

МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РФ

Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования

«ПЕНЗЕНСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»

Институт экономики и управления

Кафедра «Экономическая теория и
международные отношения»

Направление подготовки

38.03.01 «Экономика»

Профиль

Мировая экономика

БАКАЛАВРСКАЯ РАБОТА

на тему

Влияние оффшорного бизнеса на экономическую безопасность стран

Студент

Мерняева
Анна
Викторовна

подпись, дата

Руководитель

Мишина Н. А.

подпись, дата

Нормоконтролер

Влазнева С. А.

подпись, дата

Работа допущена к защите (протокол заседания кафедры от _____ № _____)

Заведующий кафедрой

Рожкова Л. В.

подпись, дата

Работа защищена с отметкой _____ (протокол ГЭК от _____ № _____)

Секретарь ГЭК

Рассказова Н. В.

подпись, дата

Пенза 2021

ФГБОУ ВО «Пензенский государственный университет»
Институт экономики и управления
Кафедра «Экономическая теория и международные отношения»
Направление подготовки 38.03.01 «Экономика», профиль Мировая экономика

«УТВЕРЖДАЮ»:
Зав. кафедрой
д.с.н., доцент Рожкова Л. В.

«_____» _____ 20__ г.

ЗАДАНИЕ
НА БАКАЛАВРСКУЮ РАБОТУ

студенту Мерняевой А. В., группа 17ЭЭ2, обучение очное

1 Тема бакалаврской работы: Влияние офшорного бизнеса на экономическую безопасность стран

утверждена приказом по университету

от «__» _____ 20__ г. № _____

2 Срок сдачи студентом законченной бакалаврской работы: 8.06.2021.

3 Исходные данные к бакалаврской работе: нормативно-правовая база, научная и справочная литература, данные сети Интернет.

4 Перечень подлежащих разработке вопросов: эволюция офшорного бизнеса в мире, преимущества и недостатки офшорного бизнеса, роль офшорных зон в международных экономических отношениях, масштабы офшорного бизнеса в странах мира, мировой опыт борьбы с офшорным бизнесом, методы и инструменты оптимизации российской экономики в условиях существования мирового офшорного бизнеса.

5 Перечень графического материала: таблицы, рисунки.

6 Дата выдачи задания: 30.12.2020.

График подготовки бакалаврской работы

№ п/п	Содержание работы	Срок выполнения	Дата выполнения, подпись руководителя
1	Составление плана ВКР	30.12.2020 – 10.01.2021	
2	Изучение исходных данных к бакалаврской работе	11.01.2021 – 31.01.2021	
3	Написание Главы 1	1.02.2021 – 10.03.2021	
4	Написание Главы 2	11.03.2021 – 25.04.2021	
5	Написание введения и заключения	26.04.2021 – 9.05.2021	
6	Оформление ВКР	10.05.2021 – 23.05.2021	
7	Сдача ВКР на нормоконтроль, проверка в системе «антиплагиат.вуз»	24.05.2021 – 6.06.2021	
8	Ознакомление с отзывом руководителя	7.06.2021	
9	Представление законченной бакалаврской работы	8.06.2021	

Руководитель _____ / Н. А. Мишина /
(подпись) (инициалы, фамилия)

Задание принял к исполнению студент _____ / А. В. Мерняева /
(подпись) (инициалы, фамилия)

Реферат

Бакалаврская работа 57 с., 2 ч., 4 рис., 4 табл., 49 источников.

ОСОБЕННОСТИ ЭВОЛЮЦИИ, ПРЕИМУЩЕСТВА И НЕДОСТАТКИ, ОФШОРНЫЕ ЗОНЫ, ОФШОРНЫЙ БИЗНЕС, ОПТИМИЗАЦИЯ

Объект исследования – офшорные зоны и офшорный бизнес.

Целью выпускной квалификационной работы является изучение влияния офшорного бизнеса на экономическую безопасность стран.

Методологическую основу работы составил системный подход. Также использовались методы сравнительного анализа, индукции, дедукции и абстрактно-логический.

