

Оффшорный бизнес в современном мире

В настоящее время с ужесточением бюджетной политики государств, борьбы с налоговым мошенничеством, усилением контроля за финансовыми потоками и введением мер по раскрытию налоговой информации, будущее оффшорных зон ставится под сомнение.

Идея оффшорного бизнеса родилась в конце XIX в. на базе прецедентов британского суда по вопросам налогообложения иностранных резидентов и была связана с использованием «гавани удобного флота», а затем распространилась на сферу финансов. Поэтому первоначально «налоговые гавани» создавались в Великобритании и в её бывших колониальных владениях.

После Второй мировой войны многие страны, и даже те, которые не понесли значительных потерь, были вынуждены пересматривать налоговое законодательство, увеличив налогообложение. Многие предприятия, прежде всего крупные, не были готовы отдавать ощутимую долю своей прибыли государству и начали искать методы решения данной проблемы. Они заключали особые соглашения со странами, бывшими британскими колониями, не имеющими ни природных, ни интеллектуальных ресурсов. Данные соглашения привели к либерализации налогового законодательства и валютного контроля в обмен на значительные инвестиции в области инфраструктуры. К наиболее «старым» оффшорным зонам относятся острова Мэн, Гернси, Джерси, Гибралтар, а также Ирландия и Панама. Именно эти страны и территории в течение достаточно длительного времени не только помогали в реализации интересов европейского бизнеса, но и замыкали на себя значительную часть всех оффшорных операций.

Форум Финансовой Стабильности (Financial Stability Forum), созданный при поддержке Министров Финансов и глав Центральных Банков стран Большой Семерки в 1999 году, ввел классификацию финансовой стабильности оффшорных зон с учетом прозрачности и регламентированности – чем она выше, тем надежнее оффшор:

М.И. Старостина

УДК 336.227.5
ББК 65.298
С-773



► Первая группа: Гонконг, Сингапур, Люксембург, Швейцария, Дублин, Гернси, острова Мэн и Джерси.

► Вторая группа: Андорра, Бахрейн, Барбадос, Бермуды, Гибралтар, Лабуан (Малайзия), Макао, Мальта, Монако.

► Третья группа: Ангилья, Антигуа и Барбуда, Аруба, Белиз, Британские Виргинские острова, Каймановы острова, острова Кука, Коста-Рика, Кипр, Ливан, Лихтенштейн, Маршалловы острова, Маврикий, Науру, Антильские острова (Нидерланды), остров Ниуэ, Панама, остров Сент-Китс и Невис, Сент-Люсия, Сент-Винсент и Гренадины, Самоа, Сейшелы, Багамы, Теркс и Кайкос, Вануату.

В 2009 году Форум был переименован в Совет Финансовой Стабильности (Financial Stability Board), основной задачей которого является определение системных рисков при развитии глобальной экономики, создание международных правил и стандартов для финансовых институтов. Интересен тот факт, что российские компании используют, в основном, оффшорные юрисдикции третьей группы.

В соответствии с Советом, в надежных оффшорных зонах отсутствует банковская тайна, развиты надзорные органы и законодательство. Единственное право, которое за ним признается – наличие налоговых льгот для нерезидентов, а также возможность налогового и финансового планирования. Помимо оптимизации налогообложения, компании получили и другие выгоды, в том числе:

► *Гарантию конфиденциальности ведения бизнеса*, поскольку компании, зарегистрированные в оффшорных юрисдикциях, освобождены от государственного валютного контроля. Кроме того, конфиденциальность затрагивает и собственников бизнеса – конечных бенефициаров. Например, после теракта в аэропорту Домодедово 24 января 2011 года, ни Генеральная прокуратура, ни Счетная палата, ни аудиторская проверка не смогли выявить, кто же является конечным собственником аэропорта. Таким образом, только в мае, после официального заявления Заместителя Генерального Прокурора Александра Буксмана о невозможности найти владельца аэропорта, по причине регистрации всех звеньев цепочки владения в оффшорных зонах, компания DME Ltd (холдинговая компания аэропорта), зарегистрированная на острове Мэн, разместила на Лондонской бирже сообщение, в котором говорится, что ее контролирует председатель совета директоров аэропорта¹.

► *Упрощение процедур регистрации компаний нерезидентами оффшорных зон. Возможность получения выгоды при импорте основных средств.* Приобретая иностранное оборудование через оффшорную компанию и инвестируя его в уставный капитал совместного предприятия, компания получает возможность не выплачивать таможенные тарифы и НДС.

► *Использование дополнительных условий ведения бизнеса.* Гибкое законодательство оффшорных юрисдикций предоставляет собственникам оффшорных компаний возможность заключения кредита в любом банке мира, ведение деятель-

¹ <http://lenta.ru/articles/2011/05/19/domodedovo>

ности в форме, отсутствующей на внутреннем рынке страны. Такие условия необходимы компаниям, ориентирующим свой бизнес на внешний рынок, поскольку способствуют решению проблем привлечения иностранных кредитов и инвестиций.

► *Возможность создания наиболее эффективных юридических баз по разрешению споров.* В целях сведения к минимуму рисков в правовой сфере и рисков неполучения платежей при осуществлении сделок по слиянию или поглощению, или в связи с проведением IPO на иностранных финансовых рынках используются оффшорные компании.

