

Новые тенденции в сфере международных налоговых отношений

Надежда Михайловна ЯРЦЕВА,
кандидат экономических наук, доцент,
Всероссийская академия внешней торговли
(119285 г. Москва, Воробьевское шоссе, 6А) -
заведующий кафедрой финансов и валютно-кредитных отношений,
Тел. 8(495) 143-15-56

УДК 336.227
ББК 65.261.4
Я-790

Аннотация

Российская анти-офшорная политика соответствует тенденциям деофшоризации мировой экономики. Планируется, что с 2021 года проценты и дивиденды, выплачиваемые из России в пользу резидентов Кипра, Нидерландов, Люксембурга, Мальты будут подлежать налогообложению у источника по ставке 15%. Однако увеличенная ставка может еще более снизить привлекательность российской экономики для инвесторов. В связи с этим, обоснованным представляется сохранение действующих в соглашениях ставок в отношении ограниченного списка институциональных инвестиций, оставив льготу для реальных инвесторов.

Ключевые слова: анти-офшорная политика, налогообложение дивидендов у источника, Кипр, Мальта, Нидерланды, институциональные инвестиции.

New Trends in International Tax Relations

Nadezhda Mixajlovna YARCEVA,
Candidate of Economic Sciences, Assistant Professor
Russian Foreign Trade Academy (119285, Moscow, Vorobëvskoe shosse, 6A) - the Head
of the Department of Finance, Currency and Credit Relations, Phone: 8(495) 143-15-56

Abstract

Russia's anti-offshore policy is in line with the global deoffshorization trends. It is planned that interest and dividends payments from Russia to the residents of Cyprus, the Netherlands, Luxembourg, and Malta will be subject to a 15% withholding tax as of 2021. However, the higher tax rate may affect adversely the investment attractiveness of the Russian economy. In this regard, it is reasonable to maintain the current rates in the agreements for a limited list of institutional investments, leaving an exemption for the real investors.

Keywords: anti-offshore policy, taxation of dividends at source, Cyprus, Malta, the Netherlands, institutional investments.



Международные налоговые отношения являются важным фактором усиливающейся регионализации мировой экономики и связанных с этим процессов трансграничного перетока капитала, в том числе перевода дивидендов и процентов внутри холдинговых структур.

В таблице 1 приведен сравнительный анализ налоговых ставок при выплате дивидендов материнским компаниям, зарегистрированным в различных европейских юрисдикциях, из источников в Российской Федерации.

Таблица 1

Уровень ставок налогообложения при выплате дивидендов (на основе анализа норм СОИДН) у источника выплаты и в стране инкорпорации

<i>Страна инкорпорации компании-получателя дохода</i>	<i>Ставка налога на дивиденды у источника выплаты дохода (РФ)</i>	<i>Ставка налога на дивиденды в стране инкорпорации получателя</i>	<i>Общая налоговая нагрузка, %</i>
Кипр	5% при вкладе в капитал не менее 100000 евро; 10% в иных случаях	0%	От 5% до 10%
Нидерланды	5% при вкладе в капитал не менее 75000 евро и доле в капитале не менее 25%; 10% в иных случаях	По общему правилу 25%. Освобождение от налогообложения при соблюдении определенных условий.	От 5% до 35%
Люксембург	5% если получатель владеет не менее 10% капитала компании, выплачивающей дивиденды, и инвестировал в него не менее 80000 евро или эквивалентную сумму в рублях); 15% в остальных случаях	24,94% (для города Люксембург, включая муниципальный налог на бизнес). Освобождение от налогообложения при одновременном соблюдении следующих условий: <ul style="list-style-type: none"> • Компания-получатель владеет минимум 10% дочерней компании. • Дочерняя компания должна подлежать налогообложению по ставке не ниже 8,5%. 	От 5% до 39,94%
Соединенное Королевство Великобритании и Северной Ирландии	10%	Первые 5000 фунтов дохода с дивидендов не облагаются налогом независимо от наличия других доходов налогоплательщика. Свыше этой суммы облагается по ставке 7,5%.	От 10% до 17,5%



<i>Страна инкорпорации компания- получателя дохода</i>	<i>Ставка налога на дивиденды у источника выплаты дохода (РФ)</i>	<i>Ставка налога на дивиденды в стране инкорпорации получателя</i>	<i>Общая налоговая нагрузка, %</i>
Швейцария	5% при вкладе в капитал не менее 200 000 швейцарских франков и доле участия не менее 20%; 15% в остальных случаях	0%	От 5% до 15%

Источник: составлено автором на основе данных СОИДН.

