

В.А. АРХИПОВА

ОФШОРНЫЕ ТЕРРИТОРИИ В МИРОВОЙ И РОССИЙСКОЙ ПРАКТИКЕ

Ключевые слова: офшорные территории, офшорные компании, инвестиции, бизнес, особые экономические зоны, налоговый режим, вывоз капитала.

Актуальность данного исследования заключается в том, что в современных условиях офшорный бизнес стал важной частью мировой и национальных экономик, где сосредоточены значительные объемы капитала, способные оказать огромное влияние на экономико-политическую ситуацию в мире.

В статье проведено исследование проблем функционирования офшорных территорий в мировой и российской практике. Рассмотрены эволюция создания офшорных территорий, их виды и особенности функционирования. На основе методов системного и статистического анализа исследовано современное состояние офшорных территорий в мире и Российской Федерации. Проведен обзор преимуществ и проблем функционирования офшорных зон в отечественной и мировой практике. Положительный эффект от деятельности офшорных территорий в странах-реципиентах заключается в создании благоприятного инвестиционного климата, росте объемов инвестирования, а также в позитивных последствиях для национальной экономики. Бесконтрольное и неоправданное использование офшорного бизнеса может привести к оттоку капиталов и создать угрозы для экономической безопасности национальной и мировой экономик.

С учетом растущих масштабов офшорного бизнеса в мире предложены меры по проведению политики деофшоризации с целью противодействия бегству капитала через офшорные территории. На основе изучения зарубежного опыта выявлены проблемы и перспективы использования офшорных зон российской экономикой.

В настоящее время неотъемлемой частью мировой экономики стали офшорные территории. Индустрия офшорного бизнеса выделилась в самостоятельную отрасль мировой экономики, в которой аккумулируются значительные финансовые ресурсы, влияющие на происходящие международные процессы.

Офшоры (в переводе с английского offshore – «вне берега», «вне границ») – особые финансовые центры, на территории которых для компаний, принадлежащих иностранным лицам, действуют налоговые, инвестиционные, таможенные и другие льготы.

Первые офшорные территории появились в ходе развития торгово-экономических отношений в Древней Греции, когда купцы для уклонения от уплаты налогов на экспортно-импортные операции стали вести торговлю на определенных островах, где не взимались налоги. В 30-х гг. прошлого столетия стали возникать классические офшорные территории в Люксембурге, Панаме и на Антильских островах. С развитием мировых финансовых рынков роль офшорных зон резко возросла как для легального, так и для теневого бизнеса.

Основные задачи создания офшорных зон представлены на рис. 1.

На практике эти задачи могут видоизменяться в зависимости от конкретной ситуации и типа офшорных территорий.

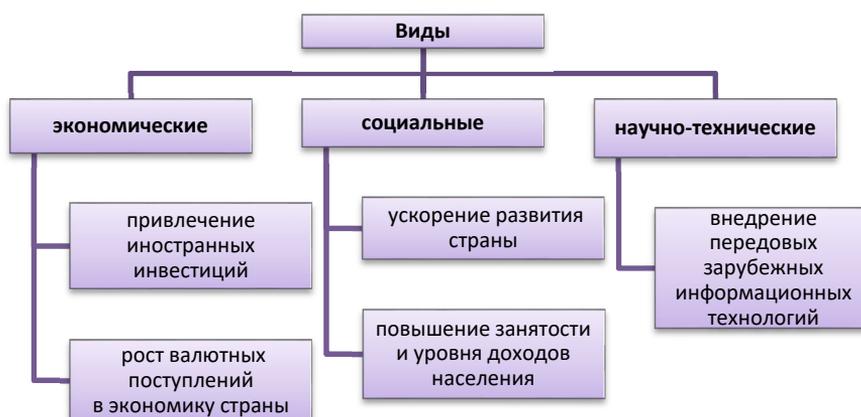


Рис. 1. Основные задачи создания офшорных зон (составлен автором на основе данных, представленных в [3])

Офшорные зоны имеют свои характерные особенности:

- упрощенный процесс регистрации новой компании;
- благоприятный валютно-финансовый и фискальный режим;
- лояльность государственного контроля;
- высокий уровень конфиденциальности данных о деятельности компании [4].