► *Возможность сохранности денег и имущества, которые числятся за владельцами в оффшорных юрисдикциях.*

Перечисленные выгоды, предоставляемые компаниям при регистрации в оффшорных зонах, мотивируют собственников использовать их для ведения своего бизнеса. Поэтому из налоговой гавани оффшорные юрисдикции переросли в крупнейшие финансовые центры. Более 25% мирового капитала и до 60% финансовых потоков в мире проходят именно через оффшорные зоны². Например, в 2012 году объем российских инвестиций в оффшорные финансовые центры составил примерно 73% общего объема инвестирования³.

Таблица 1

Крупнейшие страны-реципиенты и страны-инвесторы в 2012 году

Место	Страна-реципиент	Млрд долларов	Место	Страна-инвестор	Млрд долларов
1	США	168	1	США	329
2	Китай	121	2	Япония	123
3	Гонконг	75	3	Китай	84
4	Бразилия	65	4	Гонконг	84
5	Британские Виргинские острова	65	5	Великобритания	71
6	Великобритания	62	6	Германия	67
7	Австралия	57	7	Канада	54
8	Сингапур	57	8	Россия	51
9	Россия	51	9	Швейцария	44
10	Канада	45	10	Британские Виргинские острова	42
11	Чили	30	11	Франция	37

² <http://investgazeta.net/praktika/offshornyj-menedzhment-133019/>

³ <http://expert.ru/northwest/2012/35/raz-investor-dva-investor/media/155801/>



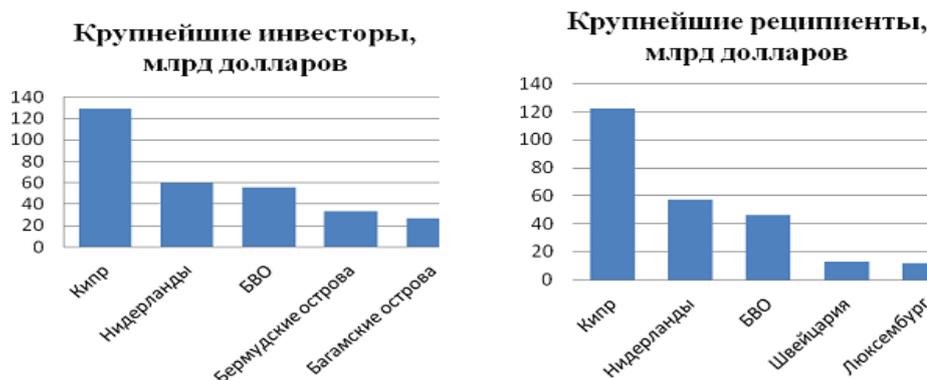
Место	Страна-реципиент	Млрд долларов	Место	Страна-инвестор	Млрд долларов
12	Ирландия	29	12	Швеция	33
13	Люксембург	28	13	Республика Корея	33

Источник: World Investment Report 2013. UNCTAD.

Исходя из данных отчета UNCTAD, Британские Виргинские острова являются одним из крупнейших инвесторов и реципиентов инвестиций, объем сделок слияний и поглощений достиг 2 млрд долларов⁴ в 2012 году. В начале 2013 года из-за банковского кризиса на Кипре, главной налоговой гавани российских компаний, Британские Виргинские острова привлекли 31,66 млрд долларов прямых инвестиций из России⁵, и за I квартал их доля достигла 47% всех прямых российских инвестиций за рубеж⁶. Так, например, компании Alfa Petroleum Holdings Limited и OGIP Ventures Ltd., зарегистрированные на Виргинских островах, выступили продавцами 50% ТНК-ВР от лица консорциума ААР. Сумма сделки составила 28 млрд долларов⁷.

Рисунок 1

Крупнейшие инвесторы и реципиенты российских инвестиций в 2011 году⁸



⁴ World Investment Report 2013. UNCTAD.

⁵<http://www.themoscowtimes.com/business/article/russian-investors-flock-to-virgin-islands-after-cyriot-crisis/484719.html#ixzz2qYguB019>

⁶<http://www.vedomosti.ru/finance/news/15299531/virginskie-ostrova-poluchili-pochti-50-pryamyh-zarubezhnyh#ixzz2qYifGioO>

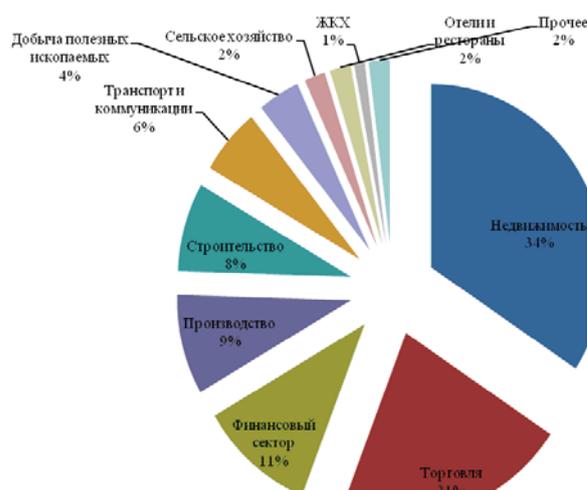
⁷<http://www.vedomosti.ru/finance/news/15299531/virginskie-ostrova-poluchili-pochti-50-pryamyh-zarubezhnyh#ixzz2qYifGioO>

⁸ World Investment Report 2013. UNCTAD.