Результаты работы: изучены основы эволюции офшорного бизнеса; рассмотрены преимущества и недостатки офшорного бизнеса; выявлена роль офшорных зон в международных экономических отношениях; определены масштабы офшорного бизнеса в странах мира; рассмотрен мировой опыт борьбы с офшорным бизнесом; проанализированы методы и инструменты оптимизации российской экономики в условиях существования мирового офшорного бизнеса.

Теоретическая значимость ВКР состоит в возможности использования теоретических выводов в работе российских органов власти и управления, негосударственных структур при проведении практической работы, направленной на регулирование офшорного бизнеса.

Практическая значимость работы состоит в обобщении и систематизации большого массива данных, рекомендаций и предложений ученых, специалистов, занимающихся проблемой влияния офшорного бизнеса на экономическую безопасность стран.

Прогнозные предположения о развитии объекта исследования заключаются в том, что влияние офшорных территорий на мировую экономику в будущем будет сокращаться под влиянием политики деофшоризации экономики.

Оглавление

Введение	3
Глава 1 Теоретические основы изучения офшорного бизнеса	5
1.1 Эволюция офшорного бизнеса	5
1.2 Преимущества и недостатки офшорного бизнеса	11
1.3 Роль офшорных зон в международных экономических отношениях	16
Глава 2 Особенности проявления офшорного бизнеса в странах мира	22
2.1 Масштабы офшорного бизнеса в странах мира	22
2.2 Мировой опыт борьбы с офшорным бизнесом	36
2.3 Методы и инструменты оптимизации российской экономики в условиях существования мирового офшорного бизнеса	42
Заключение.....	51
Список использованных источников	53

Введение

В последние годы офшорный бизнес стал быстро расти. Это можно объяснить постоянным движением капитала в условиях глобализации мировой экономики. Тема офшорного бизнеса – одна из самых актуальных, ведь появление и развитие офшорных территорий – важный фактор в привлечении иностранных инвестиций. В некоторых странах мира офшорный бизнес по своим масштабам практически не уступает обычному бизнесу.

Офшорный бизнес – это явление, которое можно легко идентифицировать, но нельзя точно измерить, поскольку вся необходимая информация является конфиденциальной и не разглашается. У офшорного бизнеса много названий – скрытый, нелегальный, незаконный. Офшорный бизнес – это хорошо организованное отмывание денег, бегство капитала, мошенничество должностных лиц и руководителей компаний, коррупция и многое другое. Доходы от такой деятельности огромны и могут измеряться миллиардами, однако действия, пресекаемые правоохрнительными органами, – лишь небольшая часть более крупной проблемы, которую практически невозможно измерить. Однако возникает необходимо изучить, что такое офшорный бизнес.

Рассматриваемый вопрос актуален не только для иностранных государств, но и для России. Офшорная деятельность полностью легальна, если вы не нарушаете закон умышленно. Офшорный бизнес – это бизнес, который ведется за пределами основного места проживания и гражданства владельца компании. Офшорный бизнес позволяет компаниям выйти на международный уровень, упростить налоговое администрирование и защитить активы. Однако существуют офшорные схемы, которые позволяют компаниям избегать уплаты налогов в бюджет. Что делает вопрос работы офшоров актуальным, так как такие схемы широко используются крупными компаниями и наносят ущерб отдельным государствам.

Таким образом, целью выпускной квалификационной работы является изучение влияния офшорного бизнеса на экономическую безопасность стран.

Для достижения поставленной цели необходимо решить следующие задачи:

- изучить особенности эволюции офшорного бизнеса;
- рассмотреть преимущества и недостатки офшорного бизнеса;
- выявить роль офшорных зон в международных экономических отношениях;
- определить масштабы офшорного бизнеса в странах мира;
- рассмотреть мировой опыт борьбы с офшорным бизнесом;
- проанализировать методы и инструменты оптимизации российской экономики в условиях существования мирового офшорного бизнеса.

Объектом дипломной работы является офшорные зоны и офшорный бизнес.

Предметом дипломной работы является определение масштабов влияния офшорного бизнеса.

