studies, Vol. 38(2), 1971, pp. 175-208.

Существует также точка зрения, что пропорциональные подоходный налог и НДС не должны оказывать никакого влияния на налоговую систему, а также выбор и благосостояние потребителя, как с точки зрения налогоплательщика, так и планировщика.

Однако наше предположение об идентичности эффекта верно лишь в краткосрочном периоде и затрагивает решение вида «работать сегодня – потреблять сегодня». С этой точки зрения, как подоходный налог, так и НДС имеют аналогичный, более того, идентичный эффект – снижают потребление.

Если же исходить из другого вида решения: «работать сегодня – потреблять завтра», то ситуация несколько изменится.

Г. Менкью приводит математическую формулировку данного примера и приходит к выводу, что налогом на прибыль облагается текущее и будущее потребление, однако налоговое бремя в обоих случаях одинаково, тогда как в случае подоходного налога текущее потребление, по сути, облагается меньшим налогом, чем будущее потребление. Таким образом, можно с уверенностью сказать, что как косвенные, так и прямые налоги снижают потребление, однако прямые налоги снижают также и сбережения.

Учитывая вышесказанное, а также тот факт, что основной целью государства должна стать именно политика, ориентированная на экономический рост – с сохранением текущего уровня перераспределения и структуры государственных расходов, оценка последствий изменения налоговых ставок, и, следовательно, весов подоходного налога и НДС в доходах государственного бюджета, приобретает особую важность.

Во второй главе «Построение адаптированной модели общего экономического равновесия для оценки налоговых ставок в РА» был построен межотраслевой баланс Республики Армения, на основе которого была выстроена матрица социальных счетов, а также на основе ряда поведенческих уравнений и предположений неоклассической теории, была построена и оценена адаптированная экономико-математическая модель общего экономического равновесия для Республики Армения.

При принятии решений в сфере налоговой политики в основном производится экономико-социальный и политический анализ. Основной целью налоговой политики может являться рост экспорта, ВВП, ВНД, благосостояния, равенства или любого другого индикатора. В практике существует 2 основных подхода к вычислению экономических эффектов налоговых реформ – эконометрический подход и подход экономико-математического моделирования. Эконометрический подход основывается на нахождении множества точек равновесия экономики и вычислении связей между вышеупомянутыми точками и изменениями в ряде показателей. Подход экономического моделирования основывается на результатах эконометрического анализа эластичностей, однако принимает за основу лишь одну точку равновесия во времени. Исходя из известной нам точки равновесия и основываясь на общепринятой экономической теории, выстраивается система уравнений, описывающих равновесное состояние экономической системы. Затем, основываясь на результатах калибровки, выстраивается базовый сценарий. Реформа представляется в виде изменения того или иного показателя.

Для произведения полномасштабного экономического анализа необходимо изучить влияние реформы на все элементы системы, так как последние, в свою очередь, взаимосвязаны, и зачастую эффект невозможно определить эконометрическим методом. Более того, некоторые реформы могут оказать общий позитивный эффект на экономический рост, замедлив, однако, рост в ряде секторов. Необходимо также учитывать, что для применения эконометрического метода необходим ряд исторических данных, которым Республика Армения, к сожалению, не располагает. Потому можно заключить, что именно

экономическое структурное моделирование является наиболее целесообразным методом оценки влияния изменения налоговых ставок на экономическую систему РА.

Вычислительная модель общего экономического равновесия (ВОЭР), построенная в данной работе, состоит из двух больших блоков. В первом подготавливается база данных для анализа, определяются векторные пространства, параметры, а также экзогенные и эндогенные переменные. Второй обеспечивает работу математических уравнений, описывающих модель.

Взаимосвязь экономических действий в общепринятых моделях ВОЭР можно описать как замкнутый поток доходов и расходов в национальной экономике. Визуально ВОЭР модель можно представить следующей диаграммой:

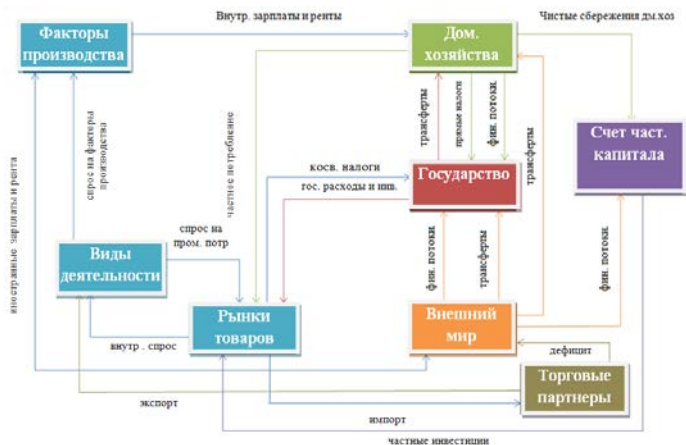


Диаграмма 1. Репрезентация потоков в модели ВОЭР³

Адаптированная нами для РА модель основывается на ряде предположений о поведении экономических агентов и имеет гнездовую структуру:

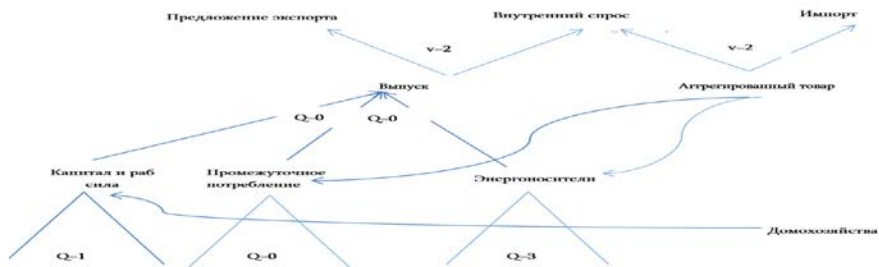


Рисунок 1. Репрезентация базового блока уравнений⁴

³ Lofgren H., Cicowicz M., Diaz-Bonilla C. 2013. «MAMS – A Computable General Equilibrium Model for Developing Country Strategy Analysis» // Handbook of Computable General Equilibrium Modeling, Elsevier, 2013, p. 155.