Основными источниками прямых иностранных инвестиций являются кипрские компании. Так, за пятилетний период (1997-2011 года) было зарегистрировано более 6 000 компаний, участвующих в российском капитале⁹.

Рисунок 2

Распределение кипрских инвестиций в Россию по секторам экономики, 2011 год¹⁰



Таким образом, кипрские инвестиции были распределены с учетом возможности получения наибольшей прибыли. Доля кипрских инвестиций в одну из наиболее динамичных отраслей российской экономики, недвижимость, составила 34%, в то время как в отрасли, требующие значительных капиталовложений, промышленность, ЖКХ и сельское хозяйство, – всего 12%. Несомненно, позиция Кипра, как основного инвестора, пошатнулась после финансового кризиса в марте 2013 года, но он удержал свое ведущее положение.

В настоящее время споры об ограничении деятельности оффшорных зон набирают «новые обороты». С одной стороны, страны очень часто не могут предложить бизнесу требуемые условия деловой активности: сокращение налогового бремени, упрощение процедур регистрации, защиты персональных данных, более гибкое ведение бизнеса, создание более подходящей юридической базы для решения споров, а также доступ к заемным ресурсам иностранных государств.

⁹ <http://www.css.ethz.ch/publications/pdfs/RAD-140-2-6.pdf>

¹⁰ <http://www.css.ethz.ch/publications/pdfs/RAD-140-2-6.pdf>

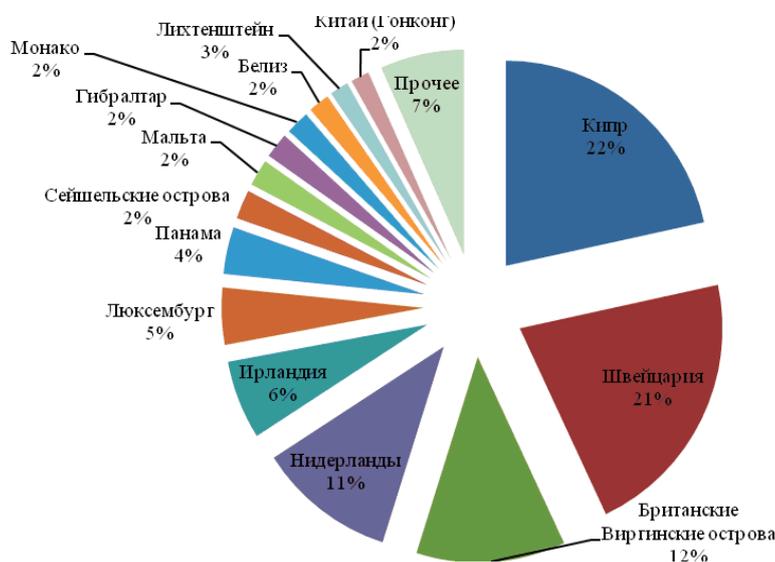


С другой стороны, можно выделить ряд негативных факторов деятельности оффшорных юрисдикций для государств и мирового сообщества в целом.

Наличие оффшорных зон способствовало **бюджетному кризису** в ряде стран, связанному с низкими поступлениями налоговых средств в бюджет. В Германии потери от уклонения выплаты налогов ежегодно оцениваются 50 млрд евро¹¹. По состоянию на 2011 год, потери бюджета США от недоплаты налогов оценивались в 345 млрд долларов, в том числе за счет использования оффшорных схем более 100 млрд долларов. Около 290 американских компаний из списка Fortune 500 держат свои средства в оффшорах, среди них Dell, Nike, Microsoft и Apple, которые минимизировали налоговые выплаты с помощью налоговых гаваней на сумму 127 млрд долларов¹².

Рисунок 3

Рейтинг оффшорных юрисдикций по количеству налоговых санкций в 1990-2012 годах¹³



Налоговые потери России в 2012 году составили не менее 50 млрд долларов¹⁴.

Немаловажную роль в борьбе с оффшорными зонами играет **нелегальный вывоз капитала**. За последнее десятилетие из развивающихся стран было вывезено около 6 трлн долларов¹⁵.

¹¹ http://www.taxjustice.net/cms/front_content.php?idcat=103

¹² <http://tjn-usa.org>

¹³ Оценка по данным судебной статистики, Консультант Плюс

¹⁴ <http://regnum.ru/news/economy/1735693.html#ixzz2mzoA6hD4>

¹⁵ <http://iff.gfintegrity.org/iff2012/2012report.html>

Рейтинг 10-и развивающихся стран по оттоку капитала в 2012 году

Страна	Отток капитала, млрд долл.
Китай	2740
Мексика	476
Малайзия	285
Саудовская Аравия	210
Россия	152
Филиппины	138
Нигерия	129
Индия	123
Индонезия	109
ОАЭ	107

Источник: составлено автором на основе Report from Global Financial Integrity 2012 December

Проблема вывоза капитала для российской экономики стоит очень остро, Россия занимает 5 место, причем отток капитала идет в основном за счет крупных компаний. Если рассматривать период Мирового финансового кризиса, то 200 млрд рублей из 5 трлн рублей, выделенных руководством Российской Федерации для выхода из кризиса, были размещены на счетах в иностранных банках, в том числе и в офшорах¹⁶.

