

Котлярова К.И.,
аспирант
Институт мировой
экономики и
международных
отношений НАН
Украины, Украина

Участник конференции,
Национального первенства
по научной аналитике,
Открытого Европейско-
Азиатского первенства по
научной аналитике

ОФФШОРНЫЙ БИЗНЕС КАК ЭКОНОМИЧЕСКИЙ ФЕНОМЕН

В статье рассматриваются особенности ведения оффшорного бизнеса, механизмы его регулирования на наднациональном и национальном уровнях в условиях интеграции мировой экономики.

Ключевые слова: оффшорный бизнес, налоговые убежища, кэптив, финансовый рынок, движение капитала.

The article observes features of offshore business, mechanisms for its regulation on supranational and national levels at the time of world's economic integration.

Keywords: offshore business, taxoasis, captive, financial market, capital movement.

«Каждый имеет право вести свои дела таким образом, чтобы в соответствии с законодательством свести налоговые выплаты до минимума. Если ему это удастся, то, не смотря на недовольство его находчивостью, которое выражается служащими Комиссии внутреннего налогообложения или иными плательщиками налогов, никто не имеет право его принуждать к дополнительным налоговым платежам».

Лорд Томлин в деле «Комиссия внутреннего налогообложения против герцога Вестминстерского», 1936 год.

Современное развитие мирового хозяйства характеризуется интернационализацией процессов и, как логический результат, взаимным проникновением и переплетением национальных экономик. Оффшорный бизнес становится объективной реальностью развития международного сообщества на грани тысячелетий.

Оффшор (от англ. «Offshore» - «вне берега») - это финансовый центр, привлекающий иностранный капитал путем предоставления специальных налоговых и других льгот компаниям, которые зарегистрированы в стране размещения центра.

Оффшорные схемы не являются современным явлением, их используют еще со времен древних Афин, когда был введен двухпроцентный импортный и экспортный налог. Чтобы избежать уплаты налогов греческие и финикийские купцы начали объезжать территорию Афин в двадцать миль. Через некоторое время небольшие соседние острова выступили в качестве налоговых и таможенных приютов, куда завозились контрабандные товары.

Вопрос принципа месторасположения компаний рассматривался еще в XIX веке на заседании суда в Англии. Суть этого принципа заключалась в том, что компания может быть зарегистрирована в любой стране и, вместе с тем, в ней не находится, при условии, что ею владеют и управляют нерезиденты страны регистрации,

сфера деятельности компании направлена за пределы страны и никаких доходов внутри страны компания не получает [9].

Термин «оффшор» впервые появился в одной из газет на восточном побережье США в конце 50-х годов XX века. Речь шла о финансовой организации, избежавшей правительственного контроля путем географической избирательности. Эта фирма переместила деятельность, которую правительство США желало контролировать и регулировать, на территорию с благоприятным налоговым климатом.

Начало стремительного роста оффшорного бизнеса связывают с антиинфляционными мерами, принятыми Соединенными Штатами в 70-е годы XX века, в частности, с заметным усилением резервных требований для банков. Из-за этих жестких мер, крупные американские корпорации для финансирования своих операций начали открывать банки-филиалы за пределами США - сначала в Швейцарии, а затем и в других странах.

Термин «оффшорная зона» в целом подразумевает любую страну с низкой или нулевой налоговой ставкой на все или отдельные категории доходов, определенный уровень банковской или коммерческой секретности, минимальное или полное отсутствие резервных требований центрального банка или ограничений в конвертируемой валюте.

Такая потребность транснациональных компаний повлекла появление наднациональных рынков капитала, спровоцировала стремительную интернационализацию банковского сектора. Из-за этого возник спрос на посреднические финансовые операции и услуги по регулированию финансовых учреждений и налогообложению их деятельности. Значимой в развитии современного оффшорного бизнеса стала научно-техническая революция, которая началась в середине XX века. Появление передовых информационных технологий, новейших средств коммуникации способствовало формированию целых звеньев и структур в деятельности финансовых анклавов.

