

УДК 336.22

JEL F38, H22, H27

---

## ЗАРУБЕЖНЫЙ ОПЫТ НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ НЕДВИЖИМОСТИ

---

**Качур Оксана Викторовна**, канд. экон. наук, доц.

Воронежский государственный университет, Университетская пл., 1, Воронеж, Россия, 394018; e-mail: nalogvsu@mail.ru

*Предмет:* налогообложение недвижимости – неотъемлемый механизм налоговой системы всех государств. В практике большинства развитых стран данные налоги являются главными при формировании местных бюджетов. Недвижимость является одним из наиболее стабильных объектов налогообложения, ее сложнее скрыть и уклониться. Налогообложение стимулирует к более эффективному использованию имущества. В развитых странах накоплен богатый опыт налогообложения недвижимости, в силу чего можно выделить основные признаки, характеризующие обложение недвижимости, которые также в той или иной степени отражены в законодательстве зарубежных государств. *Цель:* выявить современную практику налогообложения недвижимости за рубежом и обосновать его сильные и слабые стороны. *Дизайн исследования:* теоретической основой исследования является диалектический метод, позволивший сформулировать следующую закономерность: чем выше уровень экономического развития страны и жизни населения, тем выше доля имущественных налогов в структуре налогообложения и наоборот. В ходе исследования были изучены и обобщены научные работы различных авторов. *Результаты:* в работе исследованы основные элементы налогообложения недвижимости в зарубежных странах. Показана роль данных налогов как в ВВП, так и в налоговых поступлениях. Отмечается слабая фискальная направленность данных налогов во всех странах. Подчеркивается, что важной составляющей налогов на недвижимость является стремление к социальной справедливости, которая достигается с помощью прогрессивного налогообложения. Идентифицированы достоинства и недостатки налогов на недвижимость. Выявленные слабые стороны призваны определить направления мер по их совершенствованию. Представлено системное видение автора налогов на недвижимость.

**Ключевые слова:** налоги на недвижимость, неравенство, справедливость, налог на состояние, налоговая база, объекты обложения.

## Введение

Налог на имущество – это налог, уплачиваемый с имущества, принадлежащего физическому или юридическому лицу. Чаще всего налог на недвижимость представляет собой адвалорный налог на недвижимость, который можно считать регрессивным налогом.

Еще в свое время профессор К. Эберг [7] отмечал, что сущность поимущественного обложения в том, что имущество приносит доход, поэтому оно должно облагаться налогом.

С точностью можно сказать, что налогообложение недвижимости частично нивелирует неравенство общества, поскольку оно имеет социальную основу и призвано снизить благосостояние богатых к среднему уровню, особенно если ставки налога прогрессивные.

Дж. Стиглиц, нобелевский лауреат 2001 года, выдвинувший множество идей о глобализации [11], призывает в условиях растущего неравенства к налогообложению капитала на уровне обычного дохода и повышению налогов на наследство.

Теоретико-методологическая основа для сущностной характеристики имущественных налогов дает возможность выделить основные признаки, которые свойственны имущественным налогам. Всем налогам присущи общие признаки, свойственные им как экономической категории, и специфические черты, отличающие их друг от друга. Имущественным налогам с позиций всеобщности свойственны отличительные черты, создающие индивидуальную для налога специфику общественного назначения.

Общие и специфические признаки [5] имущественных налогов представлены на рис. 1.

Концептуальные изыскания эффективно действующей налоговой системы заставляют нас обратиться к зарубежному опыту в сфере налогообложения недвижимости.