Возможность **легализации доходов**, полученных преступным путем, и как результат, проблема **финансирования терроризма**. Ежегодно в мире легализуется более 1,6 трлн долларов доходов¹⁷. Де-юре такие сделки выглядят законными, но их трудно проверить, поскольку, одним из принципов офшорных зон является конфиденциальность информации о зарегистрированных юридических лицах и нераскрытие конечных бенефициаров, более того, в некоторых офшорных юрисдикциях не предусматривается предоставление финансовой отчетности.

¹⁶ <http://ecpol.ru/component/content/article.html?id=856>

¹⁷ <http://www.rg.ru/2013/07/30/nechaev.html>



Противоречивость действия оффшорных зон в настоящее время только усиливается: они продолжают оставаться генераторами мировых финансовых потоков и привлечения инвестиций (на оффшорные юрисдикции приходится 14–17% трансграничных финансовых активов и обязательств банков)¹⁸, с одной стороны, и с другой, они усиливают влияние теневой экономики.

В условиях растущих бюджетных дефицитов оффшорные зоны стали одной из главных мишеней антикризисных программ как мирового сообщества в целом, так и ведущих экономик – доноров оффшоров¹⁹.

На саммите G 20, проходившем в 2009 году в Лондоне, ограничение влияния «налоговых гаваней» стало ключевым вопросом обсуждения, в результате которого на Организацию экономического сотрудничества и развития (ОЭСР) возложили ответственность за публикацию списка стран, нарушающих международные стандарты по обмену налоговой информацией, в целях защиты своих финансовых систем. В том же году впервые ОЭСР опубликовала белый, серый и черный списки, разделив оффшорные страны в соответствии с соблюдением норм в сфере налогообложения и раскрытия информации.

В «черный список» вошли 4 страны (Коста-Рика, Малайзия, Филиппины и Уругвай), которые отказались от обмена налоговыми данными и принятия мер в борьбе с налоговым мошенничеством.

В «серый список» вошли 38 государств (Ангилья, Андорра, Антигуа и Барбуда, Аруба, Багамы, Бахрейн, Белиз, Бермуды, БВО, Вануату, Гибралтар, Гренада, Доминика, Теркс и Кайкос, Каймановы острова, острова Кука, Либерия, Лихтенштейн, Монако, Монтсеррат, Маршалловы острова, Науру, Нидерландские Антильские острова, Ниуэ, Панама, Самоа, Сан-Марино, Сент-Винсент и Гренадины, Сент-Китс и Невис, Сент-Люсия, Австрия, Бельгия, Бруней, Гватемала, Люксембург, Сингапур, Чили, Швейцария), которые согласились сотрудничать с ОЭСР, но не предприняли никаких мер по пересмотру своего законодательства.

В «белый список» попали 42 юрисдикции (Австралия, Аргентина, Барбадос, Великобритания, Венгрия, Виргинские острова, США, Германия, Гернси (коронное владение Великобритании), Греция, Дания, Джерси (коронное владение Великобритании), Ирландия, Исландия, Испания, Италия, Канада, Кипр, Китай (не включая Гонконг и Макао), Республика Корея, Маврикий, Мальта, Мексика, Нидерланды, Новая Зеландия, Норвегия, Объединенные Арабские Эмираты, Остров Мэн, Польша, Португалия, Российская Федерация, Сейшельские Острова, Словакия, Соединенные Штаты Америки, Турция, Финляндия, Французская Респу-

¹⁸ <http://www.forbes.ru/sobytiya-column/finansy/82075-borba-s-ofshorami-prognoz-voennyh-deistvii>

¹⁹ Хейфец Б.А. Антиоффшорное наступление мирового сообщества и российская политика. Финансы.-2010.-№2-с.12-18

блика, Швеция, Япония), заключившие с ОЭСР соглашения о сотрудничестве и внесшие поправки в свои законодательства о банковской прозрачности. Мировое сообщество также заявило о готовности применения особых мер к странам «серого и черного списков», включающие введение повышенных требований к раскрытию информации людьми, переводящими в эти страны денежные средства и отказ от инвестиционных проектов в данных странах.

Угроза репутационного риска заставила государства «черного и серого списков» принять принципы ОЭСР об обмене налоговой информацией. В результате, 16 июля 2009 года «черный список» был полностью ликвидирован, а входившие в него Коста-Рика, Малайзия, Филиппины и Уругвай перешли в «серый список». В том же году было подписано более 195 соглашений об обмене информацией и внесены изменения более чем в 110 договоров об устранении двойного налогообложения, из которых 13% – с оффшорными юрисдикциями. Около 19 юрисдикций поддержали политику обмена информацией и были переведены из «серого списка» в «белый» к январю 2010 г., а к 2012 году 90 стран провели налоговые реформы для того, чтобы попасть в «белый список».