Как видно из вышеприведенного рисунка, функция, описывающая использование капитала и рабочей силы, имеет вид CES (constant elasticity of substitution) со значением эластичности в 1, т.е. имеет вид функции Кобба-Дугласа. С другой стороны, функция промежуточного потребления имеет вид функции Леонтьева, а функция энергоносителей – вид CES со значением эластичности, равным 3. На данном этапе энергоносители, товары промежуточного потребления, а также капитал и рабочая сила, являются агрегированными товарами-комплементами, однако данная функция может быть изменена при необходимости. Эластичность Армингтона установлена на уровне в 2 единицы.

Таким образом, для РА была построена двухступенчатая модель спроса, в которой каждое домохозяйство решает, какое количество определенного товара или услуги оно будет потреблять. Репрезентация данного решения в модели производится с использованием функции полезности. На следующем уровне потребителю необходимо определить, будет ли он потреблять товары местного производства или импорт. Данное решение моделируется с помощью эластичности Армингтона, функция полезности репрезентативного потребителя описывается CES-функцией (функцией с постоянной эластичностью замещения), которая обладает следующими свойствами: гомогенностью (однородностью) степени ноль по ценам (homogeneity of degree zero in prices), слабой сепарабельностью – разделимостью (weakly separable) потребительских предпочтений⁵. Для домохозяйства применяется поведенческая модель максимизации полезности. Мы также предполагаем, что ряд товаров могут иметь негомотенистичную функцию полезности, т.е. значение эластичности, отличное от нуля, когда рост доходов вызовет более быстрый рост потребления товаров роскоши (при условии, что изначальное равновесие было достигнуто в точке, удовлетворяющей спрос на товары первой необходимости). Ключевым определением в данном случае является эластичность замещения потребления, которую обычно обозначают параметром σ .

Затем в работе была построена матрица социальных счетов Республики Армения, которая послужила базой данных и основной модели ВОЭР. МСС обычно принимает вид квадратичной матрицы, которая является репрезентацией всех транзакций в экономической системе.

Каждый сектор МСС производит один вид товара или услуги, если количество товара равно нулю, то это означает, что данный сектор не потребляет определенный вид товара в качестве промежуточного потребления.

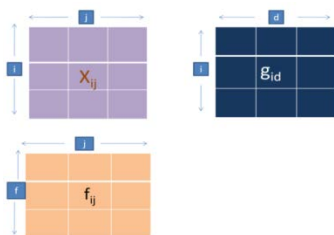


Диаграмма 2. Репрезентация матрицы социальных счетов⁶

⁴ Аванесян А. В. «Обоснование использования и построение адаптированной вычислительной модели общего равновесия (модель ВОЭР) при анализе изменения налоговых ставок в Республике Армения» // «Альтернатива» ежеквартальный научный журнал, №2, 2017, стр. 224-246.

⁵ Partridge M. D., Rickman D. S. «Regional Computable General Equilibrium Modeling: A Survey and Critical Appraisal» // International Regional Science Review, 1998, 22 p.

⁶ Аванесян А. В. «Построение матрицы социальных счетов для Республики Армения» // «Финансы и экономика», №5-6 (201-202), 2017, стр. 8-12.

Так, $X_{ij}=100$ означает, что промежуточное потребление данного i -го товара или услуги в j -ом секторе составляет 100 у.е., где $i = \{1, \dots, N\}$ – это виды товаров, а $j = \{1, \dots, N\}$ – виды производственных секторов, $f = \{1, \dots, F\}$ – факторы производства такие, как капитал, $d = \{1, \dots, D\}$ – агенты конечного потребления – такие, как домашние хозяйства.

Начальной точкой конструирования является счет производства⁷, выраженный через следующее тождество:

$$Y + IM + NT = ID + H + G + CF + EX,$$

где:

Y – общее производство;

IM – импорт товаров и услуг;

NT – чистые налоги;

ID – промежуточное потребление;

H – конечное потребление;

G – потребление гос. сектора;

CF – формация капитала;

EX – экспорт товаров и услуг.

Левая часть уравнения представляет общее предложение в экономике, тогда как правая – конечный спрос. В свою очередь, производство можно дезагрегировать с помощью счета производства, чтобы представить общее предложение в более детальной форме:

$$Y = ID + VA$$

Затем, с помощью счета генерации доходов, добавленная стоимость может быть разложена на: заработные платы, валовую операционную прибыль (ВОП) и чистые налоги на производство.

$$VA = CE + GOP + NT,$$

где:

VA – добавленная стоимость;

CE – заработная плата;

NT – чистые налоги;

GOP – ВОП.

Далее, если разделить данные по секторам, то становится возможным представление последних в форме квадратичного блока, из которого затем можно вывести таблицу «затраты-выпуск». Затем, после выведения компонентов спроса, мы получаем начальную базу для построения матрицы.

Строка отдельного сектора, поэтому будет представлять «продажи» данного сектора другим секторам, а также – домохозяйствам, государству и внешнему миру. Другими словами, в матрице инкорпорирован суммарный спрос на производство определенного сектора экономики:

$$\text{Спрос} = \sum_{j=1}^n ID_{ij} + \sum_{j=1}^{10} H_{ij} + EX_j + G_j + CF_j.$$

⁷ Lofgren H., Harris R., Robinson S. «A Standard Computable General Equilibrium (CGE) Model in GAMS» // Microcomputers in policy research, Vol. 5, International food policy research institute, 2002, p. 8.

Аналогично, сумма записей в колонках указывает на предложение определенного сектора:

$$\text{Предложение} = \sum_{i=1}^n ID_{ij} + LD_i + CD_i + T_i + IM_i.$$

Учитывая тот факт, что модель ВОЭР конструируется с целью анализа налоговой политики, необходимо дезагрегировать компонент предложения. В частности, необходимо детальное представление всех компонентов предложения для дальнейшей трансформации цен производителей в потребительские цены. На данный момент отсутствуют налоговые данные и транспортационные издержки/затраты. В данной работе мы используем следующий вид функции предложения:

$$\text{Предложение} = \sum_{i=1}^n ID_{ij} + LD_i + CD_i + T_i + IM_i + TRDM_i + TRNM_i + TAX_i - SUB_i,$$

где TRDM является торговой маржей, а TRNM – маржа транспорта и торговли.