На рис. 2 представлена классификация офшорных зон.

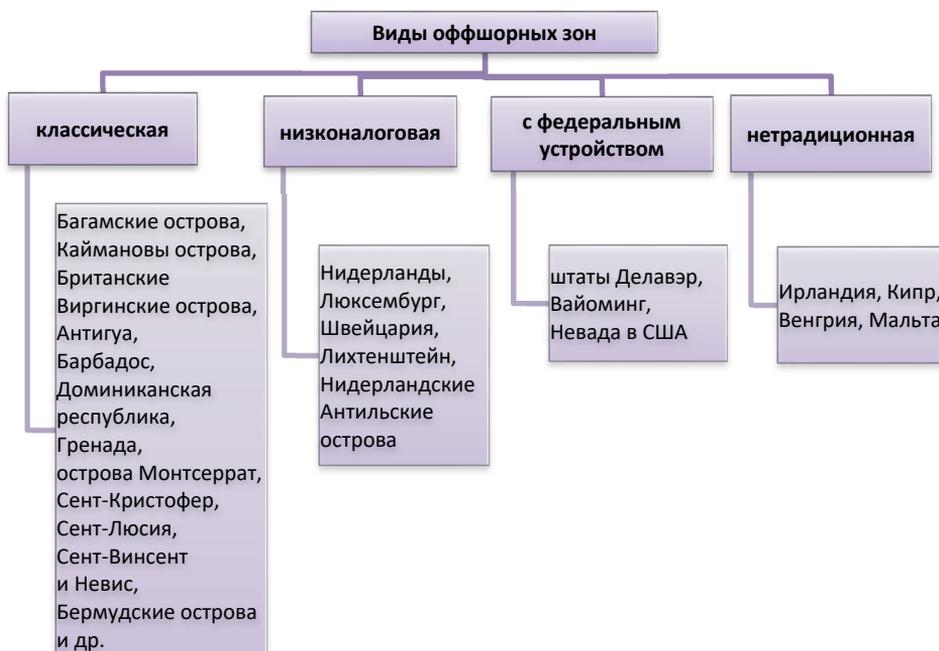


Рис. 2. Виды офшорных зон (составлен автором на основе данных, представленных в [3])

Классические офшорные территории можно определить как полностью офшорные. Их также называют налоговыми гаванями, или «tax haven». К низконалоговым офшорным зонам относятся страны с льготным налоговым режимом для определенных видов деятельности. Офшорные территории, имеющие федеральную структуру, являются территориальными единицами с офшорным режимом в рамках обычного государства. Особенностью нетрадиционных офшорных зон является отсутствие различий между резидентами и нерезидентами, а также исключение двойного налогообложения. По оценкам экспертов, в мире насчитывается до 80 офшорных юрисдикций.

В настоящее время на офшорные компании приходится 3,1% мирового ВВП, около 25% мирового капитала и 60% мировых финансовых потоков.

Общий объем инвестиций, который проходит через офшорные зоны, по разным оценкам, составляет от 270 до 700 млрд долл. США (36–38% мирового объема инвестиций). В условиях пандемии объем мировых иностранных инвестиций сократился на более чем 40% – с 1,5 трлн долл. США в 2019 г. до 860 млрд долл. США по итогам 2020 г. Объем инвестиций в офшорах в 2020 г. равнялся 317,8 млрд долл. США, что составляет около 36%.

Что касается объема внешнеторговых операций в офшорах, то в 2020 г. объем экспорта в них составлял 5,2 трлн долл. США (30%), объем импорта – 5,5 трлн долл. США (32%).

В международных активах банков доля офшоров и офшоропроводящих стран в настоящее время составляет около 40%, в международных обязательствах – 48,4%, в международных займах – 39,5%, в международных депозитах – 38,6% [1].

