

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
Студентки 5 курса 561 группы
направления 38.03.01 Экономика
профиль «Экономика предпринимательства»
экономического факультета
Петровой Анастасии Владимировны

Научный руководитель

к.э.н., доцент

Т.Л. Коновалова

Зав. кафедрой

к.э.н., доцент

Е.В. Огурцова

Саратов 2020 год

Введение. Актуальность исследования. Значительные объемы экспорта товаров в мировой торговле проходят сегодня через оффшорных посредников. В результате в страну не поступают значительные суммы средств от реальной стоимости товаров, которые остаются на счетах в оффшорных странах. Серьезные убытки несет и Российская Федерация.

Анализ структуры экспорта через оффшорные зоны показывает, что в нем присутствуют высоколиквидные товары, в частности нефтепродукты, подсолнечное масло, химическая продукция и тому подобное. Наибольшие поставки, например, украинских товаров осуществляются через Британские Виргинские острова, Панаму, Кипр и другие зоны.

Осуществление внешнеэкономических операций с привлечением оффшорных зон владельцами предприятий в РФ является сферой повышенного риска, которая требует особого внимания со стороны государственных органов. На сегодня финансовые операции владельцев предприятий в оффшорных зонах достаточно широко распространены. Особенно привлекательны финансовые операции предприятий через возможности оффшорных банков. Они могут свободно манипулировать своим капиталом и платить клиентам проценты по налоговым схемам. Все это приводит к отмыванию денежных средств и представляет серьезную угрозу экономическому потенциалу предприятий.

Изучением комплекса проблем, связанных с созданием и деятельностью оффшорных зон, занимаются ученые многих стран. В частности, следует отметить научный вклад зарубежных и отечественных ученых Дж. Боро, К. Доггарта, М. Гэмптона, М. Грэнд, А. Горбунова, А. Грязновой, Р. Кнаппа, Ю. Казак., Р.Палан, А. Корделла, К. Крикуненко, Н. Логвиновой, Д. Митчелл, В.Плохих, А. Ратушенко, М. Сэст, Р. Стэнли, И.Холенд. В работах этих авторов рассматриваются преимущественно общие проблемы функционирования оффшорных компаний, их правовой статус, использование фискальных льгот, специфики расположения, практические схемы выбора наиболее приемлемой оффшорной юрисдикции, а также - опыт отдельных

стран по применению оффшорных зон для собственного социально-экономического развития.

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.

Цель исследования – анализ оффшорного предпринимательства российской экономики.

Задачи исследования:

- рассмотреть сущность офшорного предпринимательства;
- проанализировать степень специфики развития оффшорного предпринимательства в российской экономике;
- исследовать практическую деятельность банковского предпринимательства как субъект оффшорного бизнеса;
- оценить условия и результаты использования оффшорных инструментов в экономике страны.

Объектом исследования является оффшорная деятельность в мировой экономике.

Предметом исследования механизм функционирования офшорного предпринимательства.

Методологической основой исследования послужил широкий спектр методов научного исследования. В работе использованы сравнительно-правовой, системно-правовой методы, метод логического анализа и некоторые другие частно-научные методы исследования.

Теоретической основой исследования явились труды российских и зарубежных ученых в области изучения комплекса проблем, связанных с созданием и деятельностью оффшорного предпринимательства: Дж. Боро, К. Доггарта, М. Гэмптона, М. Грэнд, А. Горбунова, А. Грязновой, Р. Кнаппа, Ю.

Казак., Р.Палан, А. Корделла, К. Крикуненко, Н. Логвиновой, Д. Митчелл, В.Плохих, А. Ратушенко, М. Сэст, Р. Стэнли, И.Холенд. и других.

Информационная база: официальные, статистические материалы, научные и учебно-методические работы отечественных и зарубежных авторов, публикации в научных журналах и интернете, материалы периодической печати.

Практическую часть информационной базы исследования составили федеральные законы и нормативно-законодательные акты Российской Федерации по вопросам недвижимости, официальные статистические материалы Федеральной службы государственной статистики; экспертные сведения периодических изданий; справочные материалы и электронные системы информации; аналитическая и финансовая отчетность исследуемого объекта.

Структура исследования состоит из введения, двух глав, заключения и списка использованных источников.

Основное содержание работы. Первая глава работы «**Экономическое содержание оффшорного предпринимательства**» посвящена теоретическим аспектам темы.

