

ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ АВТОНОМНОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
**«БЕЛГОРОДСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ НАЦИОНАЛЬНЫЙ
ИССЛЕДОВАТЕЛЬСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ»**
(Н И У « Б е л Г У »)

ИНСТИТУТ ЭКОНОМИКИ
КАФЕДРА МИРОВОЙ ЭКОНОМИКИ

**ПРИВЛЕКАТЕЛЬНОСТЬ ОФФШОРНЫХ ЗОН ДЛЯ БИЗНЕСА И ПУТИ
ДЕОФФШОРИЗАЦИИ РОССИЙСКОГО КАПИТАЛА**

Магистерская диссертация

обучающегося по направлению подготовки
38.04.01 Экономика
программа «Внешнеэкономическая деятельность организации»
очной формы обучения, группы 06001611
Москвитина Ивана Александровича

Научный руководитель
доцент кафедры мировой
экономики, к.э.н.
Ковалева Елена Ивановна

Рецензент
профессор кафедры
маркетинга БГТУ им. В.Г.
Шухова, д.э.н., доц.
Старикова М.С.

БЕЛГОРОД 2018

ОГЛАВЛЕНИЕ

Введение	3
Глава 1. Теоретико-методологические основы оффшорной деятельности	9
1.1. Экономико-правовое содержание дефиниций «оффшорная зона» и «оффшорный бизнес». Предпосылки оффшоризации национальных экономик..	9
1.2. Обзор оффшорных центров современного мирового хозяйства и их сравнительная характеристика.....	19
1.3. Причины роста привлекательности оффшорных юрисдикций для российского бизнеса.....	30
Глава 2. Политика деоффшоризации как обязательная составляющая экономической безопасности страны	40
2.1. Предпосылки и международный опыт деоффшоризации экономики.....	40
2.2. Негативные последствия участия России в оффшорном процессе и оценка рисков отечественного бизнеса в зарубежных оффшорных операциях.....	60
2.3. Основные направления и способы деоффшоризации российской экономики	67
Глава 3. Стратегические направления деоффшоризации российской экономики	74
3.1. Проблемы реализации политики деоффшоризации в России.....	74
3.2. Приоритетные направления регулирования деоффшоризации российской экономики.....	83
Заключение	92
Список использованных источников	95
Приложения	101

ВВЕДЕНИЕ

Актуальность исследования. Непрерывное развитие мировой экономики, увеличение международных торговых операций, экономическая глобализация, постоянное движение финансовых потоков послужили причиной создания особых экономических зон, а в частности – их разновидности – офшорных зон или «налоговой гавани», то есть территории государства с низким налогообложением. Они играют важную роль в мировой экономике, являясь неотъемлемой частью экономических интеграционных процессов.

Основная первопричина появления и быстрого развития офшорного бизнеса явилось противоречие возникшее между государством и гражданами. Государство хотело полностью контролировать экономическую ситуацию на своей территории, а граждане не хотели быть подконтрольными государству и отдавать часть своей прибыли в виде налогов.

В настоящее время существенно увеличилось число государств, резиденты которых активно стремятся надежно спрятать от посторонних глаз принадлежащие им активы или деятельность и не имеют желания делиться с государством. Так же значительно расширился диапазон их имущественного состояния и перечень причин, которые привлекают их в офшорный бизнес. Все это связано с большим числом преимуществ офшоров.

Участие в офшорном процессе дает ряд положительных эффектов и, в первую очередь, реализуется фискальная функция (пополнение госбюджета) в странах – офшорных юрисдикциях, а также в привлечении иностранного капитала.

Что касается офшорных фирм, то все они стремятся в налоговые гавани за сниженными налоговыми платежами, что ведет впоследствии к меньшим издержкам и более высокой прибыли. Данные пункты подтверждают рост конкурентоспособности компании в целом.

Кроме того, преимуществом для офшорных компаний от деятельности в «налоговых убежищах» является получение некоторой степени анонимности;

упрощение процесса подготовки и предоставления финансовой отчетности; правовая защищенность в целом и т. п.

Сегодня в мире существуют свыше ста оффшорных юрисдикций. Уточнить их количество сложно, так как в международном сообществе не существует единообразного, унифицированного, общепринятого определения понятия «оффшорная юрисдикция».

В Дохинской декларации о финансовом развитии, принятой резолюцией 63/239 Генеральной Ассамблеи ООН от 24 декабря 2008 года и посвященной проблемам международного хозяйства, термин «оффшор» не употребляется. Об этом явлении говорится следующим образом: «В странах, в которых наблюдается отток капитала, он является одним из главных препятствий для мобилизации национальных ресурсов на цели развития. Крайне важно решить проблему незаконных финансовых потоков, особенно отмывания денег. Следует осуществить дополнительные меры по предотвращению перевода за рубеж похищенных активов, а также по пресечению потоков капитала, формируемых с преступными намерениями».

При этом точная стоимость капитала, аккумулированная на счетах оффшорных компаний по всему миру, не указывается ни в одном источнике. По оценочным данным экономиста Г. Закмана: «в оффшорах сосредоточено 8% мирового благосостояния, а у отдельных стран, включая Россию, эта цифра достигает 50%».

Множество схем финансовой спекуляции, конфиденциальность в оффшорном бизнесе не позволяют точно определить стоимость нелегально вывезенного капитала. Однако существует ряд аналитических докладов, исследовательских отчетов отдельных исследовательских групп – в которых отражается огромная значимость оффшорного бизнеса в современных международных торговых и инвестиционных процессах.

По разным оценкам, по состоянию на 2016 год около 35-40 стран мира или их субъектов являются оффшорными зонами, вклад которых в мировой ВВП сравнительно невелик (лишь 1,22%). Несмотря на это, через них

проводится около 60% всех финансовых транзакций и 25% международного движения капитала в мире [34].

Всевозрастающая активность оффшорного бизнеса в мировой экономике, рост нелегального вывоза капитала посредством ряда финансовых схем, перманентное обновление и модернизация этих схем привели к обязательному формированию и реализации концепции деоффшоризации.

По экспертным оценкам, в настоящее время более 50% производственных активов России принадлежит компаниям, зарегистрированным в оффшорных зонах (для сравнения: в США и ЕС – не больше 10%).

Стоит отметить, что в оффшорных юрисдикциях регистрируют собственные финансовые компании как частные, так и государственные отечественные компании. Увеличение масштабов национального капитала (одно из пиковых значений - в 2014 году из России вывезено 153 млрд. долл.) предопределили необходимость. Для эффективной реализации данной политики необходим, конечно, тщательный анализ международной практики и зарубежного опыта в данной области.

Степень разработанности проблемы. Результаты активизации оффшорных процессов в международных экономических отношениях и участия России в данном бизнесе хорошо представлены в современной экономической и специальной литературе. Значительное количество исследований охватывает вопросы классификации оффшорного бизнеса, тренды его развития и роста, антиоффшорному регулированию. Проблем реализации механизма деоффшоризации огромное количество, что подтверждает актуальность и своевременность темы данного исследования.

Объект исследования – оффшорный бизнес и деоффшоризация как необходимая составляющая макроэкономической политики государства.

Предмет исследования – предпосылки и пути деоффшоризации российской экономики.

Цель исследования – исследование привлекательности ведения оффшорного бизнеса и систематизация основных направлений реализации

политики деоффшоризации как обязательной составляющей экономической безопасности страны.

Задачи, поставленные и решенные в ходе исследования:

- исследовать теоретико-методологические основы оффшорной деятельности, в частности, раскрыть сущность, причины оффшоризации национальных экономик, провести сравнительный обзор современных оффшорных центров;

- изучить международный опыт и российскую практику деоффшоризации экономики;

- исследовать негативные последствия участия России в оффшорном процессе и проблемы реализации политики деоффшоризации в России;

- выявить приоритетные направления регулирования деоффшоризации российской экономики.

Теоретико-методологические основы исследования. В качестве основополагающих зарубежных исследований в сфере анализа международной мобильности капитала, оффшорного бизнеса и антиоффшорного регулирования в международной хозяйственной практике можно выделить труды следующих ученых: Арлиджа Дж., Брю С., Джеймса С.Хенри, Дэвида Д., Дорнбуша Р., Зиберта Х., ЛиндERTA П., Пeбро М., Самужльсона П., Торреб-ланка Дж., Фишера С. и др.

Вопросы деоффшоризации экономики раскрывались в трудах таких отечественных экономистов как: Аксеновой-Сорохтей Ю.Н., Артемьева А.А., Барановской Е.А., Басовой С.А., Бауэра В.П., Борисова О.И., Ворониной А.М., Грунделя Л.П., Захарова А., Зеленюка А.Н., Катаевой О.С., Катасонова В.Ю., Михайлина А.Н., Мухачевой Ю.А., Никитчук И.И., Орловой А.А., Поваровой А.И., Рыжковой Ю.А., Татулова К.Г., Телюк Н.М., Филатовой И.В., Хейфеца Б.А. и др.

Информационная база исследования. При написании магистерской диссертации использовались научные труды, монографии и публикации зарубежных и российских исследователей по вопросам оффшорного бизнеса и

деоффшоризации экономики, материалов периодической печати и статистических данных Банка России и Росстата, Министерства финансов РФ, Федеральной налоговой службы РФ, аналитических докладов международных экономических организаций (МВФ, ЮНКТАД, ОЭСР, Всемирный экономический форум, ФАТФ).

Также в работе активно использовалась нормативно-правовая база российского законодательства по антиоффшорному регулированию; результаты научной деятельности ведущих академических и исследовательских институтов (Институт мировой экономики и международных отношений РАН, Финансовый университет при Правительстве РФ, Российский экономический университет им. Г.В. Плеханова, Российская академия народного хозяйства и государственной службы при Президенте РФ).

Методы исследования. Для подготовки магистерской диссертации были использованы общеизвестные научные методы анализа (диалектический, системный, аналитический, абстрактно-логический, исторический). Широкое применение в работе получил статистический анализ, метод системного и сравнительного анализа, а также экспертных и рейтинговых оценок.

Практическая значимость исследования заключается в возможности практического использования его результатов органами учреждений и ведомств, непосредственно связанных с реализацией оффшорного бизнеса.

Кроме того, результаты исследования могут использоваться в ВУЗах экономического и финансового профилей при подготовке кадров высшей квалификации.

Научная новизна исследования заключается в разработке комплекса мер по формированию эффективной политики деоффшоризации на основе систематизации зарубежного опыта.

Апробация результатов исследования. Основные положения, научные выводы и результаты, сформулированные в процессе данного исследования, прошли апробацию в форме публикаций в научных сборниках и конференциях, таких как Международная научно-практическая заочная конференция для

студентов, магистрантов, аспирантов и молодых ученых «Актуальные проблемы развития национальной и региональной экономики», Международная научно-практическая конференция «Современные проблемы социально-экономических систем в условиях глобализации», в журнале из утвержденного ВАК списка «Современная экономика: проблемы и решения». Всего по теме научного исследования было опубликовано 4 публикации.

Структура работы и объем работы. Диссертационная работа включает в себя введение, три главы, заключение, список использованной литературы, состоящий из 63 наименований и включающий в себя как отечественные, так и зарубежные источники.

В первой главе «Теоретико-методологические основы оффшорной деятельности» раскрыто экономико-правовое содержание дефиниций «оффшорная зона» и «оффшорный бизнес», проведен сравнительный обзор оффшорных центров современного мирового хозяйства, выявлены причины роста привлекательности оффшорных юрисдикций для российского бизнеса.

Во второй главе «Политика деоффшоризации как обязательная составляющая экономической безопасности страны» исследованы основные предпосылки и международный опыт деоффшоризации экономики; проведена оценка негативных последствий участия России в оффшорном процессе и представлены направления деоффшоризации российской экономики.

В третьей главе «Стратегические направления деоффшоризации российской экономики» выявлены основные проблемы реализации политики деоффшоризации в России и представлены приоритетные направления регулирования деоффшоризации российской экономики.

Работа изложена на 101 странице, содержит таблицы, рисунки и схемы, приложения.

ГЛАВА 1. ТЕОРЕТИКО-МЕТОДОЛОГИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ ОФФШОРНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

1.1. Экономико-правовое содержание дефиниций «оффшорная зона» и «оффшорный бизнес». Предпосылки оффшоризации национальных экономик

Оффшорная деятельность – экономическое явление международного масштаба, основными характеристиками которого являются сложность, комплексность. Этот бизнес реализуется на территории оффшорной зоны (от англ. offshore - вне территории, берега) – «территория государства или часть территории государства, специализирующуюся на предоставлении специального благоприятного правового режима в отношении иностранных юридических лиц (нерезидентов), заключающегося в предоставлении последним ряда сервисных услуг, в том числе юридическое, налоговое обслуживание, удобные условия при регистрации оффшорных компаний, широкий спектр банковских услуг и т.п.».

Термин «оффшор» впервые появился в одной из газет, выпускаемых в США в конце 1950-х годов. В данной газете речь шла о финансовой организации, избежавшей правительственного контроля путём географической избирательности (на территорию с лучшими налоговыми условиями). Этим самым, термин «оффшор» рассматривается и с юридической, и с экономической, и с географической точек зрения.

Дальнейшее развитие термин получил в 21 веке на территории Англии в морском судоходном бизнесе, когда речь шла об использовании близлежащих островов в Атлантическом океане. С другой стороны, в юридической практике часто используется понятие «on-shore», противопоставляющееся «off-shore» (то есть «на своей территории»), что также важно для детального исследования оффшорного бизнеса.

Оффшорные схемы не являются современным явлением, их используют ещё со времён древних Афин, когда был введён двухпроцентный импортный и экспортный налог.

Швейцария стала прототипом современной юрисдикции оффшорных юрисдикций. На фоне привлечения финансового бизнеса в экономику в Швейцарии были созданы центры обмена денег, разработаны институты финансовой секретности, что и стало убежищем для иностранного капитала (был принят закон, который требовал от банкиров вести учёт счетов своих клиентов, но запрещал им раскрывать этот учёт кому бы то ни было).

Таким образом, оффшоризация бизнеса зародилась достаточно давно. В те периоды оно носило специфику лишь ухода от уплаты или минимизацией налогов и не обладало всеми свойствами, характерными для него сейчас. Оффшорные зоны в средневековой Европе – упрощенная, примитивная модель современных оффшоров.

Фактически оффшор (off-shore) – это финансовый центр, привлекающий капитал путем предоставления налоговых и иных льгот нерезидентам страны, зарегистрировавшим бизнес на территории оффшора.

А.М. Литовских, И.К. Шевченко видят оффшоры как «ограниченные территории, в которых действуют особо льготные экономические условия. Так же, как и «налоговые гавани», являются разновидностью свободных экономических зон» [36].

По мнению А. Белякова и О. Матвейчева: «оффшором является юридическое лицо с нулевым или пониженным уровнем налогообложения, зарегистрированное в одной из свободных экономических (оффшорных зон)».

Под оффшорной зоной принято понимать государство либо его часть, в пределах которого для компаний - нерезидентов определен специфический режим деятельности и регистрации.

Не существует единого мнения относительно правильного написания этого термина с двумя «Ф» — «офшор» или с одним «Ф» — «оффшор».

В Русском орфографическом словаре РАН, указывается правильное написание «оффшор», а в словаре Lingvo 10 имеются оба варианта написания этого термина: «офшор» и «оффшор». Стоит заметить, что и само английское слово также имеет разные варианты написания — как offshore, так и off-shore.

К оффшорным компаниям применяются ежегодная пошлина или сбор. Согласно требованию стран, где разрешена регистрация оффшоров, такая компания не ведет хозяйственной деятельности в стране своей регистрации, а владельцы оффшоров являются нерезидентами этих стран. Нерезидентный статус означает, что центр управления и офис оффшорной фирмы находится за рубежом либо вообще отсутствует. Часто оффшорная фирма — это всего лишь купленный пакет документов о регистрации (средняя цена — 1000 долларов), а ее зарегистрированный офис — просто адрес, по которому власти могут вступить в контакт с представителем оффшорной компании [27].

Структурирование понятия «оффшор» дополним характеристиками элементов этой структуры:

а) под оффшорной юрисдикцией следует понимать такую территорию, где для зарегистрированных на ней субъектов экономической деятельности, осуществляющих свои коммерческие операции и извлекающих прибыль вне территории регистрации, действуют специальные правила, экономически более благоприятные, чем для компаний, зарегистрированных в общем порядке.

б) под оффшорной компанией или компанией, имеющей оффшорный статус, следует понимать такую компанию, которая отвечает всем требованиям оффшорной зоны, в которой она зарегистрирована и на основании чего ей предоставляются благоприятные условия или (и) льготный порядок налогообложения. Список оффшорных зон, как правило, публикуется каждым ЦБ, крупными международными организациями, занятыми борьбой с оффшоризацией.

в) под оффшорингом или оффшорным аутсорсингом, или оффшорными операциями следует понимать предоставление услуг или выполнение других

видов деятельности, при которых можно извлекать выгоду, вытекающую из ее экстерриториального характера.

При этом сами оффшорные операции могут осуществляться двумя альтернативными способами:

- 1) внутри компании за счет создания иностранных филиалов (что иногда называется «внутрикорпоративным оффшорингом»);
- 2) путем передачи той или иной услуги в подряд какой-либо третьей стороне, являющейся поставщиком услуг («оффшорный подряд») [40].

В исследованиях последних лет по рассматриваемой проблематике проводится периодизация оффшорных зон в мировой экономике и их разделение на следующие этапы:

- до конца 1950-х гг. – эпизодическое развитие оффшорного бизнеса;
- конец 1950-х – начало 1980-х гг. – появление простейших схем оффшорного бизнеса;
- конец 1980-х – начало 1990-х гг. – рост и развитие оффшорного бизнеса и оффшорных юрисдикций; первые попытки ограничений деятельности оффшоров на уровне отдельных государств;
- конец 1990-х – 2000 гг. - усложнение схем применения оффшорного бизнеса, появление антиоффшорного регулирования на международном уровне;
- этап 2001-2004 гг. - усиление и ужесточение финансовых мер государственного регулирования оффшорного бизнеса;
- с 2005 г. по настоящее время - трансформация (одна из причин – финансовые кризисы) оффшорного бизнеса к сложившейся системе государственного контроля; усложнение оффшорных схем; разработка межправительственных методов борьбы с негативными сторонами оффшорного бизнеса.

Однако, хочется отметить, что финансовый кризис 2014 - 2015 гг. и, в частности, ситуации банкротства Кипра и Греции, внесли значительные коррективы в привычное понимание «оффшоров» [45].

Вслед за разгромом Кипра начался слив Британских Виргинских островов. Стали доступны миллионы электронных писем и других документов, в основном по оффшору Британские Виргинские острова (BVI). Как утверждается в одной из статей, объем информации о BVI 260 гигабайт – что в 160 раз больше информации об отчетах посольств, которую в 2010 г. обнародовал WikiLeaks, - содержит 2,5 млн документов и имена 130 тыс. человек из 170 стран, в том числе из России. Это финансовые данные «более чем за 10 лет», а также информация об «ответвлениях в Сингапуре, Гонконге и на островах Кука» [56].

Формирование офшорных центров на определённых территориях определено следующим: близость к центрам деловой активности (оффшоры в США, Канаде, Великобритании, Нидерландах, Швейцарии и др.) и отсутствие у государств внутренних ресурсов для развития («островные» офшорных центров в государствах Атлантики и Тихого океана).

«Островные офшоры» сознательно принимали законодательные акты, связанные с наращиванием иностранного капитала на их территории, так как для них это единственный источник финансовых ресурсов.

Стремительное развитие финансовых операций в «оффшорах» и суперсовременные IT-технологии дают возможность посточно поддерживать в реальном времени круглосуточную связь между ведущими финансовыми центрами мира.

На данный момент офшорные зоны являются важным элементом системы международных экономических отношений, выполняя ряд функций:

- в офшорных зонах регистрируется огромное количество транспортных компаний – морских и воздушных (Багамы, Панама, Сейшельские острова, Бермуды). В связи с невысокими налоговыми ставками международные транспортные компании предлагают свои услуги по приемлемой цене. А если бы они платили налоги по ставкам более развитых государств, то цены на услуги сильно бы повысились, что, в свою очередь, повлекло бы увеличение стоимости перевозимых этими компаниями товаров по всему миру;

- офшорные зоны выступают как каналы для мировой торговли и облегчают течение финансовых потоков по всему миру. Согласно статистике, в странах, так или иначе сотрудничающих с офшорами, ниже проценты по предоставляемым кредитам и больше денег в экономике. Более того, офшорные зоны становятся каналами инвестиций в рискованные рынки. Например, более 44% прямых инвестиций в экономику Индии, пришли с о. Маврикий в 2014 году, и более двух третей прямых инвестиций в Бразилию пришли через офшорные зоны;

- сфера страхования. Многие офшорные компании регистрируются, чтобы вести свою деятельность в сфере страхования и перестрахования. Лидирующее положение здесь занимают Бермуды, куда крупнейшие страховые компании мира переносят свой бизнес для снижения налогового бремени и лучшего управления рисками;

- банкинг. Офшорные зоны предоставляют лицензии на ведение банковской деятельности. Согласно статистике, зона офшорная Каймановы Острова имеет 285 лицензированных банков, а Багамы - 301. Для сравнения - BVI имеет только 7 лицензированных банков;

- хранение денежных средств. Так как одной из главных особенностей офшорных зон является конфиденциальность информации и гарантия анонимности участия, то многие бизнесмены желают хранить свои средства именно здесь. Хранение средств в офшорах позволяет свободно перемещать капитал по всему миру, избежать высоких налогов и свободно распоряжаться своими сбережениями;

- развитие бизнеса. Упрощенная система регистрации компаний, низкие налоговые ставки, простая система документооборота и ведения бухгалтерской отчетности, а также отсутствие фискального контроля со стороны страны происхождения владельца компании в значительной степени способствуют развитию международного бизнеса;

- импорт основных средств. Импортируемые товары, оборудование или бизнес можно зарегистрировать как уставной фонд компании, не оплачивая при

этом НДС и другиетаможенные пошлины, что в свою очередь, облегчает деятельность компании [23, С. 7].

Оффшорные зоны, важный инструмент мировой экономики, занимает достаточно противоречивое положение. Тем не менее, они используются повсеместно и очень активно. Поэтому стоит упомянуть о положительных и отрицательных моментах, которые и являются особенностями офшоров, в отличие от свободных экономических зон.