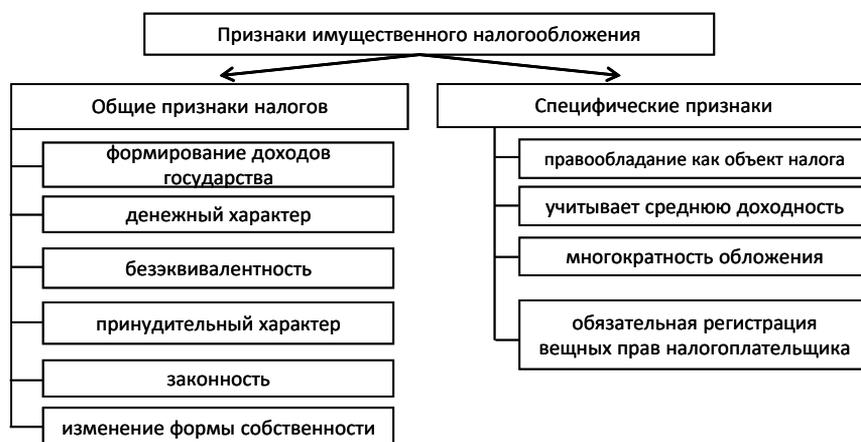


Рис. 1. Общие и специфические признаки имущественных налогов

Если рассматривать долю имущественных налогов в ВВП, то прослеживается та же закономерность: страны, имеющие достаточно высокий удельный вес налогов на имущество в налоговых поступлениях, имеют высокий вес и в ВВП (рис. 2).

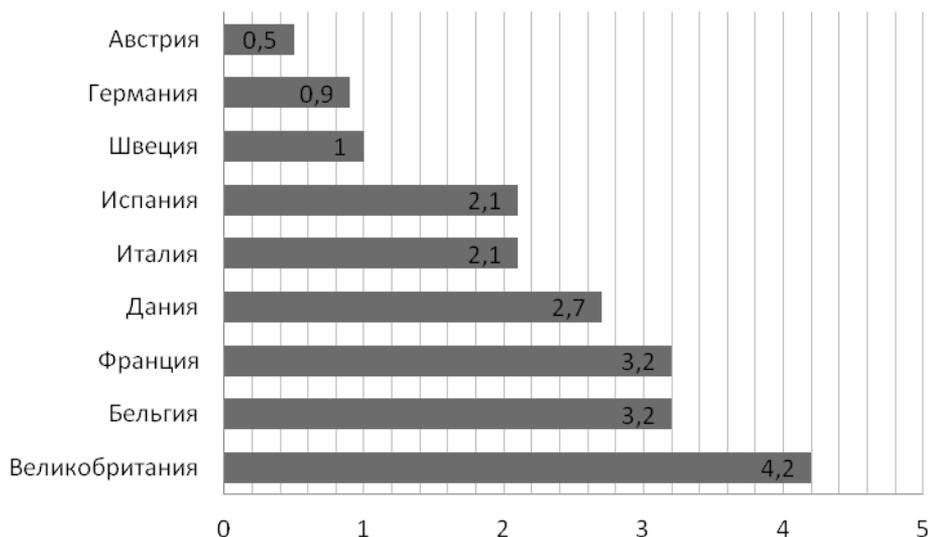


Рис. 2. Доля налога на имущество некоторых стран Европы к ВВП (%) в 2021 г.

Надо отметить, что США, Канада и Япония имеют также неплохие показатели соответственно 2,9%, 2,7% и 2,8%. В развивающихся странах это менее 1% ВВП, в африканских менее 0,5%.

Рисунок 3 наглядно свидетельствует об отсутствии какого-либо соответствия удельного веса налогов с объектов недвижимого имущества в ВВП и общем объеме налоговых платежей.

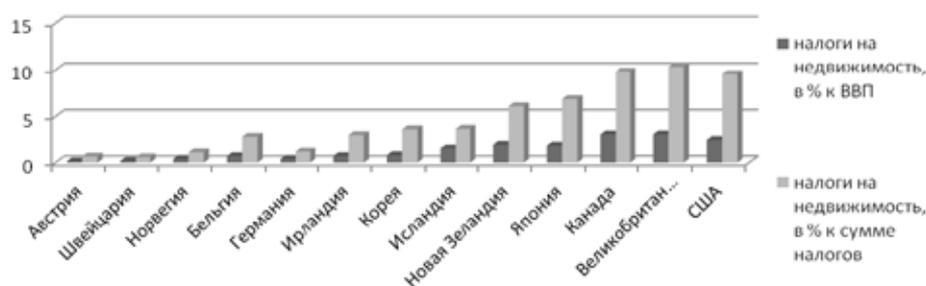


Рис. 3. Удельный вес налогов на недвижимость (в % к ВВП и общей сумме налоговых поступлений)<sup>1</sup>

<sup>1</sup> Рассчитано на основе: Taxation trends in the European Union. Luxembourg: Publications Office of the European Union, 2020,2021, 2022.