В первом параграфе рассматриваются основные понятия, характеристики оффшорного предпринимательства.

Прежде чем рассматривать финансовые механизмы оффшора и его место в мировой экономике, следует четко определиться с самим понятием. Термин «оффшор» в переводе с английского - offshor - означает «вне берега». Хотя подразумевается не юридическое, а экономико-географическое удаление, этим термином подчеркивается, что данное предпринимательство не подпадает под юрисдикцию страны, поскольку удалено от основной ее территории. Распространенным определением оффшора является следующая формулировка: оффшор – финансовый центр, который поощряет приток иностранного капитала путем предоставления налоговых и других льгот иностранным компаниям, зарегистрированным в стране размещения центра.

По другим источникам оффшор – это один из эффективных методов налогового планирования, основой которого являются законодательные нормы ряда стран, частично или полностью освобождающие от налогообложения компании, принадлежащие нерезидентам. Рынок недвижимости вовлекает в свою орбиту много субъектов и объектов, а также посредников в лице банков, кредитных учреждениях, риелторов, нотариусов, маклеров и т.д.

Считается, что современный офшор - это финансовый центр, который с юридической точки зрения является полноценным, внешне независимым предприятием, выступает в качестве партнера, учредителя, клиента основного бизнеса и поощряет иностранный капитал путем предоставления налоговых и других льгот иностранным компаниям, зарегистрированным в стране размещения центра.

Следует отметить, что технологии использования финансовых механизмов офшоров относятся к «ноу-хау» компаний и банков, которые тщательно оберегаются и во многом, если так можно сказать, являются «интеллектуальной собственностью» разработчиков. Оффшорная компания является одним из распространенных корпоративных инструментов, обеспечивающих оптимальное проведение зарубежных операций.

Второй параграф «Содержание оффшорного предпринимательства плюсы и минусы».

Одной из особенностей современного этапа экономического развития является функционирование оффшорных зон, то есть таких финансовых центров (или так называемых налоговых гаваней), которые создают для бизнесменов благоприятный валютно-финансовый и фискальный режим, а также высокий уровень банковской и коммерческой тайны.

Важно отметить, что сегодня термин «оффшорная зона» не имеет четкого общепринятого определения, поэтому каждая страна самостоятельно определяет, какие территории считать оффшорными зонами.

Сами по себе офшоры не являются чем-то негативным. Это зоны, где на законных основаниях компаниям предоставляют определенные бонусы. оффшорные финансовые центры и налоговые гавани появились в ответ на налоговое давление и жесткое регулирование, а те или иные характеристики стали им свойственны в процессе эволюции данных институтов и были связаны с поиском асимметрий в других юрисдикциях.

Самыми популярными компаниями, которые регистрируются в таких юрисдикциях, являются трасты и целевые компании, используемые при проведении трансграничной секьюритизации.

Появление налоговых асимметрий открыло двери для иностранных капиталов, однако оставался вопрос о регулировании оттока денежных средств из юрисдикций происхождения капиталов. Данная ситуация стала плодородной почвой для разрастания теневой банковской системы, которая является частью глобальной финансовой системы, участники которой выполняли функции классических банков при полном отсутствии банковского регулирования.

Глава 2 называется **«Особенности оффшорного предпринимательства в России».**

Первый параграф посвящен деятельности российских компаний в оффшорных зонах.

Мировой оффшорный бизнес, пройдя определенный исторический путь развития, на каждом этапе которого имел специфические особенности как ведения, так и регулирования оффшорной деятельности, на рубеже XX-XXI веков стал серьезной экономической силой, реально и ощутимо влияет на процессы, которые происходят в международных экономических отношениях. Глобальный масштаб, который приобрела сегодня деятельность офшоров, широта и частота их использования в финансово-экономических операциях усиливают основания считать мир оффшорного бизнеса самостоятельным сектором мировой экономики, глубоко вовлеченным в работу мировых финансовых рынков. Использовать положительный потенциал оффшорной

экономики и максимально ограничить ее негативное влияние на мирохозяйственные процессы - задача, которую мировому сообществу предстоит сейчас решать совместно.

Не смотря на значительное отрицательное использование офшорных зон для развития экономики РФ и социально-экономического развития общества, российский бизнес используя пробелы законодательного характера продолжает наращивать объемы операций с офшорными зонами.