Методологическую основу работы составил системный подход. Также использовались методы сравнительного анализа, индукции, дедукции и абстрактно-логический.

Дипломная работа состоит из введения, двух глав, раскрывающих сущность работы, а также заключения и списка использованных источников.

Глава 1 Теоретические основы изучения офшорного бизнеса

1.1 Эволюция офшорного бизнеса

В современных рыночных реалиях, где определяющей целью деятельности большинства компаний является безоговорочная максимизация прибыли, рост мобильности капитала и доходности операций с финансовыми активами дали толчок развитию новой сферы сотрудничества институциональных единиц, которая направлена на уменьшение доли налогов в общей структуре доходов. Это стало детерминантой в формировании офшорных юрисдикций.

Вопросы трансфертного ценообразования, существования офшорных юрисдикций, проблематика уклонения от налогообложения и налоговой оптимизации до недавнего времени оставались непонятны для мировой и национальной экономической мысли. Изучение причин и последствий возникновения офшоров в мире заложил Дж. М. Кейнс. Сферу исследовали также зарубежные ученые Р. Бейкер, Дж. Кристенсен, Р. Мерфи, Р. Палан, Н. Шэксона. В отечественных научных публикациях А. М. Ворониной, В. Л. Иноземцева, О. С. Живихиной, А. П. Матусевича, Т. В. Паентко, А. И. Погорлецкого, Д. Л. Халдина раскрыты отдельные вопросы деятельности офшоров, в том числе признано потери национального бюджета через сотрудничество резидентов с офшорными структурами. В то же время проблематика исторического генезиса глобальной офшорной паутины, изучена недостаточно, что приводит к двусмысленности понимания ее сути, влияния агрессивного налогового планирования на разрушение бюджетов стран-доноров, когда прибыли без существенных ограничений и налогообложения перемещаются в другие юрисдикции.

Офшор, офшорная зона, офшорная (секретная) юрисдикция, офшорная территория (от англ. *Off-shore* – «вне») – это финансовый центр (небольшая страна или ее часть, остров), который предоставляет налоговые, инвестиционные и другие льготы, обеспечивает высокий уровень конфиденциальности банковских операций

для капитала иностранных компаний, зарегистрированных на его территории. В свою очередь, офшорная компания – это самостоятельное юридическое лицо, оперирует согласно законодательству страны, в которой она была основана [46; 47].

Таким образом, термин «офшор» имеет не только юридическое происхождения, а также экономико-географическое и геополитическое. Часто офшорная компания является виртуальной – только пакет юридических документов о регистрации, а офис офшора – почтовый адрес, ящик, зарегистрированный на номинальных владельцев. В экономической и юридической практике офшоры называют также как «налоговые убежища» (гавани, оазисы, тайники).

Главными конкурентными преимуществами офшорных юрисдикций Р. Мерфи и Р. Палан считают либеральный режим государственного надзора за деятельностью компаний, принадлежащих нерезидентам, низкий или нулевой уровень налогообложения в условиях экономической и политической стабильности, обеспечения конфиденциальности регистрационной и налоговой информации, а также развитое хозяйственное законодательство, обеспечивающее надлежащее и быстрое оформление и выполнение даже сложных финансовых схем, высокая степень доверия к банковской системе и т. д. [46; 47, с. 124].

Налоговые убежища являются характерным современным феноменом, истоки которого уходят в XIX в. Хотя их история окутана мифами и легендами, на самом деле она состоит из вполне оформленных этапов.

Первый этап охватывает историческое появление офшоров в конце XIX в. и начало их развития в 20–30-е гг. XX в. Упрощенная процедура регистрации компаний как первооснова офшорного бизнеса зародилась в американских штатах Нью-Джерси и Делавэр в 1880–1890-х гг. и до сих пор используется всеми современными налоговыми убежищами. Простые правила инкорпорации, или так называемая техника «легкого включения», когда можно купить компанию и начать функционировать менее, чем за 24 часа – это один из ключевых аспектов стратегии налогового рая. Концепция начала развиваться в 1880-х гг., когда штат Нью-Джерси остро нуждался в средствах для развития. Корпоративный юрист из Нью-Йорка сумел убедить губернатора штата Нью-Джерси в результативности схемы