Основная сеть офшорных центров находится в крупнейших финансовых центрах мира, Лондоне и Нью-Йорке. Лидерами по размерам различных запасов капитала в офшорных финансовых центрах в 2020 г. являлись Каймановы острова, Люксембург, Бермудские острова, Гонконг, Ирландия, Нидерланды и др. (рис. 3).

В Российской Федерации типичных офшорных территорий пока не существует, созданы особые экономические зоны, деятельность которых регламентируется ФЗ № 116 от 22 июля 2005 г. «Об особых экономических зонах в РФ»¹. Кроме того, функционируют схожие с офшорными территориями специальные административные районы (САР). С 2010 г. в России стали создаваться новые виды зон промышленного, инновационного, туристического, портового кластера, предусматривающие особый налоговый режим: исследовательский центр «Сколково», свободная экономическая зона в Республике Крым и Севастополе, Свободный порт Владивосток и др.

Крупнейшими инвесторами в российскую экономику являются Нидерланды, Сингапур, Великобритания. Основная доля иностранных инвестиций приходится на добывающую промышленность (свыше 35%), финансовый сектор – 31%, обрабатывающая промышленность – около 12%.

¹ Об особых экономических зонах в РФ: Фед. закон от 22.07.2005 г. № 116-ФЗ [Электронный ресурс] // КонсультантПлюс: сайт. URL: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_52144.

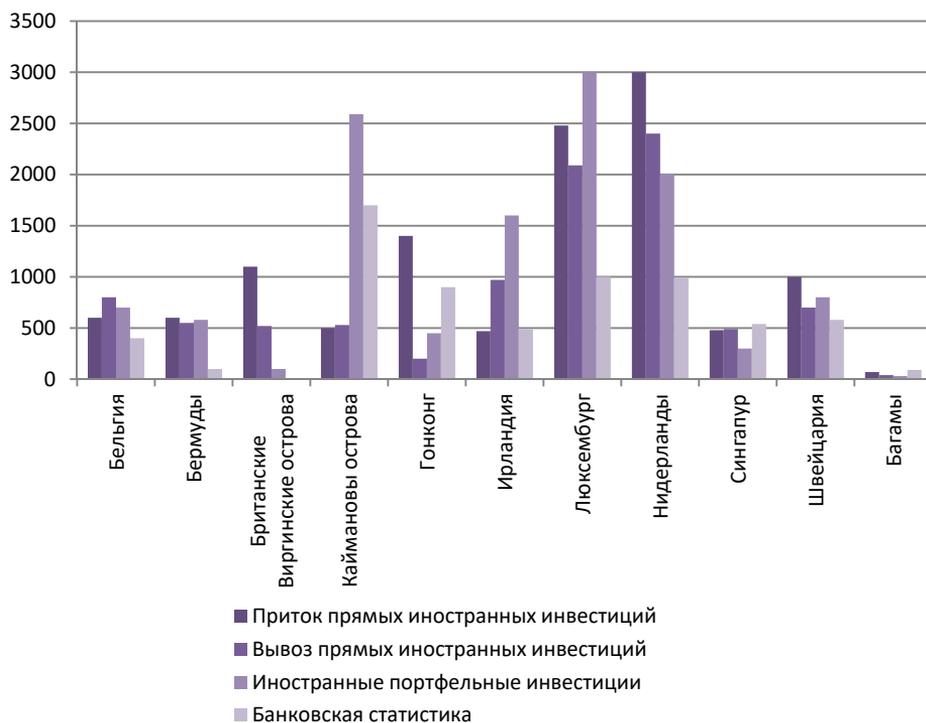


Рис. 3. Размеры различных запасов капитала в офшорных финансовых центрах в 2020 г., млрд долл. США (составлен автором на основе данных, представленных в [6])

Таким образом, офшорные территории оказывают определенное положительное влияние на развитие отечественной и мировой экономики. Фирмы, использующие офшорные финансовые схемы, имеют ряд существенных преимуществ: льготное налогообложение, упрощенную систему регистрации деятельности, расширение доступа к внешнему финансированию и т.д. Реализация этих направлений создает условия для развития бизнеса, повышения конкурентоспособности национальных компаний на мировом рынке.