Таблица 3

Изменение списков юрисдикций по степени соответствия стандартам обмена налоговой информацией²⁰

Список	02.04. 2009	16.07. 2009	02.09. 2009	08.12. 2009	02.07. 2010	14.09. 2011	15.12. 2011	18.05. 2012	05.12. 2012
Белый	40	44	50	59	74	87	89	89	90
Серый	38	40	36	27	14	5	3	3	2
Черный	4	0	0	0	0	0	0	0	0
Всего	82	84	86	86	88	92	92	92	92

Источник: www.oecd.org

На деятельность оффшорных зон оказывает влияние международный межправительственный орган по борьбе с отмыванием криминальных капиталов и финансированием терроризма (Financial Action Task Force или ФАТФ), объединяющий 36 государств, включая Россию²¹. Основным инструментом ФАТФ в реализации своей функции являются 40 рекомендаций в сфере преступного отмывания доходов и финансирования терроризма, которые подвергаются ревизии один раз в пять лет, а также 9 специальных рекомендаций в сфере противодействия финансированию

²⁰ Официальный сайт - www.oecd.org

²¹ Официальный сайт - www.fatf-gafi.org



терроризма, разработанные после событий 11 сентября 2001 года. В соответствии с Резолюцией СБ ООН № 1617 (2005)²², эти рекомендации ФАТФ являются обязательными международными стандартами для выполнения государствами – членами ООН.

В начале 2010 года параллельно с ОЭСР ФАТФ опубликовала «черный список» стран, которые разделила на три категории:

- ▶ страны, где из-за недостатков национального режима для международной финансовой системы возникает угроза отмывания денег и финансирования терроризма. В эту категорию попала одна страна – Иран, и ФАТФ призывает принять контрмеры в отношении него;

- ▶ страны, в чьих национальных системах противодействия отмыванию денег имеются значительные со стратегической точки зрения недостатки, и которые не разработали план по их устранению к февралю 2010 года: Ангола, КНДР, Эквадор и Эфиопия;

- ▶ страны с существенными недостатками системы по борьбе с отмыванием денег: Пакистан, Туркмения, Сан-Томе и Принсипи, которые не были исправлены властями этих государств.

В соответствии с последним документом ФАТФ (21 июня 2013 год), было обозначено два списка. В «черный список» вошли страны с наибольшим уровнем риска, в отношении которых ФАТФ призывает государства-члены и другие юрисдикции применять меры для защиты международной финансовой системы от сохраняющихся значительных рисков отмывания денег и финансирования терроризма, к которым относятся Иран и КНДР, но такое распределение не исключает и политическую подоплеку. В «темно-серый список» входят страны со стратегическими недостатками национальных режимов, которые не выполняют разработанный совместно с ФАТФ план действий по их устранению: Вьетнам, Индонезия, Йемен, Кения, Мьянма, Пакистан, Сан Томе и Принсипи, Сирия, Танзания, Турция, Эквадор и Эфиопия.

В настоящее время правительства стран ужесточают политику, касающуюся оффшорных зон по двум направлениям:

- ▶ уменьшение использования схем минимизации налоговых сборов с использованием оффшорных юрисдикций;

- ▶ рост роли международного сотрудничества в обмене финансовой информацией, в том числе касающейся реальных бенефициаров оффшорных компаний.

Так, в 2010 году был принят закон о зарубежных счетах граждан США (Foreign Account Tax Compliance Act (FATCA)), согласно которому финансовые организации во всем мире должны раскрывать сведения о счетах частных американских налогоплательщиков и о компаниях, которые на 10% контролируются гражданами

²² <http://www.customsunion.by/org/271.html>

ми США²³. По сути, FATCA становится главным механизмом, направленным на предотвращение уклонения от уплаты налогов с доходов, получаемых американскими гражданами и резидентами за пределами США. Для этого банки, брокеры, инвестиционные фонды и даже некоторые страховые компании должны заключать соглашения с Налоговым управлением США (IRS) и выступать налоговыми агентами по операциям американских налогоплательщиков. В противном случае банки с 2014 г. должны будут платить сбор в размере 30% с любых транзакций из США, которые проходят по счетам данного банка.

В 2009 и 2011 годах США провели налоговые амнистии для оффшорных капиталов, позволяющие налогоплательщикам погасить налоговые обязательства, заплатив штрафы за просрочку в размере значительно ниже, чем установлено действующим законодательством. Взамен компании получили гарантию от будущего административного преследования.

Также США проводят политику давления на швейцарские банки с целью раскрытия ими информации об имеющихся зарубежных счетах американских налогоплательщиков. Например, в начале 2013 года старейший частный банк Швейцарии, Wegelin & Co, объявил о прекращении своей деятельности после того, как руководство банка признало свою вину в помощи американским гражданам в уклонении от уплаты налогов на общую сумму в 1,2 млрд долларов. В качестве компенсации и штрафов банк согласился выплатить властям США 57,8 млн долларов²⁴.

Что касается стран Европейского союза, то ряд успешных налоговых амнистий для оффшорных капиталов были проведены Италией (2009-2010 гг.) и Великобританией (2009-2010 гг.).

В марте 2012 года Великобритания приняла новые общие правила против финансовых злоупотреблений – General Anti-Avoidance Rules (GAAR), которые направлены на предотвращение уклонения от уплаты налогов.

В странах ЕС был введен налог на финансовые транзакции, первой страной была Франция (август 2012 года). Еврокомиссия разрешила еще 10 странам ЕС ввести налог на финансовые операции в начале 2013 года, а именно: Германии, Австрии, Бельгии, Греции, Португалии, Словении, Италии, Испании, Словакии и Эстонии. Согласно предложению Еврокомиссии, сделки по приобретению облигаций и акций будут облагаться налогом 0,1%, сделки с производными финансовыми инструментами – 0,01%.