В третьей главе «Современное состояние и развитие политики налоговых ставок в Республике Армения» был произведен анализ влияния налоговой политики на состояние экономики, апробация ВОЭР и разработан подход к выбору наиболее эффективной политики налоговых ставок в Республике Армения.

Основываясь на анализе экономической литературы и основных социально-экономических показателей РА, произведенном в данной работе, можно заключить, что перед государством в скором времени встанет вопрос об изменении налоговых ставок. С другой стороны, как уже упоминалось выше, в экономической теории отсутствует консенсус касательно предпочтительности применения косвенных или прямых инструментов налогообложения – таких, как НДС и подоходный налог. Учитывая тот факт, что данные налоговые инструменты находятся, соответственно, на первой и второй строчке по уровню налоговых поступлений в государственный бюджет РА, необходимо детально рассмотреть возможные альтернативы действующей налоговой системы. Для этого нами в ВОЭР были применены различные сценарии изменения ставок основных налоговых инструментов. Для построения и применения того или иного сценария был введен ряд ограничений и условий, целью которых было удержание соответствующего сценария в рамках правдоподобности.

Бюджетная нейтральность. Под «бюджетной нейтральностью» мы понимаем эффект, при котором повышение ставки одного вида налога компенсируется снижением ставки противопоставляемого налога при условии, что доходная часть бюджета остается неизменной.

Исключение «экстремальных» изменений. Под «экстремальным изменением» в данном случае мы понимаем изменение ставки того или иного налога, способного вызвать негативные шоковые явления в экономической системе. В данном случае анализ указывает на то, что обычно эффективные ставки налогов изменяются в пределах 10% от начального значения.

Данный ограничитель необходим, так как модель сама по себе не предполагает негативных эффектов от «слишком быстрого» изменения ставки налога, более того, при отсутствии данного ограничителя и нахождении «преимущества» одного инструмента над другим, ставка последнего будет снижена до абсолютного минимума, что и является экстремальным сценарием.

Пропорциональное изменение эффективной и номинальной налоговых ставок. Как уже упоминалось выше, в модели используются именно эффективные налоговые ставки.

Однако реформа изменяет лишь номинальную ставку, при этом в реальной экономике эффективная ставка может измениться как в параллельном, так и в противоположном направлениях в зависимости от множества факторов – таких, как близость налоговых ставок к оптимальным, увеличение масштабов теневой экономики из-за увеличения стимулов к сокрытию налоговой базы и т.д. Модель, к сожалению, не способна просчитать данные параметры, поэтому мы предполагаем, что изменение номинальной ставки приведет к пропорциональному изменению эффективной налоговой ставки.

Нами была произведена симуляция 4-х сценариев: сценарии увеличения ставок НДС (обозначен в рисунках как «_НДС») и подоходного налога (обозначен в рисунках как «_под. налог»), а также два сценария с бюджетной нейтральностью. Изменения в ставках НДС и подоходного налога приводят к росту государственных доходов. При этом из-за различий в эффективных ставках и базах налогообложения изменение НДС на 1 пп. (5%-ый сценарий) приводит к большему изменению в налоговых доходах, чем изменение в эффективной ставке подоходного налога. Заметим, что симуляция изменяет ставки налогов следующим образом: если эффективная ставка подоходного налога составляет 25.4%, то 5% сценарий означает рост эффективной ставки на 1.27%. Однако даже изменение ставок НДС и подоходного налога на 1%, как видно из рисунка 2, приводит к различным результатам из-за разности в базах налогообложения. Данная особенность приобретает особую важность при построении последующих сценариев.

Рассмотрим влияние вышеупомянутых сценариев на валовый выпуск в Республике Армения. Из вышеприведенного графика становится ясно, что при повышении НДС происходит падение выпуска относительно базового сценария и сценария повышения подоходного налога. Заметим, что разница в эффектах начинает проявляться, начиная с изменения в 10%.

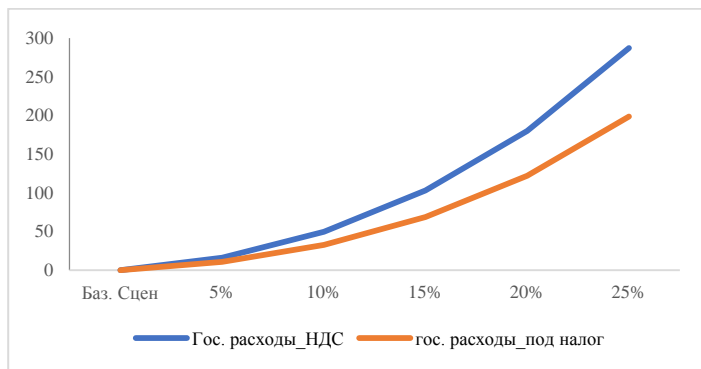


Рисунок 2. Изменения в государственных расходах, вызванные изменениями эффективных ставок НДС и подоходного налога⁸

⁸ График построен автором на основе полученных результатов симуляции в модели.

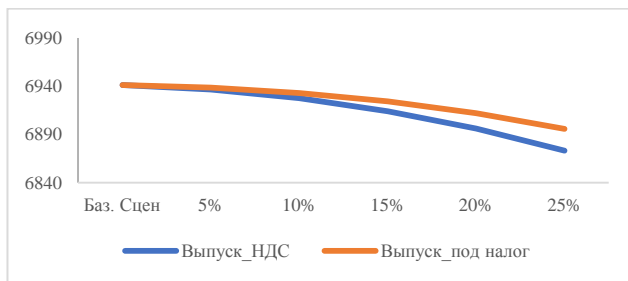


Рисунок 3. Изменения в валовом выпуске, вызванные изменениями эффективных ставок НДС и подоходного налога⁹

Наиболее важным показателем оптимизации налоговой системы является благосостояние. Как и в случае с внешним сектором и валовым выпуском, негативный шок от повышения эффективной ставки НДС превышает негативный шок от повышения эффективной ставки подоходного налога. Такое различие в эффектах в основном объясняется тем, что соотношение доходов населения из источников, не облагающихся подоходным налогом, к источникам, подпадающим под налог, составляет около 80%. Именно поэтому рост цен, вызванный НДС, приводит к резкому падению благосостояния.