повышения доходов за счет введения налога на все корпорации со штаб-квартирой в Нью-Джерси. Законодательство в сфере регистрации компаний в англосаксонских странах в те времена было строгим и часто носило ограничительный характер. Штаб-квартиры компании привлекались в Нью-Джерси, прежде всего, его либеральным законодательством и относительно низким уровнем корпоративного налогообложения [46, с. 158–159]. В 1898 г. законодательный орган штата Делавэр введением собственного закона об упрощении регистрации для привлечения корпоративного бизнеса повторил успех Нью-Джерси. В то же время, если американские штаты Нью-Джерси и Делавэр изобрели метод привлечения не резидентских компаний за счет льготной регулятивной среды, то, начиная с 1920-х гг., швейцарский кантон Цуг скопировал эту практику и привнес ее в Европу.

В свою очередь, британская судебная система саморегулируемых организаций внесла собственный неоцененный вклад в развитие офшорной паутины, позволяя компаниям регистрироваться в Великобритании без уплаты налогов. Серия решений в британских судах, наиболее значимым из которых стало дело египетской *Delta land and Investment Co. Ltd. V. Todd* в 1929 г., закрепила возможность для компаний, зарегистрированных в Лондоне, и находящихся за пределами Великобритании, не подлежат налогообложению по британским правилам. Именно этот случай, по мнению Р. Мерфи фактически создал юридический прецедент, сделав Британию «налоговым раем» [46]. С этого момента компании могли регистрироваться в Великобритании, но избегать уплаты налогов и контроля по британским законам. Решение британского суда оказалось фундаментальным, поскольку заложило правила не только для Соединенного Королевства, но и для всей Британской империи, ее колоний, других юрисдикций, таких как Багамы, Бермудские и Каймановы острова. Собственно, тогда и возник термин «офшор» [36; 46; 47], хотя отдельные исследователи указывают на его возможное американское происхождение в 1950-х гг. Ведь по законодательству Британии отечественные юридические лица именовались как *on-shore*, соответственно компании, зарегистрированные в любой другой юрисдикции, на юридическом сленге сказывались как *off-shore*. Таким образом, срок отразил важнейшую черту офшора –

за пределами страны, юрисдикции, отечественного правового поля, норм регулирования, контроля, требований местного налогообложения.

Но не менее важным решением первого этапа становления офшоров, стало принятие в 1934 г. специального закона в Швейцарии, который ввел уголовную ответственность за разглашение банковской тайны. Как следствие, в условиях политической и военной нестабильности Второй мировой войны Швейцария выступила надежным убежищем для иностранного капитала, а банковская тайна Швейцарии заложила третий и последний «камень» офшорного мира [36, с. 33–34; 47]. Таким образом, завершается этап формирования офшоров из трех разрозненных инструментов: низкий или нулевой уровень налогообложения для нерезидентов; упрощенная процедура регистрации компаний; юридически защищенная секретность банковских операций, активов и собственников.

Большинство существующих налоговых гаваней изначально образовывались хаотично вокруг двух главных геополитических полюсов во втором этапе своего развития. После окончания войны и до начала 1970-х гг. прошлого века. Один полюс развивался в тесной связи с Лондонским Сити. Он объединил экс-колонии Британской короны, такие как: Нормандские острова, Джерси, Гернси и остров Мэн, Британские территории, среди которых Каймановы острова, Бермудские острова, Британские Виргинские острова, Теркс и Кайкос, Гибралтар, и бывшие британские колонии – Гонконг, Сингапур, Багамские острова, Бахрейн и Дубай. Фактически они были лишены финансового субсидирования из британской казны и начали формирование собственных бюджетов за счет регистрации и обслуживания офшорных компаний. Менее значимыми по влиянию, но многочисленными, являются новые независимые британские территории Тихого океана. Другой полюс размещен в Европе и состоит из стран Бенилюкса: Бельгия, Нидерланды и Люксембург; Ирландии, и, конечно же, Швейцарии и Лихтенштейна. Важные офшоры, не входящие в состав двух названных полюсов, – Панама и Уругвай [44].

