

Привлекательность офшорных юрисдикций для бизнеса в современных реалиях

УДК:336.227.5; ББК:65.298; Т67
DOI: 10.24412/2072-8042-2023-1-83-91

*Екатерина Юрьевна ТРИГУБ,
Финансовый университет при Правительстве
Российской Федерации (Россия, Москва 125167,
пр-кт Ленинградский, д. 49/2), факультет
международных экономических отношений
(Департамент мировой экономики
и международного бизнеса) - аспирант,
E-mail: ekatrigub@mail.ru*

Аннотация

Целью статьи является разработка классификации причин использования офшорных юрисдикций компаниями. Существует множество причин популярности офшорных юрисдикций среди юридических лиц, и они индивидуальны для каждого актора. Все легальные причины призваны помочь компаниям более эффективно осуществлять хозяйственную деятельность. Согласно авторской классификации все причины относятся к одной из трех групп: общим, внутренним, дополнительным. На примере России проанализированы основные причины, и осуществлено распределение мотивов использования офшорных юрисдикций согласно предложенной классификации.

Ключевые слова: офшорные юрисдикции, многонациональные компании, льготное налогообложение, уклонение от уплаты налогов, причины использования офшорных юрисдикций, отмывание денежных средств, юридические лица, конфиденциальность.

Attractiveness of Offshore Jurisdictions for Business in Current Realities

*Ekaterina Yur'evna TRIGUB,
Financial University under the Government of the Russian Federation (49 Leningradsky Prospekt,
125993, Moscow, Russia), Faculty of International Economic Relations (Department of World
Economy and International Business) - Postgraduate Student, E-mail: ekatrigub@mail.ru*

Abstract

The article aims to develop a classification of reasons for offshore jurisdictions used by companies. There are many causes of the popularity of offshore jurisdictions among legal entities, and they are individual for each actor. All legal reasons are designed to assist companies in conducting their business activities more efficiently. According to the author's classification, all causes belong



to one of three groups: general, internal, and additional. Major reasons are analyzed and distribution of motives for using offshore jurisdictions by Russian companies according to the proposed classification is carried out.

Keywords: offshore jurisdictions, multinational companies, preferential taxation, tax avoidance, reasons for using offshore jurisdictions, money laundering, legal entities, privacy.

Офшорные юрисдикции играют важную роль в современных международных экономических отношениях. Они стали важнейшими институтами глобальной финансовой сети, которые удовлетворяют потребности множества экономических акторов: многонациональных компаний (МНК), криминальных картелей, богатых частных лиц¹. При этом у каждого из них различные основания для использования офшорных юрисдикций. Так, офшорных юрисдикции необходимы и способствуют уменьшению налоговой нагрузки, сохранению анонимности, защите активов и сокрытию богатств субъектов².

Несмотря на то что офшорные юрисдикции пользуются популярностью со стороны целого ряда акторов, именно для многих МНК реализация предпринимательской деятельности с их помощью стала неотъемлемой частью ведения международного бизнеса³. Использование офшорных юрисдикций компаниями для ведения хозяйственной деятельности и максимизации экономической выгоды достаточно широко распространено.

По мнению Асланяна М., основным стимулом использования офшоров МНК, в первую очередь, является перераспределение прибыли и трансфертное ценообразование⁴. Компании за счет офшорных юрисдикции облегчают свое налоговое бремя с помощью перевода прибыли в более благоприятные режимы офшоров, а также за счет трансфертного ценообразования МНК реализуют свои товары, нематериальные активы и услуги аффилированным лицам по ценам ниже рыночных, что является схемой налогового планирования.

Дхармапала Д. в своем исследовании подчеркивает, что налоговые мотивы использования МНК офшорных юрисдикций достаточно очевидны, а также, что трансграничное налоговое планирование сулит МНК большие потенциальные выгоды⁵. Отсюда, зачастую именно поэтому офшорные юрисдикции и популярны у компаний.

