

УДК 94(41/99)

UDC 94(41/99)

**ЗАКОН О СОКРАЩЕНИИ НАЛОГОВ
И УВЕЛИЧЕНИИ ЗАНЯТОСТИ 2017 г.
В США: СОЦИАЛЬНО-
ЭКОНОМИЧЕСКИЕ ИТОГИ****LAW ABOUT REDUCTION OF TAXES
AND INCREASE OF EMPLOYMENT
IN 2017 IN THE USA: SOCIAL-
ECONOMIC RESULTS****А. В. Тищенко,***аспирант кафедры всеобщей истории
и методики преподавания истории,
Белорусского государственного
педагогического университета
имени Максима Танка***A. Tsishchanka,***Postgraduate Student of the Department
of General History and Methods
of Teaching History, Belarusian State
Pedagogical University named
after Maxim Tank*

Поступила в редакцию 15.03.21.

Received on 15.03.21.

Налоговая реформа 2017 г. в США стала крупнейшим достижением администрации Д. Трампа. По сути, это единственное предвыборное обещание, в полной мере выполненное 45-м президентом США. Статья посвящена результатам налоговой реформы 2017 г. Автор ссылается на материалы статистики и данные государственных ведомств США, на основании которых делает вывод о социально-экономических последствиях налоговой реформы. Автор отмечает, что налоговая реформа не решает главную социально-экономическую проблему США: растущую социальную дифференциацию, а принятый законопроект был ориентирован в первую очередь на крупный и средний бизнес, в то время как налоговые послабления для большинства американцев остались незначительными. Отмечается, что следствием снижения налоговых поступлений в бюджет является увеличение дефицита бюджета, а также рост государственного долга США.

Ключевые слова: США, налогово-бюджетная политика, президентство Дональда Трампа, американская экономика, налоговая система США.

The tax reform in 2017 in the USA became the largest achievement of the administration of D. Trump. Actually it is the only pre-election promise kept by the 45th President of the USA completely. The article is dedicated to the results of the tax reform in 2017. The author refers to the materials of the statistics and the data of state agencies of the USA based on which the conclusion about social-economic consequences of the taxes reform is made. The author marks that the taxes reform does not solve the main social-economic problem of the USA - increasing social differentiation; the accepted legal project was oriented first of all to big and medium-sized business while the tax reduction remained insignificant for most Americans. It is marked that the consequence of reduction of taxes proceeds to the budget is the increase of deficit of the budget and the increase of state debt of the USA.

Keywords: the USA, tax-budget policy, presidency of Donald Trump, American economy, tax system of the USA.

Введение. 20 января 2021 г. завершился президентский срок 45-го президента США Дональда Трампа. Республиканский кандидат проводил предвыборную кампанию 2016 г. под лозунгом «Вернем Америке былое величие» (Make America Great Again). Перед выборами 2020 г. он неоднократно говорил об экономических успехах своего президентского срока. В 2016–2019 гг. экономисты действительно отмечали устойчивый рост ВВП, рекордно низкий уровень безработицы и инфляции. Однако не всегда эти заслуги являлись результатом политики администрации Д. Трампа. Рассматривать экономические итоги президентства следует с точки зрения действий его администрации.

В политике Д. Трампа можно выделить несколько ключевых направлений. Они не

стали неожиданностью и соответствовали предвыборной программе 2016 г. Каждое из этих направлений должно было оказать влияние на экономику США. Налоговая реформа, которую удалось провести в декабре 2017 г., стала единственным по-настоящему крупным достижением президентства Д. Трампа. Радикальные изменения коснулись как налогообложения физических лиц, так и бизнеса. Налоговая реформа должна была стимулировать рост экономики США, однако сокращение налогов было сопряжено с ростом бюджетного дефицита, компенсировать который предполагалось за счет роста ВВП. С этой точки зрения реформа налоговой системы уже не выглядит однозначно положительной, ее итоги нуждаются во всесторонней оценке.

Объектом исследования является налогово-бюджетное законодательство США. Предмет исследования – налогово-бюджетная политика администрации Д. Трампа в 2017–2020 гг. Цель работы: выявление изменений в налогово-бюджетной системе США в результате политики администрации Д. Трампа в 2017–2020 гг.

Проблемным полем работы является политика администрации Д. Трампа в 2017–2020 гг. и ее влияние на социально-экономическое развитие США. Некоторые тенденции социально-экономического развития тесно связаны с налогово-бюджетной системой США. Таким образом, работа позволит раскрыть мотивы, содержание и результаты администрации 45-го президента США в отношении социально-экономического развития США в целом и американской налогово-бюджетной системы в частности.

Статья посвящена периоду истории США с 2017 по 2020 г. В русскоязычной историографии есть несколько работ, посвященных налогово-бюджетной политике администрации Д. Трампа. Основная масса работ на русском языке связана с деятельностью Института США и Канады Российской Академии наук и публикуется в научных журналах «Россия и Америка в XXI веке» и «США и Канада: экономика, политика, культура». Данные работы имеют большую ценность для исследования, потому как опираются на большую источниковую базу. Комплексно налогово-бюджетная политика администрации Д. Трампа рассматривается в статьях П. А. Аксёнова, С. Н. Бабича, О. О. Белоусова, М. А. Портного, В. С. Васильева, Г. В. Подбираловой [1–5]. Отдельного внимания заслуживают научные статьи, посвященные налоговой реформе 2018 г. Основные положения закона, а также оценка возможных последствий рассмотрены в работах И. Ю. Архангельского, В. С. Васильева, С. Н. Бабича [6–10]. Исследователи анализируют перспективы реформы и сходятся во мнении, что она не решает проблему растущей социальной дифференциации. Все вышеперечисленные научные статьи по данной теме были написаны еще в период администрации Д. Трампа. Данная статья не вступает в противоречие с работами других авторов, однако дополняет их. Материал написан уже после окончания президентского срока Д. Трампа, что позволяет дать описываемым событиям всестороннюю и объективную оценку.