В октябре 2010 г. решением министров внутренних дел и юстиций стран Евросоюза была создана Eurifisc – общеевропейская система по борьбе с уклонением от уплаты налогов. Основной задачей, стоящей перед Eurifisc, является отслеживание

²³ <http://www.treasurers.org/system/files/Dec13Jan14TTfatca46-47.pdf>

²⁴ <http://lenta.ru/news/2013/01/04/wegelin>



уклонения от уплаты НДС. Также на территории ЕС вводится общая консолидированная налоговая база – Common Consolidated Corporate Tax Base (ССТВ), которую можно охарактеризовать как наднациональную налоговую систему.

Общая налоговая база будет распределена между членами Европейского союза в соответствии с формулой²⁵, учитывающей капитал, занятость и уровень продаж.

Особый этап в развитии антиофшорного наступления стран ЕС начался после докладов США об использовании лазеек в законодательстве для снижения налогов компаниями, работающими в ЕС. В их числе были Apple, Microsoft, Google, Hewlett-Packard, Amazon.com и Starbucks. Еврокомиссия предложила внести корректировки в налоговую директиву 1990 года, которая позволяла корпорациям, дочерние компании которых работают в разных странах ЕС, использовать различия в налоговых режимах для снижения налоговых выплат, а именно: переводить прибыль в материнские структуры в виде дивидендов без уплаты налогов или снижать прибыль за счет процентов по кредиту аффилированной компании. Так, компания Apple Sales International, зарегистрированная в Ирландии, в 2009-2012 гг. заплатила по договору о разделе затрат материнской компании примерно 5 млрд долл., а торговля продукцией Apple принесла ей 74 млрд долл.²⁶

Для удержания своих позиций офшорные юрисдикции также вносят изменения в свое законодательство. В мае 2013 года ведущими офшорными юрисдикциями – Каймановыми, Бермудскими, Британскими Виргинскими островами, Гибралтаром, островами Гернси, Джерси и Мэн – были заключены соглашения с Великобританией, а также Германией, Францией, Италией и Испанией об автоматическом обмене налоговой информацией²⁷.

Рост налогового мошенничества, использующего офшорные зоны, вызвал общественное недовольство, и в апреле 2013 г. появилось сообщение об антиофшорном расследовании Международного консорциума расследовательской журналистики (ICIJ), который планирует постепенно выложить в Интернет информацию о почти 130 тыс. офшорных компаний и трастов из более чем 170 юрисдикций. В исследовании участвовали 80 журналистов из 46 стран, работающих в The Guardian, BBC, Le Monde, Süddeutsche Zeitung, Washington Post, CBC, Le Soir и других изданиях. Журналисты изучили более 2,5 млн документов, содержащих сведения о владельцах офшорных счетов²⁸.

В России развитие нормативной базы в регулировании офшорного финансирования занимает особое место, так как приток 80% прямых инвестиций и 70% портфельных инвестиций и отток 80% инвестиций из России происходит через

²⁵ <http://epub.wu.ac.at/428/1/document.pdf>

²⁶ <http://www.vedomosti.ru/politics/news/19268651/uravnyat-nalogi>

²⁷ Хейфец Б.А. Деофшоризация экономики: мировой опыт и российская специфика. Вопросы экономики.-2013.-№7-с.29-48

²⁸ Secret Files Expose Offshore's Global Impact/ICIJ.2013. April. www.icij.org/offshore/secret-files-expose-offshores-global-impact.

оффшорные зоны.²⁹ В течение последних лет был принят ряд комплексных мер по деоффшоризации экономики, включающий:

- пересмотр Соглашений об избежании двойного налогообложения с Кипром, Люксембургом, Латвией, Италией и Швейцарией, касающийся обмена информацией между налоговыми органами договаривающихся государств, в том числе находящейся в распоряжении банков, кредитных организаций, агентов и доверительных управляющих.

- принятие норм на выявление «пустых» холдингов, создаваемых только для получения льгот по налогообложению;

- ограничение на применение льготных ставок по дивидендам в размере 5% для отдельных операций;

- вывод из под льготного налогообложения операции с недвижимостью через оффшорные компании.

Однако такие новации не были подкреплены ужесточением санкций в Налоговом кодексе РФ³⁰. Изменения в нем касались трансфертного ценообразования (1 января 2012 года). В частности, был введен обязательный контроль всех внешнеторговых сделок с оффшорными компаниями на сумму более 60 млн руб. в год, в том числе: определен четкий круг взаимозависимых лиц, прописан порядок и методы определения рыночной цены для целей налогообложения. При невыполнении данных условий, налоговые органы могут пересчитать цены, которые были выявлены как нерыночные, и доначислить налоги только в судебном порядке. До 2017 года штраф не будет превышать 20% недополученных средств (затем 40%)³¹.

Уголовный кодекс РФ также претерпел некоторые изменения в 2011 году: появились две статьи, направленные на борьбу с фирмами-однодневками. В статье 173.1 установлены санкции за незаконное создание компаний через подставных лиц, а в статье 173.2 предусмотрена ответственность за незаконное использование документа, удостоверяющего личность, с целью создания фирмы-однодневки. При этом санкции предусматривают как крупные штрафы, так и уголовную ответственность.