Плюсами офшорных зон являются:

- большой набор налоговых льгот и оптимизация налогообложения. Данная особенность является частью политики привлечения инвестиций и капитала в офшорные зоны;
- конфиденциальность информации об участниках и операциях в ведении бизнеса;
- отсутствие валютного контроля со стороны государства регистрации;
- минимальные требования к финансовой отчетности и упрощенная система ведения бухгалтерской отчетности;
- простая и быстрая система регистрации компаний.

Тем не менее, у оффшорных зон имеется ряд недостатков. И одним из главных минусов является быстрое и свободное передвижение финансовых потоков, которое способствует отмыванию денег и легализации доходов, полученных преступным путем. Более того, сейчас все банковские операции проходят онлайн, а это значительно ускоряет движение «преступных» денег так, что становится гораздо сложнее их отследить. Происходит утечка капитала в оффшорные зоны, что не может не сказаться на экономической ситуации стран происхождения капитала. Здесь же скрывается значительная часть всех мировых денег.

Как подразумевает само название оффшорные зоны часто находятся в маленьких странах и отдаленных регионах. Их расположение не всегда удобно, что увеличивает расходы на управление таких компаний. Также оффшорные зоны нередко располагаются в государствах с невысоким уровнем развития.

Немаловажную роль играет репутация той или иной оффшорной зоны. Классические оффшоры находятся в «черных списках» многих стран. Как правило, компании, находящиеся в классических оффшорных зонах пользуются большим недоверием со стороны серьезных международных компаний.

Ещё одной сложностью является отсутствие заключений об отмене двойного налогообложения, приводящее к проблемам фирмы в государстве её деятельности.

На сегодняшний момент единого отчета о фирмах, зарегистрированных в оффшорах, не существует. А работу по регулированию и контролю за ними ведут как Международный валютный фонд (МВФ), так и на национальном уровне Центральные банки различных стран мира. Именно из-за обеспечения анонимности невозможно определить общее число фирм в оффшорных зонах. По оценкам специалистов, речь идет примерно о полутора миллионах компаний, порядка 50 000 из которых создали российские бизнесмены. При этом первое место с более чем 300 тысячами зарегистрированных организаций занимает Панама. В тройку также вошли Британские Виргинские острова (BVI) и Ирландия, для которых этот показатель составляет порядка 200 и 150 тысяч соответственно [37].

В 2013 году международная благотворительная организация Oxfam подготовила аналитический отчет, согласно которому: «состоятельные граждане скрыли в налоговых гаванях как минимум 18,5 трлн. долларов, лишив свои государства более чем 156 млрд. налоговых доходов».

Ранее независимая организация Tax Justice Network оценила незадекларированные финансовые активы олигархов, находящиеся в низконалоговых странах, в 21-23 трлн. долларов. А ежегодный ущерб для государств от их действий – 250 млрд. долларов.

Что касается потерь от движения корпоративного капитала, то здесь ситуация намного серьезнее в связи с тем, что компании в современных жестко конкурентных условиях ставят перед собой цель «минимизация налогов, а, следовательно, и издержек».

По данным ресурса Nerd Wallet, только 20 сильных компаний из списка Fortune, увели в 2012 году 743 млрд. долларов прибыли, а это 119 млрд. долл. потенциальных поступлений в бюджеты стран.

По оценкам российских экспертов-аналитиков в прошлом году через оффшоры прошли российские товары на сумму 111 миллиардов долларов – это 1/5 часть всего отечественного экспорта. Половина из 50 миллиардов долларов российских инвестиций в другие страны также пришлась на оффшоры. Все это - прямые потери бюджета нашей страны.

Британская компания Tax Justice Network опубликовала исследование, в котором аналитики подсчитали, сколько активов было выведено из разных стран за последние десятилетия. Оказалось, что Россия борется с Китаем за званием главного мирового «дырявого сита». Китай на первом месте с 1,189 трлн. долларов, Россия на втором - с 798 млрд. долларов. За это время из Южной Кореи утекло 779 миллиардов, из Бразилии - 520. Далее с более скромными результатами следуют Кувейт, Мексика, Венесуэла, Аргентина, Венесуэла, Саудовская Аравия. В 80 оффшорных центрах мира обращается не менее 10 трлн долл. (и это еще не точный факт, подразумевая «оффшорную» конфиденциальность) [36].

В связи с перечисленными фактами, «конфиденциальность и банковская тайна» начинают исчезать не только в Европе, но и за ее пределами. Идет формирование новой модели оффшорного бизнеса, которая в меньшей степени покрывает налоговые правонарушения и в большей мере выступает инструментом международного налогового планирования.

К тому же в современных условиях усилилась конкуренция между новыми «экономиками с благоприятными налоговыми условиями» и возникла сеть «региональных» оффшорных зон:

- «оффшорная группа» Карибского бассейна с ориентацией на обслуживание стран Северной и Южной Америки с учетом единого часового пояса;

- европейская оффшорная зона включает материковые страны, прибрежные анклавы и «независимые» острова, расположенные недалеко от Лондона. В ней обслуживаются страны, находящиеся в европейской группе часовых поясов;

- оффшорная зона Персидского залива обслуживает ближневосточные страны;

- оффшорная зона Юго-Восточной Азии - Гонконг, Сингапур, Вануату и Науру - обслуживает страны Азиатско-Тихоокеанского региона (находится в одном часовом поясе с Токио).

Глобальная сеть оффшорных центров распределена по континентам неравномерно: 7 из них находятся в Северной Америке, 25 - в Южной и Центральной Америке, 28 - в Европе, 19 - в Азии, 7 - в Африке; 14 - в Океании.

Такое расположение оффшорных центров говорит об их тяготении к трем ведущим финансовым центрам - Нью-Йорку, Лондону и Токио и некоторым региональным финансовым центрам [39].

Таким образом, резюмируя все вышесказанное, можно выделить следующие особенности оффшорных компаний:

- оффшорные компании являются нерезидентными по отношению к стране-регистрации, что означает, что его центр «контроля и управления» находится за рубежом. Коммерческая деятельность данных компаний проводится за пределами юрисдикции, где она зарегистрирована;

- данные компании освобождены от основной суммы налогов, либо это сумма сравнительно невелика, либо выплачивают небольшой ежегодный регистрационный сбор;

- упрощена процедура регистрации и управления компанией. Допускается использование номинальных владельцев и директоров. Требования к общим собраниям и проведению советов директоров носят формальный характер;

- для оффшора в стране инкорпорации облегчен, либо отсутствует валютный контроль, требования по финансовой отчетности сведены к минимуму; аудиторские проверки за некоторыми исключениями вообще не требуются;

- владение оффшорными компаниями осуществляется на анонимной основе при высоких гарантиях конфиденциальности (что гарантировано общепринятыми правовыми нормами и законодательством юрисдикции, в которой зарегистрирована оффшорная компания).

Оффшорная компания регистрируется с заранее определенными целями: минимизация налогообложения; приобретение недвижимости и ее эксплуатация; обеспечение полной конфиденциальности; коммерческая необходимость; повышение эффективности финансовых и торговых операций.

1. 2. Обзор оффшорных центров современного мирового хозяйства и их сравнительная характеристика

Общепризнанного списка оффшорных зон на данный момент нет. А те списки, что существуют, были составлены крупными финансовыми корпорациями и налоговыми службами стран, по тому или иному классификационному признаку. Так, существуют списки «черных оффшоров» и «белых оффшоров».

Первые весьма интересны компаниям своим режимом налогообложения, обеспечивающим им лучшие условия. Они чаще всего не охотно или же совсем не идут на сотрудничество с правоохранительными органами других стран.

Вторые – более охотно идут на сотрудничество и регистрация в них менее выгодна предприятиям.

Оффшорные юрисдикции, предоставляющие свои услуги по регистрации компаний, различаются по:

- 1) причине освобождения от уплаты налогов (в связи с полным их отсутствием; в виду нерезидентного статуса; налогом облагается тот доход, которое предприятие получило на территории регистрирующего государства);
- 2) особенностям регистрируемых компаний (требования к величине уставного капитала, требования к организационной структуре компании и др.);

3) квалификации агентов, работающих с компаниями и репутации (присутствие или отсутствие в списках «черных оффшоров» и др.);

4) стабильности законов.

Условно оффшорные зоны можно разделить на несколько групп: островные, европейские и внутригосударственные территориальные образования, имеющие особый режим налогообложения.

Освобождение от налогов (либеральность налогообложения) – один из главных по привлекательности классификационных признаков оффшоров. Оффшорные зоны условно можно классифицировать по степени их лояльности к налогообложению на государства, которые полностью освобождают от уплаты налогов и те, которые позволяют лишь уменьшить размер налогов.

Самые популярные оффшорные юрисдикции международного бизнеса изображены на рис. 1.1. К следующей десятке оффшоров относятся: Нидерландские Антилы, Маврикий, Гернси, Белиз, Барбадос, Антигуа, Бермуды, Мадейра, Теркс и Кайкос.

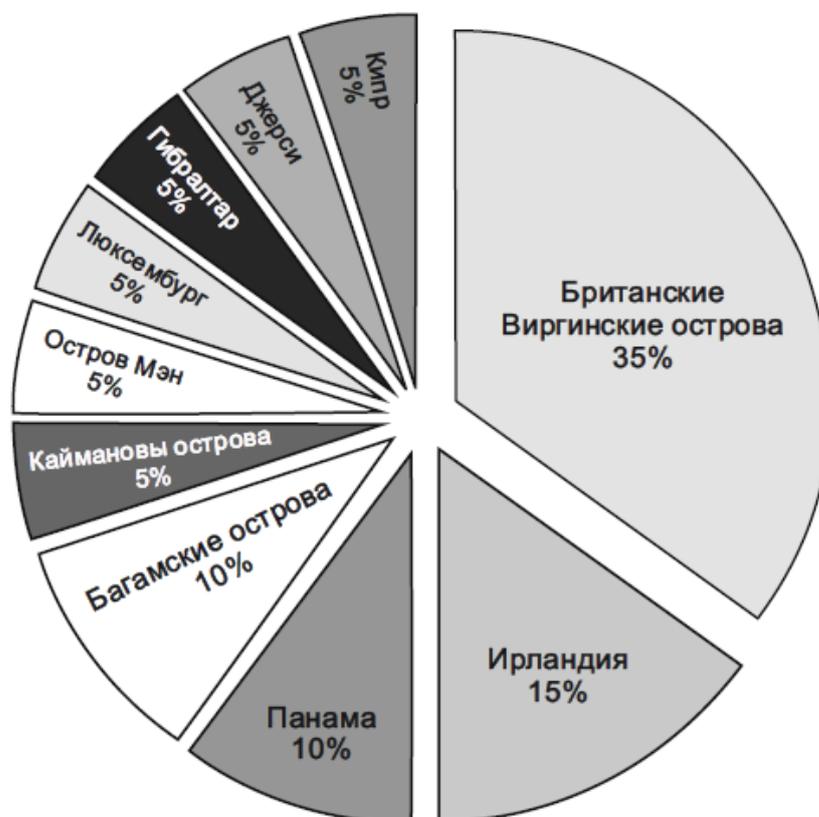


Рис.1.1. Оффшорные компании 10 ведущих оффшорных зон мира [52]

Единого перечня оффшорных зон не существует. Классификацией оффшорных зон занимается Международный валютный фонд и центральные банки разных стран мира.

Чаще всего к оффшорам относят такие страны, как: Австрия, Андорра, Антигуа и Барбуда, Аруба, Багамские острова, Барбадос, Белиз, Бермудские острова, Британские Виргинские острова, Вануату, Великобритания, Венгрия, Германия, Гернси, Гибралтар, Гонконг, Дания, Джерси, Доминика, Дубай, Израиль, Ирландия, Каймановы острова, Кипр, Китай, Коста-Рика, Лабуан, Либерия, Лихтенштейн, Люксембург, Маврикий, Мальта, Мадейра, Маршалловы острова, Монако, Монтенегро, Науру, Невис, Нидерланды, Ниуэ, Объединенные Арабские Эмираты, Остров Джерси, Остров Мэн, Острова Кука, Нидерланды, Новая Зеландия, Панама, Сент-Винсент и Гренадины, Сент-Китс, Сент-Люсия, Сейшельские острова, Сингапур, США, Теркс и Кайкос, Швейцария, Уругвай, Эстония. Фактически в данный перечень входят все страны, где существует привлекательный налоговый режим для предпринимателей.

Кроме этого перечня необходимо упомянуть о рейтинге оффшорных зон журнала Forbes, который их ранжирует по популярности среди ведущих мировых ТНК по размеру корпоративного налога на прибыль.

Наконец, важное значение играет специальный Индекс финансовой секретности (Financial Secrecy Index), существующий с 2011 г. и предоставляющий информацию о территориях, обеспечивающих «налоговые гавани» (табл. 1.1).

По существу, первые позиции в рейтинге занимают страны, которые не желают осуществлять налоговое сотрудничество и являются наиболее закрытыми.

Таблица 1.1

Ведущие страны по Индексу финансовой секретности (FSI) в 2015 г.

№ П.п.	Secrecy Jurisdiction	Размер «финансовой секретности» (FSI)	Рейтинг секретности	GSW ⁹
1	Швейцария	1,466,1	73	5,625
2	Гонконг	1,259,4	72	3,842
3	США	1,254,7	60	19,603
4	Сингапур	1,147,1	69	4,280
5	Каймановы острова	1,013,1	65	4,857
6	Люксембург	816,9	55	11,630
7	Ливан	760,2	79	0,377
8	Германия	701,8	56	6,026
9	Бахрайн	471,3	74	0,164
10	ОАЭ	440,7	77	0,085

Источник: Financial Secrecy Index - 2015 Results [Electronic resources]. – Mode of access: <http://www.financialsecrecyindex.com/introduction/fsi-2015-results>

Оффшорные зоны, существующие в мире, классифицируются по двум критериям: по географическому признаку и по способу оптимизации налоговых издержек (табл. 1.2).

Таблица 1.2

Классификация оффшорных зон в современной мировой экономике

Критерий	Вид	Характеристики
Способ оптимизации налоговых издержек	Классические оффшоры	Оффшор в такой зоне обычно стоит недорого, налогообложение и требования к ведению бухгалтерского и финансового учёта полностью отсутствуют, но существует обязанность владельца оффшорной компании уплачивать в бюджет оффшорного государства ежегодный сбор. Это, как правило, небольшие государства с низким уровнем экономического развития, однако с достаточно высоким уровнем политической стабильности, характеризуются простой системой регистрации и нулевыми налоговыми ставками – Сейшельские острова, Вануату, Британские Виргинские острова, Багамские острова и т.д.
	Низконалоговые оффшоры	Оффшоры в таких зонах обычно облагаются налогами, но по очень скромной ставке, требования к бухгалтерскому и финансовому учёту официально регламентируются
	Оффшоры с льготным налогообложением	Оффшорные компании в данных зонах выгодны при грамотном использовании особенностей местного коммерческого и финансового законодательства

	Оффшорные зоны в некоторых штатах США	Оффшорные зоны в таких штатах США, как Арканзас, Делавэр, Кентукки, Колорадо и Орегон, обязаны уплачивать фиксированный федеральный налог, но их владельцы освобождены от уплаты налогов с доходов, полученных за пределами штата.
Географический критерий	Островные оффшоры	Острова или архипелаги в Тихом, Индийском океане, а также в Карибском море. Как правило, это небольшие государства с плохо развитой экономикой, но с высокой политической стабильностью. Отличаются высокой степенью конфиденциальности, зачастую полным отсутствием налогов, а также требований к ведению отчетности. Единственным условием является умеренный, ежегодный, фиксированный платеж в казну государства. Чаще всего их используют компании с сомнительной репутацией, для хранения капитала и совершения финансовых трансакций. Примерами являются Сейшельские, Багамские Британские Виргинские, Маршалловы острова и т. п.
	Некоторые страны Европы	На их территории которых существуют и оффшорные зоны, и обычные оншорные компании, принадлежащие нерезидентам. Льготный безналоговый статус таких компаний подтверждается отчетами и ежегодными аудиторскими проверками. Чтобы осуществлять контроль над деятельностью этих предприятий, законодательством государства предусмотрено ведение реестра учредителей, директоров и акционеров. Поэтому конфиденциальность в этом случае не гарантирована, а обусловлена правовыми нормами юрисдикции, но престиж самих компаний значительно выше, чем в первом варианте. Примеры государств, на территории которых есть такие оффшорные зоны – Кипр, Гибралтар, Люксембург, Швейцария.
	Административно-территориальные зоны «неоффшорных» странах	Например, Канада, Великобритания, США

Источник: [17, С. 27]

Понятия «лучшей оффшорной зоны» не существует – в каждом случае бизнесмен должен регистрировать фирму в оффшоре, исходя из конкретных задач и финансовых возможностей компании.

Сравнительная характеристика оффшорных зон первого и второго типов по некоторым из ключевых факторов для выбора подробнее рассмотрена в табл. 1.3.

Таблица 1.3

Сравнительный анализ оффшорных зон

Юрисдикция	Британские Виргинские острова	Багамские острова	Панама	Ирландия	Кипр	Делавэр (штат США)
Налогообложение при- были	-				+(12,5%)	-
Раскрытие бенефициаров	-			+	+	-
Наличие акций на предъ- явителя	+				-	-
Объявленный капитал (стандартный)	50 тыс. долл.	5 тыс. долл.	10 тыс. долл.	2 евро	5 тыс.	-
Валюта объявленного капитала	любая валюта				евро	долл.
Мин. число акционе- ров/директоров	1/1	1/1	1/3	1/2	2/1	2/1
Наличие корпоративных директоров	+		-		+	-
Секретарь	-		+			-
Регистрация директоров (публичная)	-		+			-
Потребность в ежегод- ной отчетности и аудите	-			+		

Источник: [17, С. 31]

Оффшорные компании весьма неоднородны по своему составу в зависимости от организационно-правовых форм, но их принято разделять на следующие типы.

Таблица 1.4

Типологизация оффшорных компаний в современной международной хозяйственной практике

	Тип компании	Характеристики
1	Оффшорный банк	Банк в оффшорном финансовом центре, создающийся и действующий на основе оффшорного режима. Главной его отличительной особенностью является то, что он вправе обслуживать исключительно зарубежных клиентов. Это собирательное понятие, объединяющее в себе различные с организационной точки зрения оффшорные банковские учреждения. Например, в директиве Европейского союза (ЕС) 2005/60/ЕС о предотвращении использования финансовой системы с целью отмывания денег и финансирования терроризма упоминаются оффшорные банки – shell banks («банки оболочки»).

2	Оффшорный траст	Созданный в оффшорном финансовом центре механизм, позволяющий передать прочему (попечителю или доверительному собственнику) некоторый пакет собственности (наличные деньги, движимое и недвижимое имущество, ценные бумаги, интеллектуальная собственность, страховые полисы и прочее) для управления в интересах бенефициара. В таком случае юридическим владельцем собственности становится попечитель.
3	Оффшорная страховая компания	Компания внутрифирменного страхования и перестраховочная фирмой. Основывается на выплате страховых премий для страхования случаев, вероятность которых критично мала.
4	«Общая» оффшорная компания	все компании, действующие по оффшорному режиму, за исключением оффшорных трастов, банков и страховых компаний.

Оффшорные юрисдикции или оффшорные зоны классифицируются по различным признакам, но отдельного внимания заслуживают классификации, составленные ФАТФ и ОЭСР – международные организации, занимающиеся борьбой с оффшорными зонами.

Таблица 1.5

Классификация оффшорных юрисдикций ФАТФ12 и ОЭСР

Организация	«Черный список»	«Темно-серый список»	«Белый список»
ФАТФ	Страны, не сотрудничающие с ФАТФ по вопросам борьбы с отмыванием денег и противодействию терроризму – Иран, Северная Корея.	Юрисдикции со стратегическими недостатками в этой сфере, что сделали недостаточный прогресс – Мьянма.	Страны, устранившие недостатки в сфере противодействию терроризму и отмыванию денег.
ОЭСР	Юрисдикции, где достаточной степени были внедрены налоговые стандарты международного уровня.	Юрисдикции, принявшие на себя обязательства по внедрению налоговых стандартом, но еще не реализовали их – Науру и Ниуэ.	Страны, не принявшие налоговые стандарты – на 2016 год это Коста-Рика, Лабуан, Уругвай, Филиппины.

Источник: [3]

Список оффшоров организации по борьбе с отмыванием денег и финансированием терроризма (ФАТФ). Первоначально в «черный список» ФАТФ входило большинство оффшорных зон, но со временем многим из них удалось привести свое законодательство в соответствие стандартам ФАТФ, так

как их нахождение в этих списках ставило под угрозу инвестиционную привлекательность и репутацию страны.

По своей сути список организации по борьбе с отмыванием денег и финансированием терроризма, работающей на международном уровне, не является черным. Он лишь разделяет оффшоры по степени угрозы мировой стабильности в сфере финансов:

- Государства, которые полностью удовлетворяют требованиям ФАТФ.

- Страны с недостатками в законодательстве: Украина, Шри-Ланка, Катар, Сирия, Судан, Боливия, Антигуа и Барбуда, Тринидад и Тобаго, Греция, Марокко, Кения, Азербайджан, Нигерия, Таиланд, Йемен, Непал, Мьянма, Турция, Парагвай, Индонезия.

- Государства, в которых найдены стратегические недостатки системы борьбы с указанными проблемами: Сан-Томе и Принсипи, Ангола, Эквадор, Пакистан, Эфиопия, Туркменистан, КНДР.

- Страны под особым режимом: Иран. Всего в деятельности организации ФАТФ принимает участие больше 30 государств, включая Россию.

Список ОЭСР. В состав Организации экономического сотрудничества и развития входит более 30 стран. Список, составленный этой структурой, содержит государства, которые не приняли требования, предусматривающие раскрытие сведений конфиденциального порядка относительно любых налоговых вопросов. Все оффшоры данного перечня можно разделить на три категории:

Страны, частично принявшие данное требование. Например, США, Дания, Греция, Мексика, Италия, Польша, Франция, Финляндия и многие другие. Государства, принявшие требования ОЭСР, но внедрившие их в недостаточной степени. К примеру, Монако, Андорра, Бахрейн, Багамы и некоторые другие. Зоны, не принявшие требования: Лабуан, Коста-Рика, Филиппины, Уругвай. Списки двух последних организаций постоянно корректируются и изменяются.