На основании анализа действующих соглашений об избежании двойного налогообложения (СОИДН), заключенных РФ (в особенности, со странами ЕС), можно сделать вывод, что льготы, предусмотренные такими международными договорами, позволяют компаниям значительно снизить налоговую нагрузку на бизнес, поскольку налоговые ставки в СОИДН ниже национальных (в отдельных случаях могут достигать 0%).

По общему правилу, дивиденды, выплачиваемые российской организацией в адрес иностранной компании – акционера (участника) подлежат обложению налогом у источника по ставке 15%¹, за исключением тех случаев, когда при расчете сумм налога у источника учитываются положения СОИДН (которые согласно Налоговому кодексу РФ имеют приоритетный характер по сравнению с национальным законодательством).

В соответствии с действующей в 2020 году редакцией Соглашения между Правительством РФ и Правительством Республики Кипр об избежании двойного налогообложения в отношении налогов на доходы и капитал (заключенному в г. Никозии 05.12.1998, в ред. от 07.10.2010, с изменениями и дополнениями, вступившим в силу с 01.01.2017)² дивиденды, получаемые кипрской компанией, подлежат налогообложению у источника выплаты и освобождены от обложения налогом на Кипре.

Что касается налогообложения дивидендов в Королевстве Нидерланды³, то, ставка налога на дивиденды в стране инкорпорации получателя составляет 25%. Однако предусмотрено освобождение от налогообложения при соблюдении следующих условий:

- Нидерландская холдинговая компания должна владеть, по крайней мере, 5% акций дочерней компании.
- акции должны находиться в собственности холдинговой компании с начала финансового года для налогового освобождения дивидендов текущего года.
- прибыль дочерней компании облагается налогами юрисдикции регистрации независимо от уровня налоговых ставок.

□ холдинговая компания принимает активное участие в управлении дочерней компанией.

□ дочерняя компания не должна являться компанией портфельного инвестирования, освобожденной от налогообложения.

□ отношение заемных средств дочерней компании (в том числе полученных от холдинговой компании-учредителя) к собственным средствам не должно превышать уровня 85/15.

Необходимо отметить, что в последние годы российские налоговые органы занимают все более жесткую позицию в отношении трансграничных сделок, что препятствует применению льгот, предусмотренных СОИДН. Заслуживает внимания и тот факт, что в настоящее время Правительство РФ нацелено на сокращение предусмотренных СОИДН льготных режимов налогообложения. Примером тому является инициатива России по изменению СОИДН с так называемыми «транзитными» юрисдикциями в части налогообложения пассивных (инвестиционных) доходов. Так, в апреле 2020 года Правительство РФ уведомило Правительства Кипра, Нидерландов, Люксембурга, Мальты о намерении изменить положения СОИДН в части налогообложения пассивного дохода, выплачиваемого из России. Таким образом, планируется, что с 2021 года проценты и дивиденды, выплачиваемые из России в пользу резидентов Кипра, Нидерландов, Люксембурга, Мальты будут подлежать налогообложению у источника по ставке 15%. В связи с планируемыми изменениями данные юрисдикции значительно утратят свои позиции среди налоговых юрисдикций, благоприятных для основания российским бизнесом холдинговых компаний.

Следует отметить, что, по информации официальных лиц, в августе этого года парафированы проекты протоколов с поправками в соглашения об избежании двойного налогообложения в части увеличения ставки налога до 15% на доходы в виде дивидендов и процентов, выплачиваемых от источников в России в пользу резидентов Кипра и Мальты.