Основная часть. Главным мотивом к проведению налоговой реформы республиканская администрация называла стимулирование экономики и несовершенство налогового законодательства. Налоговая реформа 2017 г. базировалась на традиционной для республиканцев идее экономики предложения, согласно которой снижение налоговых ставок для бизнеса и граждан в долгосрочной перспективе приводит к росту их доходов. В ходе предвыборной программы 2016 г. Д. Трамп заявлял, что снижение налогов для бизнеса должно стимулировать инвестиции в американскую экономику, что приведет к ускорению экономического роста, созданию новых рабочих мест и повышению заработной платы. Сторонники реформы также отмечали несовершенство действовавшего налогового законодательства, ссылались на практику уклонения от уплаты налогов корпорациями. Крупные компании предпочитали выводить доходы в иностранные юрисдикции, где налоговая ставка для бизнеса была ниже, чем в США. Снижение налогов для бизнеса, по мнению Д. Трампа, должно было способствовать возвращению американского бизнеса в США, вместе с этим создавая рабочие места для американских граждан.

Еще перед президентскими выборами 2016 г. план налоговой реформы вызывал обеспокоенность экономистов. Причина в том, что снижение налогов приводит к сокращению федеральных доходов. По данным политически нейтрального «Бюджетного управления Конгресса США» (Congressional Budget Office), в случае принятия реформы федеральные доходы в течение десяти лет даже с поправкой на экономический рост могли сократиться как минимум на 10 трлн долл. Таким образом, налоговый план Д. Трампа требовал беспрецедентного сокращения бюджетных расходов, в противном случае налоговая реформа грозила существенным увеличением бюджетного дефицита [11].

В истории были примеры проведения подобной политики. Теория экономики предложения – один из элементов неоконсервативной политики, популярной в 1980-е гг. в странах Запада. Идеология неоконсерватизма нашла свое отражение в политике М. Тэтчер в Великобритании, Г. Коля в Германии. В США этой политики придерживалась администрация республиканца Р. Рейгана, с именем которого также связана крупная

налоговая реформа. В 1986 г. им был принят «Закон о реформе налогов» (Tax Reform Act of 1986) [12].

Несмотря на снижение уровня инфляции с 12,5 % в 1980 г. до 4,5 % в 1988 г. и рост экономики, результатом политики Р. Рейгана стал также рост государственного долга с 997 млрд долл. до 2,85 трлн долл. [13].

Результаты неоконсервативной политики имели противоречивый характер. Экономический подъем США был связан в первую очередь с бурным развитием мелкого и среднего бизнеса, а также эксплуатацией потенциала высококвалифицированной рабочей силы. Однако результаты экономического роста 1980–1990-х гг. достались преимущественно богатым американцам. Как результат, это привело к росту социальной дифференциации. Растущее неравенство в доходах американцев остается центральной проблемой США по сегодняшний день [14].

В период с 1980 по 2014 г. доход 0,001 % богатейших американцев вырос на 636 %. Если в 1980 г. 1 % богатейших американцев принадлежало 12 % всех доходов, то к 2014 г. на них приходилось уже 20 % доходов всех американских граждан. При этом доходы среднего класса и бедных американских граждан продолжали снижаться [15; 16].

Предварительный план реформы налоговой системы был опубликован предвыборным штабом Д. Трампа задолго до выборов и ограничивался общими положениями о сокращении налогов для бизнеса с целью стимулирования экономики. Подробный же план реформы был представлен лишь в апреле 2017 г., уже после вступления в должность Д. Трампа. Было объявлено о планах по снижению наивысшей налоговой ставки для физических лиц до 35 %, отмене налога на наследуемое имущество, а также о снижении налогов для бизнеса до 15 % [17].

Для физических лиц предложено прогрессивное сокращение предельных ставок индивидуального подоходного налога. Было предложено ввести ставку в размере 20 % на доходы от прироста капитала и дивиденды, а также освободить от налогообложения малообеспеченных лиц с целью повышения их уровня жизни и постепенного перехода этих граждан в число налогоплательщиков со средним доходом. Для юридических лиц было предложено снизить максимальную ставку налога на прибыль с 35 до 15 %. Бизнесу, возвращающему собственное производство из других стран в США, предложена

единовременная льготная ставка в 10 %. Эти меры должны были способствовать возвращению доходов американского бизнеса в юрисдикцию США [18].

Таким образом, основной особенностью налоговой реформы Д. Трампа являлось прогрессивное сокращение предельных ставок прямых федеральных налогов.

27 сентября 2017 г. администрация Д. Трампа представила на рассмотрение Конгресса план налоговой реформы. Действовавшую налоговую шкалу из семи уровней было предложено сократить до трех: 12 % для семей с доходом до 75 тыс. долл. в год, 25 % для семей с доходом от 75 тыс. долл. до 225 тыс. долл. в год, и 35 % для семей с доходом выше 225 тыс. долл. Позже, в ходе рассмотрения закона в Палате представителей, было предложено добавить ставку налогообложения для граждан с доходом свыше 1 млн долл. в год в размере 39,6 %.

16 ноября 2017 г., после внесения некоторых изменений главным образом в суммы налогового вычета для физических лиц, Палата представителей приняла законопроект. Налог на прибыль бизнеса был снижен с 35 до 21 %. Для корпораций были введены новые правила уплаты налогов с зарубежной прибыли, а также льготы для репатриации денег с зарубежных счетов: 8 % для ликвидных активов и 15,5 % для наличных средств [19].