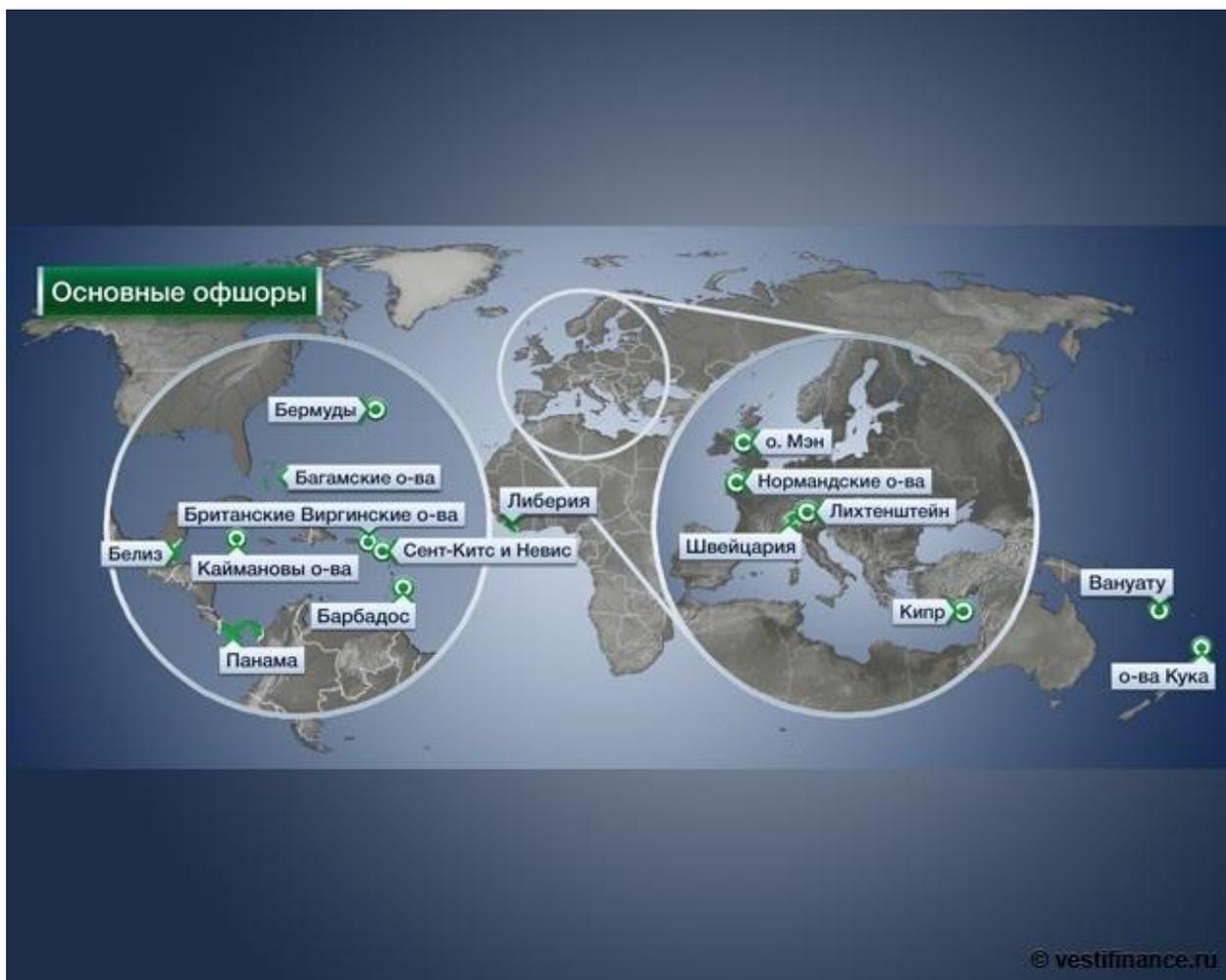


Рис. 1.2. Основные офшоры мира [19]

Если мы проанализируем географию этих территорий, можно сделать вывод, что их объединяет ограниченные природные и трудовые ресурсы или их отсутствие. Последствиями такой ресурсной «бедности» выступает продажа юридического адреса на территории определенного государства, с возможностью освобождения от уплаты налогов.

Кроме того, как правило, офшорные зоны располагаются на территориях, островах или архипелагах, имеющие выгодное географическое положение, развитые транспортные и телекоммуникационные сети, рядом с крупными международными финансовыми и торговыми центрами.

Услуги, предоставляемые в офшорных зонах, зачастую обуславливаются спросом на них и финансовой нестабильностью. Инновации и необходимость, таким образом, являются важными условиями их

возникновения. Но эти элементы не имеют никакого значения без согласия законодательных органов на введение законов для инновационных оффшорных компаний.

Общегеографическая классификация оффшоров выглядит следующим образом:

I группа – Карибский бассейн. Удобна при совершении небольших сделок. Отчеты, аудиты и налоги в данной местности отсутствуют. Полная конфиденциальность данных гарантирована каждому предпринимателю.

II группа – острова Гернси, Мэн и Джерси. Условия работы идентичны I группе. Разница состоит лишь в предъявлении персональных данных предпринимателя государственными инстанциями при регистрации нового бизнеса.

III группа – Гибралтар и Кипр. Одним из условий работы на данной территории является оплата невысокого процента налоговых взносов. Проведение аудита – обязательный процесс ведения бизнеса. Открытие компании в данной зоне требует немалых расходов от предпринимателя.

IV группа – Люксембург и Швейцария. В данной зоне юрисдикции существует налоговая ставка для предпринимателей. Однако в некоторых ситуациях оплаты налоговых взносов можно избежать. Первое место по популярности среди российских бизнесменов занимает именно данная группа.

V группа – Азиатские страны. Регистрация юридического лица, как и проведение аудита его деятельности, является обязательным мероприятием. В некоторых странах налоговые взносы можно обойти стороной, тогда как в других существует обязанность платить заявленную сумму взноса.

Скоростное развитие Азии и Латинской Америки стало одним из наиболее привлекательных оффшорных зон в мире из-за преференциальных налоговых ставок, объемных рынков сбыта, доступа к дешевым ресурсам.

Оффшорная зона Гонконг установила фиксированную ставку налога, которая очень привлекает как международный, так и отечественный бизнес. Гонконг позволяет отечественным компаниям торговать в оффшорной зоне и

выходить на альтернативные рынки, не ограничиваясь каким-либо специальным налоговым режимом для иностранных компаний.

Оффшор Багамские острова является давно функционирующей оффшорной юрисдикцией, предоставляющей финансовые услуги, доля которых около 12 % от ВВП этой страны. Багамские острова входят в десятку стран мира с развитым банковским сектором.

Сингапур является известным финансовым центром, пользующимся хорошей репутацией. К тому же, в этой оффшорной зоне постоянно увеличивается количество предоставляемых централизованных услуг. В результате транснациональные корпорации все чаще выбирают Сингапур. В докладах, выпущенных Всемирным банком и в Отчете о глобальной конкурентоспособности оффшор Сингапур называется самым подходящим местом для ведения бизнеса в мире и самой конкурентоспособной страной в Азии, соответственно. В Сингапуре налоги взимаются по территориальному признаку и, следовательно, сингапурские компании не несут ответственности и не платят налоги на доход, который не получен в Сингапуре в качестве места расположения своих штаб-квартир.

Оффшор Дубай приобретает все большую популярность. Реализация корпоративных механизмов в этой стране становятся все более доступными, а инвестиционные возможности — все более привлекательными. Оффшорная зона Дубай установила нулевую ставку налога на прибыль и не заключает соглашений об обмене информацией. Так что Дубай можно охарактеризовать как юрисдикцию, которая по-прежнему гарантирует своим клиентам конфиденциальность, безопасность и тактичное обслуживание.

Швейцария получила свой статус оффшора из-за традиции соблюдения банковской тайны в этой стране, стабильности и защиты активов владельцев счетов в швейцарских банках. Во многом благодаря стратегическому расположению Швейцарии, сотни компаний из Европы и Северной Америки выбрали эту страну в качестве места размещения своих региональных штабов.

[3].

В качестве члена Европейской экономической зоны (ЕЕА, European Economic Area) Гибралтар имеет возможность регистрировать у себя компании стран-членов ЕЕА. Компании, зарегистрированные на Гибралтаре, имеют возможность создавать филиалы и вести бизнес, избегая дополнительных расходов, которые иначе были бы понесены на лицензирование и развитие стартапов. Оффшорная зона Гибралтар предоставляет услуги банкинга, страхования, управления фондами, а также многие другие.

Деятельность мировых оффшорных зон тщательно регулируется в соответствии с международными правилами по борьбе с финансированием терроризма, отмыванием денег и кибер-преступлениями, количество которых увеличивается по мере развития интернета.

Оффшорные зоны вызывают большую обеспокоенность мирового сообщества. Бизнес в поисках большей прибыли мигрирует в страны и регионы с более низким уровнем налогов, наличием налоговых льгот и благоприятной инвестиционной политики. Способность оффшорной зоны привлекать глобальные ресурсы во многом зависит от ее политической, правовой и социальной стабильности, а также инфраструктуры.

1.3. Причины роста привлекательности оффшорных юрисдикций для российского бизнеса

Для России оффшоры – особая тема: с одной стороны, они – защита собственников от политических и экономических рисков, с другой, – это способ вывести нелегальные, прежде всего коррупционные, доходы из страны. Основные достоинства и недостатки оффшоров для бизнеса, в том числе российского, представлены в таблице 1.6.

Обозначенные преимущества и недостатки касаются интересов только бизнесменов, а интересы бизнеса всегда затрагивают интересы стран происхождения бизнеса, в нашем случае России. Если западный бизнес выводит в оффшоры прибыль, то российский – активы.

Основные достоинства и недостатки оффшоров для бизнеса

Преимущества	Недостатки и риски
<ul style="list-style-type: none"> - отсутствие налогов, которые в стране резидента затрудняют развитие и уменьшают прибыль; - у бизнесмена появляется возможность работать на иностранном рынке, что позволяет существенно ускорить темпы роста компании; - возможность открывать счета в самых развитых странах, что дает возможность распоряжаться своими деньгами в любой момент, когда это будет необходимо. При этом нет никакой необходимости сдавать отчеты и проводить аудит; - юридической оптимизации (например, ограничения рисков бизнес-деятельности размерами уставного капитала оффшорных компаний с минимальными финансовыми затратами); - возможность защиты собственности; - анонимности своих финансовых операций (например, для сохранения коммерческой или семейной тайны); - удобство передачи собственности по наследству; - возможность легализации криминального оборота; - владелец компании не обязан постоянно находиться за рубежом, чтобы управлять собственным бизнесом. Все можно возложить на доверительного управляющего. 	<ul style="list-style-type: none"> - выбор оффшорной зоны необходимо производить с предельным вниманием. В противном случае есть большой риск остаться без бизнеса; - сотрудничество со многими популярными европейскими фирмами будет невозможным ввиду того, что последние не доверяют организациям, работающим в оффшорных зонах; - государственные контрольно-надзорные органы всегда «с большим интересом» относятся к таким компаниям.

Источник: [55, С. 78]

Одной из причин привлекательности оффшорного бизнеса для отечественных предпринимателей – это предоставляемая конфиденциальность. Если вспомнить теракт в аэропорту «Домодедово», то при его разбирательстве было сложно найти владельца аэропорта.

Следующей причиной привлекательности оффшоров для бизнеса, а для государства – проблемой недополучения в бюджет, является уход от налогообложения. Отечественные предприниматели выводят огромные суммы через оффшоры, при этом становясь их резидентами, имеют доступ к «недорогим» кредитам в мире. При этом российский бизнес в качестве залога оставляет активы, расположенные на территории РФ.

Результатом всех этих схем является факт «значимой» зависимости нашего бизнеса от иностранного капитала.

В случае банкротства зарубежные банки и финансовые организации имеют доступ и право скупать активы российских предприятий и тем самым влиять на социально-экономическое развитие нашей страны.

Активно используют преимущества оффшоров в своей хозяйственной деятельности и такие стратегические лидеры («локомотивы») российской экономики как ОАО «Газпром», ОАО «РусГидро», ОК «Русал», ОАО «КамАЗ», инвестиционная компания «Интеррос» (в числе активов – ГК «Норильский никель») и др. Все это говорит о парадоксальной ситуации в нашей экономике: основа экономики (предприятия ТЭКа, порты, аэропорты, связь, электроэнергетика и т. д.) контролируется из оффшорных зон, более того, средства уходят из этих отраслей за рубеж в оффшоры. Таким образом, в России создана оффшорная экономика.

В аналитических докладах «СПАРК-Интерфакс» можно найти информацию, около четверть российских компаний (25 %) с оборотом свыше 30 млрд рублей, имеют материнский холдинг в иностранных юрисдикциях.

46 % (23 компании) отечественных компаний из 50 крупнейших компаний рейтинга «Эксперт-400» зарегистрированы за рубежом (в основном это Кипр, Нидерланды, Британские виргинские острова) с выведением значительного количества акций в оффшоры (40-90 % акций).

Что касается среднего предпринимательства: не более 40 % акций компаний с выручкой от 1 до 30 млрд рублей хранится в оффшорах, в малом предпринимательстве - 5 – 15 % компаний принадлежит оффшорам.

На отечественном фондовом рынке через оффшоры проводится примерно 80 % сделок по продаже российских активов, что является одной из причин «сложного и медленного» развития фондового рынка.

География оффшорных зон обширна, но у российских компаний наибольшей популярностью пользуются Нидерланды, Кипр, Великобритания, Люксембург, Виргинские острова.

При этом наибольший интерес в России представляют данные, которые содержатся в списках таких ведомств: Центральный банк РФ; Министерство финансов; ОЭСР; ФАТФ; Министерство налогов, Федеральная налоговая служба.

С 1 апреля 2016 года список, утвержденный ФНС приказом ММВ-7-17/117 от 04.03.2016, включает в себя 111 государств и 22 территории, которые обеспечивают льготные условия обложения налогами и не предоставляют сведения при проведении операций с финансами.

В сравнении с прежней редакцией из этого списка исключены Великобритания, Швейцария, Австрия, Израиль, Мальта, Абхазия и Южная Осетия.

Контролируемые иностранные компании, зарегистрированные в странах данного перечня, не освобождаются от налогообложения на прибыль.

Центральный российский банк подразделяет все черные оффшоры на три группы:

Оншоры (наиболее уважаемые) – Черногория, Сингапур, Гонконг, Ирландия, о.Мэн, Швейцария, Нормандские острова, Мальта.

Классические юрисдикции: Антигуа и Барбуда, Багамы, БВО, Бермуды, штат Вайоминг и Делавер в США, Пуэрто-Рико, Белиз, Нидерландские Антилы, Гренада, Каймановы острова, Теркс и Кайкос, Бахрейн, Барбадос, Мальдивы, Новая Зеландия, Шри-Ланка, Тонга, Сент-Винсент, ОАЭ (Дубай), Джибути, Монтсеррат, Гибралтар, острова Кука, Португалия (о. Мадейра), Бруней-Даруссалам, Панама, Ангилья, Сейшелы, Монако, Доминика, Коста-Рика, КНР (Макао), Маврикий, Ливан, Ниуэе, Малайзия (о. Лабуан), Самоа, Сент-Люсия, Сент-Китс и Невис, Палау.

Самые неблагоприятные зоны: Маршалловы острова, Аруба, Науру, Анжуанские острова, Андорра, Вануату, Лихтенштейн, Либерия [58].

Данный список используется только относительно вопросов банковского управления, а также регламентирует корреспондентские отношения между

финансовыми структурами, расположенными в России и в указанных юрисдикциях.

Документ, составленный таким ведомством как Министерство финансов Российской Федерации и носящий название «Перечень территорий и государств, которые предоставляют льготные условия обложения налогами и обеспечивают конфиденциальность при проведении сделок», является самым весомым из всех списков, регулирующих отношения с оффшорами. Данный документ определяет налогообложение российской компании в момент получения дивидендов.

Как говорится в соответствующем регулирующем документе, налогом не облагается только та прибыль, которая была получена компанией, владеющей в течение 1 года не менее чем 50% уставного капитала той организации, которая эти дивиденды выплачивает.

Если же компания, выплачивающая дивиденды, позиционирует себя как иностранная, то нулевая ставка обложения налогами применяется только в том случае, если она расположена в рамках государства, которое не вошло в черный список оффшорных стран, составленный Минфином. В противном случае устанавливается налог в размере 9%.

В данный список вошли 42 страны: Палау, КНР (Макао (Аомынь) и Гонконг (Сянган)), Маврикий, Вануату, Бруней-Даруссалам, Сент-Люсия, острова Кука, Панама, Мальта, Мальдивы, Гибралтар, Антигуа и Барбуда, Аруба, Нидерландские Антилы, Нормандские острова, Самоа, Иеркс и Кайкос, Каймановы острова, ОАЭ, Монтсеррат, Монако, Бахрейн, Багамы, о. Анжуан, Ангилья, Науру, Сан-Марино, Доминика, Гренада, БВО, Сент-Китс и Невис, Кипр, Либерия, Белиз, о. Мэн, о. Лабуан, Маршалловы острова, Сент-Винсент и Гренадины, Ниуэ, Бермуды, Лихтенштейн, Андорра.

Обычно, крупный бизнес открывает компанию в престижных европейских оффшорных зонах (Лихтенштейн, Швейцария, Андорра, Люксембург), требующих дорогого обслуживания. Малый бизнес

регистрируется в более дешевых островных оффшорных зонах (Новая Зеландия, Каймановы острова, Сейшелы, Британские Виргинские острова).

С политической точки зрения ситуация в классических оффшорах (островных государствах) более чем стабильная, и это позволяет уверенно открывать здесь оффшоры. Все, что требуется с владельца компании – это ежегодный взнос, и он может рассчитывать на качественную поддержку оффшора. Отчислять налоги в этих государствах не требуется, к тому же обеспечивается полная конфиденциальность оффшора, обусловленная тем, что государство его деятельность никак не контролирует.

Наиболее популярными оффшорными зонами островного типа у российских предпринимателей являются Британские виргинские острова, Сейшельские острова и Сент-Китс и Невис.

Оффшоры на Британских виргинских островах (BVI) представляют собой классический оффшор. По некоторым данным, эти острова «приютили» у себя около 40% оффшорных компаний в мире.

Сравнительная характеристика преимуществ оффшоров островных государств представлена в таблице 1.7.

Таблица 1.7

Сравнительная характеристика преимуществ оффшоров островных государств

Преимущества оффшоров на Британских виргинских островах (BVI)	Преимущества оффшоров на Сейшельских островах	Преимущества оффшоров Сент-Китс и Невис
<ul style="list-style-type: none"> - высокий уровень конфиденциальности - низкая стоимость регистрации оффшора - нет требований по отчетности - стабильность и устойчивость оффшорной системы юрисдикции - отсутствие налогов и сборов - оффшор оптимален для торговой деятельности 	<ul style="list-style-type: none"> - полная конфиденциальность и сохранение коммерческой тайны - любое гражданство учредителей - выпуск ценных бумаг на предъявителя - невысокая ежегодная пошлина - уставный капитал в любой валюте - отсутствие налогов и сборов - оффшор оптимален для ведения международной торговой и трастовой деятельности. 	<ul style="list-style-type: none"> - приемлемая стоимость регистрации и дальнейшей деятельности компании - отсутствие ограничений на осуществление торговых операций вне территории государства - нет строгих требований по подготовке отчетности - оффшор оптимален для владения долями в других компаниях, открытия банковских счетов и инвестиций в фондовый рынок.

Источник: [49]

Проанализируем ряд базовых конкурентных преимуществ оффшорных сфер (юрисдикций) по сравнению с другими способами ведения международного бизнеса. В первую очередь, это сформированный блок законодательства, определяющего развитие различных видов бизнеса, которое непрерывно совершенствуется с учетом современной мировой действительности. Оно должно обязательно предусматривать определенные льготные налоговые режимы и ряд других благоприятных условий деятельности для регистрируемых в зонах оффшоров компаний или отдельных видов их внешних инвесторов, куда входит упрощенная система регулирования со стороны управленческих структур государства, поощряющего оффшорный бизнес.

Более того, к преимуществам следует отнести и создание условий для адекватного дистанционного ведения предпринимательской деятельности, которая может осуществляться далеко от оффшорного центра. Указанное предусматривает формирование довольно-таки развитой материально-технической инфраструктуры, включая современные транспортные узлы, все виды связи, офисные центры и т. п.

Также необходимо упомянуть и о развитии сферы сопутствующих оффшорному бизнесу услуг, включая финансовые организации международного класса (банки), страховые, трастовые компании.

Далее, постоянное развитие и совершенствование всей системы управления оффшорным бизнесом, его поддержка со стороны власти определенной оффшорной юрисдикции, сохранение некой политической стабильности, что является неотъемлемым условием для увеличения степени доверия иностранных инвесторов и гарантий стабильности льготного режима работы для зарубежных инвесторов. Наконец, это и конструктивное сотрудничество как с правительственными органами зарубежных государств, так и международными организациями по вопросам, касающимся развития оффшорного бизнеса как такового.

В условиях современной действительности значимая роль в увеличении трансграничных финансовых потоков принадлежит, скорее всего, системе прямого иностранного инвестирования, основные источники которого – это транснациональные корпорации, которые создали либо в своем составе, либо в своем окружении определенное количество организаций, юридически самостоятельных, но тем или иным образом вовлеченных в единый комплексный технологический процесс крупнейших монополий и de facto от них зависящих.

Применяя оффшорные компании, транснациональные корпорации (ТНК) осуществляют глобальную реструктуризацию своего бизнеса в целях увеличения его конкурентоспособности; более того, именно с их помощью можно сократить издержки основной компании, т.к. общие расходы по поддержанию созданной оффшорной структуры в несколько раз меньше, чем экономия на налогах, возможность которой они предоставляют. В то же время, кроме ТНК развитию оффшоров способствует и значительно усилившаяся интернационализация бизнеса в целом, при которой оффшорные центры становятся более конструктивным элементом мировой финансовой и предпринимательской инфраструктуры [56].

Целесообразно отметить, что еще одной предпосылкой для развития оффшоров можно считать довольно быстрый рост доходов в мире и их концентрацию у относительно незначительной части населения. В этом контексте оффшоры активно применяются для осуществления контроля над активами и хранения определенной части личных сбережений. Необходимо отдельно выделить и роль теневой экономики, которая имеет большое значение для многих государств мира – со стороны участников системы теневой экономики сформирован устойчивый спрос на услуги оффшорных юрисдикций.

Часто деятельность оффшорных компаний обеспечивается работой оффшорных банков, главными преимуществами которых являются не только снижение уровня налогообложения, но и однозначно четкое соблюдение банковской тайны, более чем благоприятная правовая среда, ускоряющая

проведение банковских операций за счет отсутствия неоправданной регламентации отчетности, валютного регулирования и прямого контроля со стороны локальных властей. Кроме того, в некоторых оффшорах была в значительной степени облегчена ускоренная регистрация банков, таким образом, достаточно сложно предпринимать расследования в отношении их операций.