Вопрос деоффшоризации российской экономики очень противоречивый. В.В. Путин в послании Федеральному собранию отметил, что доходы оффшорных компаний, принадлежащих россиянам, должны облагаться налогами по российскому законодательству. Компании, работающие в России и зарегистрированные в оффшорных юрисдикциях, не должны получать государственной поддержки и быть

²⁹<http://www.forbes.ru/sobytiya-column/finansy/82075-borba-s-ofshorami-prognoz-voennyh-deistvii>

³⁰ <http://expert.ru/expert/2013/20/konets-sinekuryi/>

³¹ Хейфец Б.А. Деоффшоризация экономики: мировой опыт и российская специфика. Вопросы экономики.-2013.-№7-с.29-48



допущены к выполнению госконтрактов³². Несмотря на то что Русал, Русгидро, КАМАЗ, Металлоинвест заявили о деофшоризации своей деятельности, юристы данных компаний предостерегают, что достигнуть поставленной цели будет крайне сложно³³. Во-первых, перенос части группы из офшорной юрисдикции в Россию требует существенных затрат (перевод активов, оплата государственных пошлин и т.д.). Во-вторых, регистрация компаний в Российской Федерации влечет за собой увеличение рисков как для инвесторов, так и для кредиторов. В данной ситуации высока вероятность пересмотра условий долгосрочных займов и прекращения инвестиционных отношений. В-третьих, перенос компаний может повлечь за собой длительный процесс изменения сложившейся ИТ инфраструктуры.

Основной чертой офшорных компаний, через которые осуществляют свою деятельность российские холдинги, является их связь с высшими политическими кругами. Такие государственные гиганты, как Сбербанк и ВТБ, размещают свои активы в офшорных юрисдикциях. У Роснефти по официальной отчетности зарегистрированы одиннадцать дочерних компаний в офшорных территориях (на Кипре, в Голландии, Ирландии, Великобритании, Люксембурге и на острове Джерси). Компания Alliance Rostec Auto, получившая в собственность контрольный пакет акций АвтоВАЗа, была зарегистрирована в Нидерландах. В конце 2012 года «Ростехнологии» перепродали 45,42% акций «ВСМПО-Ависма» (единственного в России производителя титана), изначально принадлежавшие дочерним структурам «Рособоронэкспорта» через офшоры Cadog Enterprises и Jivanta Ventures, кипрской компании Nordcom. «Газпром», в котором государству принадлежит контрольный пакет акций, основную долю своей деятельности также ведет при помощи налоговых гаваней. Так, например, через офшорную юрисдикцию стало приобретение «Газпромом» нефтяной компании «Сибнефть» посредством голландской дочерней компании Gazprom Finance B. V. в 2005 году³⁴.

Хотелось бы отметить, что политика США по ограничению деятельности офшорных зон носит однобокий характер, суть которой заключается в борьбе с оттоком капитала. В отношении же притока капитала политика США носит нейтральный характер.

Противоречивость политики ЕС по отношению к офшорным зонам состоит в том, что история становления экономик многих европейских государств (Швейцария, Лихтенштейн и т.д.) тесно переплетается с деятельностью офшорных территорий в этих странах, и законодательство многих юрисдикций базируется на ключевых принципах функционирования офшорных зон. Перемены в сторону ограничения деятельности офшоров может привести к законодательному кризису и усугублению бюджетного дисбаланса из-за оттока инвесторов.

³² www.rg.ru/2012/12/12/stenogramma-poln.html

³³ <http://www.kommersant.ru/doc/2371791>

³⁴ http://ruskline.ru/analitika/2013/06/11/rossiya_ugroza_finalnoj_ekspropriacii/

Во многих исследованиях, в том числе Совета Финансовой Стабильности, существуют опасения, что оффшорные зоны могут стать генератором новых финансовых кризисов³⁵. Поэтому странам необходимо проводить согласованную политику по контролю финансовых потоков и операций, включающую заключение многосторонних международных соглашений по обмену информацией о трансграничном движении денежных средств. Должны быть приняты во внимание интересы корпораций и компаний, и те выгоды, которые они получают (помимо налоговых) при регистрации своих дочерних подразделений в оффшорных юрисдикциях. Безусловно, политика России должна быть общей как для государственных корпораций, имеющих свои дочерние компании в оффшорных зонах, так и для частных предприятий.

БИБЛИОГРАФИЯ:

Зеленюк А.Н. Расширение практики использования налоговых убежищ в мировой экономике. //Российский внешнеэкономический вестник.-2013.-№2-с.34-39 (Zelenjuk A.N. Rasshirenie praktiki ispol'zovanija nalogovyh ubezhishh v mirovoj jekonomike. //Rossijskij vneshejekonomicheskij vestnik.-2013.-№2-s.34-39)

Ужгинцев А.В. Оффшорные компании в современной экономике. // Российский внешнеэкономический вестник.-2012.-№5.-с.94-103 (Uzhgincev A.V. Ofshornye kompanii v sovremennoj jekonomike. // Rossijskij vneshejekonomicheskij vestnik.-2012.-№5.-s.94-103)

Хейфец Б.А. Антиоффшорное наступление мирового сообщества и российская политика. // Финансы.-2010.-№2-с.12-18 (Hejfec B.A. Antiofshornoe nastuplenie mirovogo soobshhestva i rossijskaja politika. // Finansy.-2010.-№2-s.12-18)

Хейфец Б.А. Деоффшоризация экономики: мировой опыт и российская специфика.// Вопросы экономики.-2013.-№7-с.29-48 (Hejfec B.A. Deofshorizacija jekonomiki: mirovoj opyt i rossijskaja specifika.// Voprosy jekonomiki.-2013.-№7-s.29-48)

World Investment Report 2013. UNCTAD.