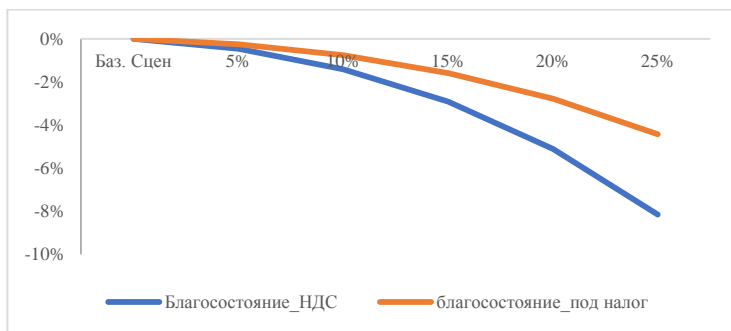


Рисунок 4. Изменения в благосостоянии, вызванные изменениями эффективных ставок НДС и подоходного налога¹⁰

Достаточно интересный эффект наблюдается во внешнем секторе. Так, рост НДС оказывает крайне негативное влияние на экспорт, при этом сценарий подоходного налога оказывает незначительное влияние. При этом импорт реагирует на повышение НДС чуть более резко, чем экспорт.

Однако для оптимизации налоговой системы необходимо ответить на вопрос максимизации, выпуска, потребления, благосостояния, экспорта и импорта при сохранении текущего уровня государственных доходов. Далее мы выстроили дополнительный модуль, позволяющий произвести симуляцию именно такого типа реформы.

⁹ График построен автором на основе полученных результатов симуляции в модели.

¹⁰ График построен автором на основе полученных результатов симуляции в модели.

Повышение подоходного налога на 10% и пропорциональное снижение ставки НДС.

Согласно данному сценарию, происходит рост благосостояния на 0.166 пунктов, что является положительным показателем. Одновременно, происходит падение ИПЦ на 0.17 пункта в результате снижения цен на импортируемые товары и производство. Государственные доходы остаются на неизменном уровне. Таким образом, на общем уровне происходит снижение потребительских цен при росте благосостояния населения, тогда как государство продолжает предоставлять необходимые услуги населению. Заметим, что реальный уровень потребления увеличивается на 0.3%, тогда как производства – на 0.125%.

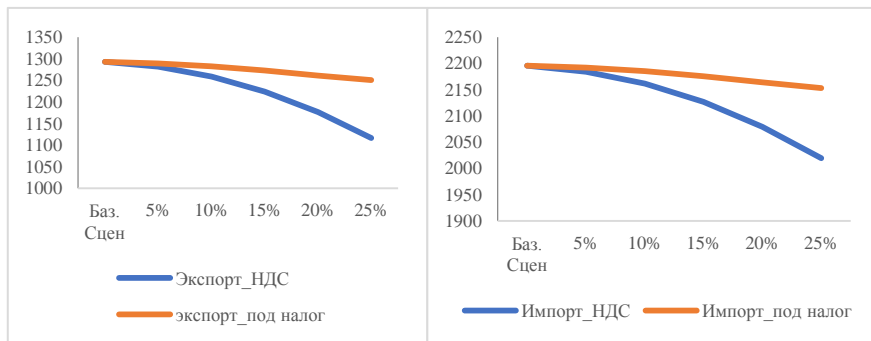


Рисунок 5. Изменения в экспорте и импорте вызванные изменениями эффективных ставок НДС и подоходного налога¹¹

Рассмотрим **второй сценарий**, а именно: **увеличение ставки НДС на 10% с пропорциональным снижением ставки подоходного налога до уровня, обеспечивающего нейтральность государственного бюджета.**

В данном случае происходит снижение общего уровня благосостояния на 0.26%, при этом происходит рост цен на 0.24%. На первый взгляд, данный сценарий уступает предыдущему, однако необходимо рассмотреть также уровни внутреннего потребления и производства для вынесения окончательного решения. В данном случае уровни производства снизились по сравнению с базовым сценарием на 0.18%, тогда как потребление упало на 0.45%.

Результаты, которые были получены с использованием построенной модели общего равновесия, указывают на то, что наиболее эффективным путём расширения налоговых поступлений в бюджет страны является прямой налог на рабочую силу, а в случае Армении таковым налогом является подоходный налог. Полученный результат особенно важен для Республики Армения, так как подавляющее большинство теоретических и прикладных моделей довольно основательно указывают на обратное. Поэтому при разработке налоговой политики за основу могут быть взяты именно постулаты данных моделей, результатом чего станет неполноценное и несвоевременное применение методики для РА. Конечно, в общем случае и по ряду причин, не раз описанным в микроэкономической теории, выбор покупателя между снижением его заработной платы и повышением цен, будет склоняться к первому.

¹¹ Графики построены автором на основе полученных результатов симуляции в модели.

Этот эффект, как минимум, понятен на микроуровне для оптимального покупателя, где при увеличении цены будет иметь место эффект замещения, в противном же случае этот эффект просто исчезнет. Таким образом, снижение реальной заработной платы снизит благосостояние последнего.

Такой анализ, конечно же, соответствует всем фундаментальным постулатам классической теории спроса и не подлежит обсуждению. Однако в случае с Арменией мы получили абсолютно обратную картину, где снижение цен для домохозяйства оказалось более предпочтительным, чем увеличение заработной платы¹². Происходит это по ряду причин, представленных ниже.

Первая причина – в случае с Арменией в структуре доходов среднестатистического домохозяйства значительная часть (45%) образуется из источников, на которые прямое налогообложение не имеет прямого воздействия. В случае с домохозяйством, для которого часть его доходов не подлежит налогообложению, становится очевидным, что в критическом случае, когда весь доход не подлежит налогообложению, домохозяйство будет интересоваться лишь цены на рынках, так как это будет единственным фактором, оказывающим влияние на благосостояние последнего¹³. С увеличением той части дохода, которая подлежит налогообложению, домохозяйство с точки зрения предпочтения между ростом цен и убыванием его реальной заработной платы, уже склоняется к первому. Используемая модель предсказывает, что порог, с которого вышеупомянутый сдвиг наступает, находится в районе 75-80% процентов.