В ходе рассмотрения в Сенате в законопроект был внесен ряд изменений. Сенат настоял на сохранении семи уровней налогового вычета, изменив лишь размер налоговых ставок. Он составил 10 % для семей с доходом до 13 600 долл., 12 % для семей с доходом от 13 601 долл. до 51 800 долл., 22 % для семей с годовым доходом от 51 801 долл. до 82 500 долл., 24 % для семей с годовым доходом от 82 501 долл. до 157 500 долл., 35 % семей с годовым доходом от 200 001 долл. до 500 тыс. долл., 37 % для семей с доходом 500 001 долл. и выше. Предложенная система налогообложения для граждан должна была действовать до 2026 г. [20].

Принятый Сенатом документ был отправлен на повторное рассмотрение в Палату представителей, где был принят 19 декабря 2017 г. На протяжении всех этапов прохождения налоговой реформы в Конгрессе за законопроект не проголосовал ни один представитель демократической партии. 22 дека-

бря 2017 г. законопроект, получивший название «Закон о снижении налогов и рабочих местах» (Tax cuts and jobs Act), подписал Президент США Д. Трамп. Он стал крупнейшим законодательным актом в сфере налогообложения США со времен реформ Р. Рейгана и Дж. Буша-младшего [21].

Несмотря на успех в выполнении этого предвыборного обещания, нельзя не отметить, что налоговая реформа была принята в условиях полной конфронтации с демократической партией. Критика демократов не была обоснованной. Первые оценки возможных последствий налоговой реформы 2017 г. появились сразу после ее принятия. Согласно анализу политически нейтрального Объединенного комитета по налогам по учету доходов Конгресса США (United States Congressional Joint Committee on Taxation), лишь 44 % налогоплательщиков в 2019 г. сократят налоговые выплаты на 500 и более долл. Для 62 % американцев экономия составит менее 100 долл. К 2027 г. только 16 % американцев будут платить налогов меньше на 100 долл. по сравнению с 2019 г. Для 38 % снижение налогов пройдет незамеченным [22; 23].

После принятия налоговой реформы рост доходов американцев мог иметь место в случае сохранения экономического роста, однако в связи с сокращением бюджета на социальную сферу должны были возрасти и их расходы. Сокращение расходов на социальную сферу, ставшее следствием роста бюджетного дефицита, являлось наиболее вероятным сценарием развития событий. Бюджетный комитет конгресса подсчитал, что в результате налоговых сокращений государственный долг США за 10 лет мог вырасти на 1,44 трлн долл. Только отмена налога на наследуемое имущество в течение 10 лет по расчетам Объединенного комитета по налогам по учету доходов Конгресса США должна была привести к потере налоговых поступлений в бюджет в размере 269 млрд долл. [24].

С обоснованной критикой реформы выступил Нобелевский лауреат Дж. Стиглиц. Он отмечал незначительность налоговых сокращений для бедных американцев и среднего класса и прогнозировал дальнейший рост социальной дифференциации, так как плоды реформы изначально в огромной диспропорции доставались богатым. Он также отмечал опасность сокращения расходов на образование, здравоохранение и социаль-

ное обеспечение ввиду роста бюджетного дефицита [25].

К окончанию президентского срока Д. Трампа появилось достаточно фактического материала и статистических данных для оценки влияния налоговой реформы на социально-экономическое развитие США. Для оценки благосостояния американских граждан можно обратиться к данным о медианном доходе американской семьи. В 2016 г. медианный доход американской семьи составлял 58 тыс. 820 долл., в 2017 г. – 61 тыс. 372 долл. (рост на 2,6 % относительно предыдущего года), в 2018 г. – 63 тыс. 179 долл. (рост на 0,8 %), в 2019 г. – 68 тыс. 703 долл. (рост на 4,5 %). Таким образом, можно отметить, что доходы американцев действительно росли. Интерес также представляют данные индекса Джини, позволяющие оценить неравенство в доходах богатых и бедных американцев. В 2016 и 2017 г. индекс Джини составлял 0,482 пункта, в 2018 г. вырос до 0,485, в 2019 г. снова снизился до 0,481 пункта [26–29].

Назвать рост доходов американской семьи заслугой администрации Д. Трампа нельзя. Медианный доход американской семьи рос с 2011 г. Статистика не свидетельствует о росте неравенства в доходах американцев в период с 2016 по 2019 г. Однако следует отметить, что и предпосылок к сокращению социальной дифференциации в период администрации Д. Трампа не наблюдалось. В период администрации Д. Трампа экономика США действительно росла. Однако этот тренд был заложен еще в период первого президентского срока Б. Обамы и к налоговой реформе 2017 г. не имеет никакого отношения [30].

Данные 2020 г. не были приведены для сравнения, поскольку экономические последствия ограничений, связанных с пандемией вируса «КОВИД-19» (COVID-19), оказались значительными и не позволяют проводить объективное сравнение экономических показателей США. По этой же причине сложно оценить влияние налоговой реформы 2017 г. на социально-экономическое развитие США без учета исторического контекста и экономических циклов. Тем не менее можно сделать выводы, опираясь на имеющиеся данные и модели, построенные экономистами. Так, некоммерческая организация «Граждане за налоговую справедливость» (Citizens for Tax Justice), основанная в 1979 г., построила экономическую модель для рас-

чета влияния налоговой реформы 2017 г. на социальную дифференциацию. Согласно этой модели до 2025 г., 17 % всех налоговых сокращений достанутся 0,1 % богатейших американцев. В это же время 60 % американцев смогут рассчитывать только на 13 % налоговых сокращений [31].

Несравнимо велики сокращения в результате налоговой реформы для бизнеса. Отчеты Казначейства США подтверждают значительное сокращение налоговых поступлений от бизнеса в 2018 г., по сравнению с 2017 г. После введения нового налогового законодательства поступления от бизнеса упали на 92 млрд долл., с 286 млрд долл. в 2017 г. до 194 млрд долл. в 2018 г. [32].