Сотрудничество России с офшорными зонами имеет свою специфику. Схема этого сотрудничества принципиально отличается от схем США, Великобритании и других стран Запада. На Западе в офшорах создаются, как правило, дочерние структуры материнских компаний, имеющих «прописку» в метрополии (США, Великобритания и др.). Дочерние офшорные структуры являются центрами аккумуляции именно прибыли. В некоторых случаях они также используются для различных схем, основанных на манипуляции трансфертными ценами. Такие манипуляции служат для вывода прибыли за пределы страны. Итак, целью западных схем является минимизация налогов, уплачиваемых материнской компанией в казну метрополии.

У российских компаний выстраивается цепочка офшорных компаний, в конце которого размещена материнская компания - конечный бенефициар. В российской зоне находятся только дочерние предприятия. Эта схема работает на эффективный контроль конечного бенефициара над активами, расположенными в России, при сохранении анонимности. Одной из самых острых проблем РФ в настоящее время стала ее стратегическая уязвимость. Почти все базовые отрасли экономики контролируются из офшоров. Дополнительным стимулом для вывода российских компаний в офшоры является доступ к рынкам дешевых банковских кредитов и западных фондовых рынков.

Второй параграф посвящен бегству (оттоку) капитала из России его причинам и масштабу.

Безусловно, практически любой вид внешнеэкономической деятельности подразумевает перемещение денежных средств. Даже в том случае, если все сделки субъектов хозяйствования будут осуществляться за рубежом, сначала все же нужно будет вывести деньги пределы страны. Один из самых простых способов перевода денег на иностранные счета - использование оффшорной компании. Для реализации вывода денег в офшор субъект хозяйствования может искать оффшорную компанию "на стороне" - самостоятельно или через посредников. Однако более надежным и безопасным вариантом будет открытие собственной оффшорной структуры. В большинстве юрисдикций при работе с оффшорными компаниями существует возможность использования номинального сервиса. При этом предприятие сохраняет контроль над деятельностью своего офшора и, разумеется, контроль над всеми открытыми на него банковскими счетами.

Несмотря на то, что бегство капитала имеет негативные моменты, оно делает и определенное положительное влияние на экономику. Так, определяет поддержку низкого курса национальной валюты, что в свою очередь благотворно влияет на ценовую конкурентоспособность российского экспорта.

Проблему незаконной утечки капитала в России, несмотря на принятые государством меры, решить пока не удастся. В последнее время наше правительство активизировало свое участие в координации деятельности по линии международных организаций для решения этой глобальной проблемы. Применение зарубежного опыта в борьбе с таким серьезным экономическим явлением, как бегство капитала, окажет положительное влияние на возможности государства в решении важнейших проблем укрепления экономической и национальной безопасности.

Третий параграф посвящен банковскому оффшорному предпринимательству на примере Альфа-Банка России.

Оффшорные центры в целом характеризуются следующими особенностями: налоговые льготные режимы, финансовая секретность,

валютный контроль, коммуникации, легкий доступ к зарубежной банковской системе. Банковским оффшорным центрам присущи, в первую очередь, высокий уровень финансовой секретности и легкий доступ к зарубежной банковской системы.

Консорциум «Альфа-групп», которым владеют М. Фридман, Г. Хан и А. Кузьмичёв, управляет через зарегистрированный в низконалоговых юрисдикции компании разветвлённую сеть активов. Корпоративным центром группы является зарегистрированная в Гибралтаре STF Holdings Limited, которая, в свою очередь, полностью подконтрольно Crown Finance Foundation (Лихтенштейн). Банковский бизнес «Альфа-групп» полностью подконтролен компании АВН Holdings S.A. («АВНН»), зарегистрированной в Люксембурге и принадлежащий бенефициарным акционерам «Альфа-групп».

Наиболее распространенными схемами участия банковских учреждений в псевдо-внешнеторговых и финансовых операциях является:

- компания осуществляет продажу товаров по завышенной стоимости компании, фиктивно зарегистрировано за рубежом (владельцами фактически одни и те же лица). Зачисление средств по экспортным операциям произошло на счета зарубежного банка. Компания-резидент, осуществив экспорт по завышенным ценам, получает незаконное возмещение налога на добавленную стоимость из Государственного бюджета и в общем выводит капитал за границу;

- компания-резидент осуществила документарное ввоз товара из другой страны, перечислив соответствующую сумму средств на счет компании в иностранном банке. В то же время данная сумма средств сразу была перечислена на счет другого банка за границей. При этом установлено, что лица, имеющие право осуществлять операции по счетам в данных иностранных банках, являющихся гражданами страны, импортировала данный товар;