Для получения вышеупомянутой точки сдвига был предпринят следующий эксперимент: в МСС были постепенно увеличены объёмы всех отраслей, перечисляющих компенсацию за использование рабочей силы за счет поступлений любых видов доходов извне. Это привело к увеличению удельного веса как по компенсациям рабочих в отдельной отрасли, так и к увеличению удельного веса заработной платы в доходах для домохозяйств.

На каждом этапе упомянутого процесса увеличения мы симулировали эквивалентное, с точки зрения собранных налогов, налогообложение на подоходный налог и налог на добавленную стоимость. Потеря наименьшего благосостояния в пользу налога на добавленную стоимость наступила в указанной выше структуре МСС.

Вторая причина заключается в макроэкономическом эффекте замещения. Действительно, высокая доля импорта в промежуточном потреблении обеспечивает эффект, при котором повышение НДС вызывает рост цен на товары промежуточного потребления. С другой стороны, производственная функция CES дает возможность производителям замещать рабочую силу капиталом. Более того, относительно малый вес собранного подоходного налога к общей компенсации рабочей силы, а также относительно малый удельный вес последней в общей добавленной стоимости, делают такое изменение менее болезненным для производителей. Стоит отметить также, что модель получилась довольно устойчивой к выбранным экзогенным параметрам – таким, как степень замещения в производственной функции между капиталом и рабочей силой, или же эластичности функции полезности для покупателя¹⁴. Этот факт указывает на то, что результаты особо не изменяются, если подобрать другие значения этим параметрам. Таким образом, мы приходим

¹² Здесь мы подразумеваем, что увеличение налога на рабочую силу с точки зрения покупателя уменьшает заработную плату.

¹³ Благосостояние было смоделировано с помощью денежно-матричной функции полезности, которая считает необходимым нормализованный доход, при котором уровень полезности в новом равновесии остается неизменным. См. Varian, H. R. «Microeconomic Analysis» // W. W. Norton & Company, Inc. (1992).

¹⁴ Данные представлены с эластичностью в 1, которая соответствует функции полезности Кобба-Дугласа, выбор других значений в интервале (2,5; 2,5) существенно не повлияли на полученные результаты.

к заключению, что налоговая система, в которой превалирует подоходный налог, производит более положительные результаты, чем косвенно-центричная налоговая система. Происходит это по следующей причине. Как уже упоминалось ранее, мы применили стандартные теоретические и эмпирические методы построения модели, согласно которым производственная функция для РА была, по сути, разделена на две части: факторная функция и функция промежуточного потребления. Заметим, что если факторная функция принимает форму CES, то функция промежуточного потребления принимает вид функции Леонтьева. Посему, если на микроэкономическом уровне для определенного домохозяйства статический анализ указывает на отсутствие предпочтений касательно системы налогообложения, то макроэкономическая теория говорит о том, что, по сути, факторная функция позволяет хозяйствующим субъектам использовать эффект замещения, тогда как функция промежуточного потребления, в принципе, не имеет такого эффекта. В результате, при росте стоимости фактора рабочей силы, хозяйствующие субъекты заменяют последний капиталом, тогда как рост цен на все товары и услуги промежуточного потребления приводит к падению производственных объемов при отсутствии смягчающего эффекта замещения.

Третья причина – заключается в том, что модель, не будучи динамичной, не учитывает ряд важных факторов, которые могут серьезно повлиять на результаты, полученные выше. Модель не способна рассчитать поведенческие изменения при использовании различных сценариев. Как уже обсуждалось в предыдущих главах, НДС не распространяется на сбережения, поэтому применение НДС-центричной системы должно увеличить норму сбережения, а с ними и инвестиции в долгосрочной перспективе. Статичная модель, однако, не способна оценить данный аспект поведенческого уравнения домохозяйства. В результате, норма сбережения остается неизменной и не влияет на экономический рост.

Итак, если изменение второго условия невозможно, исходя из структурных предпосылок модели, то решение первого и третьего условий возможно обеспечить путем дальнейшего развития модели.

Концепция изменения эффективных налоговых ставок в РА

С момента образования Республики Армения налоговая система претерпела достаточно большое количество изменений и преобразований. Действующая налоговая система Республики Армения прошла несколько этапов становления¹⁵:

1. Создание новой налоговой системы (1992–1995 гг).
2. Принятие отдельных законов о налогах (1995–2000 гг).
3. Продолжение налоговых реформ (до 2010 г).
4. Консолидация налогового законодательства (2016–2017 гг.)

Более того, именно частое изменение налоговых норм наиболее часто упоминается в списке факторов, замедляющих темпы экономического роста и негативно сказывающихся на бизнес-климате страны. Однако если рассмотреть изменение налоговых ставок, то получится достаточно интересная картина, а именно: ставки по основным налоговым инструментам оставались неизменными на протяжении достаточно долгого времени и имеют инертный характер, чего нельзя сказать об уровне эффективной налоговой ставки. Изменения эффективной налоговой ставки производятся в основном с помощью изменения внутренних параметров и базы налогообложения. Происходит это потому, что видимость налоговых реформ, затрагивающих сами налоговые ставки, намного выше реформ, изменяющих

¹⁵ Адамян С. «Налоговое законодательство Республики Армения», Ереван, 2005.

