

МИНОБРНАУКИ РОССИИ
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
**«САРАТОВСКИЙ НАЦИОНАЛЬНЫЙ ИССЛЕДОВАТЕЛЬСКИЙ
ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ ИМЕНИ
Н.Г.ЧЕРНЫШЕВСКОГО»**

Кафедра экономической теории
и национальной экономики

Оффшорное предпринимательство

АВТОРЕФЕРАТ БАКАЛАВРСКОЙ РАБОТЫ

Студентки4 курса411 группы
направления 38.03.01
профиль «Экономика предпринимательства»
экономического факультета

Овчинниковой Екатерины Алексеевны

Научный руководитель:

К.э.н., доцент _____ О.Ю. Челнокова

Заведующий кафедрой:

к.э.н., доцент _____ Е.В. Огурцова

Саратов 2019

Введение. Стремительно развивающаяся глобализация мировой экономики привела к возникновению развития оффшорной деятельности. Эта деятельность выражается в различных формах: создании оффшорных юрисдикций, расширение деятельности оффшорных компаний, бурное развитие сферы оффшорных услуг.

Актуальность исследования объясняется также и тем, что оффшорный бизнес непосредственно оказывает влияние на процессы экономического развития России, так как использование оффшорных инструментов в международной инвестиционной и внешнеторговой деятельности широко распространено среди российских предприятий.

Главной движущей силой возникновения и постоянного развития оффшорного бизнеса является объективное противоречие между желанием правительств контролировать экономическую ситуацию в своих странах и нежеланием граждан быть под контролем и отдавать часть своей прибыли в виде налогов.

В российской и зарубежной экономической литературе можно найти немало трудов, которые посвящены данной проблеме. Из зарубежных авторов следует отметить работы Р. Джонса и позже Х. Маккана, в которых авторы проводят общий анализ роли офшоров в мировой экономике, особенностей офшорного законодательства и работы с офшорами, работы Амбарцумова и Стерлигова, которые точно раскрыли понятие оффшор.

Эмпирической базой исследования являются официальные данные Всемирного Банка, ФАТФ, ОФАС, ОЭСР, ЕС, МВФ, Банка международных расчетов, ЦБ РФ, Министерства финансов РФ.

Цель выпускной квалификационной работы – исследовать развитие оффшорного предпринимательства. Исходя из поставленной цели в работе необходимо решить ряд задач:

- изучить социально-экономические аспекты оффшорного предпринимательства, провести его классификацию;

- выявить специфику развития оффшорного предпринимательства в российской экономике;

-изучить особенности деятельности российской компании как субъект оффшорного бизнеса на примере ГК «Фемко»;

-выявить проблемы оффшорного предпринимательства и найти пути их решения на примере ГК «Фемко»;

-рассмотреть возможности и перспективы использования оффшорных инструментов на примере ГК «Фемко»;

Объектом исследования является оффшорная деятельность в мировой экономике.

Предметом - особенности развития различных форм и видов оффшорной деятельности в мировой экономике и экономике Российской Федерации на примере ГК «Фемко».

Выпускная квалификационная работа состоит из двух глав, каждая из которых включает в себя отдельные разделы, заключения, списка использованных источников.

Основная часть.Оффшор – является твёрдым понятием в международной экономике, которое используется участниками экономической деятельности для осуществления сделок и оформления собственности в оффшорных зонах.

Понятие "оффшорная зона" следует отличать от понятия "свободная экономическая зона". Если оффшорная зона предполагает ведение компанией деятельности вне ее территории, то в свободной экономической зоне льготы как раз и предоставляются потому, что компании ведут там свою деятельность.

Основная цель создания оффшорных территорий – это привлечение иностранного капитала. Средства данные территории получают за счет взимания регистрационных взносов и уплаты ежегодных пошлин. Кроме того, создание оффшорных зон ведет к повышению занятости местного населения.

Зоной оффшора не обязательно должно быть целое государство, ею может быть и отдельная территория. Фирмы оффшоры не ведут свою деятельность в странах, где они зарегистрированы и их владельцы, чаще всего не являются резидентами этих стран.

Налогам оффшорные компании чаще всего не облагаются, обычно эти компании платят ежегодные обязательные сборы и другие налоги. По факту, оффшор даёт возможность компании уменьшать налоговую нагрузку до минимума, и при этом не нарушать законодательство.

В мире выделяют четыре крупных территории для оффшора. Это европейский, карибский, тихоокеанский регионы и африканский континент.

Большое число преимуществ оффшоров связано с увеличением числа государств, резиденты которых, активно стремятся перенести свою предпринимательскую деятельность в оффшорную зону и скрыть ее от государства. Однако оффшоры имеют недостатки, один из которых является финансовые и налоговые препятствия, так как в законодательстве некоторых стран утверждены «черные списки» фирм и организаций, лишенные льгот при работе с оффшорами.

Основными особенностями, делающими ведение оффшорного бизнеса привлекательным для предпринимателей, является значительное уменьшение налогов, использование оффшоров, с целью хранения финансовых средств несколькими способами.