На данный момент в развитых странах накоплен достаточно богатый опыт налогообложения недвижимости, в силу этого можно выделить основные признаки, характеризующие обложение недвижимости, которые также в той или иной степени отражены в законодательстве зарубежных государств.

### Методы и результаты исследования

Большая часть зарубежной литературы по национальной собственности налоговых систем обычно говорит об «имущественных налогах». Международный валютный фонд (МВФ) и Организация экономического сотрудничества и развития (ОЭСР) разработали в значительной степени дополняющие схемы классификации имущественных налогов, которые они используют при представлении доходов и статистики. Итак, налоги на имущество включают:

- периодические (ежегодные) налоги на недвижимую собственность;
- периодические налоги на чистое имущество;
- налоги на имущество, наследство и подарки;
- налоги на финансовые и капитальные операции;
- другие периодические налоги на имущество.

На рисунке 4 продемонстрирована структура налогов на имущество в государствах ОЭСР.



Рис. 4. Структура имущественных налогов в странах ОЭСР, в %

Наглядно видно, что самую большую долю в налогах на имущество в среднем в государствах ОЭСР занимает налог на недвижимое имущество (49%); затем налоги, взимаемые с операций с капиталом (33%); налоги на состояние (9%) и др.

Что касается уровня управления налогами на недвижимость, то они составляют основу финансово-экономической автономии местных органов (поимущественный – в США, Японии; поземельный – в Германии, Франции; земельный налог со строений и налог на жилище во Франции; налог на недвижимое имущество и налог на приращение стоимости земельных участков в городской черте – в Испании), сбор которых и распоряжение полученными средствами происходят исключительно на местном уровне.

Объектом налогообложения, как правило, выступают земля, здания и сооружения и другие виды недвижимости.

При определении налогооблагаемой базы обычно используется рыночная стоимость облагаемых объектов, что стимулирует наиболее экономически рациональное их использование. В одних странах в качестве основы берется арендная стоимость, в других странах – капитальная, то есть аккумулированная стоимость объекта на указанную базовую дату, в третьих оценочная стоимость.

Льготы предоставляются либо по категориям налогоплательщиков, либо с учетом характера собственности.

Обобщив данные характеристики, их можно систематизировать следующим образом (рис. 5).



Рис. 5. Характеристика основных элементов налогообложения недвижимости в разных странах

Представим контент-анализ налогообложения недвижимости некоторых стран.

В настоящее время в Великобритании взимается налог на жилое имущество, исчисляемый с оценки рыночной стоимости недвижимости. Несмотря на то, что это единственный налог, уплачиваемый в бюджет местного уровня, наполняемость бюджета выплатами за счет этого налога в среднем составляет около 25%.

Каждый орган местного самоуправления устанавливает ставку налога в зависимости от определенных границ стоимости имущества. Всего существует восемь таких групп (от А до Н). Поскольку имущество более высокой стоимости объединено в группу Н (все имущество стоимостью 320 000 фунтов стерлингов или более), муниципальный налог подвергается критике за

то, что он непропорционально больше перевешивает менее состоятельных людей. В Уэльсе и Шотландии другие градации стоимости имущества. Надо отметить, что диапазон стоимости имущества не менялся уже больше двадцати лет. Уклониться от данного налога практически невозможно, в силу этого собираемость его достигает 97%. Рассчитывается налог с помощью коэффициентов, устанавливаемых к каждой категории группы. Например, для группы А – 6/9, или 67%.

Также существует налог на прирост капитала, введенный в 1965 году. Взимается он правительством Соединенного Королевства с «прироста капитала» или прибыли, полученной после продажи актива. Ставка налога для физических лиц колеблется от 18% до 28% и зависит от общей суммы облагаемого дохода.

В соответствии с докладом Организации экономического сотрудничества и развития (ОЭСР) у британских жителей самый высокий уровень налогов на недвижимость в развитых странах мира и более чем в два раза в среднем по 34 богатым странам.

В Соединенных Штатах Америки налоги на имущество составляют примерно 1/3 местных налогов. Основой финансирования местных органов власти США также являются прямые налоги, основные из которых – поимущественные, поземельные, местные налоги с наследования и дарения. Соответственно, как ставки налога, так и методы оценки стоимости имущества варьируются в зависимости от штата.