90-е годы характеризовались настоящим бумом оффшорного бизнеса [8]. В конце 90-х годов в мире было зарегистрировано 3 млн. оффшорных компаний. Сегодня отмечается тенденция к увеличению количества оффшоров. Общее число зарегистрированных оффшорных компаний в некоторых юрисдикциях на 2002 год составляло: Британские Виргинские острова - 437 тыс., Багамские острова - 123 тыс., Белиз - 27 тыс., Сент-Китс и Невис - 25 тыс., Нидерландские Антильские острова - 20 тыс.

Самые популярные оффшорные юрисдикции международного бизнеса изображены на рис.1.1. К следующей десятке оффшоров относятся: Нидерландские Антилы, Маврикий, Гернси,

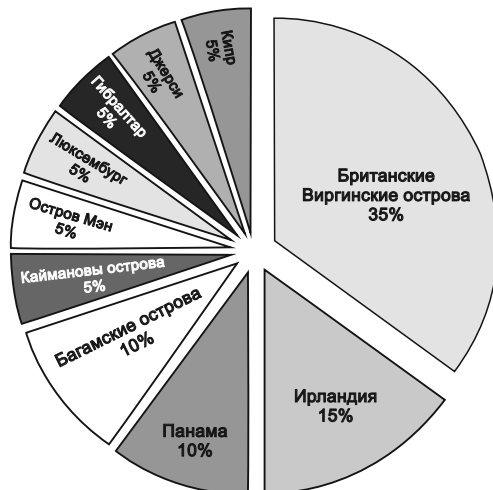


Рис.1.1. Оффшорные компании 10 ведущих оффшорных зон мира, 2009 год (неофициальные данные)

Примечание: Составлено автором за данными [7], [8].

Белиз, Барбадос, Антигуа, Бермуды, Мадейра, Теркс и Кайкос.

В современном бизнесе налоговый убежище используется для спасения активов от потерь, связанных с политической, социальной дестабилизацией, экономическим кризисом; экономии на налогах; облегчения процесса инвестирования; защиты бизнеса от рейдерских атак, «внимания» государственных структур. Выбор юрисдикции для создания оффшорной компании является важным моментом, ведь каждая страна имеет свои требования. Это зависит от экономической стабильности, месторасположения отношений между странами - соседями, и странами - сотрудниками. При открытии оффшорной фирмы бизнесмену, прежде всего, необходимо четко уяснить цель ее создания и уровень ожиданий, а это в свою очередь поможет выбрать страну налоговых льгот.

Соффшорамисвязано более трети мирового денежного оборота. Как результат, жители оффшорных территорий по объему ВВП на душу населения составляют конкуренцию жителям ведущих стран-экспортеров нефти - Катара (2 мест в рейтинге стран), Кувейта (19) или Норвегии (8) (см. табл. 1.1).

Банковский и страховой сектора занимают значительное место в формировании оффшорного бизнеса. Такие центры «налогового рая» условно можно разделить на крупных игроков мирового рынка, юрисдикции регио-

нального значения и небольшие менее привлекательные оффшоры.

Принадлежность банковских учреждений к оффшорному бизнесу характеризуется высокой долей международных активов. Чаще оффшорные банки сотрудничают с други-

шорные банки тяготеют к крупнейшим рынкам в их регионах, на которых осуществляется активное движение капитала. Так, для Европы крупнейшим финансовым рынком является Великобритания, для Азии - Япония, для Западного полушария - США. Главные финансовые рынки составляют значительную долю требований и обязательств оффшорных банков, расположенных в их регионах. Оффшорные банки осуществляют свою деятельность через инвестирование, предоставление услуг клиентам по управлению активами и др.

Среди страховых «гаваней налогового рая» Бермуды занимают особое важное место. В формировании популярности оффшора сыграло географическое расположение Бермуд. В середине 80-х гг. из-за неудобных условий страхования гражданской ответственности в США, американцы основали систему перестрахования в Бермудах. Уже в 2005 году три четверти страхового капитала Бермуд составляли североамериканские компании.