эффективные ставки, т.е. оперируя «скрытыми» или внутренними параметрами. Посему, для обеспечения достижения целей налоговой политики государства необходимо произвести следующие **фундаментальные изменения**:

- Любые изменения налогового кодекса необходимо рассматривать через призму эффективной налоговой ставки, которая затем будет внедрена в модель в качестве экономического сценария. Такой подход позволит государству оценить последствия решений по повышению бюджетных расходов с точки зрения общего благосостояния и экономического роста.
- Изменения эффективных налоговых ставок необходимо проводить в пределах 10% от изначального уровня, тем самым обеспечивая отсутствие негативных эффектов от шоковых явлений.
- В среднесрочном периоде необходимо снизить эффективную ставку НДС и произвести повышение ставки подоходного налога, сохраняя нейтральный бюджетный сценарий. Такое изменение позволит не только ускорить темпы экономического роста, но и увеличить уровень благосостояния. На данном этапе подобный сценарий является наиболее оптимальным.
- В долгосрочном периоде необходимо постоянно отслеживать уровень доходов домохозяйств и структуру данных доходов. Так, при активном развитии сценария, при котором увеличится доля внутренних доходов населения, необходимо будет подготовить бюджет к переходу на походоходно-центричную модель генерации доходов. С данной точки зрения особую значимость принимает соблюдение условия 15%-го изменения. Действительно, в долгосрочной перспективе экономический рост приведет к снижению роли внешних источников доходов для населения, таких как международные трансферты. В результате, с течением времени, доля трансфертов и прочих необлагаемых доходов может снизиться до 20% от общих доходов населения РА или 7% от ВВП, а посему изменения краткосрочного и среднесрочного периода могут оказать негативное влияние в долгосрочном периоде.

Таким образом, в ходе исследования была достигнута основная цель работы, а именно: была произведена оценка последствий изменения налоговых ставок и разработаны основные направления развития политики налоговых ставок для Республики Армения.

В заключительной части диссертационной работы представлен ряд **выводов**, сделанных на основе исследования:

- Налоговая система сопровождает человечество на протяжении практически всей известной истории и является необходимым условием возникновения государственности, а посему, и цивилизации. В результате постоянного развития налоговых взаимоотношений и методов бухгалтерского учета появилось множество инструментов налоговой политики, наиболее современные из которых применяются с середины XX века, а начало применения наиболее древних – таких, как налог на имущество, практически невозможно отследить.
- Экономическая теория на разных этапах развития придавала различное значение налоговой системе и государству. На данном этапе развития экономической теории консенсус существует лишь касательно наилучшего и наилучшего метода налогообложения, а именно: налога на прибыль и налога на имущество, соответственно. Однако за последние десятилетия выделилась так называемая «средняя прослойка» налоговых инструментов, включающая в себя в основном НДС и подоходный налог. Основная проблема заключается в том, что до сих пор не был достигнут консенсус касательно предпочтительности использования того или иного вида налогов средней прослойки с точки зрения экономического роста.

- Для РА наиболее целесообразно оценить именно последствия изменений налоговых ставок, учитывая тот факт, что изменение последних можно оценить чисто с технократической точки зрения, а посему, максимально оптимизировать налоговую систему с точки зрения экономического роста.
- В условиях увеличивающегося давления на государственный бюджет, происходящего из-за изменения демографической структуры населения, в скором времени можно ожидать изменения поведенческой модели государства с уклоном на генерацию дополнительных доходов. С другой стороны, недостаточные темпы экономического роста создают условия, препятствующие снижению бедности и увеличению занятости; инвертация возрастной пирамиды означает, что модель экономического роста, основанная на внутреннем потреблении, не сможет обеспечить необходимый экономический рост и в будущем. Поэтому необходимо произвести смену экономической модели в будущем на модель, основанную на росте за счет внешнего сектора, т.е. тягловой силой экономического роста должно стать предложение.
- Анализ налогового законодательства указывает на то, что при построении МСС и математической репрезентации модели общего экономического равновесия обоснованно применить стандартные методы конструирования, принятые в международной практике и теории.
- Модель ВОЭР наиболее целесообразно применить к условиям армянской экономики, учитывая доступность статистических данных, а также цели, стоящие перед государственными институтами РА, так как структура модели позволяет нам изменять матрицу социальных счетов в зависимости от необходимости добавления тех или иных секторов. При этом вышеописанная структура несколько отличается от классической, так как больше направлена на анализ налоговых реформ, чем на общеэкономические шоки.
- Использование данной структуры позволит нам, при необходимости, изменять не только основные параметры, такие, как эластичность Армингтона, но и основные поведенческие уравнения с целью поддержания модели на уровне, необходимом для ответа на основные проблемы, возникающие в экономике и требующие государственного фискального вмешательства.
- При сохранении текущей экономической структуры наиболее предпочтительным с точки зрения экономического роста является НДС, т.е. замена 1 доллара подоходного налога на 1 доллар НДС приводит к росту потребления, производства, экспорта, импорта и благосостояния.
- Симуляция повышения подоходного налога на 10% при пропорциональном снижении ставки НДС указывает на то, что происходит:
 - Рост благосостояния на 0.166 пунктов, что является положительным показателем.
 - Падение ИПЦ на 0.17 пунктов в результате снижения цен на импортируемые товары и производство.
 - Реальный уровень потребления увеличивается 0.3%, тогда как производства – на 0.125%.
 - При применении данного сценария реальные объемы экспорта увеличились на 0.23%, однако реальные объемы импорта выросли на 1.32%.
- Симуляция повышения НДС на 10% при пропорциональном снижении ставки подоходного налога указывает на то, что происходит:

- Снижение общего уровня благосостояния на 0.26 пункта, при этом происходит рост цен на 0.24 пункта.
- Снижения уровня производства по сравнению с базовым сценарием на 0.18% тогда как потребления – на 0.45%.
- Снижение реальных объемов экспорта на 0.33% тогда как импорт снизился на 1.86%.
- При этом, в случае изменения структуры доходов домохозяйств в сторону внутренней, налогооблагаемой генерации до уровня в 70–80% (по сравнению с текущими 55%) подоходный налог приобретает преимущество над НДС.