Одним из важнейших типов оффшорных компаний являются холдинговые компании. Оффшорные сферы импонируют созданию холдингов сравнительно невысоким уровнем налогообложения, часто абсолютным отсутствием локальных (местных) налогов как на иностранные дивиденды, так и на прирост капитала. Наиболее приемлемыми сферами для регистрации холдинговых компаний являются, как правило, Люксембург и Гибралтар. Для организации таких компаний активно используются Нидерланды и Швейцария в совокупности с определенными оффшорами. В итоге владение холдингом становится сугубо конфиденциальным, а дивиденды, оформленные через него, автоматически выводятся из-под налога на прибыль.

В отдельных оффшорных зонах имеют место специализированные организационно-правовые формы именно для холдинговых компаний. Указанные компании освобождаются от налогообложения дивидендов и т.н. процентного дохода (доходы от акций, превышающих некую долю в уставном капитале дочерней компании, не включаются в доход для расчета налога).

Элементарным вариантом использования оффшорных холдингов является перевод прибыли в рамках системы договоров об избежании двойного налогообложения. Поэтому важнейшей характеристикой холдинговых зон считается комплекс соглашений об избежании двойного налогообложения, позволяющих осуществить перевод прибыли в холдинговую компанию. Несмотря на то, что в современной мировой практике существует ряд удобных т.н. налоговых каналов (в качестве примера можно привести канал Гибралтар – Швейцария), существуют и иные способы применения промежуточных холдингов.

Это могут быть операции с недвижимостью, часто оформляемые как операции с акциями компаний, на балансе которых и находятся определенные объекты недвижимости. Совокупность операций ограничивается разрешенными сделками для холдингов в тех или иных сферах. Так, например, в Люксембурге деятельность холдингов ограничивается в сущности лишь владением акциями. Оффшорный холдинг, созданный на Кипре, имеет право осуществлять любые операции за пределами государства.

В настоящее время многие государства мира (включая и Российскую Федерацию) прилагают усилия для возвращения холдингов в национальную сферу, а также привлечения посредством различных льготных вариантов и схем иностранных холдингов.

Таким образом, можно отметить отдельные направления положительного влияния оффшоров на систему международных экономических отношений в целом:

- активизация и ускорение трансграничных финансовых потоков и финансовых активов в мировой экономике, что способствует развитию финансовых и фондовых рынков;
- положительная тенденция к уменьшению общего налогового бремени в мире;
- снижение рисков экспроприации для инвесторов;
- развитие «оффшорных» государств;
- рост конкурентоспособности компаний в национальной и международной экономике, реализующих более адаптивные стратегии развития, в том числе через оффшорные схемы.

ГЛАВА 2. ПОЛИТИКА ДЕОФФШОРИЗАЦИИ КАК ОБЯЗАТЕЛЬНАЯ СОСТАВЛЯЮЩАЯ ЭКОНОМИЧЕСКОЙ БЕЗОПАСНОСТИ СТРАНЫ

2.1. Предпосылки и международный опыт деоффшоризации экономики

Финансово-экономические кризисы глобального масштаба и их частая смена актуализировали проблему деоффшоризации мировой экономики, решение которой сопряжено усилением отдельных стран и международных организаций.

Понятие «деоффшоризация» трактуется в экономической литературе по-разному. С одной стороны, деоффшоризация рассматривается как борьба с оффшорами или ужесточение контроля над операциями в оффшорных зонах, с другой же стороны – как облегчение условий для ведения бизнеса в национальной среде и как фактор развития национальной экономики. При этом указанные подходы не противоречат пониманию деоффшоризации, предложенному российским экспертом в сфере международного налогового права А.С. Захаровым: «Деоффшоризация – проведение государством комплекса мероприятий в законодательной, правоприменительной и информационной областях для снижения или исключения впоследствии вовлеченности в национальный хозяйственный оборот резидентов под видом иностранных лиц или с использованием иностранных правовых конструкций, преследующих преимущественно незаконные или недобросовестные цели».

В данном определении сделан акцент лишь на национальном уровне в лице государства, однако на сегодняшний день задача деоффшоризации мировой экономики и ее национальных субъектов является одной из главных проблем, требующих решения не только на национальном, но и на международном уровне [30].

Адвокат А. С. Комиссаров предлагает схожее определение, в соответствии с которым «деоффшоризация – это комплекс мероприятий в информационной, законодательной, правоприменительной областях, который

проводится для уменьшения или исключения вовлеченности в отечественный хозяйственный оборот резидентов – иностранных лиц либо использования с этой целью иностранных правовых систем» [18].

Согласно исследованию общественной организации «Изборский клуб экспертов», объединяющей политиков и общественных деятелей государственно-патриотической направленности, деоффшоризация представляет собой снижение роли оффшорного фактора в российском бизнесе, а именно:

- уменьшение количества оффшоров, используемых российским бизнесом;
- уменьшение в количественном и стоимостном выражении товарных и денежных потоков, проходящих из России и в Россию через оффшоры [8].

Приоритетной проблемой активизации мирового оффшоризации – проблема оттока капиталов в оффшорные зоны.

В 2008 г. Барак Обама, будучи сенатором США, выступая в Манчестере (штат Нью-Гемпшир), пообещал разобраться с оффшорами, заявив: «На Каймановых островах есть здание, в котором располагаются 12 тыс. американских корпораций. Это или самое просторное здание в мире, или самое большое мошенничество в мире» [34].

Подобные высказывания звучали от премьер-министра Великобритании Дэвида Кэмерона, канцлера ФРГ Ангелы Меркель и президента Франции Франсуа Олланда.

Одним из первых шагов против оффшорных схем со стороны мировой общественности стало обвинение в нечестной налоговой конкуренции и в содействии преступности, отмыванию денег, в финансировании терроризма после трагических событий в США 11 сентября 2001 г.

Борьба с оффшорными схемами активно ведётся в основном развитыми государствами и международными организациями.

Однако специального антиоффшорного законодательства как комплексного инструмента регулирования не разработано ни в России, ни за рубежом. Существуют лишь отдельные нормативно-правовые акты в

налоговом, банковском законодательстве, в положениях международных договоров.

США активно ужесточают антиоффшорные меры. С 1962 года в законодательстве США разработаны «Правила о контролируемых иностранных корпорациях» [10]. США расторгли почти все Договоры об избежании двойного налогообложения с оффшорными странами.

При этом соглашения об обмене налоговой информацией заключаются США, в первую очередь, с оффшорными странами. После того как ОЭСР в 2009 г. были сформулированы новые критерии в отношении информационной открытости оффшорных территорий, большинство из них заключили с США требуемые двусторонние соглашения. Уже к началу 2011 г. США заключили 27 соглашений об обмене информацией, 49 соглашений об оказании юридической поддержки [12].

При необходимости, налоговые органы двух стран могут собирать по поручению другой страны причитающиеся там налоги. Предусматривается даже возможность проведения налоговых проверок властями одной страны в другой стране, правда, с согласия самих проверяемых.

Закон о банковской тайне 1970 года (Currency and Foreign Transactions Reporting Act) [13] по существу является законом об отмене банковской тайны, так как он предоставляет государству возможность контроля транзакций по любым банковским счетам.

Закон о контроле над отмыванием денег 1986 г. (Money Laundering Control Act) определил отмывание денег как федеральное уголовное преступление. Им были введены три новых уголовных преступления:

- Сознательное содействие в отмывании криминальных денег;
- Сознательное участие в операциях с активами, полученными в результате отмывания, суммой более \$10 тыс.;
- Уклонение от подачи отчетности в соответствии с Законом о банковской тайне путем структурирования (разбиения) транзакций.

После событий 11 сентября 2001 года был принят антитеррористический законодательный акт под названием «Объединить и усилить Америку путем предоставления соответствующих средств, необходимых для противодействия и противостояния терроризму» [15].

В 2010 г. принят Закон о налоговой дисциплине в отношении зарубежных счетов. В 2012 г. соглашение по совместному проведению в жизнь его положений заключено с Францией, Германией, Италией, Испанией и Великобританией.

В 2012 г. опубликован Проект налоговой реформы для коммерческого сектора (The President`s Framework for Business Tax Reform).

В целом в США разрабатываются и принимаются следующие антиофшорные меры [16]:

- Американские граждане обязаны декларировать инвестиции и доходы независимо от страны их происхождения;

- Вводится обязанность американских компаний доказывать, что они не скрывали свои доходы с помощью офшоров;

- Использование офшора допускается, только если сделка имеет существенную экономическую (не налоговую) целесообразность и/или направлена на развитие бизнеса;

- В отношении иностранных государств и финансовых институтов, препятствующих сбору налогов в американскую казну, вводятся санкции;

- Отменяется отсрочка уплаты налога на прибыль американских корпораций из зарубежных источников до репатриации этой прибыли;

- Разрабатываются меры по уменьшению мотивации компаний к перемещению активов за рубеж.

Похожие меры разрабатываются и внедряются в Великобритании и в европейских странах. Германия, являясь мировым лидером по количеству соглашений об избежании двойного налогообложения (136 по состоянию на май 2011 г.), все больше принуждает офшорные юрисдикции к заключению соглашений об обмене налоговой информацией [17].

Сфера интересов ЕС затрагивает, прежде всего, те оффшорные юрисдикции, которые либо входят в ЕС (Гибралтар, Кипр), либо находятся в Европе (Швейцария), либо ассоциированы с участниками ЕС (Британские Виргинские острова).

Китай имеет более 120 соглашений об обмене налоговой информацией, в том числе, с основными оффшорными территориями. [19].

Организация экономического сотрудничества и развития (ОЭСР) ведет борьбу, прежде всего, с нечестной налоговой конкуренцией между государствами. Группа разработки финансовых мер борьбы с отмыванием денег (ФАТФ) специализируется на отмывании денег и финансировании терроризма.

ОЭСР в 1963 г. (изменения в 1977, 1992 г.г.) предложила Модель соглашения об избежании двойного налогообложения [20]. К модели регулярно принимаются дополнения, а также имеются обширные и постоянно дописываемые официальные комментарии ОЭСР.

В 1998 г. вышел доклад «Недобросовестная налоговая конкуренция» [21], где были сформулированы критерии для определения того, какую налоговую практику государства можно считать «недобросовестной», а также указаны методы противодействия ей.

В данном докладе ОЭСР признала, что налоговые гавани и связанные с ними оффшорные виды деятельности «размывают налоговые базы других стран, искажают схемы торговли и инвестиций, подрывают целостность системы налогообложения, ее справедливый и объективный характер и широкое общественное признание.

Подобная вредоносная налоговая конкуренция снижает благосостояние в мире и подрывает уверенность налогоплательщиков в честности систем налогообложения».

Уклонение от уплаты налогов в значительных масштабах при осуществлении хозяйственной деятельности, определило стремление

международного сообщества к расширению информационного обмена между странами и ликвидации оффшорных юрисдикций.

В 2000 году по инициативе ОЭСР был создан Глобальный форум по прозрачности и обмену информацией, целью которого является обмен мнениями и поиск совместных решений заинтересованных стран по решению «оффшорных» проблем.

В 2000 г. мировой общественности был представлен доклад ОЭСР «К глобальному налоговому сотрудничеству». Основными рекомендациями ОЭСР по снижению и ликвидации нечестной налоговой конкуренции являются:

- изменение налогового законодательства стран-доноров (например, законодательства о контролируемых иностранных компаниях КИК);
- более легкий доступ налоговых органов к банковской информации;
- предоставление отчетности резидентов в отношении зарубежных операций;
- внесение в договоры об избежании двойного налогообложения положений по обмену информацией и взаимодействию налоговых органов; положений, исключающих использование договора оффшорными компаниями; отказ от заключения договоров с налоговыми убежищами;
- разработка принципов правильного и эффективного налогового администрирования;
- взаимодействие со странами, не входящими в состав ОЭСР.

В 2009 году ОЭСР утвердила стандарты налоговой прозрачности. В соответствии с этими стандартами «национальные правительства должны проявлять готовность к обмену налоговой информацией по запросу страны-партнера. Под налоговой информацией понимается бухгалтерская отчетность, банковская информация, информация о владении собственностью». По данным ОЭСР, к 2012 году более 90 стран приняли на себя обязательства соответствовать этим стандартам.

В целом основной задачей ОЭСР стала разработка и внедрение международных стандартов налоговой прозрачности и обмена налоговой

информацией. Для этого была проделана достаточно эффективная работа по согласованию основных стандартов по обмену информацией, предусматривающих взаимодействие по любым налоговым вопросам для администрирования и принуждения к соблюдению национального налогового законодательства независимо от положений относительно защиты частной информации или банковской тайны.

Следующий шаг ОЭСР – разработка классификации стран, в основу которой положен критерий соблюдения ими согласованных на международном уровне налоговых стандартов (сами списки были непосредственно рассмотрены нами в 1 главе).

Межправительственной организацией ФАТФ, занимающейся выработкой мировых стандартов в сфере противодействия отмыванию преступных доходов и финансированию терроризма, в 1990 году впервые были разработаны 40 рекомендаций, представляющих собой всеобъемлющий список организационно-правовых мер по созданию в каждой стране эффективного режима противодействия легализации преступных доходов и финансированию терроризма, которые были пересмотрены в 2012 году совместно с Международным валютным фондом, Всемирным банком и ООН.

И сейчас эти рекомендации именуется «40 + 9 рекомендаций» [24] и делятся на три типа:

- рекомендации по формированию национального права (включить отмывание денег в список уголовных преступлений; законодательно предусмотреть возможность конфискации собственности, полученной незаконным путем);

- рекомендации по формированию правильной финансовой системы (банки должны знать подлинного бенефициара счета; финансовым учреждениям следует прекратить операции с анонимными счетами; ужесточить требования в отношении хранения записей транзакций; банки должны сообщать властям о подозрительных операциях). Все транзакции по перевозке

через границу значительных наличных денежных сумм должны находиться под особым контролем.

- рекомендации по совершенствованию международного сотрудничества (обмен сведениями; совместное сотрудничество в расследовании дел по отмыванию капиталов; конфискация отмывших капиталов и выдача преступников).

ООН с конца 80-х годов ведет деятельность в направлении деоффшоризации. Подписан целый ряд конвенций, деклараций и резолюций.

В настоящее время действует большое количество международных договоренностей о проверке банковских учреждений и деятельности на рынке ценных бумаг. Этими вопросами занимаются Международная организация по контролю за ценными бумагами и Базельский комитет по банковскому контролю, который был создан в 1975 г. для контроля за международной банковской деятельностью – совещательный орган, объединяющий центральные банки развитых государств.

Поиск возможных путей деоффшоризации мировой экономики стал важным направлением деятельности еще ряда международных организаций и объединений, среди которых следует выделить Совет по финансовой стабильности СФС, «Большую восьмерку» G-8), «Большую двадцатку» G-20).

В 2009 году по инициативе стран – участниц «Большой двадцатки» была создана новая международная организация – Совет по финансовой стабильности СФС, участниками которого стали глобальные многосторонние финансовые институты и международные организации, осуществляющие выработку стандартов, регулирование и надзор в финансовой сфере: Европейский центральный банк, Европейская комиссия, Банк международных расчетов, Международный валютный фонд, Организация экономического сотрудничества и развития, Всемирный банк, Базельский комитет по банковскому надзору, Комитет по платежно-расчетным системам, Комитет по глобальной финансовой системе, Совет по международным стандартам

финансовой отчетности, Международная ассоциация органов надзора в области страхования, Международная организация комиссий по ценным бумагам.

Главная цель Совета – повышение эффективности международной финансовой системы и заполнение вакуума международных регуляторных и надзорных функций в интересах обеспечения общемировой финансовой стабильности. В вопросе деофшоризации мировой экономики следует выделить такие цели СФС, как стимулирование приверженности международным стандартам финансового надзора и регулирования и совершенствование стандартов финансовой отчетности.

Участники – страны «Большой восьмерки» G-8, обеспокоенные темпами роста оффшоризации мировой экономики, в июне 2013 года разработали методы борьбы с оффшорными юрисдикциями, отраженные в итоговой Лох-Эрнской декларации 39 саммита. Среди них названы:

- автоматический обмен всей необходимой информацией с налоговыми органами других стран по вопросам борьбы с выводом денежных средств в оффшорные юрисдикции;

- необходимость изменения национального законодательства, позволяющего компаниям переводить свой капитал за рубеж с целью избежания уплаты налогов;

- отчет международных корпораций перед национальными налоговыми органами о суммах и местах уплаты налогов;

- установление реальных владельцев всех оффшорных компаний и обеспечение свободного доступа к данной информации налоговых и правоохранительных органов.

Значимым достижением вышеобозначенного саммита является также разработка и внедрение механизма автоматического обмена информацией, ранее предложенного ОЭСР. За образец взят американский Акт о контроле иностранных счетов для налоговых целей Foreign Account Tax Compliance Act – FATCA, в рамках которого финансовые институты, находящиеся за пределами США, обязаны заключать соглашение с американскими налоговыми органами о

предоставлении информации о счетах, которые открываются американскими налогоплательщиками.

Проблема оффшоризации мировой экономики также являлась ключевой на встрече министров финансов и представителей центральных банков стран «Большой двадцатки», прошедшей в сентябре 2013 года. В итоговой декларации саммита G-20 было отмечено, что оффшорные схемы существенно подрывают финансовую систему государств, а также веру граждан в справедливость налоговой системы. Для решения данной проблемы планируется принятие действий, направленных на изменение системы выявления налоговых уклонистов и регулирования «теневого банкинга».

На национальном уровне участниками борьбы с деоффшоризацией мировой экономики являются государства, которые непосредственно сталкиваются с проблемой «исчезающего налогоплательщика» и ускользающего из-под национального контроля капитала [55, С.89].

Проведем анализ опыта зарубежных стран по противодействию негативных последствий оффшоризации мировой экономики с целью выявления наиболее эффективных мер и дальнейшего внедрения их в российскую практику.

Одной из первых инициатив на уровне национальных экономик, предпринятых в целях создания равноправной международной конкуренции, стало подписание в 1997 году Советом министров экономики и финансов стран Европейского союза ECOFIN Кодекса поведения в налогообложении бизнеса. Так, согласно Кодексу, признаками использования губительной налоговой конкуренции являются:

- невысокий эффективный уровень налогообложения, то есть размер эффективных налоговых ставок оказывается существенно ниже уровня, принятого в других странах;
- особые налоговые привилегии, гарантируемые нерезидентам при этом нерезиденты оказываются в более выигрышном положении по характеру предоставляемых им налоговых льгот в сравнении с резидентами ;

- применение налоговых стимулов для видов деятельности, не имеющих заметного значения для экономики, использующей такие льготы;
- гарантии налоговых привилегий даже в отсутствии реальной экономической деятельности в принимающей стране;
- особый порядок определения прибыли для компаний в составе транснациональной группы, отличающийся от международных правил, включая рекомендации ОЭСР;
- отсутствие прозрачности финансовых операций. На наш взгляд, в современных условиях возможно применение данных критериев к выявлению в мировой экономике оффшорных юрисдикций, так как в них учитываются отсутствие реальной экономической деятельности и финансовой прозрачности сделок, а также особые льготные режимы налогообложения.

Сегодня самыми активными борцами с оффшоризацией мировой экономики выступают США и развитые страны Евросоюза, так как именно их компании являются наиболее активными пользователями услуг оффшоров.

Так, налоговое законодательство США построено на принципе «контролируемой прибыли»: при выполнении определенных условий иностранная компания корпорация считается контролируемой резидентами США.

В данном случае каждый американский акционер контролируемой компании обязан учитывать в составе своих собственных налогооблагаемых доходов долю прибыли компании, соответствующую его доле в общем капитале компании, т.е. консолидировать прибыль зарубежных дочерних организаций, в том числе и зарегистрированных в оффшорах. При этом в его обязанности входит проведение консолидации даже в том случае, когда акционером не производилось и не выплачивалось фактическое распределение этого дохода. Если же контролируемая компания уплачивала налоги со своего дохода в стране регистрации, то именно данная сумма при уплате налогов в США подлежала вычету. Неуплата налогов или неподача деклараций даже при отсутствии налогооблагаемых доходов влечет за собой применение серьезных

санкций. Следовательно, при соблюдении норм законодательства прямолинейное использование оффшорных компаний, используемых как средство экономии на налогах, не дает в большинстве случаев никакого экономического эффекта.

В 2007 году американское правительство разработало законопроект «О предотвращении злоупотреблений налоговыми гаванями», который считается наиболее прогрессивным в мире. Основными положениями законопроекта являются:

«- введение презумпции о том, что оффшорные корпорации, акции которых не торгуются публично, а также трасты контролируются налогоплательщиками США, которые их создали или которые передали им активы, в случае если налогоплательщик не сможет доказать иное;

- установление более суровых требований для налогоплательщиков США, использующих оффшорные юрисдикции;

- предоставление Казначейству США полномочий по осуществлению специальных мер против иностранных юрисдикций и финансовых институтов, препятствующих сбору налогов;

- установление обязанности финансовых институтов США информировать Службу внутренних доходов об открытии счетов или о создании структур в оффшорах для американских резидентов;

- введение налогообложения оффшорных трастов, используемых для приобретения недвижимости, предметов искусства и ювелирных украшений для лиц США, и признание лиц, фактически получающих активы оффшорных трастов, бенефициарами;

- увеличение штрафа для пособников использования налоговых убежищ до 150% от полученных ими от такой деятельности доходов, а также до 1 млн долларов за нарушение законодательства США о ценных бумагах для корпоративных инсайдеров, скрывающих оффшорные структуры владения;

- установление требований к хедж-фондам и агентам по инкорпорации и созданию предприятий, аналогичных финансовым институтам США по противодействию легализации средств, полученных преступным путем».

Наиболее серьезным практическим шагом в области борьбы с оффшорами стало принятие в 2010 году в США закона о зарубежных счетах, Foreign Account Tax Compliance Act (FATCA), обязавшего финансовые организации по всему миру раскрывать сведения о счетах частных американских налогоплательщиков и компаний, которые американцы прямо или косвенно контролируют на 10%. По существу, FATCA становится механизмом, направленным на предотвращение уклонения от уплаты налогов с доходов, получаемых американскими гражданами и резидентами за пределами США. Для этого финансовым учреждениям следует заключить соглашения с Налоговым управлением США и выступать налоговыми агентами по операциям американских налогоплательщиков. При невыполнении банкам с 2014 года грозит удержание сбора в размере 30% с любых транзакций, проходящих через США, и, что наиболее существенно, закрытие счетов в американских финансовых учреждениях. Такого же размера сбор присоединившиеся к FATCA банки должны будут удерживать со своих клиентов, не раскрывших о себе информацию, а с 2017 года – со всех транзитных платежей иностранных банков, не участвующих в FATCA. Принятие FATCA уже привело к тому, что многие зарубежные банки отказываются открывать счета для американских граждан и компаний [17, С. 56].

