

## **СОВРЕМЕННЫЕ АСПЕКТЫ МОДЕРНИЗАЦИИ ЭКОНОМИКИ**

---

---

УДК 336

### **ОФШОРИЗАЦИЯ РОССИЙСКОГО БИЗНЕСА: ПРИЧИНЫ И ПУТИ ПРЕОДОЛЕНИЯ**

**А. А. Артемьев**

Тверской государственной технический университет, г. Тверь

В статье рассмотрены причины офшоризации российского бизнеса. Обозначены выгоды и риски, которые несет в себе данный процесс для бизнеса и национальных экономик, в том числе и для России. Выявлены причины, по которым развитые страны проводят политику деофшоризации национального бизнеса, обобщен опыт ее осуществления. Определены факторы, определяющие вывоз капитала из России. Предложены возможные способы деофшоризации российского бизнеса.

***Ключевые слова:** офшор, бизнес, отток капитала, влияния вывоза капитала на национальную экономику, деофшоризация*

Наступивший год, да и последующие едва ли окажутся для российской экономики легкими. По прогнозам специалистов, промышленное производство и инвестиции подрастут незначительно, потребительское кредитование слабее будет подпитывать розницу, рост доходов населения замедлится, а нефтяные цены могут преподнести неприятные сюрпризы. Для России борьба с оттоком капитала, в том числе через офшоры особенно актуальна. По озвученным в СМИ оценкам, уже в 2008 году около 70-80 процентов российской экономики управлялось из офшоров: «Сейчас у нас до девяти десятых крупных частных компаний де-юре принадлежат холдинговым оффшорным структурам. А некоторые экономисты утверждают, что и все 95 процентов предприятий» [6].

В 2012 году, отметил В.В. Путин в своем Послании Федеральному собранию, «через офшоры или полуофшоры прошли российские товары общей стоимостью 111 миллиардов долларов – это пятая часть всего нашего экспорта. Половина из 50 миллиардов долларов российских инвестиций в другие страны также пришлась на офшоры. За этими цифрами – выходы капиталов, которые должны работать в России, прямые потери бюджета страны» [7].

Согласно официальным данным Банка России, вывоз капитала из страны составил: 2011 год – 80,5 млрд, 2012 год – 56,8 млрд, 2013 год –

60 млрд долларов. Но это чистый вывоз, в тоже время российский бюджет в результате использования легальных возможностей минимизации налогообложения теряет до 50 млрд долларов в год. Офшоры аккумулируют весьма существенную долю прибыли и активов, которые могли бы быть инвестированы в экономику страны. Результат, в 2013 году российская экономика замедлила темпы роста. По предварительным данным он составил 1,6%, что гораздо ниже показателя роста 2012 г. (3,4%) [1, 2].

Названные проблемы вызывают необходимость исследования направлений модернизации российского предпринимательства, поиска таких современных источников и инструментов финансово-инвестиционных ресурсов, которые позволили бы успешно решать федеральные и региональные бюджетные проблемы [8; 9]. Обозначенные выше обстоятельства, также свидетельствуют о необходимости деофшоризации российской экономики.

Офшоризация – проблема глобальная, но подавляющее большинство офшорных зон сегодня находятся под юрисдикцией Британии. Сложно поверить в то, что мировое сообщество не может ничего поделать с офшорами. Скорее не хочет – существование офшоров выгодно западными державами. Западу выгодно иметь доступ к иностранному – в том числе российскому – капиталу и, что еще опаснее для нас, бизнесу, в том числе с государственным участием. По сути, это экспансия со стороны США, Великобритании и ряда других государств. Именно эти страны после Второй мировой ввели в моду офшоры, но не для оздоровления своих экономик, а для увеличения своего влияния на другие страны. Правительства развитых государств исполнены решимости ослабить налоговую конкуренцию со стороны офшоров и собрать деньги в свои бюджеты. Их абсолютно не устраивает потеря налогов и инвестиций в национальную экономику. Они не могут создать аналогичный режим внутри своих стран, но не могут заставить страны–офшоры существенно изменить свое законодательство. Поэтому развитые страны выбрали двойную стратегию:

- ужесточение своего внутреннего законодательства и создание проблем с нормальной экономической деятельностью между гражданами, а также компаниями своей страны и офшорными юрисдикциями;

- международные инициативы под самыми благовидными предложениями, которые заставляют страны налоговые гавани менять свое законодательство.