В каждой юрисдикции действуют отдельные налоги на коммерческую недвижимость в зависимости от штата, которые влияют на общую налоговую нагрузку на бизнес в этой конкретной области. В Массачусетсе, например, предприятия облагаются налогом в размере 2,60 доллара за каждую 1000 долларов материальной собственности. В Вайоминге компании платят налог на коммерческую недвижимость в размере 11,5% на промышленные зоны и 9,5% на коммерческую и другую недвижимость.

Миннесота – еще один пример того, как может варьироваться налогообложение коммерческой недвижимости. В этом штате минимальная коммерческая налоговая плата зависит от общей стоимости имущества, заработной платы и продаж бизнеса. Это означает, что хотя специального налога на коммерческую недвижимость нет, недвижимость по-прежнему влияет на общее налоговое бремя, с которым сталкиваются компании в Миннесоте.

В каждом штате и округе применяются разные ставки налогов. Самые высокие ставки в штатах Нью-Джерси – 2,38 % и Нью-Гемпшир – 2,15%.

При фактическом налоге на имущество всего в 0,28% штат Гавайи может похвастаться самыми низкими налогами на имущество. Алабама и Луизиана – два других штата с самыми низкими налогами на недвижимость. Их эффективные ставки составляют 0,41% и 0,51% соответственно.

В Германии налог на недвижимость является одним из старейших налогов и одним из самых популярных. Налоговой базой служит оценочная

стоимость имущества. Федеральная ставка 0.35%. Результат умножается на местный коэффициент, который может составлять от 280 до 600%.

В Канаде единый налог на недвижимое имущество взимается во всех провинциях и основывается на ежегодно оцениваемой стоимости недвижимости по рыночной стоимости земли со всеми сооружениями, которые на ней находятся.

Каждый год общины в Канаде определяют свои ставки налога на недвижимость после тщательной оценки того, сколько доходов им необходимо для покрытия своего бюджета. Обычно она колеблется от 0,5% до 2,5%.

Как и в большинстве развитых стран, организации и физические лица уплачивают налог на прирост капитала. Концепция налогообложения недвижимости в данном случае определяет прирост капитала как рост стоимости актива, который делает его более ценным, чем при покупке.

Канадская банковская система утверждает, что налог на прирост капитала в Канаде взимается с 50% реализованного прироста капитала. В зависимости от категории подоходного налога, в которой находится человек, ставка налога на прирост капитала может варьироваться от 0 до 50%. Люди с самым высоким подоходным налогом могут рассчитывать на более высокие налоги на прирост капитала, особенно те, у кого есть значительные торговые счета или высокочастотные инвестиции. Лица с более низким уровнем дохода могут иметь право на почти полное освобождение от уплаты налогов на прирост капитала в зависимости от провинции, в которой они проживают.

В Японии налоги на имущество применяются к владельцам зданий, земли и амортизируемым активам. Они основаны на оценке имущества, которая пересматривается раз в три года. Стандартная ставка 1.4% от налогооблагаемой суммы. Также на уровне префектур существует налог на приобретение недвижимости, взимаемый по двум ставкам: 3% от налогооблагаемой суммы за землю, жилье и 4% для других типов зданий. Если имущество приобретается бесплатно, то уплачивается налог на дарение за вычетом суммы в размере 1,1 млн йен.

В случае продажи недвижимости применяется налог на прирост капитала. Для физических лиц он рассчитывается отдельно от основного дохода. Ставки налога для резидентов следующие:

- 30% краткосрочный прирост капитала + 9% муниципальный налог, если срок владения недвижимостью не более пяти лет;
- 15% долгосрочный прирост прибыли + 5 % муниципальный налог, если срок владения недвижимостью превышает пять лет.

Для корпораций такие доходы учитываются в общем налогооблагаемом доходе. В конце концов, корпорации должны платить примерно 30% своих корпоративных налогов в виде налогов на прирост капитала.

В некоторых странах существует налог на состояние или налог на

богатство, основанный на рыночной стоимости активов, принадлежащих налогоплательщику. Некоторые страны предпочитают облагать богатство налогом, хотя США исторически полагаются на налогообложение годового дохода. Но политики предлагают ввести налог на богатство как способ более справедливого распределения налогового бремени. Состав некоторых групп обложения представлен на рисунке 6.