Одним из самых распространенных в современной международной практике способов борьбы с оффшоризацией мировой экономики, и в частности противодействия уклонению от уплаты налогов, является заключение договоров об избежании двойного налогообложения. По состоянию на конец 2011 года США подписало 143 двусторонних соглашения с 90 торговыми партнерами, в том числе 49 двусторонних соглашений по оказанию юридической помощи и 27 двусторонних соглашений по обмену информацией.

Особо остро процессы оффшоризации мировой экономики ощущают на себе страны Евросоюза. Так, из 100 компаний Великобритании с наибольшей капитализацией, включенных в листинг Лондонской фондовой биржи, лишь 2 не используют услуги оффшорных юрисдикций. Остальные же имеют более 8000 дочерних учреждений, зарегистрированных в оффшорных центрах. Ежегодные налоговые убытки Великобритании оцениваются в около 18,5 млн фунтов стерлингов.

Среди мер, применяемых английским правительством для деоффшоризации экономики, следует выделить использование соглашений по обмену налоговыми данными, а также улучшение национального налогового режима. Так, с апреля 2011 года размер корпоративной налоговой ставки уменьшился на 2% до 26% и планируется дальнейшее снижение до 23%, ставка для малого бизнеса снизилась на 1% до 20%. [29]

Очевидно, что снижение вышеприведенных показателей не является существенным, так как их значение явно не соответствует налоговым ставкам, используемым в оффшорных юрисдикциях. Спорным также является тот факт, что английские заморские территории Гернси, Джерси и остров Мэн до сих пор остаются полноценными оффшорными юрисдикциями. Возникает вопрос: свидетельствует ли это о том, что доходы и преимущества, которые приносят заморские территории Великобритании, значительно превышают налоговые убытки страны?

Отличительной является практика постсоветских стран, реализующих механизм деоффшоризации путем установления мер ограничительного характера при работе с оффшорными компаниями: в Республике Беларусь – путем введения специального налога на любые перечисления в оффшоры, на Украине и в Казахстане – с помощью запрета на вычет определенных видов расходов, понесенных в пользу оффшорных компаний. В совокупности с инструментами валютного ограничения, такими как требования репатриации валютной выручки, более жесткое администрирование банковских расчетов с иностранными компаниями, такие меры направлены на создание

дополнительных финансовых и административных издержек и барьеров при работе с оффшорными компаниями.

Также в целях использования мер ограничительного характера в постсоветских странах широко распространена практика создания законодательно утвержденных списков оффшорных юрисдикций утвержденное Кабинетом министров Украины Распоряжение «О перечне оффшорных зон» от 23.02.2011 г. № 143-р, Указ Президента Республики Беларусь от 25.05.2006 № 353 «Об утверждении перечня оффшорных зон» и др. Однако, данная мера, направленная, прежде всего, на отслеживание операций, связанных с оффшорным капиталом, не является эффективной в связи с трансформацией оффшорного бизнеса в целом, который все чаще использует спарринг-оффшорные юрисдикции.

Вышеперечисленные методы, используемые на национальном уровне, основаны прежде всего на борьбе с самой природой возникновения и функционирования оффшорных центров в мире, однако очевидно, что применение таких методов на практике не является достаточно эффективным.

В связи с этим интересным представляется подход азиатских стран – Японии и Китая, рассматривающих оффшоризацию как неизбежный результат трансформации механизма функционирования мирового хозяйства и стремящихся извлекать выгоду от использования оффшорных юрисдикций для национальной экономики.

Так, оффшорные юрисдикции используются японскими компаниями не в роли средства оптимизации налогов, а в качестве операционной базы обслуживания иностранной сети и зарубежных клиентов, покупки активов и выпуска ценных бумаг, поглощений и слияний, организации аутсорсинга, валютных операций за рубежом. Отток капитала через оффшорные зоны рассматривается в качестве неизбежного и даже необходимого аспекта глобализации предпринимательства Японии, так как перенос сбытовых и производственных операций в другие страны стимулирует разработку новейших технологий, а также способствует созданию новых экспортных

ресурсов. Данный подход, на наш взгляд, является наиболее эффективным в условиях трансформации механизма функционирования мирового хозяйства.

Так, специфика регулирования Японией оффшорных зон заключается в направлении движения капитала в другие юрисдикций без возможности свободного хода финансовых потоков из оффшоров в Японию. Физическим лицам – резидентам страны доступ к оффшорным услугам практически полностью закрыт, а юридические лица должны придерживаться особых процедур. С оффшорных банковских счетов возможен перевод на японский рынок не более 5% активов в день. Это условие направлено в первую очередь на контроль за отсутствием возможности попадания переводимых сумм к резидентам. Для выполнения перевода на японские счета нерезидентов оффшорные банковские учреждения должны предоставить налоговым органам планы использования данных средств. Однако не только налоговые органы следят за легальным использованием оффшоров, но и Агентство финансовых услуг, занимающееся мониторингом деятельности всех частных японских финансовых учреждений [34].

Крупнейшие компании Китая используют оффшорные юрисдикции в качестве стратегии внешнеэкономической экспансии. В рамках государственных программ иностранных инвестиций за период с 2004 по 2010 год объем прямых инвестиций в оффшоры вырос практически в 12 раз. Основной целью использования оффшорных центров является повышение конкурентоспособности промышленного экспорта Китая и иностранное инвестирование в добычу сырья и инфраструктуру, получение более широкого доступа к финансовым ресурсам и производственным сферам, представляющим собой предмет специального регулирования.

Целью Китая также является доступ к финансовым средствам Гонконга, включающим прямое кредитование, выпуск юаневых облигаций на биржах Гонконга, привлечение финансовых средств, листинг на иностранных биржах китайских компаний, ведущих свою деятельность в отраслях, закрытых для зарубежных компаний. Стоит отметить, что статистические подсчеты потерь

китайского бюджета от оффшоризации мировой экономики не ведутся в связи с рассмотрением такого движения капитала в качестве одного из направлений интеграции Китая в мировую экономику под государственным контролем.

Важную роль в борьбе с оффшоризацией Китай отводит Гонконгу, используемому в роли политического инструмента для ведения оффшорной торговли юанем. Так, страны, лидирующие по прямым зарубежным инвестициям в Гонконге, – это США, Китай, Великобритания, Япония, в свою очередь главными реципиентами гонконговских капиталов является Великобритания и Китай. Следовательно, Гонконг выступает прежде всего центром обмена капиталами между КНР и остальным миром.

У нашей страны на сегодняшний день имеется около 80 договоров об избежании двойного налогообложения, большая часть из которых имеет еще «советское прошлое». При этом соглашения об обмене налоговой информацией заключены лишь с 19 странами (Азербайджан, Армения, Беларусь, Болгария, Грузия, Казахстан, Киргизия, Куба, Молдова, Монголия, Таджикистан, Туркменистан, Узбекистан, Украина, Франция, Норвегия, Польша, Швеция и Дания) [22].

Однако до сих пор, у нашей страны нет соглашений об обмене налоговой информацией с оффшорными юрисдикциями.

В системе институционального обеспечения процесса деоффшоризации современной мировой экономики следует выделить еще одну специфическую группу участников – сами оффшорные юрисдикции, которые при давлении на них международного сообщества в условиях трансформации механизма функционирования современного мирового хозяйства также вынуждены отвечать на современные вызовы путем усиления прозрачности своей деятельности.

Шепель Т.С. выделила две группы мер по борьбе с деоффшоризацией на национальном уровне (таблица 2.1).

Национальные инициативы ограничительного характера и национальные инициативы по извлечению выгод от оффшоризации

Группировка мер для национальной деоффшоризации	Инструменты деоффшоризации	Практический примеры
Национальные инициативы ограничительного характера	Установление требований к международным финансовым организациям раскрывать сведения о счетах частных налогоплательщиков и национальных компаний	Закон о зарубежных счетах, Foreign Account Tax Compliance Act (FATCA)
	Заключение договоров об избежании двойного налогообложения	США – 143 двусторонних соглашения с 90 торговыми партнерами, Российская Федерация – налоговые соглашения с 50 государствами; Белоруссия применяет международные договоры об избежании двойного налогообложения с 65 странами
	Использование принципа контролируемой прибыли и контролируемой компании	Американский законопроект «О предотвращении злоупотреблений налоговыми гаванями»
	Улучшение национального налогового режима	В Великобритании по итогам 2011 года размер корпоративной налоговой ставки уменьшился на 2% до 26%, планируется дальнейшее снижение до 23%, ставка для малого бизнеса снизилась на 1% до 20%
	Формирование списка территорий, признанных оффшорными юрисдикциями для национальной экономики	Утвержденное Кабинетом министров Украины Распоряжение «О перечне оффшорных зон» от 23.02.2011 г. № 143-р
	Введение специального налога на любые операции с оффшорными юрисдикциями	Согласно законодательству Украины, при покупке товаров у оффшорных компаний к валовым расходам относится только 85% стоимости купленных товаров или услуг, что увеличивает сумму налога на прибыль
	Меры валютного ограничения	Требования репатриации валютной выручки, более жесткое администрирование банковских расчетов с иностранными компаниями
Национальные инициативы, способствующие извлечению выгод от оффшоризации	Создание собственных оффшорных зон на зависимых территориях	Английские заморские территории Гернси, Джерси и остров Мэн
	Использование оффшорных зон в целях внешнеэкономической экспансии	Использование Японией оффшорных зон в качестве операционной базы обслуживания зарубежных клиентов, покупки активов и выпуска ценных бумаг, поглощений и слияний, организации аутсорсинга, валютных операций за рубежом

Источник: [55, С. 72]

Под влиянием вышеуказанных мер антиоффшорной направленности, применяемых ОЭСР, многие оффшорные юрисдикции стали подписывать или же корректировать в соответствии с рекомендациями уже подписанные соглашения об избежании двойного налогообложения доходов и капиталов на основе Модельной налоговой конвенции ОЭСР, неотъемлемой частью которых становится статья об информационном обмене по налоговым вопросам ст. 26 .

Под влиянием межгосударственного антиоффшорного регулирования изменилось национальное законодательство Швейцарии: с 1 февраля 2013 года в стране действует закон, разрешающий иностранным налоговым службам направлять швейцарским властям запросы о банковских счетах компаний и физических лиц, подозреваемых в уклонении от уплаты налогов в странах своего резидентства.

С 2013 года в Сингапуре сокрытие доходов для целей неуплаты налогов является преступлением. С 2015 года Люксембург начал обмениваться информацией о владельцах счетов в национальных банковских учреждениях с остальными странами Европейского союза.

В обобщенном виде схему обеспечения процесса деоффшоризации современной мировой экономики с выделением направлений законодательных инициатив (рисунок 2.1, разработан Шепель Т.С.).

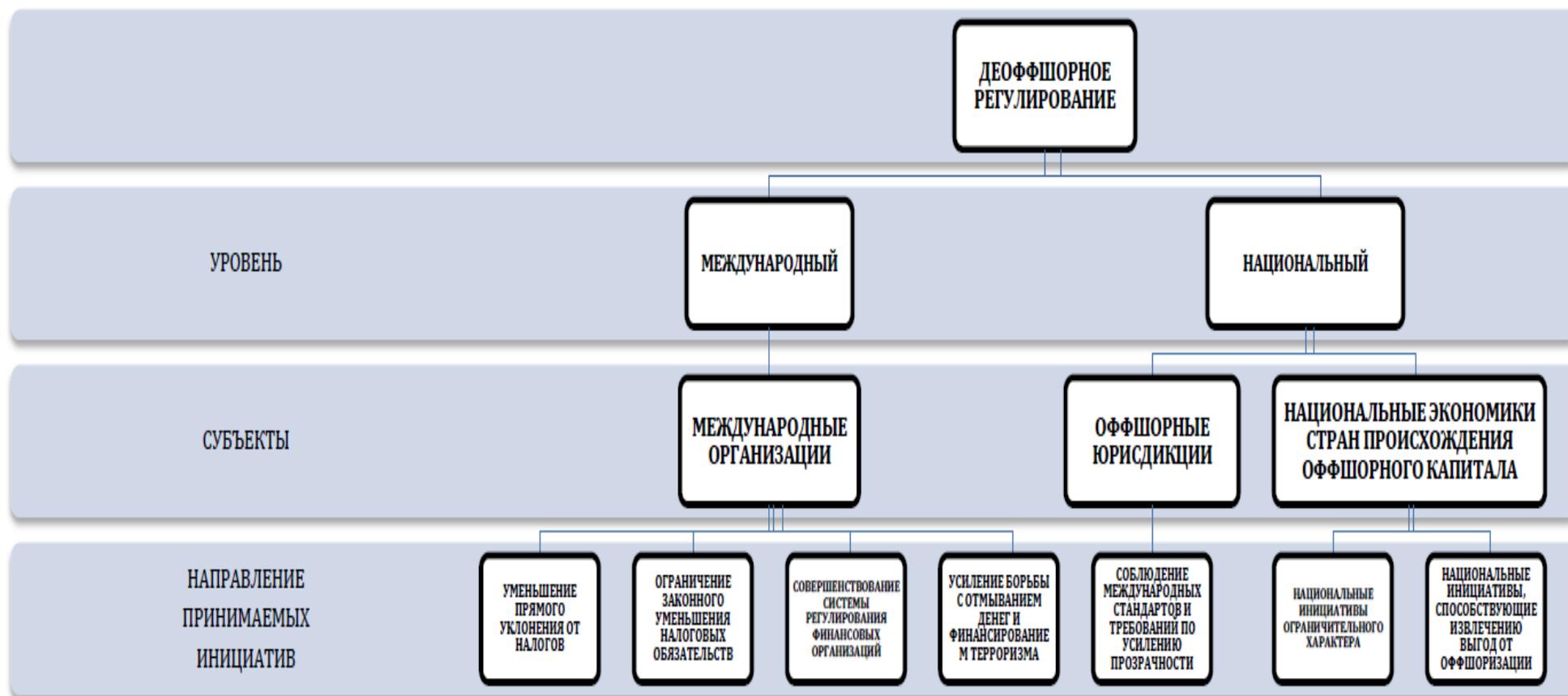


Рисунок 2.1. Схема институционального обеспечения процесса деофшоризации современной мировой экономики на международном и национальном уровнях

Источник: [55, С. 47]

Таким образом, в XXI веке борьба с оффшоризацией мировой экономики ведется как на международном, так и на национальном уровне. Современные глобальные инициативы направлены не только на уменьшение прямого уклонения от налогообложения, но и на ограничение законного уменьшения налоговых обязательств, а также на усиление борьбы с отмыванием денег и финансированием терроризма. Однако, несмотря на значительные усилия международных организаций и государств в сфере деоффшоризации мировой экономики, на практике они не являются эффективными, что подтверждается статистической информацией, свидетельствующей о стабильном процветании оффшорных юрисдикций, спрос на финансовые и инвестиционные услуги которых не уменьшается. Неэффективность принимаемых международными организациями мер по уменьшению негативного влияния оффшоризации объясняется прежде всего отсутствием единой концепции по деоффшоризации мировой экономики, а также существенными различиями в целях такой борьбы как международных организаций, так и отдельных суверенных государств, отстаивающих лишь собственные интересы.

2.2. Негативные последствия участия России в оффшорном процессе и оценка рисков отечественного бизнеса в зарубежных оффшорных операциях

Оффшоризация национальной и мировой экономики опосредовано со значительным количеством негативных последствий для стран-доноров оффшорного капитала: потери налоговых поступлений в госбюджет; появление структурных диспропорций в экономике вследствие доминирования экспортоориентированных отраслей над импортозамещающими; сокращение инновационной составляющей национальной экономики; снижение внутренних инвестиций; зависимость от иностранных займов и т. д.

В России доля налоговых поступлений превышает 80% в государственном бюджете. Большую часть поступлений составляют налоги крупных компаний, в первую очередь, предприятий нефтегазовой отрасли. Поэтому проблемы оффшорного ухода от налоговых выплат являются особо актуальным для отечественной экономики.

По словам Президента РФ В. В. Путина «в 2012 году через оффшоры прошли российские товары общей стоимостью 111 миллиардов долларов, то есть пятая часть всего экспорта России. Уходят в оффшоры и российские инвестиции, 25 из 50 млрд долларов инвестиций в другие страны пришлось именно на оффшоры» [12].

Многие эксперты предполагают, что 60 % от общей суммы экспорта капитала – это сомнительные операции.

Если вычленишь из этих цифр приблизительную сумму налога на прибыль (по ставке 20 %), недополучающую госбюджетом из-за оффшорного ухода, то возможный ущерб для российского бюджета может составить (таблица 2.2):

Таблица 2.2

Предполагаемая величина недополученного в бюджет РФ налога на прибыль

<i>Год</i>	<i>Величина недополученного налога на прибыль (тыс. руб.)</i>	<i>Дефицит/профицит бюджета (тыс. руб.)</i>
2006	16279200	+1739407792,9
2007	26193600	+912534090,3
2008	49082400	+1943808693,8
2009	20767200	- 3131396557,3
2010	15034800	- 2381468332,1
2011	30232800	0
2012	26050800	- 42705902,1
2013	39249600	- 480910194,7

Если учесть и к этим суммам и другие недополученные налоги и сборы, экспортные пошлины, то потери для бюджета нашей страны заметно увеличатся.

Национальное бюро экономических исследований, частная некоммерческая исследовательская организация США, подготовило доклад «От советов к олигархам: неравенство и собственность в России, 1905–2016», в котором делаются выводы, что объем средств, которые граждане России

хранят на оффшорных счетах, сопоставим по величине с совокупными активами внутри страны. Объем оффшорного капитала россиян примерно в три раза выше уровня валютных резервов страны, которые составляют порядка 420 млрд. долл. В числе любимых резиденций с низким налогообложением и привлекательной судебной защитой - Великобритания, Швейцария, Кипр и другие подобные оффшоры и налоговые гавани. Состоятельные россияне хранят вне дома столько, сколько все население России держит внутри своей страны, заявили авторы доклада Филип Новокмет и Томас Пикетти из Парижской школы экономики и Габриэль Цукман с факультета экономики Университета Калифорнии.

Согласно подсчетам Росстата, Валовой национальный доход (ВНД, обратная сторона ВВП, определяемая по методу подсчета доходов, а не стоимости товаров и услуг - прим ProFinance.ru) России в 2016 году составил 83,7 трлн. руб. Объем оффшорного капитала составляет 75% ВНД, то есть в оффшорах хранится порядка 62,7 трлн руб. Россия выделяется в этом плане на общем фоне стран. При этом существуют серьезные расхождения в базовой экономической и финансовой статистике: в частности, большой разрыв между крайне высоким профицитом торговли в период с 1990 по 2015 годы и относительно низким уровнем накопления иностранных активов. «Отток капитала и оффшорный капитал — естественные кандидаты на объяснение такого парадокса», — считают эксперты.

С 1989 по 2016 годы ВНД на душу населения взлетел на 40%, с чуть более 16 тыс. евро до около 24 тыс. евро. Это позволило стране догнать развитые экономики Западной Европы: в 1989–1990 годах уровень жизни в России составлял 60–65% от западноевропейского, к середине 2010-х годов - уже 70–75%. Однако одновременно рука об руку с увеличением уровня жизни с 1990 годов шло и расслоение населения, что неудивительно: страна перешла от социализма к капитализму. Сейчас 1% самых богатых россиян владеют 20–25% национального дохода. «Мы также увидели, что неравенство сильнее выросло в России, чем в Китае или бывших

коммунистических странах Восточной Европы, мы связываем это с той переходной стратегией, которую выбрала Россия. Проблема экстремального уровня неравенства в России и концентрации ресурсов в руках меньшинства налицо, что вряд ли является лучшим рецептом для устойчивого развития и роста», — говорится в докладе.

Россия взяла «курс на деоффшоризацию» еще в 2011 году, когда после теракта в «Домодедово» спецслужбы не смогли найти владельцев аэропорта.

Активизировалась политика деоффшоризации в 2012 году после выступления Президента РФ В. В. Путина с посланием к Федеральному Собранию. В своем выступлении Президент РФ обратил внимание на 3 направления деоффшоризации российской экономики:

-«Первое – административное. Нужно добиваться подписания соответствующих соглашений с оффшорными зонами и раскрывать налоговую информацию, раскрывать информацию о конечных бенефициарах. Это вполне цивилизованно, и ничего здесь страшного нет», – заявил президент [11].

- «Второе направление - совершенствование законодательства: повышение стабильности, эффективности защиты интересов собственника. Национальное законодательство часто недостаточно развито, чтобы определенные сделки заключались в его рамках, а иногда и вовсе не гарантирует полную защиту той или иной стороны».

- «Третье направление - увеличение инвестиционной привлекательности Российской Федерации».

После выступления Путина и прозвучавшей в нем угрозе отлучить предприятия, использующие оффшорные схемы при государственных заказах, многие национальные крупные компании заявили о переходе под российскую юрисдикцию.

По данным журнала Offshore Express в настоящее время из 1,7-3,2 млн. зарегистрированных в мире оффшорных компаний около 60 тыс. - это

российские компании. По оценкам специалистов, Россия является мировым лидером по количеству вновь регистрируемых оффшорных компаний.

По данным британской компании Tax Justice Network, Россия и Китай являются лидерами по выводу капитала в оффшоры. Китай на первом месте с 1,189 трлн. долларов, Россия на втором - с 798 млрд. долларов. За это время из Южной Кореи утекло 779 миллиардов, из Бразилии - 520. Далее с более скромными результатами следуют Кувейт, Мексика, Венесуэла, Аргентина, Венесуэла, Саудовская Аравия [56].

В целом, оценить количественно деятельность, связанную с оффшорами, достаточно сложно. Систематическая информация об оффшорной недвижимости и других нефинансовых активов отсутствует, поэтому приходится использовать в исследованиях лишь данные по оффшорным «финансовым богатствам». Существует несколько официальных, прямых и общедоступных источников статистических данных, позволяющих измерить оффшорные финансовые богатства:

- Центральный банк Швейцарии (с 1970 года публикует подробную статистику по банковским депозитам, портфелям акций, облигаций и паев паевых инвестиционных фондов, управляемых швейцарскими банками от имени иностранных резидентов). Благодаря этому банку известно, что иностранцам принадлежит 2,3 триллиона долларов в швейцарских банках (апрель 2017 года). Швейцария исторически играет огромнейшую роль в трансграничном движении капитала и управлении этим процессом, только этот источник данных фиксирует значительную часть мирового совокупного оффшорного богатства (30%-50% за последние годы.)