На основе сделанных выводов автором разработаны следующие *рекомендации*:

- Для обеспечения долгосрочного экономического роста необходимо обеспечить стабильный рост человеческого капитала, перейдя от прогрессивной системы подоходного налога к пропорциональной, снизив эффективную ставку подоходного налога и увеличив ставку НДС.
- Любые изменения налогового кодекса необходимо рассматривать через призму эффективной налоговой ставки, которая затем будет внедрена в модель в качестве экономического сценария. Такой подход позволит государству оценить последствия решений по повышению бюджетных расходов с точки зрения общего благосостояния и экономического роста.
- Изменения эффективных налоговых ставок необходимо проводить в пределах 15% от изначального уровня, тем самым обеспечивая отсутствие негативных эффектов и шоковых явлений.
- В среднесрочном периоде необходимо снизить эффективную ставку НДС и произвести повышение ставки подоходного налога, сохраняя нейтральный бюджетный сценарий. Такое изменение позволит не только ускорить темпы экономического роста, но и увеличить уровень благосостояния. На данном этапе данный сценарий является наиболее оптимальным.
- В долгосрочном периоде необходимо отслеживать уровень доходов домохозяйств и структуру данных доходов. Так, при активном развитии сценария, при котором увеличится доля внутренних доходов населения, необходимо подготовить бюджет к переходу на поодоходно-центричную модель генерации доходов. С данной точки зрения, особую значимость принимает соблюдение условия 15%-ого изменения. Действительно, в долгосрочной перспективе экономический рост приведет к снижению роли внешних источников доходов для населения – таких, как международные трансферты. В результате, с течением времени, доля трансфертов и прочих необлагаемых доходов может снизиться до 20% от общих доходов населения РА, а посему изменения краткосрочного и среднесрочного периода могут оказать негативное влияние в долгосрочном периоде.

Основные положения диссертационного исследования отражены в следующих опубликованных работах автора:

1. Аванесян А. В. «Построение матрицы социальных счетов для Республики Армения» // «Финансы и экономика», №5-6 (201-202), 2017, стр. 8-12.
2. Аванесян А. В. «Эволюция и тенденции развития основных налоговых инструментов» // «Финансы и экономика», №5-6 (201-202), 2017, стр. 13-16.

3. Аванесян А. В. «Налоговые ставки в экономической теории и проблема выбора налоговых ставок» // Ежеквартальный научный журнал «Альтернатива», №2, 2017, стр. 215-223.
4. Аванесян А. В. «Обоснование использования и построение адаптированной вычислительной модели общего равновесия (модель ВОЭР) при анализе изменения налоговых ставок в Республике Армения» // Ежеквартальный научный журнал «Альтернатива», №2, 2017, стр. 224-246.
5. Аванесян А. В. «Сравнение налога на добавленную стоимость и подоходного налога с использованием модели общего равновесия на примере РА» // «Вестник АГЭУ», №2, 2017, стр. 140-152.
6. Аванесян А. В. Прогрессивность налоговой системы и возврат инвестиций в образование на примере Республики Армения // «Интеллектуальный и научный потенциал XXI века» Материалы Международной научно-практической конференции, 2017, стр. 17-23.
7. Avanesyan A. «The progressive tax system and returns on educational investment: the Armenian case» // «Journal Transition Studies Review», Vol. 23, №2, 2016, pp. 53-58.

ԱՎԱՆԵՍՅԱՆ ԱՎԱԳ ՎԱՀՐԱՄԻ

ՀԱՐԿԱՅԻՆ ԴՐՈՒՅՔԱԶԱՓԵՐԻ ՓՈՓՈԽՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐԻ ԳՆԱՀԱՏՄԱՆ ՀԻՄՆԱԽՆԴԻՐՆԵՐԸ ՀՀ-ՈՒՄ

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

ԱՄՓՈՓԱԳԻՐ

Վերջին տասնամյակների ընթացքում զարգացած երկրների հարկային եկամուտների կառուցվածքում տեղի են ունեցել զգալի փոփոխություններ, որոնց դրդապատճառները եղել են ինչպես էնդոգեն (ներքին) այնպես և էկզոգեն (արտաքին) բնույթի:

Այս առումով, հարկային դրույքաչափերի փոփոխության հետևանքների առանձնահատկությունների ուսումնասիրությունը հանդիսանում է մեծ հետաքրքրության առարկա հետազոտողների համար: Սակայն, եթե տեսական գրականության մեջ առկա է որոշակի կոնսենսուս, անուղղակի և անմիջական հարկերի տոկոսների սահմաններում մարզինալ փոփոխությունների հետևանքների վերաբերյալ, ապա փորձագիտական և կիրառական ուսումնասիրությունները հանգում են տրամազծորեն հակառակ եզրակացությունների: Այսպես, չնայած նրան, որ արևմտյան հեղինակների մեծամասնությունը պնդում է, որ տեսականորեն անուղղակի հարկերը հանրային եկամուտներ ստեղծելու տեսանկյունից առավել նպատակահարմար հարկման գործիք են հանդիսանում, ապա գործնականում մի շարք հետազոտողներ գալիս են հակասական եզրակացությունների, ընդհուպ մինչև հարկային դրույքների զրոյական ազդեցությունը երկարաժամկետ տնտեսական աճի վրա:

Այսպիսով, կարելի է եզրակացնել, որ հարկային եկամուտների դրույքաչափերի փոփոխության միջոցով, տնտեսական աճ հետապնդող հարկային եկամուտների կառուցվածքային փոփոխությունների հետևանքների գնահատման հարցը շարունակում է մնալ ոչ լիովին հետազոտված և ուստի բաց:

Հարկային դրույքաչափերի ընտրության հարցի վերաբերյալ Հայաստանում իրականացված բազմաթիվ ուսումնասիրությունների և հրապարակումների առարկա են հանդիսացել հիմնականում հարկային քաղաքականության ընդհանուր միտումները կամ հարկային դրույքաչափերի փոփոխության ոլորտային հետևանքները: Չնայած Հայաստանի հարկային համակարգին նվիրված բավականին խորը վերլուծական աշխատանքների և ուսումնասիրությունների առկայությանը, ընդհանուր առմամբ, հարկային դրույքաչափերի փոփոխությունների տնտեսական հետևանքների համապարփակ գնահատականները փաստացի բացակայում են: Ավելին, ներկայիս դրությամբ պետության մոտ բացակայում է տնտեսական համակարգում հարկերի դրույքաչափերի փոփոխության ազդեցությունը ամբողջական և համապարփակ գնահատում իրականացնելու հնարավորություն ընձեռող գործիքակազմը, ինչը վտանգի տակ է դնում երկարաժամկետ արդյունավետ հարկային քաղաքականություն իրականացնելու հնարավորությունը:

Ուստի այս հարցը պահանջում է համապարփակ և մասնագիտացված ուսումնասիրություն:

Հետազոտության օբյեկտ են հանդիսանում Հայաստանի Հանրապետությունում հարկային դրույքաչափերը: Հետազոտության առարկան հանդիսանում է հարկային դրույքաչափերի փոփոխությունների ազդեցությունը Հայաստանի Հանրապետությունում տնտեսական աճի գործոնների վրա:

Ատենախոսությունը նվիրված է հարկային դրույքաչափերի քաղաքականության մշակմանը և դրանց փոփոխությունների ազդեցության գնահատմանը:

Այս նպատակին հասնելու համար աշխատանքում դրվել և լուծվել են հետևյալ խնդիրները.