Современные офшоры, на первый взгляд, являются суверенными государствами, которые используют свое суверенное право устанавливать законы для привлечения международных клиентов определенного типа. В придачу мелкие

островные образования не имеют достаточных природных и финансовых ресурсов для самостоятельного экономического развития. Налоговые убежища на этом этапе трансформируются таким образом в самостоятельную государственную стратегию, которая могла развиваться лишь в контексте сильной международной системы государственности, уважения к суверенному праву государств. Кроме того, стратегия налоговой гавани направлена исключительно на международных клиентов (нерезидентов) и, значит, может успешно реализовываться только в рамках интегрированного мирового рынка. В течение этого периода несколько государств во главе со Швейцарией стали развивать режим налоговой гавани как государственной стратегии экономического развития.

С начала 1970-х до конца 1990-х гг. количество налоговых убежищ резко возросло, равно как и объемы агрессивного налогового планирования, финансовых потоков, проходящих через них. Это был настоящий расцвет налоговых гаваней, который, в значительной мере стал следствием повышения общего уровня налогообложения в развитых индустриальных странах в течение 1960-х г. Вместе с тем 1960-е гг. были особенно важны не столько из-за роста фискального давления, сколько из-за основания Банком Англии в 1957 г. евторынка, или офшорного финансового рынка [36, с. 82–84]. В сентябре 1957 г. Банк Англии предложил не рассматривать операции, проведенные банками крупной сделки от имени кредитора или заемщика, которые территориально расположены за ее пределами, как имеющие место в Великобритании для целей регулирования (налогообложения) [36; 46, с. 157]. Евторынок (*Euromarket*) стал межбанковским, или «оптовым» финансовым рынком, благодаря негласной договоренности между Банком Англии и коммерческими банками не подлежал государственному регулированию. Фактически он получил статус нерегулируемого, или «офшорного», оказался доминирующей силой интегрированной офшорной экономики в центре Лондона, обеспечивая развитие экс-колоний и обломков Британской империи. Офшорный бизнес приобрел большую популярность из-за быстрого развития международной налоговой конкуренции, результатом чего стало появление разветвленного офшорного сектора для максимально простого избегания препятствий

национального законодательства. Катализатором вышеперечисленных процессов в мире стало формирование Ямайской валютной системы в 1971 г., что либерализацию валютных рынков, бурное развитие инновационных технологий для функционирования финансового рынка [36, с. 121–125].

Итак, на протяжении XX в. офшоры прошли сложные трансформации: от средства привлечения иностранных капиталовложений в экономику отдельных стран в начале, к негативным проявлениям такой деятельности, а именно: налоговой конкуренции и уклонения от налогообложения, содействие теневому финансовому сектору, отмывание «грязных» средств, сокрытие настоящих бенефициаров активов, рост спекулятивной составляющей, ослабление экономик стран-доноров. Собственно, на этом этапе появилась на карте офшорного бизнеса и Россия – в конце 1991 г. после отмены монополии государства на внешнюю торговлю, что позволило всем зарегистрированным предприятиям осуществлять внешнеэкономическую деятельность без специальной регистрации.

Следующим, четвертым этапом существования налоговых гаваней стала реакция на огромное расширение деятельности офшоров, которая началась в 1998 г. из публикации доклада ОЭСР о вредности явления налоговой конкуренции [41]. Понятие «офшорных финансовых центров» попадает в официальную терминологию и закрепляется в классификации международных организаций, таких как *FATF* (Группа разработки финансовых мер борьбы с отмыванием денег) и *FSF* (Фонд свободного программного обеспечения). В том же году активизируются усилия Европейского Союза по борьбе с налоговыми убежищами. Кризис 2007–2009 гг. дополнительно усугубил давление на офшоры. Последствия указанных усилий можно свести к следующему. Европейские налогоплательщики прекратили или существенно ограничили финансовые транзакции с налоговыми гаванями были изменены правила налогообложения прибыли, дивидендов, расчета налоговой базы. В то же время продолжается использование офшорных компаний для обеспечения анонимности конечных бенефициаров активов.