Особенно остро проблема уклонения от уплаты корпоративных налогов встала после мирового экономического кризиса 2008–2009 гг., когда бюджеты многих стран по всему миру необходимо было экстренно пополнять всеми возможными способами. Именно в это время был проведен целый ряд громких расследований, касающихся уклонения от налогообложения, в отношении крупнейших корпораций: Amazon, Google и Starbucks. Эти компании, несмотря на очевидный успех и

высокий уровень прибыльности хозяйственной деятельности на территории Великобритании, многие годы по факту уплачивали незначительные, несоразмерные данным доходам налоги в бюджет государства⁶. Причиной тому послужило существование лазеек в налоговом законодательстве страны, позволяющее уклоняться от уплаты налогов.

Причастность компаний к уклонению от уплаты налогов за счет офшорных юрисдикций также подтверждают утечки финансовой информации, обнародованные Международным консорциумом журналистов-расследователей, который был создан в 1997 г. Такие утечки информации, как: Offshore Leaks, Panama Papers, Paradise Papers, пролили свет на множество случаев вовлеченности компаний в офшорные схемы⁷, что вызвало общественный резонанс. Последняя из утечек Pandora Papers (2021 г.) считается крупнейшей в истории. Информация, содержащаяся в этих досье, дискредитировала целый ряд крупнейших международных компаний в глазах общественности.

Более того, исходя из сведений отчета организации Tax Justice Network МНК за 2020 г. уклонились от уплаты корпоративных налогов на сумму 245 млрд долл., что составило более 57% от всех налоговых потерь в размере 427 млрд долл. Оставшаяся часть пришлось на уклонистов в лице домохозяйств⁸.

Примечательно, что Ярыгина И.З. упоминает и другие мотивы популярности офшорных юрисдикций среди компаний, а именно: наличие у офшоров более стабильной деловой среды, сильной защиты прав собственности, а также более выгодных условий для ведения бизнеса⁹.

В свою очередь, Отусанья О. Дж. и Адейе Г. Б. отмечают, что одной из ключевых причин использования офшорных юрисдикций как компаниями, так и частными лицами является отмывание денежных средств, которое способствует развитию коррупции, финансированию наркобизнеса, контрабанды и иных видов преступлений¹⁰. В эпоху популярности электронных переводов денежных средств и высокой степени мобильности капитала отмывание денег стало серьезной проблемой. Именно отмывание денег негативно влияет на экономику отдельных стран, увеличивая масштабы теневой экономики, преступной деятельности и препятствуя сбору налогов¹¹. Таким образом, данные авторы связывают функционирование офшорных юрисдикций с нелегальной деятельностью, которая закономерно наносит неизгладимый вред целому ряду государств.

Как видно даже из вышеупомянутых примеров, специалисты с разных сторон подходят к исследованию мотивов использования офшорных юрисдикций компаниями, а также выделяют различные причины популярности офшоров. Все они имеют право на существование. Однако, по мнению автора, все легальные причины использования офшорных юрисдикций компаниями для удобства можно классифицировать, чего не удалось обнаружить у других исследователей.



КЛАССИФИКАЦИЯ ПРИЧИН ИСПОЛЬЗОВАНИЯ ОФШОРНЫХ ЮРИСДИКЦИЙ КОМПАНИЯМИ

Все причины использования офшоров компаниями можно отнести к одной из трех групп: общим, внутренним и дополнительным (см. рисунок 1). Данные группы являются актуальными для компаний из различных стран, однако, перечень мотивов в рамках внутренних или дополнительных причин отличается в зависимости от того или иного государства. Это связано с тем, что каждая отдельно взятая страна обладает индивидуальными особенностями развития, а также имеет свои определенные проблемы.