Адвалорный налог на недвижимость и нематериальный налог на финансовые активы являются примерами налога на богатство. Как правило, страны, которые вводят налоги на богатство, также взимают подоходный и другие налоги. Примечательно, что только четыре страны Организации экономического сотрудничества и развития (ОЭСР) в настоящее время взимают налог на богатство: Франция, Норвегия, Испания и Швейцария. Ранее, в начале 1990-х годов, 12 стран ввели налог на богатство, что указывает на снижение популярности этой формы налогообложения. Например, Норвегия взимает налог на чистое имущество в размере 0,95% с активов физических лиц, превышающих 1,7 млн норвежских крон. Во Франции это ежегодный прогрессивный налог со ставками от 0,5% до 1,5%, и ответственность возникает, когда чистое личное состояние превышает 1,3 млн евро, и затем ставка применяется к чистым активам свыше 800 000 евро.



Рис. 6. Основные группы объектов обложения налогом на состояние

В отчете, опубликованном ОЭСР, «Роль и структура налогов на чистые богатства» утверждается, что властям следует прибегнуть к налогообложению для решения проблемы растущего имущественного неравенства, и приводятся доводы в пользу повышения налогов на совокупное чистое богатство. В частности, ОЭСР, возможно, считает, что может быть более веским основанием для взимания налога на чистое имущество, особенно в странах, где действует система двойного подоходного налога, т. е. доход от капитала облагается налогом по единой ставке или прирост капитала и наследство вообще не облагается налогом. Или в странах с высоким уровнем имущественного неравенства при условии, что цель директивного органа состоит в сокращении разрыва в уровне благосостояния.

Сторонники налога на богатство считают, что этот тип налога более справедлив, чем подоходный, так как сокращает неравенство. Критики же полагают, что налог препятствует накоплению богатства и соответственно экономическому росту. Также замечая, что активы самых богатых концентрируются преимущественно не в собственности, а в ряде финансовых продуктов и предметов роскоши. По их мнению, налог не решает проблемы несправедливости тех, кто владеет ценным имуществом, но имеет скромный доход.

Хотя налоги на недвижимость составляют основу местных налогов во многих развитых странах, они только начинают закрепляться в развивающихся странах и странах с переходной экономикой. Налог на имущество является общей чертой налоговой системы большинства стран Африки. Как и другие страны мира, африканские страны используют различные варианты налоговой базы. В странах, где рынки недвижимости эффективны, существуют навыки и возможности в области оценки, позволяющие определять достоверную стоимость имущества в значительном масштабе и на регулярной основе. Неудивительно, что системы капитала и ренты наиболее распространены в промышленно развитых странах.

Можно констатировать тот факт, что во многих странах нет единой национальной системы налогообложения имущества. По существу местные органы власти адаптируют свои системы к местным условиям. Кроме того, налоговые системы в области налогов на недвижимость страдают низкой прогрессивностью, что препятствует равному подходу для ведения бизнеса. Множественные налоговые льготы и ставки приводят к нарушению принципа справедливости. В то время как налоги на богатство играют незначительную роль.

### **Заключение**

Зарубежные экономисты считают налоги на недвижимость одними из самых объективных и справедливых [4]. Во-первых, стоимость недвижимости обычно менее подвержена краткосрочным экономическим колебаниям, чем другие основные источники доходов. Во-вторых, периодические налоги на недвижимое имущество привлекают повышенное внимание со стороны

политиков, потому что, с одной стороны, это высокий потенциал увеличения доходов бюджета, с другой стороны – они менее вредны для экономики. Уместно заметить, что многие эксперты призывают к повышению ставок налога на недвижимость, мотивируя это тем, что налог носит предсказуемый характер, его доля незначительна в экономике стран, что указывает на малую роль фискальной функции налога.

В целом, кроме фискального эффекта, можно выделить следующие преимущества налогов на недвижимость:

- сокращают неравенство общества, в силу этого социальная напряженность может быть снижена;
- предоставляют дополнительные налоговые поступления для инвестирования;
- способствуют более продуктивному использованию земли и собственности. Это преимущество сохраняется из-за «неподвижного» характера налоговой базы;
- способствуют ускорению технического прогресса.