- статистика, которую ведут все значительные оффшорные финансовые центры - включая Гонконг, Сингапур, Каймановы острова. Багамские острова раскрывают статистику по количеству депозитов, принадлежащих иностранцам в их банках. До недавнего времени указанные оффшорные финансовые центры не публиковали данные по движению оффшорного капитала в своих юрисдикциях, но это изменилось в 2016 году, когда многие

оффшорные центры уполномочили Банк международных расчетов распространять двусторонние банковские услуги статистики (например, количество депозитов, принадлежащих резидентам Индии в Гонконге).

- ряд выводов о глобальном объеме оффшорного портфеля ценных бумаг, диспропорциях в глобальной инвестиционной статистике можно увидеть в мировом платежном балансе, опубликованном Международным валютным фондом. В балансе видно, что отражен факт - больше доходов планомерно выплачивается, чем получается. В 2015 году разрыв достиг 255 миллиардов долларов. По мнению многих аналитиков, этот разрыв подразумевает, что около 10% мирового ВВП находится в оффшорной зоне.

В сентябре 2017 года вышел в свет один из полных и оригинальных отчетов, посвященных оффшорному бизнесу. Отчет был подготовлен авторами А. Аннетт, Н. Йоханнесен и Г. Цукман (Национальное бюро экономических исследований, Кембридж).

По данному отчету Россия вошла в пятерку стран с наибольшей долей финансовых активов, хранящихся в оффшорах, говорится в исследовании Национального бюро экономических исследований США (NBER). Богатые россияне держат в налоговых гаванях средства, эквивалентные почти 50% ВВП страны. Впереди только Саудовская Аравия, Венесуэла и ОАЭ (рис. 2.2).

В настоящее время в оффшорных зонах хранится не менее 8% финансовых активов богатых людей со всего мира — это сумма эквивалентна 10% мирового ВВП, то есть 10 % мирового ВВП, находящегося в оффшорной зоне – это тот ориентир, который учитывается экспертами, аналитиками в обзорах и исследованиях.

Такие данные приводят эксперты Национального бюро экономических исследований США (NBER) в своем новом докладе «Кто владеет богатством в налоговых гаванях? Макроэкономические доказательства и последствия для глобального неравенства», обнародованном 11 сентября 2017 года. С учетом того, что по итогам 2016 года Всемирный банк оценивал объем

мировой экономики в 75,6 трлн долл, речь идет как минимум о 7,5 трлн долл в денежных средствах и ценных бумагах, которые хранятся на банковских и брокерских счетах в оффшорах. При этом, по оценкам NBRE, наибольшую долю средств в налоговых гаванях держат состоятельные семьи из стран Персидского залива, Латинской Америки, а также России — их зарубежные активы по своим размерам соответствуют 45-75% национальных ВВП.

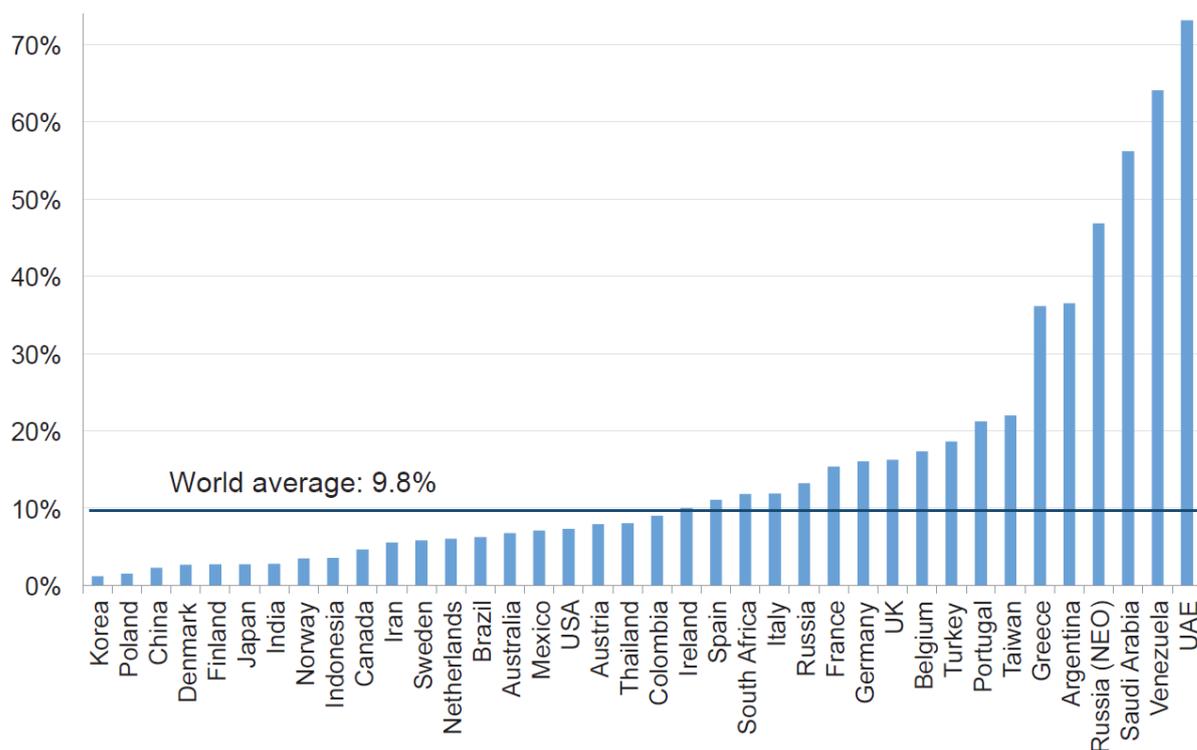


Рис. 2.2. Соотношение оффшорных богатств к ВВП стран с более чем 200 млрд. долл. (на оси ординат – % ВВП страны) [58]

Размер оффшорного богатства не легко объяснить налоговыми, финансовыми или институциональными факторами. Среди стран с большим запасом оффшорных активов можно встретить автократии (Саудовская Аравия), страны с недавней историей автократического правления (Аргентина, Греция), наряду со старыми демократиями (Великобритания, Франция). Также можно найти страны с высокоразвитыми внутренними

финансовыми промышленностями (Бельгия, Германия) наряду со странами с плохо развитыми финансовыми учреждениями (Венесуэла).

Оффшорные потоки систематически варьируются с доходами в нефтяной промышленности и политическими потрясениями, такими как выборы и перевороты.

Как видно из этого рисунка, ситуация в нашей стране глубоко печальная. Деоффшоризация в России крайне важна и нужна.

До 2018 года Минфин России планируется реализовать ряд мер по деоффшоризации экономики. Например, обеспечить условия для перехода под российскую юрисдикцию сделок, совершаемых между отечественными компаниями. Для этого совершенствуется федеральное законодательство о налогообложении прибыли контролируемых иностранных компаний и определении налогового резидентства организаций.

2.3. Основные направления и способы деоффшоризации российской экономики

В современных условиях, следуя общемировому тренду, Россия активировала борьбу с внутренними оффшорами и фирмами-однодневками, через которые осуществляется вывоз капитала в оффшоры.

Совершенствование национальной законодательной системы предполагает реформирование значительного числа направлений и носит стратегический (долгосрочный) характер.

Прежде чем приступить к обзору направления и способов деоффшоризации в России, рассмотрим несколько примеров ухода от налогов с использованием оффшорных юрисдикций, имеющих практическую реализацию среди представителей отечественного бизнеса:

1. Размещение капитала в оффшорных банках, осуществление внешнеэкономических торговых операций через оффшоры, снижение или уход от налогов. Одним из примеров обхода стороной российский бюджет является: в 2005 г. «Газпром» приобрел «Сибнефть» за 13 млрд долл. Эту

сумму «Газпром» перевел пяти иностранным оффшорам, находящимся под контролем зарегистрированной в Лондоне компанией Millhouse Capital UK Limited (фактическим владельцам продававшихся акций «Сибнефти»). Этот пример характеризует «непатриотическую» деятельность стратегически важной для российской экономики компании, что уж говорить об отечественных компаниях не такого уровня и масштаба.

2. Использование оффшоров для «отмывания» теневого и преступного капитала. Капитал через оффшорный банк периодически пополняется под видом легальных платежей по фиктивным контрактам, затем открывается счет в крупном банке, куда деньги переводятся как «доход от предпринимательской деятельности».

3. Уход от налогов при импортных операциях. Фирма регистрируется на подставное лицо в российской оффшорной зоне (с 1 января 2014 года в списке отечественных оффшоров осталась только Калининградская область). С зарубежными фирмами заключаются импортные контракты на поставку товаров. Далее подписывается договор на доставку, хранение товара и комиссионную торговлю с третьей стороной (комиссионером), который от своего имени заключает договоры с оптово розничными предприятиями, завышая при этом свои затраты и снижая налоговую базу при использовании налогообложения по принципу «доходы минус расходы». Товар же фактически напрямую поступает в розничную торговлю или может быть ввезён в Россию фиктивно (пустые автопоезда проходят границу, товар фиктивно проходит растаможку).

4. Снижение налоговой базы при экспортных операциях. Фирма экспортирует товар по минимальной цене (в документах), следовательно, налог на прибыль уплачивается тоже минимальный. Но в дальнейшем через оффшорные компании товар перепродается по рыночным ценам, и прибыль остается в оффшоре.

5. Возмещение НДС из национального бюджета. При экспорте товара уплата НДС составляет 0%, то есть НДС подлежит возврату из бюджета.

Схема: российская фирма регистрирует на подставное лицо оффшорную компанию, которая фиктивно покупает товар для последующей перепродажи, то есть сам товар по факту за границу не вывозится, контракты, представляемые в банк, являются фиктивными, также как и платежные поручения, выставляемые оффшорным банком. На таможне делается ложная отметка о пересечении границы. Фактически товар реализуется на внутреннем рынке.

б. Согласно действующему законодательству, россиянин без определенных условий не может иметь своего именного счета в зарубежном банке. Но корпоративная карточка в оффшорном банке позволяет обойти это ограничение, так как эта карточка - собственность компании, а гражданин, пользующийся ею, представитель этой компании [8].

Все эти сложности, порожденные новым историческим временем, актуализируют проблему ужесточения налогового контроля за оттоком капитала и требуют принятия безотлагательных и конкретных мер по пересмотру ранее принятых постановлений. В связи с этим Государственной Думой ФС РФ 18.11.2014 принят Федеральный закон, касающийся налогообложения прибыли контролируемых иностранных компаний, предусматривающий создание механизма пресечения использования низконалоговых юрисдикций. На значимость и своевременность данного проекта указывает и тот факт, что названный закон был практически единодушно принят фракциями нижней палаты Федерального собрания – это достаточно редкий случай в законотворческой практике.

Закон вносит в Налоговый кодекс Российской Федерации серии поправок, по которым российские налоговые резиденты, контролируемые иностранные компании, обязаны предоставлять соответствующую информацию в налоговые органы и декларировать объем прибыли. Согласно установленным нормативам, минимальный размер прибыли, подлежащей декларированию, составит в 2015 году 50 миллионов рублей, в 2016 году – 30 миллионов, а после 2017 года – 10 миллионов.

В свою очередь, контролирующим будет признано лицо, доля участия которого в иностранной организации составит в 2015-2016 годах более 50 процентов, а после 2017 года – 25 процентов. Для российских резидентов, в совместном владении которых находится более 50 процентов контролируемого оффшора, индивидуальный порог составит 10 процентов.

Также, до 2017 года осуществлялась налоговая амнистия, которая позволяла предпринимателям без последствий заявить об уже выведенном капитале, но при условии его возвращения. Собственно, контролем за исполнением закона будет заниматься Федеральная налоговая служба [4].

Проект закона разделил экспертное сообщество на два конфронтационных лагеря. Приведем развернутую точку зрения Сергея Миронова: «Я рад, что это солидарная инициатива всех думских фракций. Жаль только, что слишком долго она, эта инициатива, вызревала и что слишком много потерь понесла за это время наша страна, наша экономика, наш народ. Предлагаемые меры – это только первый шаг к реальной деоффшоризации. Обещаем бороться за следующие» [5].

Однако не все солидарны с концепцией депутата Государственной Думы. По мнению специалиста Экономической экспертной группы Александры Суслиной, «закон слишком жесткий и несбалансированный, в нем отсутствует грамотное соотношение кнута и пряника». Более того, оказавшись в ситуации выбора между «добровольным саморазоблачением» или принятием статуса резидента, предприниматель, скорее всего, предпочтет уход от всех проблем через обретение гражданства другой страны. Эксперт высказывает и другое опасение, связанное с оформлением оффшора на подставных лиц или выстраивания сложной цепочки, контролировать все звенья которой налоговым органам будет крайне затруднительно.

В числе других А. Суслина поднимает и вопрос, связанный с бесконтрольным оттоком капитала. По ее мнению, причины оттока капитала – не всегда экономического характера. «Пока у собственника не будет

ощущения защищенности внутри страны, ни один закон о деоффшоризации не будет работать», – предупреждает эксперт ЭЭГ. И наконец, ФНС РФ будет не в состоянии эффективно исполнять указанный закон, если между нашей страной и другим государством нет соглашения об обмене соответствующей информацией [4].

Схожая позиция высказана и Эмилем Мартиросяном, доцентом кафедры бизнеса и управленческой стратегии Института бизнеса и делового администрирования РАНХиГС. По его мнению, главной причиной использования оффшоров в экономической деятельности компаний является низкий уровень защиты интеллектуальной собственности. Так, путем их вывода в «налоговые гавани», компания минимизирует вероятность недружественного поглощения или рейдерства. Более того, практический опыт показывает, что данный механизм чрезвычайно актуален и на сегодняшний день. В связи с этим, следует оперативно поднять вопрос о формировании законодательной базы по защите интеллектуальной собственности собственников бизнеса.

Существует также и другая немаловажная проблема: несовершенство механизма диалога между властью и бизнес-сообществом, заключающемся в непрозрачности информации о направлениях расходования налоговых средств, а также о их реинвестиции в инвестиционные проекты внутри страны. Как результат: игроки на рынке воспринимают налоги как неоправданные затраты, что ведет к логичной минимизации своих налоговых обязательств в т.ч через оффшоры.

Стоит признать, что, несмотря на высокое место России в рейтинге Международного бюджетного партнерства (IBP), оценивающим прозрачность бюджета, открытость механизма еще далека от совершенства. Обратимся к опыту зарубежных стран в данном вопросе. Так, в целях улучшения диалога между компаниями и государством, Министерством финансов США ежеквартально публикуется отчет о произведенных затратах налогоплательщиков и создающий прозрачную картину о состоянии

механизма расходования бюджетных средств. Подчеркнем, что на сегодняшний день, отмечена положительная тенденция по смене резидентства: по данным некоторых СМИ, в отечественную юрисдикцию перешли такие известные компании, как «Мегафон», «Металлоинвест», а также сеть клиник «Мать и Дитя». Однако, некоторыми предпринимателями уже высказаны обоснованные опасения о том, что под прикрытием деоффшоризации будет проведена очередная волна передела собственности, что определенно негативно повлияет на инвестиционный климат России.

Альтернативную точку зрения на решение данной проблемы высказывает советник Президента РФ Сергей Глазьев. По его мнению, следует призадуматься над введением налога на вывоз капитала и прекратить сомнительные банковские операции, используемые для вывода денег за рубеж с целью ухода от уплаты налогов. По его мнению, данный налог – не российская новинка, а в странах, в которых он использовался, позволил решить проблему чрезмерного оттока капитала [6].

Введение данного налога в совокупности с эффективным контролем за сомнительными банковскими операциями может стать действенной мерой для развития российской экономики, своего рода панацеей. Однако «лекарство» может оказаться и «пустышкой», если доходы, полученные путем налогового сбора, пойдут не на развитие реального сектора экономики, а в «теневые» необъяснимые сферы.

Резюмируя вышесказанное, отметим, что основные возможные способы деоффшоризации, приемлемые для России - это:

- постоянное совершенствование законодательства. В этих целях В.В. Путин утвердил Федеральный Закон «О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации в части противодействия незаконным финансовым операциям», который ужесточает финансовую политику государства и, в частности, устанавливает ряд мер по контролю над вывозом капитала в оффшорные зоны [4];

- усиление налогового контроля над трансфертными ценами, «ликвидации» оффшоров и повышения имиджа российской экономики для отечественных и зарубежных инвесторов;

- разделение компаний на «российские» и «не российские». Многие экономисты считают, что необходимы более привлекательные условия для бизнеса тем российским компаниям, которые в своей деятельности не практикуют офшоры [5, 8];

- предоставить более льготные процентные ставки по кредитам на отеческом рынке, а также предоставление юридической поддержки отечественным производителям;

- создание барьеров для «отмывания» нелегальных и преступных доходов, а также законодательное закрепление дополнительных мер по повышению инвестиционной привлекательности страны.

ГЛАВА 3. СТРАТЕГИЧЕСКИЕ НАПРАВЛЕНИЯ ДЕОФФШОРИЗАЦИИ РОССИЙСКОЙ ЭКОНОМИКИ

3.1. Проблемы реализации политики деоффшоризации в России

В предыдущей главе было рассмотрено, что политика деоффшоризации была активизирована в российской экономике в силу ряда причин:

- внешние причины (общемировой тренд по борьбе с оффшорными схемами; необходимость повсеместной реализации принципа «справедливого налогообложения» и предотвращения криминализации мировой экономики);
- внутренние причины (увеличение угроз экономической и общенациональной безопасности России при оффшорной зависимости; рост дефицита бюджет РФ в связи с чрезмерной оффшоризацией экономики).

Совокупность указанных причин еще раз подтверждает необходимость реализации политики деоффшоризации в нашей стране.

Как показывает опыт многих российских реформ, зачастую реформаторская деятельность исполнительной власти в рассматриваемом направлении власти носит частичный и фрагментарный характер, что ставит под сомнение возможность достижения поставленных целей развития страны.

В этой связи хотелось бы предложить систему мер по деоффшоризации российской экономики, основанной на принципах:

- 1) институционального улучшения условий для экономической деятельности на территории Российской Федерации;
- 2) налогового маневра за счет пересмотра СИДН по перенесению центра тяжести налогового стимулирования инвесторов в российскую юрисдикцию;
- 3) активного взаимодействия с международными правительственными и иными структурами по обмену налоговой информацией [12].

Правительство Российской Федерации также достаточно давно начало проводить антиоффшорную политику. Однако, как сказал член президиума Ассоциации молодых предпринимателей Александр Толстых, офшоры невозможно победить, с ними можно только договориться. Тогда же, согласно отчету, опубликованному международным исследовательским институтом Global Financial Integrity, Россия была признана мировым лидером по объемам оттока «грязных денег», а также по удельному весу финансовых потерь по отношению к ВВП [25].

Борьба с офшорами началась в России в середине 90-х гг., когда Центробанк выразил негативное отношение к регистрации российскими гражданами компаний в зонах с льготным налогообложением. Тогда же было опубликовано «Положение о порядке выдачи Банком России разрешений на проведение отдельных видов валютных операций, связанных с движением капитала», с которого и начались препятствия выводу капиталов за рубеж. Но на протяжении довольно длительного времени других мер на законодательном уровне не принималось, и только в последние несколько лет законодательство начало ужесточаться, а кроме того, расширились черные списки офшоров. Одной из реакций компаний, работающих с офшорами, на ужесточение законодательства, является возрастание количества сложных схем, в которых участвуют уже не только офшорные, но и неофшорные компании, служащие посредником в отношениях российской фирмы и офшора.

В 2013 г. Агентством стратегических инициатив, возглавляемого В.В. Путиным, была утверждена дорожная карта «Совершенствование налогового администрирования», содержащая пункты формирования системы автоматического обмена налоговой информацией по принципу «платить налоги там, где зарабатывает бизнес».

Доходы отечественного бизнеса, зарегистрированного в офшорной юрисдикции и принадлежащие собственнику – российскому резиденту,

могут облагаться по законодательству России. Но налоговые платежи должны поступать в федеральный бюджет РФ.

Однако борьба с вывозом капитала не должна сводиться лишь к изменениям налогового законодательства. Специфика офшоров для российской экономики – регистрация материнских компаний, которые владеют реальными российскими предприятиями, в то время как западные компании в основном создают в налоговых гаванях дочерние фирмы.

В настоящий момент в нашей стране сложились два подхода к борьбе с офшорами.

Первый подход отражает необходимость введения запрета на управление внутренним бизнесом из иностранных юрисдикций и вывод туда прибыли.

Второй же отражает необходимость улучшения условий бизнеса в России, которые будут способствовать «возвращению с островов». Однако власти берут за основу только первый подход, не учитывая рекомендаций и не беря во внимание международный опыт.

Примером может послужить закон ФЗ-376 о контролируемых иностранных компаниях (КИК), вступивший в силу 1 января 2015 г. Согласно новому закону в Налоговый кодекс РФ вводится понятие «контролируемая иностранная компания», под которой понимается организация или структура без образования юридического лица, которая сама не является налоговым резидентом РФ, но контролируется ими. «Контролирующие лица» обязаны извещать налоговые органы о своем участии в капитале контролируемых компаний, а также декларировать и подтверждать нераспределенную прибыль таких компаний.

Минимальный размер прибыли, подлежащей декларации, составит в 2016 г. 30 млн руб., а после 2017 г. опустится до 10 млн руб.

Начиная с 2016 г. контролирующими лицами будут считаться владельцы долей в 25 %.