Несмотря на существенные выгоды использования таких схем для предприятий, офшоризация экономики порождает ряд негативных проблем: сокращение налоговых поступлений в государственный бюджет страны, «бегство» капитала, снижение инновационного потенциала национальной экономики, как следствие, возникновение структурных деформаций в экономике.

Среди всех перечисленных проблем основной для национальной экономики стала проблема вывоза капитала в офшорные зоны. Государства, откуда вывозится капитал, несут огромные финансовые потери.

В настоящее время лидерами по оттоку капитала являются Китай, Мексика, Малайзия, Россия.

По данным Организации экономического сотрудничества и развития (ОЭСР), государства ежегодно недополучают до 200 млрд долл. США из-за

уменьшения налоговой базы и перевода прибыли транснациональными корпорациями (ТНК), которые до 40% прибыли переводят в офшоры.

Российские компании принимают активное участие в офшорных схемах, нанося большой ущерб национальной экономике. По данным Министерства финансов РФ, ежегодный незаконный отток капитала в офшорные территории составляет около 25 млрд долл. США, что значительно сокращает поступления налогов в государственный бюджет страны, может привести к изменению структуры отечественной экономики, дестабилизации ее финансового сектора.

Особенностью российских инвестиций в офшорные территории является концентрация в трех юрисдикциях – Кипре (141 млрд долл. США), Нидерландах (44 млрд долл. США) и Британских Виргинских островах (43 млрд долл. США) [5].

В настоящее время ведется активная борьба с офшорными юрисдикциями в глобальном масштабе, так как они создают значительную угрозу для государств с более высокими налоговыми ставками на мировом рынке, а также криминальную угрозу, связанную с «отмыванием денег».

Несмотря на сложности противостояния офшорным зонам, на сегодняшний день международными организациями разработаны законные инструменты борьбы с такими территориями.

Основные направления антиофшорного регулирования включают в себя следующий комплекс мер:

- составление «черных списков» офшорных зон;
- снижение уровня банковской тайны, заключающееся в обеспечении открытости и доступности налоговой информации на мировом уровне;
- повышение прозрачности корпоративных структур [3].

Политика развитых стран по борьбе с оттоком капитала имеет свою специфику и зависит от эффективного взаимодействия правоохранительных и контролирующих органов.

Главным инструментом регулирования деятельности офшоров в США является закон «О зарубежных счетах граждан США» (Foreign Account Tax Compliance Act (FATCA), обязывающий финансовые организации предоставлять сведения о счетах физических и юридических лиц.

Страны ЕС ведут противоречивую политику по борьбе с офшорами, так как на территории некоторых ключевых стран развиты офшорные территории, ограничение деятельности которых может привести к оттоку иностранного капитала. К этой группе стран можно отнести Лихтенштейн, Кипр, Швейцарию и другие. Тем не менее Великобритания приняла правила против финансовых правонарушений – General Anti-Avoidance Rules (GAAR). Франция в 2012 г. ввела налог на финансовые трансакции, вслед за ней последовало большинство стран Европейского Союза.

Что касается Российской Федерации, выделим следующие меры по деофшоризации национальной экономики:

- совершенствование российского законодательства относительно регулирования офшорных территорий с целью унификации с нормами международного права;

– международное сотрудничество по обмену налоговой информацией в рамках заключенных соглашений, что увеличит прозрачность офшорной деятельности;

– создание благоприятного предпринимательского климата путем введения налоговых льгот резидентам в важнейших отраслях экономики;

– проведение амнистии для капитала в офшорных компаниях по примеру ряда европейских государств, например Италии и Бельгии.

Реализация в совокупности предложенных мероприятий позволит улучшить инвестиционный климат Российской Федерации, повысить устойчивость финансового сектора, что положительно скажется на экономическом благосостоянии нашей страны.