Таким образом, в обозримом будущем отдельные пониженные ставки налога у источника по дивидендам и процентам (потенциально и по другим видам пассивного дохода – например, роялти) будут недоступны. В таком случае бизнесу, имеющему операционную деятельность в России и холдинговые структуры на Кипре, в Люксембурге, на Мальте, в Нидерландах и в некоторых других странах, придется изменить существующие структуры владения и финансирования проектов в целях оптимизации налогообложения как одного из ключевых факторов, оказывающих влияние на показатели рентабельности и повышения конкурентоспособности.

Процессы пересмотра Россией СОИДН с рядом стран с льготным налогообложением развиваются в парадигме более общих тенденций в сфере международных налоговых отношений. В настоящее время большое внимание привлечено к Многосторонней конвенции по выполнению мер, относящихся к налоговым соглашениям (MLI), в целях противодействия размыванию налоговой базы и выводу при-



были из-под налогообложения (заключена в г. Париже 24.11.2016)⁴. В 2019 году Российская Федерация ратифицировала данную Конвенцию, однако ее положения будут применимы с 2021 года и только в отношении тех государств, которые были включены Россией в установленный ей список и, которые также ратифицировали данную Конвенцию в отношении России.

Конвенция включает в себя следующие положения:

- ограничение льгот – льготы предоставляются только для так называемых квалифицированных лиц;
- для целей применения пониженной ставки налога на доход в виде дивидендов, удерживаемого у источника выплаты, минимальный период владения акциями – в течение 365 дней;
- облагаются налогом у источника прибыль от продажи акций (не только представленных недвижимым имуществом, но любых);
- облагается налогом у источника доход, выплачиваемый постоянно представителю, расположенному в третьем государстве, в тех случаях, когда такой доход подлежит пониженному налогообложению в этом третьем государстве;
- предотвращается разделение строительных контрактов с целью оспаривания признания своей деятельности в качестве приводящей к образованию постоянного представительства.

Признавая положительные последствия ратификации данной Конвенции для экономики России, нельзя не обратить внимание на расплывчатость формулировок предлагаемых изменений, что может негативно отразиться на положении налогоплательщика в условиях российской правоприменительной практики.

Следует также отметить, что при разработке и подписании СОИДН Российской Федерацией в последнее время заметен отход от модельной конвенции ОЭСР в сторону модели ООН, с намерением обложить налогом все инвестиционные доходы иностранных компаний у источника и применять концепцию конечного бенефициара не только к триаде «дивиденды, проценты, роялти», но и ко всем инвестиционным доходам.

Таким образом, российская анти-офшорная политика привела к определенным положительным результатам. Она, в целом, соответствует тенденциям деофшоризации мировой экономики. Однако следует подчеркнуть, что если с Соглашением об автоматическом обмене финансовой информацией⁵ закономерно связывают успех второго и третьего этапов амнистии капитала, то имплементация в российское налоговое законодательство Многосторонней конвенции приведет к существенному сокращению использования налоговых льгот в международных налоговых соглашениях, повлияет на трансграничные потоки капитала и, как следствие, усилит неблагоприятные тенденции сокращения притока прямых иностранных инвестиций в экономику России, что можно проиллюстрировать данными, приведенными в таблице 2.

Таблица 2

Динамика прямых инвестиций в российскую экономику по странам-партнерам
(по данным платежного баланса Российской Федерации – сальдо операций)

Страны	<i>Объем прямых инвестиций, млн долл. США</i> (сальдо операций)			
	2008 - 2010	2011 - 2014	2015 - 2018	2019
Кипр	36 897	26 408	- 11 177	8 129
Люксембург	10 491	25 864	- 3 837	- 2 811
Нидерланды	10 526	24 532	6 337	5 957
Соединенное Королевство	2 847	21 100	6 188	4 820
Швейцария	2 493	4 701	5 247	22

Источник: составлено автором на основании данных Банка России «Операции по инструментам и странам-партнерам» 2008-2019 гг. [Электронный ресурс] Режим доступа: // https://cbr.ru/statistics/macro_itm/svs/ (Дата обращения: 11.08.2020).