Согласно предложению Д. Трампа, снижение налогов для бизнеса должно было в конечном итоге сказаться на росте заработной платы рабочих. Однако это не соответствует истине. Немногие работодатели объявили о повышении заработной платы своих сотрудников или единовременных бонусах в связи со снижением ставки корпоративного налога. По оценкам некоммерческой организации «Американцы за налоговую справедливость» (Americans for Tax Fairness), только 4,3 % работников (6,8 млн из 157 млн) получили повышение заработной платы или единовременные бонусы в связи со снижением налогов. Только 413 из 5,9 млн работодателей объявили о таких льготах [33].

Результатами налоговой реформы в конечном итоге воспользовались акционеры и топ-менеджмент компаний. Корпорации использовали освободившиеся от налогообложения деньги для выкупа собственных акций. С момента принятия налоговой реформы американские компании совершили обратный выкуп своих акций на сумму более 1 трлн долл. В конечном итоге это приносит дополнительный доход акционерам, но никак не простым сотрудникам компаний [34].

Ввиду тесной связи налоговой и бюджетной политик оценивать результаты налоговой реформы администрации Д. Трампа также следует с точки зрения дефицита государственного бюджета. Во время предвыборной кампании 2016 г. Д. Трамп заявлял, что предлагаемая им налоговая реформа не повлечет за собой увеличение государственного долга США. Это заявление не могло быть правдой [35].

Как было отмечено выше, уменьшение налогов непременно снижает доходы от налоговых поступлений в бюджет и, как след-

ствие, увеличивает бюджетный дефицит и государственный долг. Так, снижение налогов в период администрации Дж. Буша-мл. повлекло за собой увеличение государственного долга в период с 2001 по 2018 г. на 5,6 трлн долл. [36].

По данным «Объединенного комитета Конгресса США по налогообложению» (United States Congress Joint Committee on Taxation), последствием налоговой реформы Д. Трампа станет рост государственного долга на 1,5 трлн долл. в период с 2018 по 2027 г. [37].

Дефицит государственного бюджета США в 2017 г. составлял 665 млрд долл., в 2018 г. – 779 млрд долл., а в 2019 г. – 984 млрд долл. [38].

Отдельного внимания заслуживает статистика уровня безработицы. В период администрации Д. Трампа уровень безработицы впервые с 1969 г. снизился до 3,5 %. В 2016 г. этот показатель составлял 4,7 %, в 2017 г. – 4,1 %, в 2018 г. – 3,9 %, в 2019 г. – 3,5 %. Однако, как и в случае с некоторыми другими макроэкономическими показателями, положительные явления начались в период администрации Б. Обамы. Тенденция к снижению безработицы в США сохранялась с 2010 г. [39].

Одной из задач налоговой реформы было стимулирование создания новых рабочих мест. В период 2017 по 2019 г. в США было создано 6,6 млн рабочих мест. С окончанием второго президентского срока Б. Обамы численность рабочих мест возросла на 4,4 %. Для сравнения, за два президентских срока Б. Обамы было создано 8,9 млн рабочих мест, что на 6,2 % больше численности рабочих мест в конце президентского срока Дж. Буша-мл. На первый взгляд, складывается впечатление, что политика администрации Д. Трампа была эффективнее политики предшественника. Однако эти цифры не дают полной картины. В результате «Великой рецессии» 2007–2009 гг. экономика потеряла 8,7 млн рабочих мест. Таким образом, в период с июня 2009 по декабрь 2016 г. было создано 12,2 млн рабочих мест. В контексте этой статистики результаты администрации Д. Трампа уже не выглядят настолько впечатляющими [40].

Заключение. Без сомнения, в 2017–2019 гг. экономика США показывала впечатляющие результаты. Экономический рост был прерван лишь в 2020 г. в связи с ограничениями, последовавшими за пандемией ви-

руса КОВИД-19. Однако в контексте этого экономического роста следует оценить значение налоговой реформы 2017 г. как главного достижения администрации Д. Трампа.

Медианный доход американской семьи в 2017–2019 гг. действительно вырос, однако эта тенденция наблюдалась с 2011 г. Индекс Джини в этот период свидетельствовал о сохранении разрыва между богатыми и бедными. В краткосрочной перспективе налоговая реформа не способствовала сокращению социальной дифференциации, хотя и не увеличивала ее. В долгосрочной перспективе отмечалось, что значительной частью налоговых сокращений будет пользоваться небольшая часть богатейших американцев. Таким образом, социальная дифференциация может только увеличиться.

Самые большие преимущества от налоговой реформы администрации Д. Трампа получил крупный и средний бизнес. Показательны данные отчета казначейства США, которые подтверждают сокращение налоговых поступлений от бизнеса в 2018 г., по сравнению с 2017 г. почти на треть. Однако немногие работодатели объявили о повышении заработной платы своих сотрудников или единовременных бонусах в связи со снижением ставки корпоративного налога.

В конечном итоге результатами налоговой реформы воспользовались акционеры и топ-менеджмент компаний. Корпорации использовали освобожденные от налогообложения деньги для выкупа собственных акций, что увеличивало прежде всего благосостояние акционеров, а не рядовых сотрудников.

Следствием снижения налоговых поступлений в бюджет является увеличение дефицита бюджета, а также рост государственного долга США. Это подтверждает как уже имеющийся статистический материал за 2017–2019 гг., так и долгосрочные прогнозы политически нейтрального «Объединенного комитета Конгресса США по налогообложению».

Тенденция к сокращению безработицы действительно имела место, однако эта тенденция также не стала новшеством администрации Д. Трампа. Она началась в период администрации Б. Обамы и сохранялась с 2010 по 2019 г. Налоговая реформа Д. Трампа не уравнила в правах игроков рынка. Не были ликвидированы налоговые лазейки, благодаря которым крупные корпорации платили в бюджет менее 5 % от их прибыли.