Литература

1. Аникин А.В. Бабин Э.П. Международные экономические отношения. М.: Проспект, 2018. 512 с.
2. Григорьева Ю.П. Деофшоризация в системе внешнеэкономических интересов Российской Федерации: дис. ... канд. экон. наук. М., 2016. 169 с.
3. Казакова Е.Б., Дунюшкин А.В. Офшорные зоны. М.: Форум. 2015. 105 с.
4. Кузнецова Э.Г., Кураков Л.П., Яковлев Г.Е. и др. Макроэкономика. Саранск: НИМГУ им. Н.П. Огарева, 2014. 240 с.
5. Отчет об офшорной статистике [Электронный ресурс]. URL: <https://www.hse.gov.uk/offshore/statistics/hsr2020> (дата обращения: 05.11.2021).

АРХИПОВА ВАЛЕНТИНА АЛЕКСЕЕВНА – кандидат экономических наук, доцент кафедры экономической теории и международных экономических отношений, Чувашский государственный университет, Россия, Чебоксары (aba_20@bk.ru; ORCID: <https://orcid.org/0000-0002-4171-8065>).

Valentina A. ARKHIPOVA

OFFSHORE TERRITORIES IN WORLD AND RUSSIAN PRACTICE

Key words: *offshore territories, offshore companies, investments, business, special economic zones, tax regime, capital export.*

The relevance of this study lies in the fact that in modern conditions offshore business has become an important part of the global and national economies, where significant capital is concentrated, which can have a huge impact on the economic and political situation in the world.

The article studies the problems of offshore territories' functioning in the world and Russian practice. The evolution of the creating offshore territories, their types and features of functioning are examined. Based on the methods of system-oriented approach and statistical analysis, the current state of offshore territories in the world and the Russian Federation is investigated. The advantages and problems of offshore zones functioning in domestic and world practice are reviewed. The positive effect of the activities carried out by offshore territories in recipient countries is to create a favorable investment climate, to increase investment volumes, as well as to result in positive consequences for the national economy. Uncontrolled and unjustified use of offshore business can lead to capital outflow and create threats to the economic security of national and global economies.

Taking into account the growing scale of offshore business in the world, measures have been proposed to implement a de-offshorisation policy in order to counter flight of capital through offshore territories. Based on studying the foreign experience, the problems and prospects of using offshore zones by the Russian economy have been identified.

References

1. Anikin A.V., Babin E.P. *Mezhdunarodnye ekonomicheskie otnosheniya* [International economic relations]. Moscow, Prospekt Publ., 2018, 512 p.
2. Grigor'eva Yu.P. *Deoffshorizatsiya v sisteme vneshneekonomicheskikh interesov Rossiiskoi Federatsii.:dis ... kand. ek.on nauk* [De-offshore in the system of foreign economic interests of the Russian Federation. Cand. Diss.]. Moscow, 201, 169 p.
3. Kazakova E.B., Dunyushkin A.V. *Offshornye zony* [Offshore areas]. Moscow, Forum Publ., 2015, 105 p.
4. Kuznetsova E.G., Kurakov L.P., Yakovlev G.E. et al. *Makroekonomika* [Macroeconomics]. Saransk, 2014, 240 p.
5. *Otchet ob offshornoj statistike* [Rules for the Citing of Sources]. Available at: <http://www.hse.gov.uk/offshore/statistics/hsr2020> (Accessed Date 2021, Nov. 7).

VALENTINA A. ARKHIPOVA – Candidate of Economics Sciences, Associate Professor, Department of Economic Theory and International Economic Relations, Chuvash State University, Russia, Cheboksary (aba_20@bk.ru; ORCID: <https://orcid.org/0000-0002-4171-8065>).

Формат цитирования: *Архипова В.А.* Офшорные территории в мировой и российской практике [Электронный ресурс] // *Oeconomia et Jus.* – 2022. – № 1. – С. 20–26. – URL: <http://oecomia-et-jus.ru/single/2022/1/2>. DOI: 10.47026/2499-9636-2022-1-20-26.