Таблица 3.1

Подтверждение зависимости крупнейших российских компаний в стратегически важных отраслях экономики от оффшорных юрисдикций

Отрасль экономики	Примеры крупнейших российских компаний	Подтверждение зависимости от оффшорных юрисдикций
Топливо-энергетический комплекс	ОАО «Газпром» – крупнейшая энергетическая компания России, крупнейшая газовая компания в мире, занимает 17 место в мире по объему годовой выручки	64,5% задолженности ОАО «Газпром» приходится на две фирмы, расположенные в странах с льготным налогообложением: «Газ Капитал» СА, Люксембург, и Gazprom Sakhalin Holdings B.V., Нидерланды
	Gunvor – крупнейший трейдер по продаже российской нефти и нефтепродуктов	Страна регистрации Gunvor – Швейцария
Горнодобывающая и металлургическая промышленность	Объединенная компания «РУСАЛ», крупнейший в мире производитель алюминия	Страна регистрации – Британский остров Джерси, штаб квартира – Москва
	ОАО «Мечел», ведущая российская компания в горнодобывающей и металлургической отраслях	Крупнейший владельцы – Calridge Ltd., Кипр 12,4% , Bellasis Holding Ltd., Кипр 9,2%)
	«Евраз Груп», вертикально-интегрированная металлургическая и горнодобывающая компания, входит в число пятнадцати крупнейших производителей стали в мире	Кипрская фирма Mastercroft Ltd. выступает операционной компанией и владеет 100% акций Евраз Груп, центральный офис которой расположен в Люксембурге
	ОАО «Северсталь», российская вертикально-интегрированная сталелитейная и горнодобывающая компания, второй по величине сталелитейный комбинат России	Акции «Северсталь» принадлежат Astroshine Ltd., Кипр 20% , Pearlgreen Ltd., rbgh (20%), Loranel Ltd., Кипр 20% , и Rayglow Ltd., Кипр 10,9%)
	ОАО «Магнитогорский металлургический комбинат»	Контролирующие акционеры – Mintha Holding Ltd., Кипр 42,4% акций) и Fulnek Enterprises Ltd., Кипр 43,1%)
	ОАО «Новолипецкий металлургический комбинат»	Контрольный пакет акций принадлежит Fletcher group holdings Ltd., Кипр 85,5%)

Источник: [63]

Также актуальным примером зависимости Российской Федерации от политической и экономической ситуации в оффшорных юрисдикциях является введение санкций западными странами в связи с политической и экономической ситуацией на Юго-Востоке Украины. В частности, такие важные инвестиционные партнеры РФ, как Нидерланды, Кипр, Люксембург и Ирландия, входящие в состав Европейского союза, были вынуждены применить санкции в отношении России, среди которых: запрет для некоторых россиян въезда на территорию Евросоюза или транзита, а также замораживание всех средств и экономических ресурсов, которые принадлежат, находятся в собственности или контролируются данными лицами; санкции в отношении некоторых российских компаний, в том числе «Сбербанка России», банка «ВТБ», «Газпромбанка», «Внешэкономбанка», «Россельхозбанка», «Черноморнефтегаза»; прекращение финансирования Европейским инвестиционным банком проектов в России и др.

Негативным последствием оффшоризации российской экономики является усиление комплекса противоречий между интересами бизнес-структур и государства, заключающегося в изменении целей российских хозяйствующих субъектов: от минимизации налогообложения и конфиденциальности до защиты бизнеса и прав собственности. Так, в отличие от западных корпораций, создающих в оффшорных зонах лишь дочерние компании, российские предприниматели регистрируют там материнские, владеющие большинством или даже 100%-м пакетом акций и управляющие реальными российскими активами, что также отражено в таблице.

Среди причин, влияющих на принятие такого решения, следует выделить неразвитость национальной банковской системы, слабое развитие национального фондового рынка, противоречивость нормативно-правового законодательства, в том числе отсутствие понятия траста, федеральных законов о холдингах и проектном финансировании, высокий уровень коррупции и бюрократии и др. Устранение перечисленных недостатков в

нормативно-правовом законодательстве должно найти свое отражение в разработке деоффшорной политики РФ.

Вышеперечисленные негативные последствия влияния оффшоризации мирового хозяйства на национальную экономику способствуют ухудшению международного имиджа Российской Федерации, отражением чего является:

- снижение темпов роста макроэкономических показателей РФ. В частности, темпы роста валового внутреннего продукта ВВП России в 2006 году составили 8,2%, в 2008 году – 5,2%, в 2010 году – 4,3%, а по итогам 2013 года снизились до 1,3%. По итогам 2013 года ухудшились позиции РФ в рейтинге мировых экспортеров по сравнению с предыдущим годом 10-е место и 523 млрд долларов по сравнению с 8-й позицией и 529 млрд долларов соответственно, в итоге доля страны в глобальном экспорте также уменьшилась с 2,9 до 2,8%.

По данным Центробанка РФ, чистый отток капитала из России по итогам 2014 года составил около 150 млрд долларов, что в 2,5 раза превысило аналогичный показатель 2013 года. В свою очередь, прямые инвестиции снизились более чем в три раза;

- рост масштабов теневого сектора экономики, формирующегося за счет нелегального вывоза капитала в оффшорные юрисдикции с целью легализации отмывания незаконно полученных доходов российскими коррупционерами, организованными преступными группами и террористическими организациями.

В начале 2013 года министром финансов РФ Антоном Силуановым была приведена цифра теневого сектора российской экономики – 15-20% от ВВП Российской Федерации. С другой стороны, по оценкам Федеральной службы по финансовому мониторингу, в России ежегодно легализуется 250-300 млрд рублей, при этом правоохрнительными органами выявляется около 30 млрд рублей легализованных криминальных доходов;

- неблагоприятный инвестиционный климат, важнейшими показателями которого являются гарантии соблюдения права собственности,

а также предсказуемость и стабильность условий ведения бизнеса. Ежегодно международная консалтинговая компания A.T. Kearney публикует рейтинг самых привлекательных для инвестиций стран мира, рассчитываемый по данным опроса руководителей 300 компаний из 26 стран мира, представляющий все индустриальные сектора, оборот каждого из которых превышает 1 млрд долларов на основе экономических и политических факторов. В 2014 году по результатам рейтинга Россия не вошла в 25 самых привлекательных для инвесторов стран мира, несмотря на то что в 2013 году занимала 11 место;

- невысокий уровень глобальной конкурентоспособности национальной экономики, в который включены 12 контрольных показателей, такие как качество институтов, инфраструктура, макроэкономическая стабильность, здоровье и начальное образование, высшее образование и профессиональная подготовка, эффективность рынка товаров, услуг, труда, развитость финансового рынка, уровень технологического развития, размер внутреннего рынка, конкурентоспособность компаний, инновационный потенциал. По итогам 2014 года РФ занимает 53-ю позицию наряду с такими странами, как Казахстан 50 место, Коста-Рика 51 место, Барбадос 55 место;

- низкий международный рейтинг по уровню благоприятных условий ведения бизнеса, основными критериями оценки которого являются регистрация собственности, кредитование, защита инвесторов, налогообложение, международная торговля, обеспечение исполнения контрактов и др. По версии журнала The Economist, на 2014-2018 годы Россия занимает 60-е место из 82 стран [56].

Однако, наряду с негативными последствиями необходимо учитывать выгоды для российской экономики от оффшоризации мирового хозяйства с учетом основных источников получаемой прибыли бизнес-субъектов, в частности, использования оффшорных зон с целью:

- проведения стратегии внешнеэкономической экспансии за счет реализации крупных международных проектов по примеру азиатских стран,

таких как Китай и Япония, где оффшорные юрисдикции используются с целью повышения конкурентоспособности экспорта и инвестирования в добычу сырья и инфраструктуру, получения более широкого доступа к финансовым ресурсам и производственным сферам;

- упрощения механизма осуществления сделок по слиянию и поглощению, особенно в условиях нестабильной политической и экономической ситуации. Очередной раунд санкций ЕС и США, анонсированных в середине сентября, дополнительно ограничил доступ российских компаний на международные рынки капитала путем запрета сделок с ценными бумагами и финансовыми инструментами сроком более 30 дней для ряда российских компаний, включая «Уралвагонзавод», «Роснефть», «Транснефть» и «Газпромнефть», что является серьезным препятствием для развития нефтегазового комплекса, особенно учитывая, что финансовые ресурсы компаний в этой отрасли и так сокращаются из-за падения цен на нефть. Однако данные ограничения возможно обойти за счет проведения таких сделок от имени иностранных компаний, зарегистрированных в оффшорных юрисдикциях;

- проведения первичного публичного предложения акций (IPO) национальных предприятий на иностранных финансовых рынках в связи с ограниченной емкостью российского фондового рынка: по мнению экспертов, инвесторов на российском рынке объективно не хватает для первичных размещений уровня 1 млрд долларов.

Схема наиболее значимых последствий и возможного извлечения выгод от участия Российской Федерации в процессе оффшоризации мирового хозяйства представлена на рисунке 3.1.

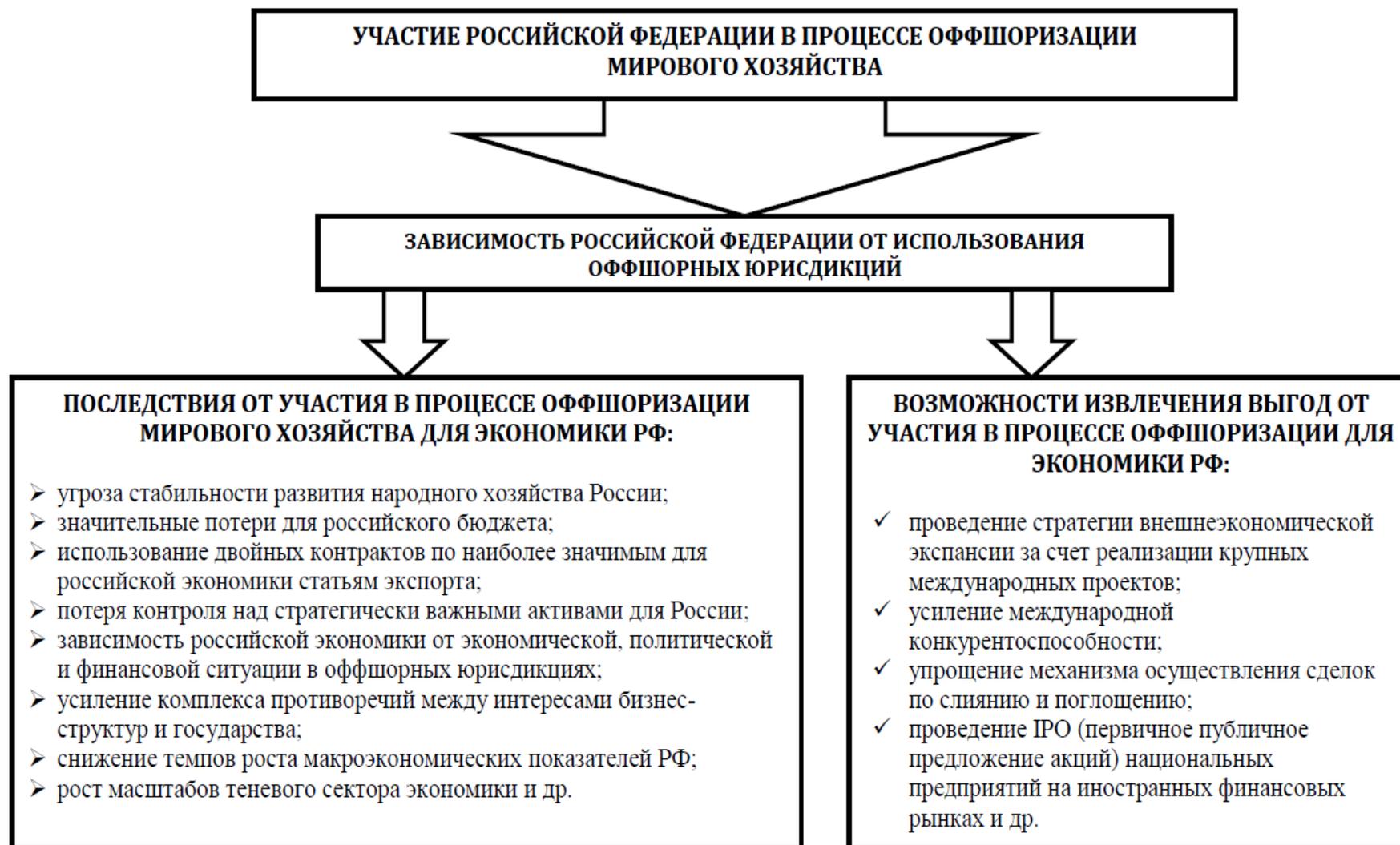


Рис.3.1. Последствия и выгоды России от оффшоризации

Так, с 2005 по 2013 год 64 российских компаний разместили за рубежом свои акции суммарным объемом 15 млрд долларов, причем ни одно IPO в 2012 году не прошло в России. Около 20% оборота акций на Лондонской фондовой бирже приходится именно на российские компании, а за период 2010-2012 годов 80% IPO отечественных компаний прошло за рубежом для сравнения, в странах БРИКС данный показатель значительно меньше: в Бразилии – 7%, в Китае – 8%, Индии – 14%).

Проведение IPO на западных площадках также зачастую используется как своеобразный рекламный ход, позволяющий повысить узнаваемость компании за рубежом, а заодно придать ей больший вес в России.

В итоге, к основным трудностям на пути к деофшоризации российской экономики следует отнести: продолжение финансирования Правительством РФ зарубежных экономик; офшоризацию государственных резервов в валюте наших стратегических конкурентов; действия властей, не развивающие бизнес и делающие его убыточным; налоговый маневр, перебрасывающий налоговую нагрузку с внешних потребителей нефтепродуктов на население страны; проведение политики ускоренного повышения тарифов естественных монополий; отстранение государства от создания равноправных условий конкуренции с другими странами в сфере ведения предпринимательской деятельности; отсутствие стабильного законодательства, регулирующего деятельность малого и среднего бизнеса.

3.2. Приоритетные направления регулирования деофшоризации российской экономики

Противодействие выводу капитала за рубеж – одна из приоритетных задач для Правительства РФ и решается она комплексно, при участии различных служб и ведомств. Наиболее активна в этом Федеральная налоговая служба, что вполне очевидно и закономерно. На особом счету операции с участием офшорных компаний, в которые вовлечены

взаимозависимые лица, а также бартерные операции или сделки, цены по которым имеют существенные разрывы от среднерыночных цен.

Деоффшоризация также является одним из стратегических векторов Банка России, который вместе с резидентными банками тщательно проверяют сделки резидентов с нерезидентными компаниями, обмениваются информацией, взаимодействуя с оффшорными банками.

Федеральная таможенная служба в процессах деоффшоризации также уделяет достаточное внимание сделкам с компаниями, зарегистрированными в оффшорных зонах (выявление экономии на таможенных пошлинах). Организован обмен информацией с ФНС.

Росфиннадзор вступает в борьбу с оффшорными схемами в случаях нарушения валютного законодательства.

Борьбы с «отмыванием» теневого и преступного капитала – основная цель деятельности Федеральной службы финансового мониторинга.

Регистрация компании в оффшорах должна проводиться с учетом требований всех вышеуказанных служб и ведомств, либо владелец компании может быть объявлен «недобросовестным налогоплательщиком».

В России рост налоговых сборов снижается намного быстрее темпа замедления экономического роста. По мнению Президента РФ, «доходы российских компаний, зарегистрированных в оффшорных зонах, должны облагаться согласно российскому налоговому законодательству».

При этом в коммерческой практике разрабатываются все новые, более сложные, схемы оптимизации налогообложения и скрытия активов от государства, поэтому без коренного изменения национального законодательства будет малоэффективен обмен налоговой информацией с иностранными партнерами.

Таблица 3.2

Сравнительный анализ российского законодательства с зарубежным опытом по деоффшоризации экономики

Международные инициативы по деоффшоризации экономики	Участие РФ в международных инициативах по деоффшоризации экономики	Зарубежный опыт в сфере деоффшоризации национальной экономики	Использование зарубежного опыта при разработке политики деоффшоризации в РФ
Уменьшение прямого уклонения от налогов	Разработка РФ типового соглашения об обмене налоговой информацией, предусматривающего обмен по любым налоговым вопросам для администрирования и принуждения к соблюдению национального налогового законодательства независимо от положений национального законодательства относительно защиты частной информации или банковской тайны	Заключение договоров об избежании двойного налогообложения	Заключено около 80 соглашений об избежании двойного налогообложения и об обмене налоговой информацией СИДН ; редакция СИДН с Кипром, Люксембургом, Швейцарией
		Использование принципа контролируемой прибыли и контролируемой компании	Федеральный закон № 376-ФЗ 24.11.2014 г. «О внесении изменений в части первую и вторую Налогового кодекса Российской Федерации в части налогообложения прибыли контролируемых иностранных компаний и доходов иностранных организаций»
		Усиление контроля за механизмом трансфертного ценообразования	Федеральный закон от 18.07.2011 № 227 «О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации в связи с совершенствованием принципов определения цен для целей налогообложения»
Ограничение законного уменьшения налоговых обязательств	Участие РФ в «Большой двадцатке», в том числе по вопросам разработки действий, направленных на изменение системы выявления налоговых уклонистов и регулирования теневого банкинга	Формирование списка территорий, признанных оффшорными юрисдикциями для национальной экономики	Указание ЦБ РФ от 07.08.2003 № 1317-У «О порядке установления уполномоченными банками корреспондентских отношений с банками-нерезидентами, зарегистрированными в государствах и на территориях, предоставляющих льготный налоговый режим и или не предусматривающих раскрытие и предоставление информации при проведении финансовых операций оффшорных зонах »; Приказ Министерства финансов РФ от 13.11.2007 № 108Н «Об утверждении перечня государств и территорий, предоставляющих льготный

			налоговый режим налогообложения и или не предусматривающих раскрытия и предоставления информации при проведении финансовых операций «оффшорные зоны»
		Улучшение национального налогового режима	Отсутствует
		Введение специального налога на любые операции с оффшорными юрисдикциями	Отсутствует
		Создание собственных оффшорных зон на зависимых территориях	Обсуждение создания российской оффшорной юрисдикции на территории Калининградской области и в Республике Крым
		Использование оффшорных зон в целях внешнеэкономической экспансии	Отсутствует
Совершенствование системы регулирования финансовых организаций	Представительство ЦБ РФ и Министерства финансов РФ в Совете по финансовой стабильности; содействие составлению и регулярному обновлению списков национальных системообразующих банков и страховых компаний, к которым предъявляются повышенные требования по устойчивости и надежности, а также применяются усиленные меры надзора за их деятельностью	Установление требований к международным финансовым организациям раскрывать сведения о счетах частных налогоплательщиков и национальных компаний	Постановление РФ от 14 августа 2014 г. № 805 «О заключении соглашений об обмене информацией по налоговым делам»
		Меры валютных ограничений (обязательная продажа валютной выручки и т.п.)	Отсутствуют
Усиление борьбы с отмыванием денег и финансированием терроризма	Участие Федеральной службы по финансовому мониторингу РФ в ФАТФ с 2003 г.; внедрение 40 рекомендаций ФАТФ в сфере противодействия отмыванию преступных доходов и финансированию терроризма	Предотвращение использования оффшорных юрисдикций в целях отмывания денег и финансирования терроризма	Федеральный закон № 115-ФЗ от 07.08.2001 «О противодействии легализации отмыванию доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма»

Источник: [55, С.36]

Политика деоффшоризации должна сопровождаться формированием привлекательных условий для развития отечественного бизнеса, и особенно в сфере малого и среднего предпринимательства. Для ликвидации процессов вывода ухода капитала из компаний необходимо реализовать комплекс мер, чтобы компании не являлись основными каналами вывоза этого капитала, так как в основном частный сектор является ведущим каналом вывоза денег за рубеж.

Реализация мер, способствующих эффективной деоффшоризации РФ, будет содействовать достижению общих целей макроэкономического регулирования российской экономики, а именно:

1) обеспечение макроэкономической стабильности, которая будет достигаться в процессе деоффшоризации за счет более полного и своевременного поступления налоговых отчислений бизнес-структур в бюджеты разных уровней, обеспечивая стабильность исполнения доходной части бюджета и предоставляя возможность создания резервных фондов;

2) повышение конкурентоспособности отечественных компаний, которому будет способствовать возврат активов из оффшорных юрисдикций в Россию и регистрация материнских компаний в соответствии с российским законодательством, что позволит избежать зависимости от экономической, политической и финансовой ситуации в оффшорных юрисдикциях;

3) укрепление мирохозяйственных связей, которые будут обеспечиваться в том числе и за счет подписания международных договоров в области избежания двойного налогообложения и обмена налоговой информацией, а также за счет совместных усилий по разработке и внедрению международных инициатив по деоффшоризации всей мировой экономики;

4) полнота и своевременность поступления налоговых отчислений в российский бюджет от бизнес-структур, регистрирующих компании на российской территории, а не в оффшорных зонах, будет оказывать влияние на повышение качества жизни населения в связи с тем, что часть

федерального бюджета в дальнейшем распределяется на реализацию социальной политики;

5) обеспечению безопасности общества и населения будет способствовать устранение возможности использования оффшорного капитала в незаконных целях, в частности, в целях финансирования терроризма [49].

Устранение негативного влияния оффшоризации на отечественную экономику должно осуществляться путем достижения основных целей деоффшоризации, среди которых следует выделить:

- возврат под юрисдикцию российского государства экономических операций и процессов управления активами и национальными предприятиями, осуществляемых в интересах российских бизнес-структур и/или под их контролем;

- контроль за выполнением законодательных ограничений на деятельность нерезидентов в стратегически важных отраслях экономики топливно-энергетический комплекс, горнодобывающая и металлургическая промышленность, крупные порты и аэропорты, телекоммуникационные компании, объекты электроэнергетики и др. в целях защиты национальной экономической безопасности РФ;

- повышение инвестиционной привлекательности российской экономики для отечественных и иностранных инвесторов за счет устранения недостатков законодательства РФ, а также решения комплекса противоречий между бизнесом и властью и др.

В обобщенном виде связь государственной политики деоффшоризации с целями макроэкономического регулирования экономики РФ представлена на рисунке 3.2.



Рис. 3.2. Взаимосвязь результатов деофшорной политики с целями макроэкономического регулирования экономики РФ

Важной мотивацией использования российскими бизнес-структурами офшорных юрисдикций является также неконкурентоспособность правоприменительной практики в России. Согласно опросу представителей российского бизнеса, в том числе членов Торговой промышленной палаты РФ, проведенному в октябре 2014 года аудиторско-консалтинговой группой

«Градиент Альфа», чаще всего российские компании используют оффшорные юрисдикции с целью перевода в них не прибыли, как западные компании, а активов для защиты собственности (рисунк).