Хейфец Б.А. Чрезмерная роль офшоров www.ecpol.ru/component/content/article.html?id=856 (Hejfec B.A. Chrezmernaja rol' ofshorov)

www.epub.wu.ac.at/428/1/document.pdf - Common Consolidated Corporate Tax Base: Effects of Formulary Apportionment on Corporate Group Entities. International Tax Coordination

Хейфец Б.А. Конец синекюры www.expert.ru/expert/2013/20/konets-sinekuryi (Hejfec B.A. Konec sinekury)

www.expert.ru/northwest/2012/35/raz-investor-dva-investor/media/155801/

Официальный сайт FATF - www.fatf-gafi.org (Oficial'nyj sajt FATF)

Официальный сайт Совета Финансовой Стабильности - <http://www.financialstabilityboard.org/> (Oficial'nyj sajt Soveta Finansovoj Stabil'nosti)

Миркин Яков. Борьба с офшорами: прогноз военных действий. - www.forbes.ru/sobytiya-column/finansy/82075-borba-s-ofshorami-prognoz-voennyh-deistvii (Mirkin Jakov. Bor'ba s ofshorami: prognoz voennyh dejstvij)

³⁵ http://www.spekulant.ru/archive/Offshory_nadezhnost_i_populyarnost.html



www.icij.org/offshore/secret-files-expose-offshores-global-impact - Secret Files Expose Offshore's Global Impact/ICIJ.2013. April

www.iff.gfintegrity.org/iff2012/2012report.html - Illicit Financial Flows from Developing Countries: 2001-2010. A December 2012 Report from Global Financial Integrity

<http://investgazeta.net/praktika/offshornyj-menedzhment-133019>

[www.irs.gov/Businesses/Corporations/Foreign-Account-Tax-Compliance-Act-\(FATCA\)](http://www.irs.gov/Businesses/Corporations/Foreign-Account-Tax-Compliance-Act-(FATCA)) - Foreign Account Tax Compliance Act

Джумайло А., Занина А., Ковалева Е., Рожков Р., Фомичева А. Промышленники вспомнили об офшорах. - www.kommersant.ru/doc/2371791 (Dzhumajlo A., Zanina A., Kovaleva E., Rozhkov R., Fomicheva A. Promyshlenniki vspomnili ob ofshorah)

Вышел из сумрака - www.lenta.ru/articles/2011/05/19/domodedovo (Vyshel iz sumraka)

Старейший банк Швейцарии закрылся из-за иска властей США - www.lenta.ru/news/2013/01/04/wegelin (Starejshij bank Shvejcarii zakrylsja iz-za iska vlastej SShA)

www.maltatoday.com.mt/en/businessdetails/business/businessnews/Malta-US-sign-foreign-account-tax-compliance-act-20131216 - Malta, US sign foreign account tax compliance act

Хейфец Б.А. В России предлагают публиковать списки оффшорных компаний - www.regnum.ru/news/economy/1735693.html#ixzz2mzoA6hD4 (Hejfec B.A. V Rossii predlagajut publikovat' spiski offshornyh kompanij)

Стенограмма Послания Владимира Путина Федеральному Собранию - www.rg.ru/2012/12/12/stenogramma-poln.html (Stenogramma Poslanija Vladimira Putina Federal'nomu Sobraniju)

Зыкова Т. Пятно на платье от купюр. www.rg.ru/2013/07/30/nechaev.html (Zykova T. Pjatno na plat'e ot kupjur)

Катасонов В. Россия: угроза финальной экспроприации. - www.rusline.ru/analitika/2013/06/11/rossiya_ugroza_finalnoj_ekspropriacii/ (Katsonov V. Rossiya: ugroza final'noj jekspropriacii)

www.taxjustice.net/cms/front_content.php?idcat=103 - Magnitudes: dirty money, lost taxes and offshore

Лоханов Ю. Оффшоры: надежность и популярность. - http://www.spekulant.ru/archive/Offshory_nadezhnost_i_populyarnost.html (Lohanov Ju. Offshory: nadezhnost' i populjarnost')

www.tjn-usa.org - Tax Justice Network USA

www.themoscowtimes.com/business/article/russian-investors-flock-to-virgin-islands-after-cypriot-crisis/484719.html#ixzz2qYguB019-Russian Investors Flock to Virgin Islands After Cypriot Crisis

www.treasurers.org/system/files/Dec13Jan14TTfatca46-47.pdf - FEELING THE FORCE OF FATCA

Виргинские острова получили 47% прямых инвестиций России за рубеж благодаря продаже ТНК - <http://www.vedomosti.ru/finance/news/15299531/virginskie-ostrova-poluchili-pochti-50-pryamyh-zarubezhnyh#ixzz2qYifGioO> (Virginskie ostrova poluchili 47% prjamyh investicij Rossii za rubezh blagodarja prodazhe TNK)

Кравченко Е. Еврокомиссия начинает борьбу с «офшорами» внутри ЕС. - www.vedomosti.ru/politics/news/19268651/uravnyat-nalogi (Kravchenko E. Evrokomissija nachinaet bor'bu s «ofshorami» vnutri ES.