Слабыми сторонами данных налогов являются:

- увеличение налогового бремени;
- в силу того, что налоги ложатся на нереализованный прирост капитала, то они могут быть не связаны с денежным потоком. Это затрудняет оплату для компаний, которые богаты недвижимостью, но бедны доходами;
- оценка налогов может восприниматься как несправедливая;
- могут ограничивать накопление капитала и инвестиционные возможности.

Несмотря на преимущества налогов на недвижимость, они явно являются недоиспользуемыми источниками дохода. Также существует распространенное мнение, что они по своей сути являются регрессивными.

Разумеется, налоги любого вида уменьшают общее благосостояние страны, но они оправданы, если социальная выгода от перераспределения перевешивает общие потери, что наглядно доказывает налоговая политика большинства развитых стран.

В целом налогообложение имущества в России и в зарубежных странах имеет более или менее схожие основные принципы, кроме одного существенного отличия. Это отличие заключается в том, что в России не существует пока единого налога на недвижимость, который охватывал бы обложение главных видов недвижимого имущества – строений и земли. Налогообложение земли выделено в отдельный земельный налог, а обложение строений регулируется законами о налогах на имущество организаций и физических лиц. Тем не менее налог на имущество считается краеугольным камнем текущих усилий по укреплению прямого налогообложения. По нашему мнению, было бы справедливо введение дифферен-

цированных ставок налога исходя из типа (группы) объекта обложения.

Таким образом, при проведении сравнительного анализа налогообложения недвижимого имущества развитых государств можно сделать вывод о том, что эти налоги выполняют фискальную и регулирующую функции. С одной стороны, являются основным источником доходов местных бюджетов, с другой стороны – регулируют процессы экономического и социального развития.

### Список источников

1. Богачев С.В. Налог на недвижимость: зарубежный опыт // *Имущественные отношения в Российской Федерации*, 2017.
2. Богачев С.В. Налог на недвижимость: опыт зарубежных стран // *Налоги и сборы*, 2017, по. 1, с. 45-50.
3. Горский И.В. *Налогообложение недвижимого имущества в зарубежных странах*. Москва, Магистр: ИНФРА-М, 2010. 176 с.
4. Качур О.В. Роль имущественного налогообложения в стимулировании инвестиций // *Современная экономика: проблемы и решения*, 2012, по. 6, с. 47-57.
5. Качур О.В. Концептуальные особенности недвижимого имущественного налогообложения // *Теория и практика функционирования финансовой и денежно-кредитной системы России: сб. статей Междунар. научн.-практ. конф. (девятое заседание)*. Воронеж, ИПЦ «Научная книга», 2013, с. 93-99.
6. Князев В.Г. Налогообложение недвижимости в США / В.Г. Князев, Б.В. Попов // *Финансы*, 2013.
7. *Курс финансовой науки*. Перевод с 12-го немецкого издания / Эберг К.Т., ф., проф. Эрланген. ун-та. Санкт-Петербург, Тип. А. Розена, 1913. 604 с. Репринтная копия.
8. Лыкова Л.Н. *Налоговые системы зарубежных стран: учебник и практикум для вузов* / Л.Н. Лыкова, И.С. Букина. 3-е изд., перераб. и доп. Москва, Издательство Юрайт, 2023. 329 с.
9. Пансков В.Г. *Налоговая система РФ: проблемы становления и развития: монография*. Москва, Вузовский учебник: ИНФРА-М, 2017. 246 с.
10. Райзберг Б.А. *Современный экономический словарь* / Б.А. Райзберг, Л.Ш. Лозовский, Е.Б. Стародубцева. Москва, Инфра-М, 2022. 512 с.
11. Стиглиц Дж. *Цена неравенства. Чем расслоение общества грозит нашему будущему*. ЭКСМО, 2015. 512 с.
12. Garnier G. and et. al (2014). *A wind of change? Reforms of Tax Systems since the launch of Europe 2020*, Taxation paper No 49, EC. (In Eng.)