Таблица 1.1

Рейтинг оффшорных стран-лидеров по показателям ВВП на душу населения

Место в общем рейтинге стран	Страна	ВВП на душу населения, тыс. дол. США	Отчетный год
1	Лихтенштейн	141,1	2008
3	Люксембург	81,1	2011
4	Бермуды	69,9	2004
5	Сингапур	60,5	2011
6	Джерси	57	2005
9	Бруней	50	2011
10	Гонконг	49,8	2011
13	Гернси	44,6	2005
14	Швейцария	43,9	2011
15	Каймановые острова	43,8	2004
16	Гибралтар	43	2006
17	Нидерланды	42,7	2011

Примечание: Составлено автором по данным Центрального разведывательного управления

ми банками (около 70% внешних активов оффшорных банков приходится на другие банки и только 30% - на небанковский сектор).

По принципу размещения офф-

Одним из самых распространенных видов деятельности страховых компаний является формирование кэптивов. Кэптивная страховая компания (Captive Insurance Company) - это

Таблица 1.2.

ТОП – 5 оффшорных юрисдикций по количеству
кэптивных страховых компаний

Рейтинг	Юрисдикция	Количествокэптивов, тыс. ед.
1	Бермуды»	845
2	Британские Виргинскиеострова’	400
3	Каймановыеострова»	738
4	Гернси»	341
5	Остров Мэн’	131

Примечание: Составлено автором по данным: ‘ – [3], ‘ – [6].

компания, основанная материнским центром с целью страхования его или его филиалов (термин определен International Association of Insurance Supervisors, 2005 г. - примечание автора). Торговые и промышленные компании во всем мире используют кэптивы для уменьшения издержек на страхование и формирования собственных фондов, не подлежащих налогообложению. Для этого кэптивные страховые компании регистрируют в таких оффшорных зонах, как Бермудские, Каймановы, Британские Виргинские острова, Гернси, остров Мэн и др. (см. табл.1.2).

В 2008-2009 годах международный финансовый уровень стабильности значительно пошатнулся из-за мирового экономического кризиса. Учитывая это ведущие страны решили, что необходимо консолидировать свои усилия и вместе выходить из сложившейся на международной арене и в рамках национальных хозяйств ситуации.

Таким образом, Международная группа по противодействию отмывания грязных денег (Financial Action Task Force) повлекла серьезные изменения в отношении оффшорных компаний со стороны европейских банков и фирм. В настоящее время многие иностранные компании отказываются иметь дело с потенциальными партнерами, которые предлагают работать через оффшор. Европейская фирма, согласившись на подобную сделку, сразу привлекает к себе ненужное внимание налоговых органов.

Ежегодно во время встречи «Большой двадцатки» (G-20) составляется «черный список» стран, имеющих недостатки в борьбе с отмыванием

преступных доходов и финансированием терроризма. В 2009 году из-за опасений оказаться в «черном списке» ряд ведущих стран, в частности европейских (Швейцария, Лихтенштейн, Люксембург, Монако, Андорра, Австрия, Бельгия) заявили о готовности пересмотреть свои банковские законодательства, поскольку пребывание стран в этом списке может стать причиной их международной изоляции. На встрече в Лондоне государства G-20 объявили войну оффшорам и высказали о намерении применять санкции по отношению к территориям с льготным налогообложением, которые откажутся предоставлять информацию о клиентах. «Мы готовы к введению санкций, чтобы защитить наши государственные финансы и финансовые системы. Эра банковской тайны закончена», - провозгласили члены «Большой двадцатки» в коммюнике по итогам саммита.

Активность мирового сообщества по поводу контроля движения международных капиталов нанесла удар репутации многих оффшорных центров. С 2010 года и по сегодняшний день происходит стабилизация экономик «налоговых гаваней». Об этом свидетельствует «Индекс глобальных финансовых центров» (Global Financial Centers Index - GFCI). Он отображает конкурентоспособность финансовых центров (см. табл.1.3).

По данным GFCI 2010-2011 среди оффшорных центров наибольшей финансовой стабильностью характеризуются Джерси, Гернси, Каймановы острова.