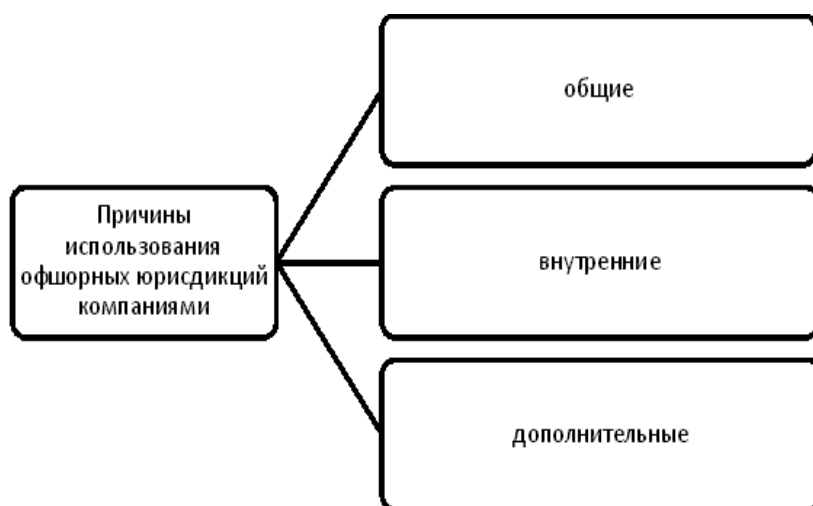


Рис. 1. Классификация причин популярности офшорных юрисдикции со стороны компаний.

Fig. 1. Classification of the reasons for the popularity of offshore jurisdictions by companies.

Источник: составлено автором.

В число общих причин входят те, что позволяют компаниям обладать конкурентными преимуществами от ведения хозяйственной деятельности в офшорных юрисдикциях и при этом непосредственно связаны с основными признаками офшоров. Так, в перечень общих причин входят: возможность уплаты низких (или нулевых) налоговых и других платежей, обеспечение конфиденциальности бенефициаров и владельцев счетов, а также упрощенных условий регистрации и функционирования компаний¹² (иными словами комфортных условий ведения бизнеса). К внутренним причинам относятся мотивы компаний, которые связаны с

существованием определенных проблем на национальном уровне, побуждающих юридические лица использовать офшорные юрисдикции. В дополнительные (или иные) причины включаются все остальные основания использования офшорных юрисдикций компаниями, которые не вошли в первые две группы.

Поскольку перечень причин в рамках двух последних групп (внутренних и дополнительных) различается в зависимости от анализируемых стран, то осуществить унифицированное распределение мотивов для всех государств невозможно. В связи с этим, далее распределение основных мотивов использования офшорных юрисдикций согласно предложенной классификации осуществлено на примере России.

Общие причины. Использование офшорных юрисдикций компаниям позволяет сэкономить на оплате целого ряда платежей (таможенных, налоговых, земельных, арендных), но, в первую очередь, на уплате налогов. Если в России юридические лица, являющиеся резидентами, вынуждены уплачивать корпоративные налоги по ставке 20% (не считая отдельных категорий налогоплательщиков), то офшорные и спарринг-офшорные юрисдикции предлагают российским компаниям более выгодные ставки (см. таблицу 1). Так, на Багамских островах, Бермудских островах, о. Мэн установлена корпоративная налоговая ставка в размере 0%, в Барбадосе значение данного показателя составляет 5,5%, в Ирландии или на Кипре – 12,5%.

Таблица 1

Ставки корпоративного налога в отдельных юрисдикциях в 2021 г.

Юрисдикция	%
Багамские острова, Бермудские острова, БВО, Вануату, Белиз, острова: Мэн, Теркс и Кайкос, Гернси, Джерси	0,0
Барбадос	5,5
Андорра	10,0
Ирландия, Кипр, Лихтенштейн	12,5

Источник: составлено автором на основании Statutory Corporate Income Tax Rates // OECD. – URL: <https://stats.oecd.org> (дата обращения: 06.10.2022).

Для бизнеса также важно сохранение анонимности бенефициаров и субъектов финансовых операций, в связи с чем используются офшорные юрисдикции. Несмотря на то что на сегодня принято много мер по деофшоризации, подразумевающих раскрытие данной конфиденциальной информации, далеко не все офшорные юрисдикции по факту предоставляют эти сведения. Согласно списку офшорных юрисдикций Федеральной налоговой службы не предусмотрено раскрытие информации о различных финансовых операциях целым рядом офшорных юрисдикций, в т.ч. о. Гернси, Джерси и Мэн¹³.

Еще одним мотивом использования офшоров для компаний является получение более комфортных условий реализации бизнеса: отсутствие необходимо-



сти сдачи отчетностей, наличие упрощенного порядка регистрации компании и т.д.¹⁴.