С началом мирового экономического кризиса 2008 года обострение бюджетных проблем привело к активизации налоговых служб всего мира, и особенно США. Давление на швейцарский банк UBS, и на ряд

других крупнейших иностранных банков, на карточные системы, даже на интернет-компании – принесло существенные плоды: десятки тысяч американцев были уличены в неуплате налогов в национальный бюджет, некоторые страны (например, Швейцария) вынуждены были сделать послабления в хранении банковской тайны [1, 3].

17 января 2013 года были опубликованы 544 страницы «Окончательных правил» Департамента казначейства США по применению закона «О раскрытии иностранных счетов для целей налогообложения» (The Foreign Account Tax Compliance Act – FATCA). Они вступили в силу с 1 января 2014 года. США, по всей вероятности, единственная страна в мире, которая облагает налогами своих граждан по принципу гражданства, а не резидентства. Где бы ни жил и ни работал американский гражданин – налоги он должен платить дома. Если у страны, где живет американец, нет с США договора об избежании двойного налогообложения – то американский гражданин должен платить налоги дважды. Но как налоговой службе США узнать о доходах своих граждан за границей, которые те там получают и там же тратят? Для этого США в национальном законодательстве закрепили положение о том, что все банки и финансовые институты мира должны выявлять вкладчиков-американцев среди своих клиентов и предоставлять налоговой службе США всю информацию по этим счетам. А если финансовый институт откажется предоставлять такую информацию – то США будут удерживать 30% налог на все доходы таких институтов от источников в США. В тоже время сами американские граждане подвергнутся штрафу в размере 40% сокрытых от налоговой службы сумм. США предложили несколько типов международных соглашений для иных государств в целях обеспечения выполнения требований FATCA. Это мощный шаг США по восстановлению своей налоговой базы и получению дополнительных инвестиционных ресурсов.

В декабре 2012 года Еврокомиссия обнародовала план действий по борьбе с офшорами и уклонением от уплаты налогов. Европейские государства сосредоточились не на гражданах, а на компаниях. Они пытаются решить проблему массовых злоупотреблений с возвратом НДС при экспорте. В России она называется проблемой фирм-однодневок. В Европе – аферой исчезающего трейдера. При лжеэкспорте организуется возврат НДС на подставную фирму, которая затем прячет деньги и исчезает. Либо организует реэкспорт, исключая уплату НДС, а затем также исчезает. Образуется схема, позволяющая «экономить» платежи в бюджеты в размере до 16% от суммы платежа.

Попытка борьбы с этими схемами предложенным путем «обратного налогообложения» (когда отчетность по НДС сдает не

поставщик, а покупатель) вряд ли адекватна проблеме. Но заслуживают внимания предложения Еврокомиссии ввести в законодательство меры, позволяющие налоговым органам не обращать внимания на искусственно созданные корпоративные структуры или договорные цепочки, если их основной и очевидной целью является налоговая экономия.

Для России офшоры – особая тема: с одной стороны, они – защита собственников от политических и экономических рисков, с другой, – это способ вывести нелегальные, прежде всего коррупционные, доходы из страны. Основные достоинства и недостатки офшоров для бизнеса, в том числе российского, представлены в таблице 1.

Таблица 1  
Основные достоинства и недостатки офшоров для бизнеса [1,3,5]

Преимущества	Недостатки и риски
<ul style="list-style-type: none"> <li>- отсутствие налогов, которые в стране резидента затрудняют развитие и уменьшают прибыль;</li> <li>- у бизнесмена появляется возможность работать на иностранном рынке, что позволяет существенно ускорить темпы роста компании;</li> <li>- возможность открывать счета в самых развитых странах, что дает возможность распоряжаться своими деньгами в любой момент, когда это будет необходимо. При этом нет никакой необходимости сдавать отчеты и проводить аудит;</li> <li>- юридической оптимизации (например, ограничения рисков бизнес-деятельности размерами уставного капитала офшорных компаний с минимальными финансовыми затратами);</li> <li>- возможность защиты собственности;</li> <li>- анонимности своих финансовых операций (например, для сохранения коммерческой или семейной тайны);</li> <li>- удобство передачи собственности по наследству;</li> <li>- возможность легализации криминального оборота;</li> <li>- владелец компании не обязан постоянно находиться за рубежом, чтобы управлять собственным бизнесом. Все можно возложить на доверительного управляющего.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- выбор офшорной зоны необходимо производить с предельным вниманием. В противном случае есть большой риск остаться без бизнеса;</li> <li>- сотрудничество со многими популярными европейскими фирмами будет невозможным ввиду того, что последние не доверяют организациям, работающим в офшорных зонах;</li> <li>- государственные контрольно-надзорные органы всегда «с большим интересом» относятся к таким компаниям.</li> </ul>

Обозначенные преимущества и недостатки касаются интересов только бизнесменов, а интересы бизнеса всегда затрагивают интересы стран происхождения бизнеса, в нашем случае России. Если западный бизнес выводит в офшоры прибыль, то российский – активы.