Современный этап (с 2013 г.) скорее можно назвать эпохой беспрецедентной мировой борьбы с офшорной сеткой-введение плана *BEPS* (*Base Erosion and Profit*

Shifting) и формирование глобальной антиофшорной политики [35]. Толчком для таких процессов стала доступность сети Интернет, прозрачность информационных потоков, доступ простых граждан к коммерческим и банковским данным. Показателен Панамский скандал, связанный с *Mossack Fonseca & Co*, которая оказывала помощь своим клиентам в незаконном переводе крупных сумм денежных средств в офшоры. Новые направления и формы борьбы с офшорной паутиной повлек *Brexit*, когда страны ЕС и Северной Америки пытаются отделить, защитить свой финансовый сектор от посягательств британских офшорных юрисдикций и Лондонского Сити. Ведь общеизвестно, что эти офшоры лишь номинально находятся за пределами Лондона, а фактически руководствуются и обслуживаются в столице Великобритании.

Налоговые гавани на современном этапе является глобальной сетью оптимизации налогообложения: охватывают весь мир и обслуживают важные финансовые потоки и торговые центры на современном этапе играет важную роль формирование международных бизнес-структур, при этом имеют сложный противоречивый характер.

1.2 Преимущества и недостатки офшорного бизнеса

Офшорная деятельность – в основном это компании, зарегистрированные в других странах. Создаются и регистрируются за пределами страны, где выполняется большая часть операций.

Выгоды, связанные с офшорной деятельностью, достаточно разнообразна и многочисленна. Самое главное, что конфиденциальность такой деятельности привлекает много внимания. А также такие финансовые центры будут по-прежнему предоставлять доступ к большинству данных в случае терроризма или серьезной преступной деятельности [39, с. 6]. Классификация оффшорных юрисдикций представлена в таблице 1.

Таблица 1 – Классификация оффшорных юрисдикций [составлено автором по: 25]

Критерии	Оффшорные юрисдикции
Налогообложение	1 Безналоговые (классические офшоры) 2 Низконалоговые (до 10% налога на прибыль)
География	1 Островные и центрально-американские юрисдикции 2 Континентальные и европейские 3 Административно-территориальные образования
Отчетность	1 Юрисдикции, не предусматривающие обязательство предоставлять финансовую отчетность 2 Юрисдикции, обязанные вести бухгалтерский учет, предоставлять финансовую отчетность в контролирующие органы
Конфиденциальность	1 Юрисдикции с публичным (открытым) реестром директоров/акционеров 2 Юрисдикции с закрытым реестром директоров/акционеров 3 Юрисдикции без требования вести реестр акционеров
Сотрудничество с международными организациями (<i>FATF</i> , <i>OECD</i>)	1 Белые 2 Серые 3 Черные

Причинами роста и развития оффшорного бизнеса являются следующие факторы [38].

1 Защита активов. Это одна из главных причин, по которой так много деловых людей предпочитают создавать свои компании за рубежом. Практически, они получают некоторую дополнительную защиту, когда дело доходит до активов компании. Размещение активов в зарубежную правовую структуру принесет много защиты от потенциальных обязательств. Будь то инвестиции, трасты или другие финансовые элементы, имея их принадлежащих оффшорной компании сделает отслеживание их невероятно трудно.

2 Налоговая оптимизация. Регистрация компании за рубежом может показаться сложной, но, если она может сэкономить деньги, люди будут делать все, чтобы сделать это правильно. Оффшорные компании являются налоговыми нейтральными во многих разных странах. Это значит, что они могут уйти без уплаты налогов. Если они не могут этого сделать, налоги, которые они платят, как правило, крайне низки и незначительны. Например, оффшорная компания может быть использована в качестве холдинговой компании, которая получает

дивидендный доход. В этом случае налог близок к нулю. Очевидно, что достижение такой невероятной выгоды требует немного профессиональной помощи.