Соединенные Штаты Америки, учитывая мировой финансовый кризис, в законопроект «О предотвращении злоупотреблениями налоговыми гаванями» внесли некоторые поправки: ужесточение требований для налогоплательщиков США, использующих оффшорные юрисдикции; предоставление Казначейству США полномочий по осуществлению мер против иностранных юрисдикций и финансовых институтов, препятствующих сбору налогов; введение налогообложения оффшорных трастов, используемых для приобретения недвижимости, предметов искусства и ювелирных украшений для граждан США, и признание лиц, которые фактически по-

Таблица 1.3

ТОП оффшорных центров по Индексу глобальных
финансовых центров

Страны	Место	
	2011 год	2010 год
Джерси	21	21
Гернси	31	31
Каймановы острова	40	46
Гамильтон	43	41
Остров Мэн	44	40
Британские Виргинские острова	45	45
Монако	60	59
Гибралтар	63	58
Маврикий	66	68
Мальта	72	70
Багамы	75	72

Источник: [4]

лучают активы офшорных трастов бенефициарами; штрафы на доходы для лиц, использующих налоговые убежища [1].

Также в 2011 году Соединенными Штатами Америки был уточнен круг лиц, зарубежные банковские счета и счета ценных бумаг которых необходимо декларировать на специальном бланке (Report on Foreign Financial and Bank Accounts). Теперь должны отчитываться не только граждане США, но и зарегистрированные на территории Штатов общества с ограниченной ответственностью (Limited Liability Company) и корпорации, которые не принадлежат американцам [2].

В связи с мировым кризисом сложившаяся ситуация дала толчок для «налаживания порядка» на международной арене. Следовательно, уже начинаются активные действия по контролю на наднациональном уровне за деятельностью офшорных гаваней, инвестиционными потоками, фирмами, задействованными в международной инвестиционной деятельности.

Таким образом, мировому сообществу сегодня крайне необходима межгосударственная финансовая поддержка, установление большего дове-

рия между правительствами. Инвестиции должны быть обеспечены точной и адекватной информацией о финансовых балансах, государственных расходах, а также по операциям между правительствами и финансовыми организациями. Правительства во всем мире должны обеспечивать четкую и всеобъемлющую информацию о финансовых последствиях экономических, политических и социальных решений. Такая информация должна раскрываться полностью: долгосрочные экономические последствия решений, а не только статистику непосредственных денежных потоков. Кроме того, такая информация должна быть достаточно широкой по охвату, чтобы дать представление о прошлом, настоящем и будущем, и должна включать в себя прогнозы финансовых затрат.

Литература:

1. Bill S. 681 «Stop Tax Haven Abuse Act».
2. Federal Register/ Vol. 76, No. 37 / Thursday, February 24, 2011 / Rules and Regulations. – p.10234-10246.
3. Offshore Financial Centers. Report on the Assessment Program and Proposal for Integration with the Fi-

nancial Sector Assessment Program: International Monetary Fund. – May 8, 2008. – 23p.

4. The Global Financial Centres Index 11. – March 2012. – 48 p.

5. <http://blog-pfm.imf.org/pfmblog/2010/06/ifac-recommends-adoption-of-accrual-based-accounting-for-the-public-sector-.html#more> - IFAC Recommends Adoption of Accrual-based Accounting for the Public Sector: International Monetary Fund. - June 25, 2010. – 1 p.

6. <http://www.captive.com> - Captive.com, LLC: Domicile Update. - Connecticut USA, January 1 - December 31, 2010. – 4 p.

7. <http://www.kontrakty.com.ua> - Український діловий тижневик “Контракти”.

8. <http://www.nalogi.net/> - Журнал Offshore Express.

9. <http://www.offshore.ukrnet.net/111.htm> - Alliance Consultancy Limited.

10. <http://www.unian.net/ukr/news/news-376157.html> - Світова економіка відновлюється швидше, ніж очікувалося.

11. www.cia.gov – Офіційний сайт Центрального Розвідувального Управління (ЦРУ).

INTERNATIONAL SCIENTIFIC CONGRESS

International Scientific Congress – multisectoral scientific-analytical forum for professional scientists and practitioners



For additional information please contact us:
www: <http://gisap.eu>
e-mail: congress@gisap.eu

Main goals of the IASHE scientific Congresses:

- Promotion of development of international scientific communications and cooperation of scientists from different countries
- Promotion of scientific progress through the discussion, comprehensive and collateral overcoming of urgent problems of modern science by scientists from different countries
- Active distribution of advanced ideas in various fields of science