Прибегая к схемам, предлагаемым офшорами, наш бизнес становится анонимным – доподлинно не известно, кто управляет компаниями и в чьих интересах действует. Наглядный пример, аэропорт «Домодедово», владельца которого определить юридически было очень сложно. Юридических инструментов раскрытия конечного бенефициара на сегодняшний день нет. Еще одна проблема – уход от налогообложения. Компании выводят миллиарды долларов через страны с льготным налогообложением – эти деньги недополучает наш бюджет. Одновременно эти же компании, став резидентами офшоров, получают доступ к международным кредитным ресурсам по более привлекательным ставкам. Взамен российский бизнес оставляет в залог имущество и активы, расположенные на территории России, становясь, по сути, полностью управляемым из-за рубежа. В результате получается, что российская промышленность и даже компании с государственным участием полностью или частично зависят от иностранного капитала. В результате финансовые институты других стран могут скупать активы предприятий различных отраслей России через анонимные компании и тем самым влиять на текущее и стратегическое развитие страны.

Вывод активов в офшоры порождает не только экономические, но и существенные политические риски, которые могут стать значительными при реализации предлагаемых к введению современных форм предпринимательства в области управления государственной офисной недвижимостью [10; 11]. На вывод российского капитала вообще, в том числе и в офшоры, влияет сочетание внешних и внутренних факторов, как циклических, так и структурных.

Циклические факторы в значительной степени связаны с высокой зависимостью российской экономики от экспорта нефти и газа и, следовательно, от колебаний конъюнктуры на товарно-сырьевых рынках.

Структурные проблемы российской экономики и ее роста – неконкурентные сектора национальной экономики и рынки. Необходимо отметить, что в последнее время эти проблемы выходят на передний план при обсуждении экономической политики, поскольку национальная экономика, по-видимому, достигла своего потенциального уровня на сегодняшний день. Из-за внутренних причин в 2013 году резко замедлился рост в основных подсекторах услуг, таких как строительство, финансовые услуги, транспорт и связь. Рост в этих секторах экономики больше не компенсирует постепенное ухудшение показателей промышленного производства, особенно в обрабатывающих отраслях. К числу факторов повлиявших на вывод капиталов из страны также необходимо отнести:

- **слабый внутренний спрос.** Темпы роста потребления – основной движущей силы экономического роста в 2013 году – серьезно замедлились по сравнению с прошлым годом. Резкое сокращение инвестиций было отчасти связано с завершением инфраструктурных проектов в рамках подготовки к зимней олимпиаде в Сочи и строительства трубопровода «Северный поток», а также ряда других. Ухудшение предпринимательской уверенности, оказало негативное влияние на инвестиционный спрос;

- **небольшой внешний спрос.** Торговля на мировых рынках не оправдала ожиданий, а цены на нефть были достаточно стабильны. Слабые показатели экспорта стали важным фактором, обусловившим снижение темпов экономического роста в 2013 года.

Таким образом, необходимо, чтобы вопросы структурных проблем в первую очередь учитывались при разработке мер политики и стимулирования роста, что не возможно и без деофшоризации.

Основные возможные способы деофшоризации приемлемые для России:

- дальнейшее совершенствование законодательства (не только уголовного и налогового). Без него работа налоговых и правоохранительных структур будет напоминать «борьбу с ветряными мельницами». В этих целях В.В. Путин утвердил Федеральный Закон «О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации в части противодействия незаконным финансовым операциям». Данный нормативный акт значительно ужесточает финансовую политику государства и устанавливает дополнительные способы контроля над оттоком капиталов за границу, в частности в оффшорные зоны. В этом нормативном акте определено понятие «бенефициара» и система его установления. Основная трудность с оффшорами заключается в том, что нередко никому не известен конечный бенефициар компании: ни государству, ни потенциальным инвесторам. В итоге появляется множество препятствий: к участию в закрытых торгах случайно может быть допущен иностранный капитал, денежные поступления крупной компании могут превратиться в платежи за не поставленный товар, а инвесторы могут отменить свое участие в проекте, принадлежащем неизвестно кому[4];

- введение налогового контроля над использованием трансфертных цен, «ликвидации» различного вида офшоров, которые используются для противозаконного уменьшения налогов, и, конечно же, повышения престижности российской экономики для отечественных и зарубежных инвесторов;