- осуществление экспортных и / или импортных операций, по которым происходило перечисления денежных средств на счет фирмы в банке, владельцами которой являются фиктивные лица;

- компания импортировала товар, при этом предоставив банку фиктивные грузовые таможенные декларации, то есть ввоз товара на таможенную территорию страны не происходило. Впоследствии этот товар де-юре выводится за границу, оформив соответствующие экспортные контракты, и компания получает возмещение налога на добавленную стоимость;

- на счета двух компаний поступают денежные средства в качестве оплаты за ценные бумаги, которые снимаются руководителями этих учреждений в кассе банка с назначением платежа «выкуп собственных ценных бумаг у физических лиц». В то же время, на счет указанного должностного лица компании также поступают денежные средства, которые впоследствии им переводятся с безналичной в наличную форму;

- банк кредитует компанию-резидента для оплаты товаров по внешнеэкономическим контрактам. Впоследствии компания перечисляет средства на банковские счета нерезидентов в оффшорах. Когда наступает период возвращения заемных средств банка, то компания-резидент платит их банку, однако полученный прибыль от использования кредитных ресурсов заливается за пределами страны;

- несколько компаний перечисляют денежные средства на корит третьего лица в качестве оплаты за товары и / или ценные бумаги за товарно-материальные ценности. В течение этого же операционного дня третьего лица перечисляет средства физическим лицам в виде беспроцентного займа. Тогда как данные физические лица проводят операции по снятию средств и другие.

Заключение. В результате проведенного анализа сущности офшорного предпринимательства были получены следующие выводы:

1) Оффшорное предпринимательство – законный бизнес, осуществляющийся за рубежом, имеющий зарубежные источники дохода и поэтому не подлежащий налогообложению в стране регистрации. Страна

регистрации будет являться оффшорной зоной, а предприятия, которые зарегистрированы на её территории и вовлечены в её деятельность, называются оффшорными.

2) К преимуществу относят упрощенную форму бухгалтерской формы или полное её 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. Первопричиной оттока капитала из России, в том числе нелегального стала нестабильность ее общественной и хозяйственной жизни. Среди факторов «бегства капитала» - кризис системы денежного обращения и упадок рубля как ее базы; кризис отношений собственности, которая в рамках акционерных обществ почти превратилась в собственность менеджеров данных фирм (они манипулируют ею согласно своему усмотрению, часто не выплачивают даже зарплату сотрудникам и никак не обеспечивают простое воспроизводство); потеря контроля за валютными операциями и ряд других;

3) Распространение теневых процессов в отечественной экономике создают препятствие для устойчивого социально-экономического роста страны. Значительной проблемой является то, что подавляющее большинство теневых экономических схем реализуется в легальном нормативно-правовом поле путем осуществления разнообразных банковских операций.

Вследствие наличия лазеек в отечественном законодательстве и заинтересованности отдельных стейкхолдеров банка в осуществлении схемных операций банки активно используются для отмывания средств, полученных незаконным путем или обслуживания внешнеэкономических операций, имеющих признаки фиктивности. Исходя из этого, для эффективного противодействия тенизации национальной экономики необходимо совершенствовать методы и инструменты финансового мониторинга;

4) На сегодняшний день наиболее актуальными направлениями улучшения инвестиционного климата на федеральном уровне являются:

- формирование оптимальной структуры и уровня налогов, стимулирующих модернизацию, диверсификацию экономики и обеспечивающих инвестиционную конкурентоспособность российской экономики, и при этом гарантирующих необходимый уровень бюджетных поступлений;

- нормализация тарифов для естественных монополий, создание системы, обеспечивающей их экономически оправданный уровень;

- значительное повышение доступности финансирования, развитие финансовой системы в соответствии с потребностями модернизации;

- совершенствование антимонопольного регулирования;

- стимулирование спроса на инновационную продукцию и продукцию модернизированных предприятий;

- обеспечение кадрами для модернизации экономики;

- обеспечение доступности земли.

Также эффективными мерами по регулированию бегства капитала стали бы не только экономические, юридические, но и технологические. В частности, создание единой базы данных для Федеральной Налоговой Службы и Федеральной Таможенной Службы. Таким образом, государство смогло бы иметь более эффективный контроль за деятельностью юридических лиц, в том числе за внешнеэкономической деятельностью.