Внутренние причины. Одной из внутренних причин, провоцирующей российских предпринимателей использовать офшоры в связи с существованием ряда сложностей на национальном уровне, является наличие более благоприятного инвестиционного климата в офшорных (спарринг-офшорных) юрисдикциях. Результаты специализированных рейтингов подтверждают то, что Россия не обладает наилучшими условиями для реализации бизнеса. Например, в рейтинге Forbes «Лучшие страны для бизнеса» за 2018 г. Россия заняла лишь 55-ое место. В свою очередь, в число лидеров этого рейтинга вошли Великобритания, Гонконг и Сингапур. Примечательно, что методология этой рейтинговой оценки подразумевает осуществление комплексной оценки бизнес-среды за счет множества показателей: коррупции, развития технологий, защиты прав собственности, качества жизни¹⁵.

Немаловажной причиной этой группы также является отсутствие необходимого для российского бизнеса ссудного капитала в рамках страны, что стимулирует компании использовать офшорные юрисдикции для доступа к более выгодным условиям кредитования на международном рынке. Кроме того, недостаточные объемы инвестиций в национальных границах подталкивают предпринимателей привлекать их из-за рубежа с помощью размещения ценных бумаг на финансовых рынках. Например, в 2021 г. российская компания Fix Price, зарегистрированная на БВО, осуществила IPO на Лондонской фондовой бирже с целью привлечения дополнительных инвестиций. Главными бенефициарами компании являлись два российских резидента, на долю каждого из которых приходилось свыше 35% акций¹⁶.

Дополнительные причины. Помимо вышеупомянутых причин основанием для использования офшорных юрисдикций российскими компаниями также является возможность с их помощью реализовать зарубежную экспансию, повысить репутацию компании, диверсифицировать инвестиционный портфель и др.

Таким образом, существует множество причин популярности офшорных юрисдикций у компаний. В силу наличия неоспоримых преимуществ для юридических лиц от использования офшорных юрисдикций, зачастую, предприниматели на определенном этапе развития сталкиваются с необходимостью включать в свои бизнес-стратегии офшорные юрисдикции для сохранения конкурентоспособности. Для каждой компании характерны свои субъективные первостепенные мотивы использования офшоров, однако все легальные причины на основании авторской классификации можно распределить в одну из трех групп и отнести к общим, внутренним или дополнительным причинам. В качестве примера было рассмотрено распределение основных мотивов популярности офшорных юрисдикций российских компаний.

ПРИМЕЧАНИЯ:

¹ Sacco P.L., Arenas A., Domenico M.D. The political economy of big data leaks: Uncovering the skeleton of tax evasion. 2022. <https://www.semanticscholar.org/paper/The-political-economy-of-big-data-leaks%3A-Uncovering-Sacco-Arenas/1c0b04cbd117b0ebbcfbf-8764c39f3c08c3a09c59>

² Lénártová G. The Economic and Social Consequences of Tax Havens in the World. SHS Web of Conferences. 2020. - <https://doi.org/10.1051/shsconf/20208301041>

³ Ahmed A., Jones C., Temouri Y., The relationship between MNE tax haven use and FDI into developing economies characterized by capital flight. *Transnational Corporations Journal*, 2020. Vol. 27, № 2. pp. 1-30. <https://doi.org/10.18356/dea65332-en>

⁴ Aslanyan M. Role of tax policy in the development of tax havens. *Messenger of Armenian State University of Economics*. 2021. № 6. pp. 31-45. <https://cyberleninka.ru/article/n/role-of-tax-policy-in-the-development-of-tax-havens>

⁵ Dharmapala D. Do Multinational Firms Use Tax Havens to the Detriment of Other Countries? CESifo Working Paper, № 8275, Center for Economic Studies and ifo Institute (CE-Sifo), Munich, 2020. - <http://hdl.handle.net/10419/217026>

⁶ Mason R. The Transformation of International Tax. *American Journal of International Law*, 2020, Vol. 114 (3), pp. 353-402. <https://doi.org/10.1017/ajil.2020.33>

⁷ Díaz-Struck E., Schilis-Gallego C., Romera P. Infrastructuring Collaborations Around the Panama and Paradise Papers. *The Data Journalism Handbook*. 2021. pp. 109-115. - <https://doi.org/10.1017/9789048542079.017>

⁸ The State of Tax Justice 2020: Tax justice in the time of COVID-19 / Tax Justice Network – November 2020 – 83 p. – URL: https://taxjustice.net/wp-content/uploads/2020/11/The_State_of_Tax_Justice_2020_ENGLISH.pdf (дата обращения: 05.10.2022).