- разделение компаний на «российские» и «не российские». Некоторые экономисты считают, что цель деофшоризации может быть достигнута только методом стабилизации конкурентных условий для

тех и других компаний [1,3]. Иные экономисты считают, что нужно создать более привлекательную экономическую обстановку для осуществления бизнеса в России тем отечественным компаниям, которые в своей деятельности не практикуют офшоры. Всячески стимулировать прозрачные российские компании, хотя бы госзаказами или возможностью компенсации ресурсной базы[2, 5, 8];

- BANKIR.RU отмечает, что на сегодня размер иностранных кредитов достигает почти \$700 млрд. Для снижения иностранной задолженности, что касается нашей внутренней политики, то желательно достигнуть снижения по кредитным ставкам, а также предоставления юридической поддержки российским производителям;

- гарантированное выполнение законодательных ограничений, установленных для деятельности нерезидентов в стратегических отраслях экономики. Подобные меры необходимы, чтобы в дальнейшем не допускать возникновения инцидентов, подобных установлению офшорными компаниями с неведомыми бенефициарами контроля над таким стратегическим объектом, как порт «Ванино»;

- создание преград на пути «отмывания» незаконных доходов, в первую очередь, имеющих коррупционный характер, а также законодательное закрепление иных мер направленных на повышение инвестиционной привлекательности страны, на преодоление влияния факторов как циклических, так и структурных на национальную экономику;

- обеспечить защиту собственности, избавиться от презумпции виновности бизнеса и отказаться от «заказных» уголовных дел.

У всех стран – участников G8 есть свои конкретные планы по выводу экономик из офшоров. И только мы пока пишем план по созданию плана деофшоризации.

Таким образом, Россию пока недостаточно заботит ее собственная валюта и не сырьевой сектор экономики. Стране приходится отказываться от экономического роста и инновационного развития, из-за недостаточности инвестиций в национальную экономику. Какой-либо программы экономического стимулирования нет, гигантские расходы на Олимпийские игры в Сочи и подобные проекты – это всего лишь имиджевые проекты, которым не суждено стать импульсом к росту экономики. Правительство, вместо обсуждения программы экономического стимулирования делает ставку на экономию. Резервный фонд, куда направляются все излишки от продажи энергоносителей, так и остается нетронутым.

### **Список литературы**

1. Михайлов А. Офшор forever // <http://www.gazeta.ru/comments>
2. Катасонов В.Ю. Угроза под названием «Российские офшоры» // <http://communitarian.ru/publikacii/ekonomika>

3. Илюхина Э. В. Оффшорный бизнес в России и проблемы его контроля / Э. В. Илюхина, А. М. Ковалева // Молодой ученый. – 2012. – №12. – С. 216-218.
4. Катасонов В.Ю.: Может ли Путин национализировать офшоры?// <http://communitarian.ru/novosti/v-rossii>
5. Артемьев А.А. Международные банки и национальный капитал //Российское предпринимательство. – 2008. – №11, выпуск 2. – С. 98-102.
6. Утекающая натура. – URL: <http://www.itogi.ru/delo/2012/34/181265.html>.
7. Путин В.В. Послание Президента Федеральному Собранию 12 декабря 2013 года. – URL: <http://www.kremlin.ru/news/19825>
8. Соколов Б.И. Проблемы модернизации российского предпринимательства // Экономика и управление. 2010. № 3. С. 93-95.
9. Соколов Б.И., Воронова Н.С. Современные источники и инструменты финансово-инвестиционных ресурсов // Реформы и право. 2012. № 1. С. 29-36.
10. Соколов Б.И., Пахомов А.Н. Международный опыт управления государственной офисной недвижимостью // Проблемы современной экономики. 2009. № 3. С. 376-378.

## **OFFSHORIZATION OF THE RUSSIAN BUSINESS: REASONS AND OVERCOMING WAYS**

**A. A. Artemyev**

Tver state technical university, Tver

In article the reasons of an ofshorization of the Russian business are considered. Benefits and risks which are born in itself by this process for business and national economies including for Russia are designated. The reasons for which the developed countries pursue policy of a deofshorization of national business are established, experience of its implementation is generalized. The factors defining export of the capital from Russia are defined. Possible ways of a deofshorization of the Russian business are offered.

**Keywords:** *Offshore, business, outflow of the capital, influence of export of the capital on national economy, deofshorization*

*Об авторе*

АРТЕМЬЕВ Алексей Анатольевич – доктор экономических наук, профессор кафедры Тверского государственного технического университета, e-mail: [aaartemev@rambler.ru](mailto:aaartemev@rambler.ru)