Обращает на себя внимание тот факт, что многие страны, подписавшие План BEPS, не применяют в полной мере его положения. Это относится к странам с англо-саксонским правом (США, Великобритании, Австралии), а также к Китаю. В настоящее время эти государства не спешат вводить принцип взимания налога у источника, тем самым способствуя увеличению налогооблагаемой базы и числа налогоплательщиков в собственной налоговой юрисдикции.

В итоге, тенденции в современных международных налоговых отношениях России развиваются в двух направлениях. Первое – это изменения в СОИДН, которые увеличат минимальную ставку налогообложения дивидендов до 15%. Второе – дополнение соглашений положениями об ограничении льгот (simplified limitation of benefits, S-LOB), которые содержит Многосторонняя конвенция против злоупотреблений такими соглашениями, вступающая в силу в РФ в 2021 году. После ее вступления в действие будет изменено 71 международное соглашение. Эти изменения вносят требование о доказательстве необходимости реструктуризации компании, например, в случае с холдинговыми структурами.

При этом стоит учитывать долгосрочный эффект всех этих изменений. Главной проблемой здесь является их неизбежное влияние на добросовестных налогоплательщиков. Пострадавшими от этих изменений станут компании, учрежденные в «транзитных» налоговых юрисдикциях специально для осуществления международных инвестиций (в случае принятия зеркальных мер другими странами). Более того, увеличенная ставка или ставки (в случае принятия ответных мер) могут уменьшить и без того падающую привлекательность российской экономики для инвесторов. В связи с этим, обоснованным представляется сохранение действующих в соглашениях ставок в отношении ограниченного списка институциональных инвестиций, обуславливая льготу для реальных инвесторов выполнением ряда условий (например, наличием акций в свободном обращении и значимым участием в уставном капитале российской компании – источнике выплат).



ПРИМЕЧАНИЯ:

¹ Налоговый кодекс Российской Федерации, часть 2 (в ред. от 28.01.2020г.) (Принят Государственной Думой 19 июля 2000 года, одобрен Советом Федерации 26 июля 2000 года).

Федеральный закон «О внесении изменений в часть первую Налогового кодекса Российской Федерации в связи с реализацией международного автоматического обмена информацией и документацией по международным группам компаний» от 27.11.2017 № 340-ФЗ.

Соглашение между Правительством Российской Федерации и Правительством Республики Кипр об избежании двойного налогообложения в отношении налогов на доходы и капитал (Заключено в г. Никозии 05.12.1998) (ред. от 07.10.2010) (с изм. и доп., вступ. в силу с 01.01.2017). [Электронный ресурс] Режим доступа: www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_23908/ (Дата обращения 10.08.2020).

Соглашение между Правительством РФ и Правительством Королевства Нидерландов от 16.12.1996 об избежании двойного налогообложения и предотвращении уклонения от налогообложения в отношении налогов на доходы и имущество. [Электронный ресурс] Режим доступа: www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_19512/ (Дата обращения 10.08.2020).

Многосторонняя конвенция по выполнению мер, относящихся к налоговым соглашениям, в целях противодействия размыванию налоговой базы и выводу прибыли из-под налогообложения (Заключена в г. Париже 24.11.2016). [Электронный ресурс] Режим доступа: www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_328579/ (Дата обращения 10.08.2020).

Операции по инструментам и странам-партнерам. Банк России. [Электронный ресурс] Режим доступа: // https://cbr.ru/statistics/macro_itm/svs/ (Дата обращения: 11.08.2020).

Налоговый кодекс Российской Федерации, часть 2. (Принят Государственной Думой 19 июля 2000 года, одобрен Советом Федерации 26 июля 2000 года), ст.284.

² Соглашение между Правительством Российской Федерации и Правительством Республики Кипр об избежании двойного налогообложения в отношении налогов на доходы и капитал. [Электронный ресурс] Режим доступа: www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_23908/ (Дата обращения 10.08.2020).

³ Соглашение между Правительством РФ и Правительством Королевства Нидерландов от 16.12.1996 об избежании двойного налогообложения и предотвращении уклонения от налогообложения в отношении налогов на доходы и имущество. [Электронный ресурс] Режим доступа: www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_19512/ (Дата обращения 10.08.2020).