Налоговая реформа администрации Д. Трампа не решает главную проблему США – растущую социальную дифференциацию. Принятый законопроект был ориентирован в первую очередь на крупный и средний бизнес, в то время как налоговые послабления для большинства американцев оставались незначительными. Результатом политики стал рост государственного долга. Прогнозировалось замедление экономического роста в долгосрочной перспективе, однако события 2020 г. не позволили отследить эту тенденцию. Тем не менее имеющихся данных достаточно, чтобы заявлять о том, что итоги налоговой реформы 2017 г. не соответствовали поставленным перед ней задачам.

ЛИТЕРАТУРА

1. Аксёнов, П. А. Государственный долг США в начале президентства Трампа: роль внешних держателей / П. А. Аксёнов // Россия и Америка в XXI веке / Институт Соединенных Штатов Америки и Канады Российской академии наук (Москва). – 2017. – № 2. – С. 16.
2. Бабич, С. Н. Роль федерального бюджета в обеспечении социально-экономической безопасности США в конце XX – начале XXI вв. / С. Н. Бабич // Россия и Америка в XXI веке / Институт Соединенных Штатов Америки и Канады Российской академии наук (Москва). – 2015. – № 3. – С. 13.
3. Белоусов, О. О. Федеральная резервная система пересматривает свою политику в условиях вялого роста / О. О. Белоусов, М. А. Портной // США и Канада: экономика, политика, культура / Институт Соединенных Штатов Америки и Канады Российской академии наук (Москва). – 2017. – № 11. – С. 69–82.

REFERENCES

1. Aksyonov, P. A. Gosudarstvennyj dolg SShA v nachale prezidentstva Trampa: rol' vneshnih derzhatelej / P. A. Aksyonov // Rossiya i Amerika v XXI veke / Institut Soedinennyh Shtatov Ameriki i Kanady Rossijskoj akademii nauk (Moskva). – 2017. – № 2. – S. 16.
2. Babich, S. N. Rol' federal'nogo byudzhetu v obespechenii social'no-ekonomicheskoy bezopasnosti SShA v konce HH – nachale XXI vv. / S. N. Babich // Rossiya i Amerika v XXI veke / Institut Soedinennyh Shtatov Ameriki i Kanady Rossijskoj akademii nauk (Moskva). – 2015. – № 3. – S. 13.
3. Belousov, O. O. Federal'naya rezervnaya sistema peresmatrivaet svoyu politiku v usloviyah vyalogo rosta / O. O. Belousov, M. A. Portnoj // SShA i Kanada: ekonomika, politika, kul'tura / Institut Soedinennyh Shtatov Ameriki i Kanady Rossijskoj akademii nauk (Moskva). – 2017. – № 11. – S. 69–82.