⁹ Ярыгина И. З. Деофшоризация: проблемы и решение / *Экономика. Налоги. Право*. – 2016. – Т. 9. – № 2. – С. 43-50. – URL: <http://elib.fu.ru/art2016/bv1974.pdf/view>

¹⁰ Otusanya O.J., Adeyeye G.B. The dark side of tax havens in money laundering, capital flight and corruption in developing countries: some evidence from Nigeria, *Journal of Financial Crime*. 2022. Vol. 29. № 1. pp. 62-100. <https://doi.org/10.1108/JFC-02-2021-0044>

¹¹ Hendriyetty N., Grewal, B.S. Macroeconomics of money laundering: effects and measurements. *Journal of Financial Crime*. 2017. Vol. 24. No. 1. pp. 65-81. <https://doi.org/10.1108/JFC-01-2016-0004>

¹² Palan R. Tax Havens under Attack. *The World Today*. 2013. Vol. 69. № 3. p. 46. <http://www.jstor.org/stable/41963175>

¹³ Список офшорных юрисдикций / ФНС России. - https://www.nalog.gov.ru/rn77/related_activities/megdunarodnoe/spisok_ofshor/

¹⁴ См. подробнее Михайлин А.Н., Смирнов Е.Н. Эволюция и современный этап функционирования офшорных зон в зарубежной и российской практике / *Вестник евразийской науки*. 2018. №5. с. 1-15. URL: <https://cyberleninka.ru>

¹⁵ Best Countries for Business – 2018 // *Forbes*. – URL: <https://www.forbes.com/best-countries-for-business/list/#tab:overall> (дата обращения: 07.10.2022).

¹⁶ Сангалова И. Самые успешные и провальные IPO в 2020–2021 годах / *Ведомости*. – 28.12.2021 – URL: <https://www.vedomosti.ru/finance/articles/2021/12/28/902901-uspeshnie-provalnie-ipo> (дата обращения: 08.10.2022).



БИБЛИОГРАФИЯ:

- Михайлин А.Н., Смирнов Е.Н. Эволюция и современный этап функционирования оффшорных зон в зарубежной и российской практике / Вестник евразийской науки. 2018. №5. с. 1-15 @@ Mixajlin A.N., Smirnov E.N. E`voluciya i sovremenny`j e`tap funkcionirovaniya offshorny`x zon v zarubezhnoj i rossijskoj praktike / Vestnik evrazijskoj nauki. 2018. №5. s. 1-15. URL: <https://cyberleninka.ru>
- Сангалова И. Самые успешные и провальные IPO в 2020–2021 годах / Ведомости. – 28.12.2021 @@ Sangalova I. Samy`e uspeshny`e i proval`ny`e IPO v 2020–2021 godax / Vedomosti. – 28.12.2021 – URL: <https://www.vedomosti.ru/finance/articles/2021/12/28/902901-uspeshnie-provalnie-ipo> (дата обращения: 08.10.2022).
- Список офшорных юрисдикций / ФНС России @@ Spisok ofshorny`x yurisdikcij / FNS Rossii. - https://www.nalog.gov.ru/rn77/related_activities/megdunarodnoe/spisok_ofshor/
- Ярыгина И. З. Деофшоризация: проблемы и решение / Экономика. Налоги. Право. – 2016. – Т. 9. – № 2. – С. 43-50 @@ Yary`gina I. Z. Deofshorizaciya: problemy` i reshenie / E`konomika. Nalogi. Pravo. – 2016. – Т. 9. – № 2. – С. 43-50. – URL: <http://elib.fa.ru/art2016/bv1974.pdf/view>
- Ahmed A., Jones C., Temouri Y., The relationship between MNE tax haven use and FDI into developing economies characterized by capital flight. *Transnational Corporations Journal*, 2020. Vol. 27, № 2. pp. 1-30. <https://doi.org/10.18356/dea65332-en>
- Aslanyan M. Role of tax policy in the development of tax havens. *Messenger of Armenian State University of Economics*. 2021. № 6. pp. 31-45. <https://cyberleninka.ru/article/n/role-of-tax-policy-in-the-development-of-tax-havens>
- Best Countries for Business – 2018 / Forbes. – URL: <https://www.forbes.com/best-countries-for-business/list/#tab:overall> (дата обращения: 07.10.2022).
- Dharmapala D. Do Multinational Firms Use Tax Havens to the Detriment of Other Countries? CESifo Working Paper, № 8275, Center for Economic Studies and ifo Institute (CESifo), Munich, 2020. <http://hdl.handle.net/10419/217026>
- Díaz-Struck E., Schilis-Gallego C., Romera P. Infrastructuring Collaborations Around the Panama and Paradise Papers. *The Data Journalism Handbook*. 2021. pp. 109-115. <https://doi.org/10.1017/9789048542079.017>
- Hendriyetty N., Grewal, B.S. Macroeconomics of money laundering: effects and measurements. *Journal of Financial Crime*. 2017. Vol. 24. No. 1. pp. 65-81. <https://doi.org/10.1108/JFC-01-2016-0004>
- Jalan A., Vaidyanathan R. Tax Havens: Conduits for Corporate Tax Malfeasance. IIM Bangalore Research Paper. № 458. April 30, 2014. <http://dx.doi.org/10.2139/ssrn.2431154>
- Lénártová G. The Economic and Social Consequences of Tax Havens in the World. SHS Web of Conferences. 2020. <https://doi.org/10.1051/shsconf/20208301041>
- Mason R. The Transformation of International Tax. *American Journal of International Law*, 2020, Vol. 114 (3), pp. 353-402. <https://doi.org/10.1017/ajil.2020.33>
- Mugarura N. Tax havens, offshore financial centres and the current sanctions regimes. *Journal of Financial Crime*. 2017. Vol. 24 № 2, pp. 200-222. <https://doi.org/10.1108/JFC-01-2016-0008>

Otusanya O.J., Adeyeye G.B. The dark side of tax havens in money laundering, capital flight and corruption in developing countries: some evidence from Nigeria, *Journal of Financial Crime*. 2022. Vol. 29. № 1. pp. 62-100. <https://doi.org/10.1108/JFC-02-2021-0044>

Palan R. Tax Havens under Attack. *The World Today*. 2013. Vol. 69. № 3. p. 46. <http://www.jstor.org/stable/41963175>

Pieretti P., Pulina G. Tax havens under international pressure: How do they react? DEM Discussion Paper Series, Department of Economics at the University of Luxembourg. 2015. <https://ideas.repec.org/p/luc/wpaper/15-03.html>

Raposo A., Mourão P.J. Tax havens or tax hells? A discussion of the historical roots and present consequences of tax havens. *Financial theory and practice*. 2013. pp. 311-360. <https://www.semanticscholar.org/paper/Tax-havens-or-tax-hells-A-discussion-of-the-roots-Raposo-Mourão/8b7a35de8e919d36a1aceff6b3117fb037518083>

Sacco P.L., Arenas A., Domenico M.D. The political economy of big data leaks: Uncovering the skeleton of tax evasion. 2022. <https://www.semanticscholar.org/paper/The-political-economy-of-big-data-leaks%3A-Uncovering-Sacco-Arenas/1c0b04cbd117b0ebbcfb8764c39f3c08c3a09c59>

Statutory Corporate Income Tax Rates / OECD. – URL: <https://stats.oecd.org> (дата обращения: 06.10.2022).

The State of Tax Justice 2020: Tax justice in the time of COVID-19 / Tax Justice Network – November 2020 – 83 p. – URL: https://taxjustice.net/wp-content/uploads/2020/11/The_State_of_Tax_Justice_2020_ENGLISH.pdf (дата обращения: 05.10.2022).