⁴ Многосторонняя конвенция по выполнению мер, относящихся к налоговым соглашениям, в целях противодействия размыванию налоговой базы и выводу прибыли из-под налогообложения (Заключена в г. Париже 24.11.2016). [Электронный ресурс] Режим доступа: www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_328579/ (Дата обращения 10.08.2020).

⁵ Федеральный закон «О внесении изменений в часть первую Налогового кодекса Российской Федерации в связи с реализацией международного автоматического обмена информацией и документацией по международным группам компаний» от 27.11.2017 № 340-ФЗ.

БИБЛИОГРАФИЯ:

Многосторонняя конвенция по выполнению мер, относящихся к налоговым соглашениям, в целях противодействия размыванию налоговой базы и выводу прибыли из-под налогообложения (Заключена в г. Париже 24.11.2016). [Электронный ресурс] Режим доступа: www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_328579/ (Дата обращения 10.08.2020) (Mnogostoronnyaya konvenciya po vy`polneniyu mer, odnosyashhixsya k nalogovy`m soglasheniyam, v celyax protivodejstviya razmy`vaniyu nalogovoj bazy` i vy`vodu priby`li iz-pod nalogooblozheniya (Zaklyuchena v g. Parizhe 24.11.2016). [E`lektronny`j resurs] Rezhim dostupa: (Data obrashheniya 10.08.2020))

Налоговый кодекс Российской Федерации, часть 2 (в ред. от 28.01.2020г.) (Принят Государственной Думой 19 июля 2000 года, одобрен Советом Федерации 26 июля 2000 года) (Nalogovy`j kodeks Rossijskoj Federacii, chast` 2 (v red. ot 28.01.2020g.) (Prinyat Gosudarstvennoj Dumoj 19 iyulya 2000 goda, odobren Sovetom Federacii 26 iyulya 2000 goda))

Операции по инструментам и странам-партнерам. Банк России. [Электронный ресурс] Режим доступа: // https://cbr.ru/statistics/macro_itm/svs/ (Дата обращения: 11.08.2020) (Operacii po instrumentam i stranam-partneram. Bank Rossii. [E`lektronny`j resurs] Rezhim dostupa: (Data obrashheniya: 11.08.2020))

Соглашение между Правительством РФ и Правительством Королевства Нидерландов от 16.12.1996 об избежании двойного налогообложения и предотвращении уклонения от налогообложения в отношении налогов на доходы и имущество. [Электронный ресурс] Режим доступа: www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_19512/ (Дата обращения 10.08.2020) (Soglashenie mezhdru Pravitel`stvom RF i Pravitel`stvom Korolevstva Niderlandov ot 16.12.1996 ob izbezhanii dvojnogo nalogooblozheniya i predotvrashhenii ukloneniya ot nalogooblozheniya v otnoshenii nalogov na doxody` i imushhestvo. [E`lektronny`j resurs] Rezhim dostupa: (Data obrashheniya 10.08.2020))

Соглашение между Правительством Российской Федерации и Правительством Республики Кипр об избежании двойного налогообложения в отношении налогов на доходы и капитал. [Электронный ресурс] Режим доступа: www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_23908/ (Дата обращения 10.08.2020) (Soglashenie mezhdru Pravitel`stvom Rossijskoj Federacii i Pravitel`stvom Respubliki Kipr ob izbezhanii dvojnogo nalogooblozheniya v otnoshenii nalogov na doxody` i kapital. [E`lektronny`j resurs] Rezhim dostupa (Data obrashheniya 10.08.2020))

Федеральный закон «О внесении изменений в часть первую Налогового кодекса Российской Федерации в связи с реализацией международного автоматического обмена информацией и документацией по международным группам компаний» от 27.11.2017 № 340-ФЗ (Federal`ny`j zakon «O vnesenii izmenenij v chast` pervuyu Nalogovogo kodeksa Rossijskoj Federacii v svyazi s realizaciej mezhdunarodnogo avtomaticheskogo obmena informaciej i dokumentaciej po mezhdunarodny`m gruppam kompanij» ot 27.11.2017 № 340-FZ)