4. *Васильев, В. С.* Бюджетные приоритеты администрации Д. Трампа: общая концепция и алгоритм реализации / С. В. Васильев // Россия и Америка в XXI веке / Институт Соединенных Штатов Америки и Канады Российской академии наук (Москва). – 2017. – № 1. – С. 13.
5. *Подбиралина, Г. В.* Бюджетные приоритеты в начале президентства Трампа / Г. В. Подбиралина // Россия и Америка в XXI веке / Институт Соединенных Штатов Америки и Канады Российской академии наук (Москва). – 2017. – № 3. – С. 17.
6. *Архангельский, И. Ю.* Налоговая политика США и офшорные трасты Карибского региона / И. Ю. Архангельский // США и Канада: экономика, политика, культура / Институт Соединенных Штатов Америки и Канады Российской академии наук (Москва). – 2018. – № 5. – С. 70–84.
7. *Васильев, В. С.* Налоговые реформы Р. Рейгана и Д. Трампа: эволюция приоритетов / В. С. Васильев // США и Канада: экономика, политика, культура / Институт Соединенных Штатов Америки и Канады Российской академии наук (Москва). – 2018. – № 8. – С. 5–25.
8. *Васильев, В. С.* Налоговая реформа Д. Трампа: стратегический замысел и оценка возможных стимулирующих эффектов / В. С. Васильев // Россия и Америка в XXI веке / Институт Соединенных Штатов Америки и Канады Российской академии наук (Москва). – 2018. – № 1. – С. 1.
9. *Васильев, В. С.* Налоговая реформа Д. Трампа: противоречивые эффекты / В. С. Васильев // США и Канада: экономика, политика, культура / Институт Соединенных Штатов Америки и Канады Российской академии наук (Москва). – 2019. – № 11. – С. 35–54.
10. *Бабич, С. Н.* Налогово-бюджетная политика администрации Д. Трампа в первой половине 2017 г. и ее влияние на социально-экономическую безопасность США / С. Н. Бабич // Россия и Америка в XXI веке / Институт Соединенных Штатов Америки и Канады Российской академии наук (Москва). – 2017. – № 2. – С. 10.
11. How Much Trump's Tax Cuts Cost the Government [Electronic resource] // The Balance. – Mode of access: <https://www.thebalance.com/cost-of-trump-tax-cuts-4586645>. – Date of access : 04.03.2021.
12. H.R.3838 - 99th Congress (1985-1986): Tax Reform Act of 1986 // Library of Congress [Electronic resource]. – Mode of access : <https://www.congress.gov/bill/99th-congress/house-bill/3838> – Date of access : 04.03.2021.
13. How the Republican tax bill compares with previous reforms – Tax reform [Electronic resource] // The Economist. – Mode of access: <https://www.economist.com/news/united-states/21732096-todays-bill-does-not-much-resemble-1986-tax-overhaul-how-republican-tax-bill> Date of access: 04.03.2021.
14. *Варивончик, И. В.* Американский средний класс во второй половине XX – начале XXI века: тенденции социально-экономического развития : монография / Минск : БГПУ, 2007. – 248 с.
4. *Vasil'ev, V. S.* Byudzhetye priorityety administracii D. Trampa: obshchaya koncepciya i algoritm realizacii / S. V. Vasil'ev // Rossiya i Amerika v XXI veke / Institut Soedinennyh Shtatov Ameriki i Kanady Rossijskoj akademii nauk (Moskva). – 2017. – № 1. – S. 13.
5. *Podbiralina, G. V.* Byudzhetye priorityety v nachale prezidentstva Trampa / G. V. Podbiralina // Rossiya i Amerika v XXI veke / Institut Soedinennyh Shtatov Ameriki i Kanady Rossijskoj akademii nauk (Moskva). – 2017. – № 3. – S. 17.
6. *Arhangel'skij, I. Yu.* Nalogovaya politika SShA i ofshornye trasty karibskogo regiona / I. Yu. Arhangel'skij // SShA i Kanada: ekonomika, politika, kul'tura / Institut Soedinennyh Shtatov Ameriki i Kanady Rossijskoj akademii nauk (Moskva). – 2018. – № 5. – S. 70–84.
7. *Vasil'ev, V. S.* Nalogovye reformy R. Rejgana i D. Trampa: evolyuciya priorityetov / V. S. Vasil'ev // SShA i Kanada: ekonomika, politika, kul'tura / Institut Soedinennyh Shtatov Ameriki i Kanady Rossijskoj akademii nauk (Moskva). – 2018. – № 8. – S. 5–25.
8. *Vasil'ev, V. S.* Nalogovaya reforma D. Trampa: strategicheskij zamysel i ocenka vozmozhnyh stimuliruyushchih effektov / V. S. Vasil'ev // Rossiya i Amerika v XXI veke / Institut Soedinennyh Shtatov Ameriki i Kanady Rossijskoj akademii nauk (Moskva). – 2018. – № 1. – S. 1.
9. *Vasil'ev, V. S.* Nalogovaya reforma D. Trampa: protivorechivye efekty / V. S. Vasil'ev // SShA i Kanada: ekonomika, politika, kul'tura / Institut Soedinennyh Shtatov Ameriki i Kanady Rossijskoj akademii nauk (Moskva). – 2019. – № 11. – S. 35–54.
10. *Babich, S. N.* Nalogovo-byudzhetnaya politika administracii D. Trampa v pervoj polovine 2017 g. i ee vliyanie na social'no-ekonomicheskuyu bezopasnost' SShA / S. N. Babich // Rossiya i Amerika v XXI veke / Institut Soedinennyh Shtatov Ameriki i Kanady Rossijskoj akademii nauk (Moskva). – 2017. – № 2. – S. 10.
11. How Much Trump's Tax Cuts Cost the Government [Electronic resource] // The Balance. – Mode of access: <https://www.thebalance.com/cost-of-trump-tax-cuts-4586645>. – Date of access : 04.03.2021.
12. H.R.3838 - 99th Congress (1985-1986): Tax Reform Act of 1986 // Library of Congress [Electronic resource]. – Mode of access : <https://www.congress.gov/bill/99th-congress/house-bill/3838> – Date of access : 04.03.2021.
13. How the Republican tax bill compares with previous reforms – Tax reform [Electronic resource] // The Economist. – Mode of access: <https://www.economist.com/news/united-states/21732096-todays-bill-does-not-much-resemble-1986-tax-overhaul-how-republican-tax-bill> Date of access: 04.03.2021.
14. *Varivonchik, I. V.* Amerikanskij srednij klass vo vtoroj polovine XX – nachale XXI veka: tendencii social'no-ekonomicheskogo razvitiya : monografiya / Minsk : BGPU, 2007. – 248 s.