- Վերլուծել պետության հարկային քաղաքականության գործիքակազմը և վերջինիս ազդեցությունը տնտեսական զարգացման վրա,
- Հայտնաբերել ՀՀ-ի պայմաններին առավել կիրառելի տնտեսական մոդելը,
- Իրականացնել մոդելի վիճակագրական տվյալների բազայի կառուցման համար անհրաժեշտ տնտեսական վերլուծություն,
- Ընտրված մոդելը մոտարկել Հայաստանի տնտեսական համակարգի իրականությանը,
- Հիմնվելով իրականացված վերլուծության արդյունքների վրա դուրս բերել Հայաստանի Հանրապետության հիմնական հարկային գործիքների առավել արդյունավետ դրույքաչափերը,
- Մշակել մոտեցում տնտեսական աճի բարձրացմանն ուղղված հարկային դրույքաչափերի քաղաքականության վերաբերյալ՝ ներկա տնտեսական կառուցվածքի համատեքստում:

Հետազոտության **գիտական նորույթ** պարունակող առավել կարևոր արդյունքները հետևյալն են.

- ✓ Մշակվել և փորձարկվել է Հայաստանի Հանրապետության պայմաններին ադապտացված ընդհանուր տնտեսական հավասարակշռության տնտեսամաթեմատիկական մոդելը, որը թույլ է տալիս գնահատել հարկային դրույքաչափերի փոփոխությունների ազդեցությունը հավասարակշռության վիճակի վրա,
- ✓ Մշակվել է ՀՀ միջոցառումների հաշվեկշիռ, որի հիման վրա առաջարկվել է մասնագիտացված սոցիալական հաշիվների մատրից (ՍՀՄ),
- ✓ Գնահատվել է ԱԱՀ-ի և եկամտահարկի ազդեցությունը հարկային եկամուտների ու տնտեսական աճի վրա: Գնահատումն իրականացվել է բյուջետային չեզոքության մոդուլի կառուցման և կիրառման միջոցով, ընդ որում վերջինս հանդիսանում է պետական բյուջեի հարկային եկամուտների կառուցվածքի փոփոխությունների տնտեսական հետևանքների գնահատման մեխանիզմ:
- ✓ Մշակվել է ներկա տնտեսական կառուցվածքի համատեքստում տնտեսական աճի բարձրացմանն ուղղված հարկային դրույքաչափերի քաղաքականության վերաբերյալ մոտեցում:

MAIN ISSUES OF ASSESSMENT OF TAX RATE CHANGES IN THE RA

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

The defense of the thesis will take place on February 20th, 2018 at 14⁰⁰ o'clock at 008 Council of Economics of SCC RA at Russian-Armenian University: 123 H. Emin str., Yerevan, 0051.

ABSTRACT

Over the past decades, significant changes have taken place in the tax structure of the developed countries driven by a combination of both endogenous and exogenous factors.

The most common type of transformation encountered was gradual transition to indirect taxation, but such tendency was observed only in developed countries while no significant trends were found in developing ones. In this regard, the study of the peculiarities of tax rate changes has become a matter of great interest for the researchers around the world and thus a vast body of literature was produced. However, while theoretical literature deals with the consequences of marginal changes in indirect and direct tax rates within the limits of certain consensus, the expert and applied studies lead to diametrically opposing conclusions. For example, despite the fact that most Western authors agree that in theory indirect taxes are the most appropriate form of taxation if the generation of public revenues with economic growth constraint is applied, in practice, a number of researchers come to opposite and varying conclusions ranging from negligible effects up to the zero effect of tax rates on long-term economic growth.

Thus, one can conclude that the assessment of the effects of structural changes in tax revenues, driven by the changes in tax rates, remains incomplete and hence the initial question regarding the tax form prioritization remains open.

A great amount of research and publications in Armenia had focused on general tax policy targets or sectoral impacts of tax rate change. In spite of the fact great number of analytical studies devoted to Armenia's tax system are available, in general, the research or estimates of comprehensive economic effects of the changes in tax rates are virtually absent. Moreover, at the present time, the government does not have a toolkit that provides a comprehensive and specialized assessment of the effects of changes in tax rates on the economic system. This

threatens the possibility of implementing a mid- and long-term effective tax policy in the Republic of Armenia. So, this issue calls for a comprehensive and specialized study.

The object of the thesis are the tax rates in the Republic of Armenia.

The subject of thesis is the impact of changes in tax rates on economic growth factors in the Republic of Armenia.

Thesis is dedicated to the assesment of the impact of changes in tax rates and the development of tax rate policies.

- Analyze the basic instruments of the state's tax policy and their impact on economic development;
- Identify the economic model most applicable to the conditions of the RA;
- Conduct economic analysis necessary for the construction of the statistical base of the model;
- To adapt the chosen model to the realities of the economic system of Armenia;
- Based on the results of the analysis, derive the effective rates of the base tax instruments in the Republic of Armenia;
- Develop an approach to the development of a tax rate policy, aimed at increasing economic growth in the current economic structure.

The most important results of the research, containing **scientific novelty**, include the following items:

- ✓ An adapted economic-mathematical model of the general economic equilibrium for the Republic of Armenia has been developed and tested, making it possible to assess the impact of changes in tax rates on the state of economic equilibrium.
- ✓ A cross-sectoral balance sheet was developed and a specialized social accounts matrix (SAM) applied to the RA.
- ✓ A budget neutrality module, which is a mechanism for assessing the economic consequences of changes in the structure of tax revenues of the state budget, was constructed thus enabling us to asses the effect of VAT and income tax on the government revenues and economic growth.
- ✓ An approach to the development of a tax rate policy has been developed, aimed at increasing economic growth for the current economic structure.