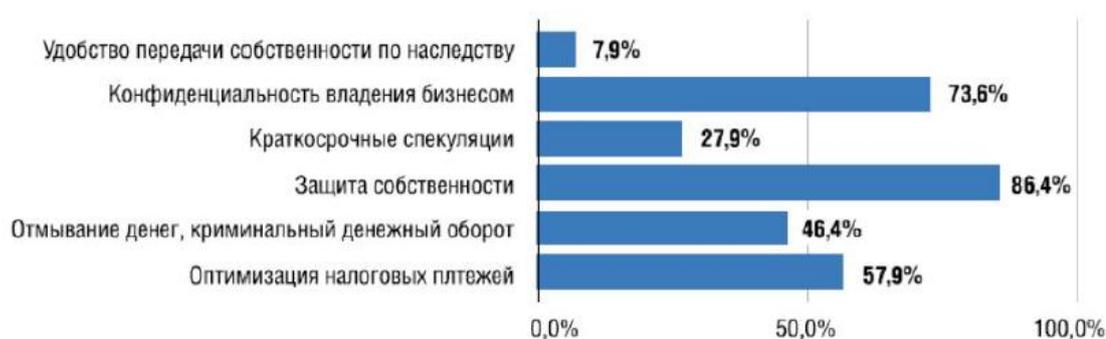


Рис. 3.3. Причины участия российских компаний в оффшорных юрисдикциях
Источник: [34]

Следовательно, наряду с внедрением механизмов изъятия прибыли у иностранной контролируемой компании необходимо укреплять режим защиты прав собственности. Среди проблемных аспектов защиты собственности в РФ следует выделить отсутствие в российском законодательстве понятия траста, закона о холдинговых структурах и проектном финансировании, а также существование практики рейдерского отчуждения собственности.

Шепель Т.С. предложила концепцию совершенствования деоффшорного регулирования российской экономики, представленную в приложении 1.

Конкретными направлениями и эффективными мерами для реализации эффективной политики деоффшоризации экономики являются:

- предоставление доступа к недрам, лесным и сельскохозяйственным угодьям, прав на обладание значимыми массивами недвижимости исключительно резидентам России;
- формирование благоприятных и привлекательных условий ведения бизнеса в России;

- кардинальный пересмотр большинства соглашений об избежании двойного налогообложения (СИДН), заключенных Россией. Целью такого пересмотра должна стать гармонизация ставок налогообложения в России и в оффшорах за счет переноса центра тяжести налогового стимулирования в российскую юрисдикцию;

- принятие федерального закона «О национальной компании», согласно которому национальной должна называться компания, которая зарегистрирована в России, является крупным налогоплательщиком и торгуется на российских биржах;

- запрет государственным компаниям оффшорную деятельность, введение разумных ограничений на участие таких компаний в тендерах при государственных закупках.

- прекращение кредитования оффшорных компаний;

- повышение эффективности контроля трансфертного ценообразования;

- усиление ответственности за несоблюдение налогового законодательства, включая увеличение штрафных санкций; увеличение срока давности по налоговым преступлениям;

- введение требования о раскрытии информации о конечных бенефициарах зарубежных компаний, ведущих свою деятельность в России; создание специальных «черных» списков (баз данных) оффшорных компаний;

- организация тесного сотрудничества с налоговыми органами других стран и международными организациями по обмену налоговой информацией и пресечению налоговых преступлений;

- гармонизация антиоффшорной и налоговой политики с партнерами России по Евразийскому экономическому союзу;

- применение, наряду с экономическими и силовыми мерами по деоффшоризации экономики, моральных норм, предусматривающих общественную оценку использования оффшоров как неприличное для цивилизованной страны поведение экономического субъекта.

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Основными результатами проведенного исследования являются следующие выводы:

Оффшоризация бизнеса зародилась достаточно давно. В те периоды оно носило специфику лишь ухода от уплаты или минимизацией налогов и не обладало всеми свойствами, характерными для него сейчас.

Под оффшорной зоной принято понимать государство либо его часть, в пределах которого для компаний- нерезидентов определен специфический режим деятельности и регистрации.

Оффшорные операции могут осуществляться двумя альтернативными способами:

- 3) внутри компании за счет создания иностранных филиалов (что иногда называется «внутрикорпоративным оффшорингом»);
- 4) путем передачи той или иной услуги в подряд какой-либо третьей стороне, являющейся поставщиком услуг («оффшорный подряд»).

Стремительное развитие финансовых операций в «оффшорах» и суперсовременные IT-технологии дают возможность посточно поддерживать в реальном времени круглосуточную связь между ведущими финансовыми центрами мира.

Плюсами оффшорных зон являются: большой набор налоговых льгот и оптимизация налогообложения; конфиденциальность информации об участниках и операциях в ведении бизнеса; отсутствие валютного контроля со стороны государства регистрации; минимальные требования к финансовой отчетности и упрощенная система ведения бухгалтерской отчетности; простая и быстрая система регистрации компаний.

Но у оффшорных зон имеется ряд недостатков: быстрое и свободное передвижение финансовых потоков, которое способствует отмыванию денег и легализации доходов, полученных преступным путем. Более того, сейчас все банковские операции проходят онлайн, а это значительно ускоряет движение «преступных» денег так, что становится гораздо сложнее их

отследить. Происходит утечка капитала в оффшорные зоны, что не может не сказаться на экономической ситуации стран происхождения капитала. Здесь же скрывается значительная часть всех мировых денег.

По оценкам российских экспертов-аналитиков в прошлом году через оффшоры прошли российские товары на сумму 111 миллиардов долларов – это 1/5 часть всего отечественного экспорта. Половина из 50 миллиардов долларов российских инвестиций в другие страны также пришлась на оффшоры. Все это - прямые потери бюджета нашей страны.

Единого перечня оффшорных зон не существует. Классификацией оффшорных зон занимается Международный валютный фонд и центральные банки разных стран мира.

Активно используют преимущества оффшоров в своей хозяйственной деятельности и такие стратегические лидеры («локомотивы») российской экономики как ОАО «Газпром», ОАО «РусГидро», ОК «Русал», ОАО «КамАЗ», инвестиционная компания «Интеррос» (в числе активов – ГК «Норильский никель») и др. Все это говорит о парадоксальной ситуации в нашей экономике: основа экономики (предприятия ТЭКа, порты, аэропорты, связь, электроэнергетика и т. д.) контролируется из оффшорных зон, более того, средства уходят из этих отраслей за рубеж в оффшоры. Таким образом, в России создана оффшорная экономика.

В России доля налоговых поступлений превышает 80% в государственном бюджете. Большую часть поступлений составляют налоги крупных компаний, в первую очередь, предприятий нефтегазовой отрасли. Поэтому проблемы оффшорного ухода от налоговых выплат являются особо актуальным для отечественной экономики.

По словам Президента РФ В. В. Путина «в 2012 году через оффшоры прошли российские товары общей стоимостью 111 миллиардов долларов, то есть пятая часть всего экспорта России. Уходят в оффшоры и российские инвестиции, 25 из 50 млрд долларов инвестиций в другие страны пришлись именно на оффшоры».

Россия вошла в пятерку стран с наибольшей долей финансовых активов, хранящихся в оффшорах, говорится в исследовании Национального бюро экономических исследований США (NBER). Богатые россияне держат в налоговых гаванях средства, эквивалентные почти 50% ВВП страны. Впереди только Саудовская Аравия, Венесуэла и ОАЭ.

В современных условиях, следуя общемировому тренду, Россия активировала борьбу с внутренними оффшорами и фирмами-однодневками, через которые осуществляется вывоз капитала в оффшоры.

Совершенствование национальной законодательной системы предполагает реформирование значительного числа направлений и носит стратегический (долгосрочный) характер.

Основные возможные способы деоффшоризации, приемлемые для России - это: постоянное совершенствование законодательства; усиление налогового контроля над трансфертными ценами, разделение компаний на «российские» и «не российские»; предоставление более льготных процентных ставок по кредитам на отеческом рынке; создание барьеров для «отмывания» нелегальных и преступных доходов.

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ

1. Бахтин С.И. Правовое регулирование предпринимательской деятельности в свободных экономических зонах России и оффшорных зонах / М., 2006. – 185 с.
2. Большая актуальная политическая энциклопедия / Под общ. ред. А. Белякова и О. Матвейчева. М.: Эксмо, 2009.
3. В оффшоры бизнес выталкивают дефицит ликвидности и некомпетентные суды // ОРЕС.ru, Экспертный сайт Высшей школы экономики. – 15.02.2013 [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://ores.ru/1459794.html>
4. Вести экономики: отток капитала [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.vestifinance.ru>.
5. Virtuoznaya spekulyatsiya. Продолжение «Панамского досье» [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://krug.novayagazeta.ru/20-virtuoznaya-speculyaciya>
6. Вислогузов, В. Борис Титов просит прощения за всех / В. Вислогузов // Коммерсантъ. – 30.01.2015 [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.kommersant.ru/doc/2656319>
7. Воронина А.М. Эволюция оффшорного бизнеса // Финансы и кредит. 2014
8. Гагарин, П. Деоффшоризация экономики / П. Гагарин // Экспертный канал «Экономическая политика». – 21.02.2013 [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://ecpol.ru/index.php/2012-04-05-13-39-38/2012-04-05-13-40-11/555-deoffshorizatsiya-ekonomiki>
9. Гайдов, А.В. Закон о контролируемых иностранных компаниях: обзор и комментарий (с учетом изменений, внесенных Федеральным законом от 15 февраля 2016 г. № 32-ФЗ) / А.В. Гайдов. – 01.03.2016 [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.gestion-law.com/kik/>

10. Галата К. А. Оффшорные зоны. Контроль и международное сотрудничество на современном этапе //Международная экономика. – 2011. – №. 2. – С. 64-72.
11. Гетьман-Павлова И.В. Российские оффшорные компании на российском рынке ценных бумаг // Банковское право. 2012. № 5. С. 2–6.
12. Глазьев, С.Ю. и др. Деоффшоризация российской экономики. Пути и меры // Научно-исследовательский центр системного анализа. – 19.04.2013 [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://sysanalys.ru/publikacii/deofshorizacia/110-deofshorizacia.html>
13. Глобальная экономика. Энциклопедия / Под ред. И.М. Куликова, Т.Ф. Рябовой. М.: Финансы и статистика, 2011.
14. Глобальное неравенство в доходах продолжает расти // Вести Экономика. – 20.01.2014 [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.vestifinance.ru/articles/38184>
15. Госдума планирует принять антиоффшорный закон к 1 декабря // РБК. -0 11.11.2014 [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://top.rbc.ru/rbcfreenews/5461e145cbb20f5ace275bc6>
16. Государство выкупает бизнес из оффшоров // Газета.ру. – 08.02.2013 [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.gazeta.ru/business/2013/02/08/4958385.shtml>
17. Григорьева Ю.П. Деоффшоризация в системе внешнеэкономических интересов РФ: монография. М.: Кнорус, 2016.
18. Деоффшоризация российской экономики // Официальный сайт журнала «Внешнеэкономические связи России». – 23.04.2014. [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.eer.ru/a/article/u146/23-04-2014/19323>
19. Деоффшоризация 2014 – катастрофа уже рядом? [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.offshorewealth.info>.
20. Журавлева Н. «Оффшор – понятие неоднозначное». // «Взгляд», 7 октября 2010 г. // URL: <http://vz.ru/economy/2010/10/7/438086.html>

21. Захаров А.С. Деофшоризация: российский контекст // LegallInsight. –2013. – N 5 (21).

22. Захаров, А. Наступление на офшоры: Великобритания хочет открыть BVI и Каймановы острова / А. Захаров // Forbes-Россия. – 24.05.2013 [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.forbes.ru/mneniya-column/mir/239548-nastuplenie-na-ofshory-velikobritaniya-hochet-otkryt-bvi-i-kaimanovy-ostro>

23. Зеленюк, А.Н. Проблемы деофшоризации предпринимательской деятельности / А.Н. Зеленюк. – 2014. – № 4. – С. 3-16. – С. 3.

24. Изборский клуб, [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.dynacon.ru/content/articles/2700/>

25. Информационный портал dela.biz, [Электронный ресурс]. - Режим доступа:<http://dela.biz/svoymbiznes/213-chto-takoe-offshornaya-zona-kakie-plyusy-i-minusy-v-offshore.html>

26. История и причины развития оффшорных юрисдикций // URL: <http://www.citizenship.ru/index.php?art=157&no=6>

27. Как выбрать оптимальный оффшор // URL: http://largo.ru/blog/economic/post/kak_vybrat_optimalnyu_offshor-378/

28. Как выбрать оптимальный оффшор // URL: http://largo.ru/blog/economic/post/kak_vybrat_optimalnyu_offshor-378/

29. Как выбрать оптимальный оффшор // URL: http://largo.ru/blog/economic/post/kak_vybrat_optimalnyu_offshor-378/

30. Королюк Т. Д. Оффшорные и свободные экономические зоны: российский опыт //Современные научные исследования и инновации. – 2014. – Т. 2. [Электронный ресурс]. URL:<http://web.snauka.ru/issues/2014/02/31135>.

31. Литовских М., Шевченко И.К. Терминологический словарь: финансы, денежное обращение и кредит. Таганрог: Изд-во ТРТУ, 2003.

32. Медведев: закон о легализации капитала власти России обсудят с ФАТФ // РИА Новости. – 26.03.2015 [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://ria.ru/economy/20150326/1054586082.html>

33. Международная юридическая компания, [Электронный ресурс]. - Режим доступа: <http://www.heritage-offshore.com/content/c35-page1.html>
34. Мямлин К. Начался глобальный погром оффшоров общей стоимостью в \$32 триллиона // URL: http://communitarian.ru/publikacii/finansy/nachalsya_globalnyy_pogrom_offshoro_v_obschey_stoimost_v_32_trilliona_05042013/
35. Национальный план мероприятий, направленных на противодействие уклонению от уплаты налогов и сокрытию бенефициарных владельцев компаний / утвержден Правительством РФ 30 апреля 2014 г. № 2672п-П13 // СПС «Гарант» [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.garant.ru/products/ipo/prime/doc/70554930/#ixzz49Gjompuyt>
36. Непобедимые офшоры: «панамский скандал» вскрыл странности мировой экономики // Московский комсомолец. – 12.04.2016 [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.mk.ru/economics/2016/04/12/nepobedimye-ofshory-panamskiy-skandal-vskryl-strannosti-mirovoy-ekonomiki.html>
37. Оффшорный бизнес в России // URL: <http://www.offshore-mp.ru/library/275.html>
38. Оффшоры в глобальной экономике: мировой опыт и российские реалии Финальный документ ситуационного анализа ЦСА РАН, апрель 2012 г. // Коммерсантъ. – 20.06.2012. [Электронный ресурс].– Режим доступа: <http://www.kommersant.ru/doc/1962493>
39. Оффшоры российских бизнесменов на 120 млрд долларов могут амнистировать // Московский комсомолец. – 02.10.2014 [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.mk.ru/economics/2014/10/02/ofshory-rossiyskikhbiznesmenov-na-120-mlrd-dollarov-mogut-amnistirovat.html>
40. Оффшоры. Вскрытие // Новая газета. – 04.04.2016 [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.novayagazeta.ru/tv/studio/72520.html>
41. Оффшор [Электронный ресурс]// wikipedia.org [Свободная библиотека]. – 2015. – Режим доступа: <https://ru.wikipedia.org/wiki/Оффшор>

42. Офшоры в России [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.ofxt.ru/offshores-in-russia>.

43. Преимущества и недостатки использования оффшоров [Электронный ресурс] // ibc-offshore.ru. – 2015. – Режим доступа: <http://ibc-offshore.ru/preimushhestva-i-nedostatki-ispol-zovaniya-offshorov/>.

44. Рагулина Ю.В., Бутова Т.В. Организация взаимодействия властных структур и бизнеса: монография. М.: Кнорус, 2014.

45. Россия топит Кипр // URL: <http://www.gazeta.ru/business/2015/01/14/6375813.shtml>

46. Савин В. А. Офшорные зоны // Российский внешнеэкономический вестник. 2005. №7. URL:<http://cyberleninka.ru/article/n/ofshornye-zony>

47. Савин В.А. Нужны ли России свободные экономические зоны? М.: Мировая экономика и международные отношения, 2013.

48. Трифонова И. В. Оффшоры в наши дни: проблема оттока капитала из России // Экономика, управление, финансы: материалы IV междунар. науч. конф. (г. Пермь, апрель 2015 г.). – Пермь: Зебра, 2015. – С. 61-64.

49. Туруев И. Б. Оффшоры тормоз развития или экономическая необходимость // Вестник МГИМО .2014. №1. URL: <http://cyberleninka.ru/article/n/ofshory-tormoz-razvitiya-ili-ekonomicheskayaneobhodimost>

50. Федеральный закон от 10.12.2003 N 173-ФЗ (ред. от 30.12.2015) «О валютном регулировании и валютном контроле» // СПС «Консультант-плюс» [Электронный ресурс]. – Режим доступа: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_45458/

51. Федеральный закон от 24.11.2014 N 376-ФЗ (ред. от 15.02.2016) "О внесении изменений в части первую и вторую Налогового кодекса Российской Федерации (в части налогообложения прибыли контролируемых иностранных компаний и доходов иностранных организаций)" [Электронный

ресурс]: (с изм. и доп.) // Гарант: [сайт информ. – правовой компании]. – М., 2014. – Режим доступа: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_171241/.

52. Финансовый онлайн журнал, [Электронный ресурс]. - Режим доступа: <http://fincle.ru/offshorefirm.html>

53. Центральный банк Российской Федерации [Электронный ресурс]. –Режим доступа: <https://www.cbr.ru>.

54. Шевченко, Ю.Ю. Незаконный вывоз капитала за рубеж: Криминологический аспект / Ю.Ю. Шевченко. – М.: РАМН, 2008.

55. Шепель Т.С. Трансформация механизма функционирования мирового хозяйства: роль процесса оффшоризации: Ростов-на-Дону, 2015

56. Шоры на оффшоры [Электронный ресурс] // «Молодая Сибирь – Новая Сибирь». – № 14 (1176). – Режим доступа: <https://ru.wikipedia.org/wiki/%D0%9E%D1%84%D1%88%D0%BE%D1%80>

57. Штромвассер И.Р. Интервью для журнала «Налоговый учет для бухгалтера», апрель 2014 г. // URL: <http://delo-press.ru/articles.php?n=15661>

58. Экономика. Налоги. Право. [Электронный ресурс]. - Режим доступа: http://www.fa.ru/projects/enp/Documents/%E2%84%964_2011.pdf#page=158

59. Экономический словарь. М.: «ИНФРА-М», 2007.

60. CorpHero.ru, [Электронный ресурс]. - Режим доступа: <http://corphero.ru/offshore/ofshornayazona.html>

61. Globalization Theme // Government and opposition. L., 1996. Vol. 31, № 2. Jofo.ru, [Электронный ресурс]. - Режим доступа: <http://offshore.jofo.ru>)

62. Marshall D. Understanding Late-twentieth –century Capitalism: Reassessing the № 13 (217). W.I.S. INTERNATIONAL, [Электронный ресурс]. - Режим доступа: <http://www.offshorenw.com/offshores.htm>

63. Калабеков И.Г. Российские реформы в цифрах и фактах, 2008-2015 [Электронный ресурс]. URL: <http://refru.ru/rr300.pdf>

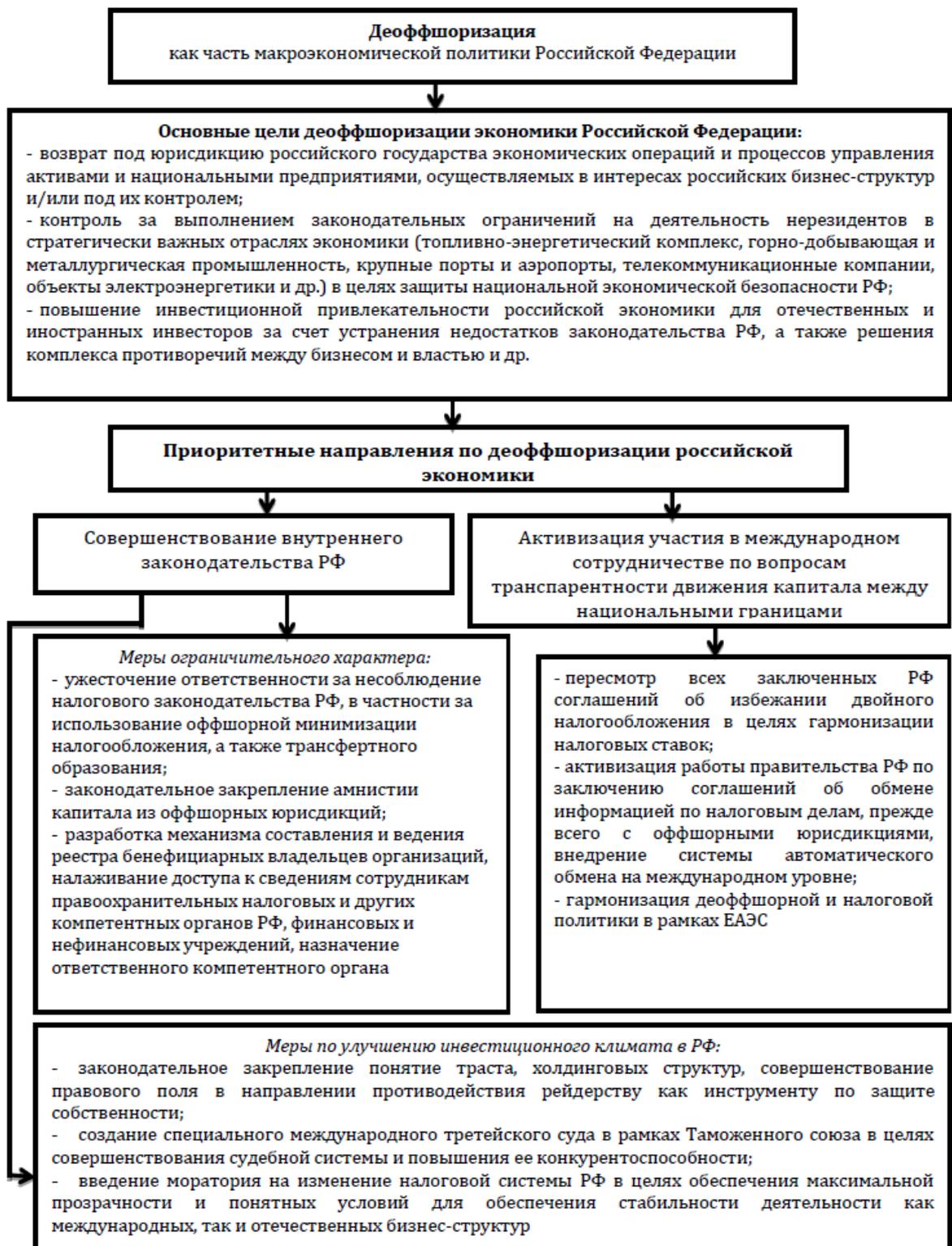


Рис. 1. Концепция совершенствования деоффшорного регулирования российской экономики