15. Gap between rich and superrich exposes misunderstanding of inequality [Electronic resource] // Business Insider – Mode of access: <http://www.businessinsider.com/income-gap-between-upper-middle-class-and-very-rich-2017-7>. Date of access: 04.03.2021
16. Distributional national accounts: methods and estimates for the United States [Electronic resource] // National bureau of economic research. – Mode of access: <https://eml.berkeley.edu/~saez/Piketty-Saez-ZucmanNBER16.pdf> Date of access: 04.03.2021
17. Tax reform plan that will make America great again // [Electronic resource]. D.J. Trump personal website – Mode of access : <https://assets.donaldjtrump.com/trump-tax-reform.pdf>. – Date of access: 04.03.21.
18. White House calls for big individual and business tax cuts and more [Electronic resource] // Wolters Kluwer – Mode of access: <https://rus.wolterskluwer.com/media/1377/admin-tax-reform-blueprint.pdf>. – Date of access: 04.03.2021.
19. 115th Congress (2017-2018): Tax cuts and jobs act [Electronic resource] // Library of Congress – Mode of access: <https://www.congress.gov/bill/115th-congress/house-bill/1>. Date of access: 04.03.2021.
20. H.R.1 - An Act to provide for reconciliation pursuant to titles II and V of the concurrent resolution on the budget for fiscal year 2018. [Electronic resource] // Library of Congress. – Mode of access: <https://www.congress.gov/bill/115th-congress/house-bill/1/text>. – Date of access: 04.03.2021.
21. Tax cuts and jobs act // The White House [Electronic resource]. – Mode of access : <http://docs.house.gov/billsthisweek/20171218/CRPT-115HRPT-466.pdf>. – Date of access: 04.03.2021.
22. 38 percent of Americans won't get a sizable tax cut under the Senate GOP plan – [Electronic resource] // The Washington Post – Mode of access: https://www.washingtonpost.com/news/wonk/wp/2017/11/29/38-percent-of-americans-wont-get-a-sizable-tax-cut-under-the-senate-gop-plan/?utm_term=.95ea043db50d. – Date of access: 04.03.2021
23. A distribution of returns by the size of the tax change for the «Tax cuts and jobs act» as ordered reported by the committee on finance on November 16, 2017 P-1/2 [Electronic resource] // The Wall Street Journal. – Mode of access: <https://www.wsj.com/public/resources/documents/JCT-distribution-of-tax-returns-D-17-54.pdf>. – Date of access: 04.03.2021.
24. Senate Tax Bill Will Add \$1.4467 Trillion to Deficit, CBO Say [Electronic resource] // The Wall Street Journal. – Mode of access: <https://www.wsj.com/livecoverage/tax-bill-2017/card/1512190969>. – Date of access: 04.03.2021.
25. Trump's tax reforms are a bigger gift to business than most expected [Electronic resource] // The Guardian. – Mode of access: <https://www.theguardian.com/business/2017/oct/04/trump-tax-reforms-business-republicans-debt>. – Date of access: 04.03.2021.
26. Table C-1. Historical Median Income Using Alternative Price Indices: 1967 to 2019 [Electronic resource] // U.S. Census Bureau, Current Population Survey, 1968 to 2020 Annual Social and Economic Supplements (CPS ASEC). – Mode of access: <https://www2.census.gov/programs-surveys/demo/tables/p60/270/tableC1.xlsx>. – Date of access: 04.03.2021.
15. Gap between rich and superrich exposes misunderstanding of inequality [Electronic resource] // Business Insider – Mode of access: <http://www.businessinsider.com/income-gap-between-upper-middle-class-and-very-rich-2017-7>. Date of access: 04.03.2021
16. Distributional national accounts: methods and estimates for the United States [Electronic resource] // National bureau of economic research. – Mode of access: <https://eml.berkeley.edu/~saez/Piketty-Saez-ZucmanNBER16.pdf> Date of access: 04.03.2021
17. Tax reform plan that will make America great again // [Electronic resource]. D.J. Trump personal website – Mode of access : <https://assets.donaldjtrump.com/trump-tax-reform.pdf>. – Date of access: 04.03.21.
18. White House calls for big individual and business tax cuts and more [Electronic resource] // Wolters Kluwer – Mode of access: <https://rus.wolterskluwer.com/media/1377/admin-tax-reform-blueprint.pdf>. – Date of access: 04.03.2021.
19. 115th Congress (2017-2018): Tax cuts and jobs act [Electronic resource] // Library of Congress – Mode of access: <https://www.congress.gov/bill/115th-congress/house-bill/1>. Date of access: 04.03.2021.
20. H.R.1 - An Act to provide for reconciliation pursuant to titles II and V of the concurrent resolution on the budget for fiscal year 2018. [Electronic resource] // Library of Congress. – Mode of access: <https://www.congress.gov/bill/115th-congress/house-bill/1/text>. – Date of access: 04.03.2021.
21. Tax cuts and jobs act // The White House [Electronic resource]. – Mode of access : <http://docs.house.gov/billsthisweek/20171218/CRPT-115HRPT-466.pdf>. – Date of access: 04.03.2021.
22. 38 percent of Americans won't get a sizable tax cut under the Senate GOP plan – [Electronic resource] // The Washington Post – Mode of access: https://www.washingtonpost.com/news/wonk/wp/2017/11/29/38-percent-of-americans-wont-get-a-sizable-tax-cut-under-the-senate-gop-plan/?utm_term=.95ea043db50d. – Date of access: 04.03.2021
23. A distribution of returns by the size of the tax change for the «Tax cuts and jobs act» as ordered reported by the committee on finance on November 16, 2017 P-1/2 [Electronic resource] // The Wall Street Journal. – Mode of access: <https://www.wsj.com/public/resources/documents/JCT-distribution-of-tax-returns-D-17-54.pdf>. – Date of access: 04.03.2021.
24. Senate Tax Bill Will Add \$1.4467 Trillion to Deficit, CBO Say [Electronic resource] // The Wall Street Journal. – Mode of access: <https://www.wsj.com/livecoverage/tax-bill-2017/card/1512190969>. – Date of access: 04.03.2021.
25. Trump's tax reforms are a bigger gift to business than most expected [Electronic resource] // The Guardian. – Mode of access: <https://www.theguardian.com/business/2017/oct/04/trump-tax-reforms-business-republicans-debt>. – Date of access: 04.03.2021.
26. Table C-1. Historical Median Income Using Alternative Price Indices: 1967 to 2019 [Electronic resource] // U.S. Census Bureau, Current Population Survey, 1968 to 2020 Annual Social and Economic Supplements (CPS ASEC). – Mode of access: <https://www2.census.gov/programs-surveys/demo/tables/p60/270/tableC1.xlsx>. – Date of access: 04.03.2021.