---

# FOREIGN EXPERIENCE IN TAXATION REAL ESTATE

---

**Kachur Oksana Viktorovna**, Cand. Sci. (Econ.), Assoc. Prof.

Voronezh State University, University Sq.,1, Voronezh, Russia, 394018; e-mail: nalogvsu@mail.ru

*Importance:* taxation of real estate is an integral mechanism of the tax system of all states. In the practice of most developed countries, these taxes are the main ones in the formation of local budgets. Real estate is one of the most stable objects of taxation, it is more difficult to hide and evade. Taxation encourages more efficient use of property. Developed countries have accumulated a wealth of experience in the taxation of real estate, which is why it is possible to identify the main features that characterize the taxation of real estate, which are also more or less reflected in the legislation of foreign countries. *Purpose:* to identify the current practice of taxation of real estate abroad and substantiate its strengths and weaknesses. *Research design:* the theoretical basis of the study is the dialectical method, which allowed us to formulate the following pattern: the higher the level of economic development of the country and the life of the population, the higher the share of property taxes in the taxation structure and vice versa. In the course of the study, the scientific works of various authors were studied and summarized. *Results:* the paper examines the main elements of real estate taxation in foreign countries. The role of these taxes, both in GDP and in tax revenues, is shown. There is a weak fiscal role of these taxes in all countries. It is emphasized that an important component of real estate taxes is the pursuit of social justice, which is achieved through progressive taxation. The advantages and disadvantages of real estate taxes are identified. The identified weaknesses are designed to determine the directions of measures for their improvement. A systematic vision of real estate taxes is presented.

**Keywords:** real estate taxes, inequality, equity, wealth tax, tax base, objects of taxation.

## References

1. Bogachev S.V. Nalog na nedvizhimost': zarubezhnyi: opyt [Property tax: foreign experience]. *Imuschestvennye otnosheniya*, 2017, p. 4, pp. 68-73. (In Russ.)
2. Bogachev S.V. Nalog na nedvizhimost': opyt zarubezhnykh stran [Property tax: the experience of foreign countries]. *Nalogi i sbory*, 2017, I. 1, pp. 45-50. (In Russ.)
3. Gorsky I.V. *Nalogooblozhenie nedvizhimogo imuschestva v zarubezhnykh stranah* [Taxation of real estate in foreign countries]. Moscow, INFRA-M, 2010. 176 p. (In Russ.)
4. Kachur O.V. Rol imuschestvennogo nalogooblozhenia v stimulirovanii investitsiy [The role of property taxation in stimulating investment]. *Sovremennaiia*

*ekonomika:problemy i resheniia*, 2012, no. 6, pp. 47-56. (In Russ.)

5. Kachur O.V. Konceptualnue osobennosti nedvizhimogo imuschestvennogo nalogooblozhenia [Conceptual features of real estate taxation]. *Materialy Mezhdunarodnoj nauchno-prakticheskoi konferencii «Teoriia i praktika funkcionirovaniia finansovoi i denezhno-kreditnoi sistemii»*, 2013, pp. 93-97. (In Russ.)

6. Knyazev V.G. Nalogooblozhenie nedvizhimosti v SHA [Real estate taxation in the USA]. *Financy*, 2013, p. 8, pp. 49-58. (In Russ.)

7. *Kurs finansovoi nauki* /Eyeborg K.T. Sankt-Peterburg, 1913. 604 p.

8. Lykova L.N., Bukina I.S. *Nalogove sistemy zarubezhnykh stran: uchebnyk dlya vuzov* [Tax systems of foreign countries: a textbook for undergraduate and graduate

programs]. Moscow, Izdatel'stvo Yurait, 2023. 329 p.

9. Panskov V.G. *Nalogovaya sistema RF: problemu stanovleniia i razvitiia*: monograph [The tax system of the Russian Federation: problems of formation and development]. INFRA-M, 2017. 246 p. (In Russ.)

10. Raizberg B.A. *Sovremennuii ekonomicheskii slovar* [Modern economic dictionary]. INFRA-M, 2022. 512 p. (In Russ.)

11. Stiglitz J. *Cena neravenstva. Chem rassloenie obschestva grozit nashemu buduschemu* [The price of inequality. How TODAY'S DIVIDED SOCIETY ENDANGERS our future]. EKSMO, 2015. 512 p. (In Russ.)

12. Garnier G. and et. al (2014). *A wind of change? Reforms of Tax Systems since the launch of Europe 2020*, Taxation paper No 49, EC.