В России оффшоры используют в основном для экспорта и импорта основных средств, так же оффшор может служить для формирования инвестиционного портфеля, который может состоять из облигаций, акций, денежных средств на депозитах, вложений в драгоценные металлы и ряда других инвестиционных инструментов. Оффшорная компания может быть эффективным инструментом для владения недвижимым имуществом. Оффшорные страховые компании используются как для реального страхования предприятий от реальных рисков, так и для создания

законных оснований для перечисления денежных средств за границу. Также оффшорные компании работают при договорах перестрахования.

Самая острая проблема оффшоров – это отток капитала из России. По предварительным данным ЦБ, в первом квартале 2019 года чистый отток капитала из России составил \$25,2 млрд. Почти столько же, \$25,1 млрд, вывели из России за весь 2017 год.

В сравнении с предыдущим кварталом (октябрь—декабрь 2018 года) положительное сальдо, то есть превышение вывоза над ввозом, снизилось на 24%, но в сопоставлении с первым кварталом 2018 года (\$16,1 млрд) чистый отток вырос в 1,6 раза. В 2018 году чистый отток капитала из России составил \$63,3 млрд, что в два с половиной раза больше, чем в 2017 году.

В 2018 году чистый отток капитала из России составил \$63,3 млрд, что в два с половиной раза больше, чем в 2017 году.

Так же существует еще одна проблема оффшорного предпринимательства. Проблема состоит в том, что реальное формирование оффшорного режима в России сдерживается слабым законодательным регулированием. На данный момент нет федерального закона об оффшорных территориях.

Проведем анализ финансового состояния ГК "Фемко" за период с 1.01.2016 по 1.12.2018 г. Качественная оценка финансовых показателей ГК "Фемко" выполнена с учетом принадлежности к отрасли "Деятельность по трудоустройству и подбору персонала".

Таблица 1 - Структура имущества ГК «Фемко» и источники его формирования

Показатель	Значение показателя				
	в тыс. руб.			в % к валюте баланса	
	2016	2017	2018	на начало анализируемого	на конец анализируемого
				го	мого

				периода (1.12.2016)	периода (1.12.2018)
1	2	3	4	5	6
1. Внеоборотные активы	209	389	354	1,1	2,9
в том числе:					
основные средства	—	—	—	—	—
нематериальные активы	—	—	—	—	—
2. Оборотные, всего	18 939	16 758	11 950	98,9	97,1
в том числе:					
запасы	—	—	—	—	—
дебиторская задолженность	10 929	15 001	10 082	57,1	1,9
денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	7 945	1 708	1 821	41,5	14,8
1. Собственный капитал	14 517	13 689	6 866	75,8	55,8
2. Долгосрочные обязательства, всего	—	—	—	—	—
в том числе:					
заемные средства	—	—	—	—	—
3. Краткосрочные обязательства, всего	4 631	3 458	5 438	24,2	44,2
в том числе:					
заемные средства	—	—	—	—	—
Валюта баланса	19 148	17 147	12 304	100	100

Источник: Составлено автором на основании данных ежеквартальной отчетности ГК «Фемко» [Электронный ресурс]:[сайт].- URL: <http://femco.ru/> (дата обращения 01.02.2019).-Загл.с экрана.-Яз.рус.

Из таблицы 1 видно, что активы на 1 декабря 2018 г. характеризуются значительной долей текущих активов и незначительным процентом внеоборотных средств. Оборотные активы организации за два последних года уменьшились на 6 989 тыс. руб. Учитывая снижение активов, необходимо отметить, что собственный капитал уменьшился еще в большей степени. Опережающее снижение собственного капитала относительно общего изменения активов следует рассматривать как негативный фактор.

Снижение величины активов организации связано, главным образом, со снижением следующих позиций актива бухгалтерского баланса (в скобках

указана доля изменения статьи в общей сумме всех отрицательно изменившихся статей):

- денежные средства и денежные эквиваленты – 6 124 тыс. руб.
- дебиторская задолженность – 847 тыс. руб.

Таблица 2-Оценка стоимости чистых активов ГК «Фемко»

Показатель	Значение показателя				
	в тыс. руб.			в % к валюте баланса	
	2016	2017	2018	на начало анализируемого периода (1.12.2016)	на конец анализируемого периода (1.12.2018)
1	2	3	4	5	6
1. Чистые активы	14 517	13 689	6 866	75,8	55,8
2. Уставный капитал	100	100	100	0,5	0,8
3. Превышение чистых активов над уставным капиталом (стр.1-стр.2)	14 417	13 589	6 766	75,3	55

Источник: Составлено автором на основании данных ежеквартальной отчетности ГК «Фемко» [Электронный ресурс]:[сайт].- URL: <http://femco.ru/> (дата обращения 01.02.2019).-Загл.с экрана.-Яз.рус.

Чистые активы организации на 1 декабря 2018 г. намного (в 68,7 раза) превышают уставный капитал. Данное соотношение положительно характеризует финансовое положение, полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. Несмотря на нормальную относительно уставного капитала величину чистых активов, их дальнейшее снижение может привести к ухудшению данного соотношения.