27. Household Income: 2017 [Electronic resource] // U.S. Census Bureau. – Mode of access: <https://www.census.gov/content/dam/Census/library/publications/2018/acs/acsbr17-01.pdf>. – Date of access: 04.03.2021.
28. Household Income: 2018 [Electronic resource] // U.S. Census Bureau. – Mode of access: <https://www.census.gov/content/dam/Census/library/publications/2019/acs/acsbr18-01.pdf>. – Date of access: 04.03.2021.
29. Household Income: 2019 [Electronic resource] // U.S. Census Bureau. – Mode of access: <https://www.census.gov/content/dam/Census/library/publications/2020/acs/acsbr20-03.pdf>. – Date of access: 04.03.2021.
30. US GDP by Year Compared to Recessions and Events [Electronic resource] // The Balance – Mode of access: <https://www.thebalance.com/us-gdp-by-year-3305543>. – Date of access: 04.03.2021.
31. Corporate Taxes Costly corporate tax cuts benefit few workers [Electronic resource] // Americans for Tax Fairness – Mode of access: <https://americansfortaxfairness.org/issue/10016207-2/>. – Date of access: 04.03.2021.
32. Monthly Treasury Statements [Electronic resource] // Bureau of the Fiscal Service – Mode of access: <https://www.fiscal.treasury.gov/reports-statements/mts/previous.html> - Date of access: 04.03.2021.
33. Key facts: how corporations are spending their Trump tax cuts [Electronic resource] // Americans for Tax Fairness – Mode of access: <https://americansfortaxfairness.org/key-facts-american-corporations-really-trump-tax-cuts/> - Date of access: 04.03.2021.
34. Stock Buybacks [Electronic resource] Americans for Tax Fairness // – Mode of access: <https://americansfortaxfairness.org/stock-buybacks/>. – Date of access: 04.03.2021.
35. The third Republican debate transcript, annotated [Electronic resource] The Washington Post // – Mode of access: <https://www.washingtonpost.com/news/the-fix/wp/2015/10/28/the-third-republican-debate-annotating-the-transcript/>. – Date of access: 04.03.2021.
36. The Legacy of the 2001 and 2003 “Bush” Tax Cuts [Electronic resource] // Center on Budget and Policy Priorities – Mode of access: <https://www.cbpp.org/research/federal-tax/the-legacy-of-the-2001-and-2003-bush-tax-cuts>. – Date of access: 04.03.2021.
37. Estimated Budget Effects Of The Conference Agreement For H.R.1, The Tax Cuts And Jobs Act [Electronic resource] // The Joint Committee on Taxation – Mode of access: Estimated Budget Effects Of The Conference Agreement For H.R.1, The Tax Cuts And Jobs Act <https://www.jct.gov/publications/2017/jcx-67-17/>. – Date of access: 04.03.2021.
38. US Budget Deficit by Year Compared to GDP, Debt Increase, and Events [Electronic resource] // The Balance. – Mode of access: <https://www.thebalance.com/us-deficit-by-year-3306306>. – Date of access: 04.03.2021.
39. Unemployment Rate by Year Since 1929 Compared to Inflation and GDP [Electronic resource] // The Balance – Mode of access: <https://www.thebalance.com/unemployment-rate-by-year-3305506>. – Date of access: 04.03.2021.
40. Which President Created the Most Jobs? [Electronic resource] // The Balance. – Mode of access: <https://www.thebalance.com/job-creation-by-president-by-number-and-percent-3863218>. – Date of access: 04.03.2021.
27. Household Income: 2017 [Electronic resource] // U.S. Census Bureau. – Mode of access: <https://www.census.gov/content/dam/Census/library/publications/2018/acs/acsbr17-01.pdf>. – Date of access: 04.03.2021.
28. Household Income: 2018 [Electronic resource] // U.S. Census Bureau. – Mode of access: <https://www.census.gov/content/dam/Census/library/publications/2019/acs/acsbr18-01.pdf>. – Date of access: 04.03.2021.
29. Household Income: 2019 [Electronic resource] // U.S. Census Bureau. – Mode of access: <https://www.census.gov/content/dam/Census/library/publications/2020/acs/acsbr20-03.pdf>. – Date of access: 04.03.2021.
30. US GDP by Year Compared to Recessions and Events [Electronic resource] // The Balance – Mode of access: <https://www.thebalance.com/us-gdp-by-year-3305543>. – Date of access: 04.03.2021.
31. Corporate Taxes Costly corporate tax cuts benefit few workers [Electronic resource] // Americans for Tax Fairness – Mode of access: <https://americansfortaxfairness.org/issue/10016207-2/>. – Date of access: 04.03.2021.
32. Monthly Treasury Statements [Electronic resource] // Bureau of the Fiscal Service – Mode of access: <https://www.fiscal.treasury.gov/reports-statements/mts/previous.html> - Date of access: 04.03.2021.
33. Key facts: how corporations are spending their Trump tax cuts [Electronic resource] // Americans for Tax Fairness – Mode of access: <https://americansfortaxfairness.org/key-facts-american-corporations-really-trump-tax-cuts/> - Date of access: 04.03.2021.
34. Stock Buybacks [Electronic resource] Americans for Tax Fairness // – Mode of access: <https://americansfortaxfairness.org/stock-buybacks/>. – Date of access: 04.03.2021.
35. The third Republican debate transcript, annotated [Electronic resource] The Washington Post // – Mode of access: <https://www.washingtonpost.com/news/the-fix/wp/2015/10/28/the-third-republican-debate-annotating-the-transcript/>. – Date of access: 04.03.2021.
36. The Legacy of the 2001 and 2003 “Bush” Tax Cuts [Electronic resource] // Center on Budget and Policy Priorities – Mode of access: <https://www.cbpp.org/research/federal-tax/the-legacy-of-the-2001-and-2003-bush-tax-cuts>. – Date of access: 04.03.2021.
37. Estimated Budget Effects Of The Conference Agreement For H.R.1, The Tax Cuts And Jobs Act [Electronic resource] // The Joint Committee on Taxation – Mode of access: Estimated Budget Effects Of The Conference Agreement For H.R.1, The Tax Cuts And Jobs Act <https://www.jct.gov/publications/2017/jcx-67-17/>. – Date of access: 04.03.2021.
38. US Budget Deficit by Year Compared to GDP, Debt Increase, and Events [Electronic resource] // The Balance. – Mode of access: <https://www.thebalance.com/us-deficit-by-year-3306306>. – Date of access: 04.03.2021.
39. Unemployment Rate by Year Since 1929 Compared to Inflation and GDP [Electronic resource] // The Balance – Mode of access: <https://www.thebalance.com/unemployment-rate-by-year-3305506>. – Date of access: 04.03.2021.
40. Which President Created the Most Jobs? [Electronic resource] // The Balance. – Mode of access: <https://www.thebalance.com/job-creation-by-president-by-number-and-percent-3863218>. – Date of access: 04.03.2021.