Оценивая перспективы и возможности оффшорного бизнеса на примере ГК «Фемко», следует учитывать то обстоятельство, в какой мере он «очищается» от операций, связанных с «отмыванием» денег.

Рассмотрим схемы с использованием регистрации оффшорных компаний, на примере ГК «Фемко».

Первая схема- это использование оффшорных компаний при оказании услуг, выполнении работ. Эта схема, при которых ГК «Фемко» выступают в роли подрядчиков на выполнение различного рода услуг: операции по обеспечению морских буровых платформ путем использования собственного или арендованного флота, коммерческий/технический менеджмент судов для оффшорных проектов и перевозка пассажиров.

В качестве возможного разрешения существующей проблемы предлагает участникам рассмотреть вариант заключения трёхсторонних договоров (экономический агент – компания-посредник – производитель товаров). В рамках таких контрактов будет осуществляться как поставка товара от продавца – производителя товара покупателю – экономическому агенту, так и все расчеты компании-посредника с продавцом – производителем товара и покупателем – экономическим агентом с компанией-посредником.

Вторая схема- это использование оффшорных компаний при работе с финансовыми инструментами. Схемой использования ГК «Фемко» при работе с финансовыми инструментами является так называемая схема самофинансирования. Основной целью этой схемы является перекачка наиболее ликвидных активов фирмы– «валютных средств, ценных бумаг» на свои же счета, открытые в оффшорной зоне. Суть схемы сводится к тому, что ГК «Фемко» должна заключить с экономическим агентом договор на предоставление кредита под определенный процент на определенный срок. По истечении данного срока сумма кредита с процентами перечисляется на счёт компании ГК «Фемко». При этом, как правило, привлеченные

кредитные ресурсы либо используются не в целях их привлечения, либо не используются вообще.

Третья схема заключается в использование оффшорных компаний в импортно-экспортных. ГК «Фемко» – оффшор начинает выступать в виде промежуточным контрагентом между российской компанией и зарубежным инвестором. Это позволяет российской компании влиять на контрактную стоимость продукта в нужную сторону.

Так, при увеличении цены товара по импорту у фирмы ГК «Фемко» возникает возможность уменьшения прибыли своей организации к минимальным показателям. Также возможно проделать обратную операцию, которая будет целесообразна при высоких таможенных сборах.

Еще одной известной схемой выступает покупка товара через компанию – оффшор, что весьма выгоднее, так как при покупке товара отечественными фирмами необходимо уплатить НДС, возможность восстановления которого будет получена лишь через определенный период. Ко всему прочему появляется возможность контракта с компанией – оффшор на дополнительные услуги по поставке груза и уменьшить тем самым налогооблагаемую прибыль.

В России оффшорные зоны пользуются немалым успехом у различных представителей бизнеса. Ведь если предприниматель регистрирует свое предприятие на территории оффшорной зоны, ему предоставляются экономически привлекательные условия налогообложения, а также высокий уровень предотвращения утечки какой-либо информации и полная независимость от валютного контроля государства.

Заключение. В ходе работы были сделаны следующие выводы.

Оффшорное предпринимательство -это законный бизнес, осуществляющийся за рубежом, имеющий зарубежные источники дохода и поэтому не подлежащий налогообложению в стране регистрации [98]. Страна, о которой идет речь в определении будет являться оффшорной

зоной, а предприятия, который зарегистрированы на её территории и вовлечены в её деятельность, называются оффшорными.

Целью регистрации оффшора является - оптимизация налогообложения. Стремление к комфортному налоговому климату является естественным желанием любого бизнеса. Вторая цель - защита активов и конфиденциальности.

К преимуществам относят упрощенную форму бухгалтерской формы или полное ее отсутствие, низкие или нулевые ставки налога на прибыль, возможность сохранить в тайне информацию о бенефициарах компании, отсутствие требований к размеру уставного капитала и простая процедура регистрации финансовой организации. К недостаткам можно отнести возможность возникновения проблем с налоговыми органами того государства, где осуществляется деятельность фирмы из-за отсутствия договоренности об избегании двойного налогообложения, так же из-за плохой репутации оффшорных зон большое количество банков отказывается открывать счета для классических оффшоров.

ГК «Фемко» схемы с использованием регистрации оффшорных компаний. Первая схема-это использование оффшорных компаний при оказании услуг и выполнения работ. Вторая схема- это использование оффшорных компаний при работе с финансовыми инструментами. Третья схема заключается в использовании оффшорных компаний в импортно-экспортных. Еще одной схемой выступает покупка товара через компанию – оффшор, что весьма выгоднее, так как при покупке товара отечественными фирмами необходимо уплатить НДС, возможность восстановления которого будет получена лишь через определенный период.

В России оффшорные зоны пользуются немалым успехом у различных представителей бизнеса. Ведь если предприниматель регистрирует свое предприятие на территории оффшорной зоны, ему предоставляются экономически привлекательные условия налогообложения, а также высокий

уровень предотвращения утечки какой-либо информации и полная независимость от валютного контроля государства.