3 Экономия средств. Помимо заработной платы, другие виды компенсации и льготы гораздо ниже в офшорных странах по сравнению с Соединенными Штатами. Работодатели могут сэкономить от снижения расходов на налоги *Medicare*, пособия по социальному обеспечению, медицинское страхование, компенсацию работникам и другие расходы, связанные с сотрудниками, базирующимися в США. Затраты на коммунальные услуги, инфраструктуру и материалы также ниже в развивающихся странах, таких как Филиппины, Индия и другие страны, которые являются экономически эффективными для трудоемких отраслей, таких как производство и колл-центры.

4 Налоговые льготы и финансовые стимулы. Многие офшорные направления, такие как Филиппины предлагают налоговые каникулы, финансовые стимулы и меньше бизнес-правил для привлечения прямых иностранных инвестиций.

5 Непрерывность операций. Компании могут охватывать часовые пояса, но работа ведется 24/7.

6 Гибкость. Еще одно важное преимущество, которое привлекает все больше и больше деловых людей за границу.

7 Несуществующий валютный контроль. Валютный контроль существует в большинстве стран, за некоторыми исключениями – в основном, в финансовой сфере. Эти меры контроля обычно устанавливаются правительствами. Они нацелены как на жителей, так и на предприятия. По сути, они ограничивают продажу и покупку иностранной валюты, не говоря уже о трансграничных переводах. Все эти меры валютного контроля, как правило, становятся историей для офшорных компаний, или они чрезвычайно низки – настолько низкие, что большинство компаний даже не возьмется за них. В большинстве юрисдикций нет ограничений по иностранным валютам.

8 Отличное корпоративное законодательство. Все эти финансовые небеса по некоторым причинам получили свои титулы. Это произошло не в одночасье. Кто-то там не просто исследовал страны, чтобы найти гибкое законодательство. Никто не

следил за компанией случайно. Вместо этого эти страны называют финансовым небом, потому что они хотят этого статуса. Они практически способствуют росту офшорной индустрии. Они поощряют иностранные инвестиции и понимают, что это путь к росту.

9 Возможности переезда. Хотя это не всегда официально, у большинства финансовых небожителей есть некоторые неписанные правила, когда дело доходит до их сотрудничества. Они узнают друг друга и стремятся помочь друг другу. У них также есть некоторые партнерские отношения, и они обеспечивают большую гибкость, когда дело доходит до совместной работы. В итоге, очевидно, что существует ряд причин, по которым так много компаний уходят в офшоры. Некоторые из крупнейших мировых гигантов уходят в офшоры, чтобы снизить налоги и увеличить свою прибыль. Некоторые уезжают за границу, чтобы защитить свои активы. Но ведь у каждой офшорной компании свои цели и задачи. Некоторые люди уезжают за границу из-за минимальной бюрократии или ее отсутствия, в то время как другие ценят гибкость бизнеса.

Несмотря на то, что компании получают много преимуществ, переводя свои бизнес-процессы в другие страны, у них есть и некоторые недостатки [42].

1 Языковые и коммуникативные барьеры. Многие офшорные страны используют английский в качестве официального языка в деловых и государственных операциях. Но между рабочими офшорной страны и их иностранными коллегами существует разная степень понимания английского языка. Акцент также может быть проблемой.

2 Культурные и социальные вопросы. Культурные и социальные обычаи офшорных стран сильно отличаются от обычаев стран происхождения компаний. Например, американский руководитель может говорить откровенно, в то время как его филиппинские сотрудники более сдержанны и не привыкли к откровенному общению. Обе стороны могут неверно передать то, что они намеревались сказать друг другу, и это может привести к недопониманию.

3 Проблемы контроля качества. Для офшорного производства обеспечение того, чтобы продукт был изготовлен в строгом соответствии со стандартами

материнской компании, может быть проблемой при организации производства в офшорной зоне. Даже если материнская компания предоставляет рекомендации по качеству, различия в рабочей культуре, языке, логистике и цепочках поставок в стране, где расположен завод, могут повлиять на качество готовой продукции.

4 Влияние на рабочие места в родной стране. Материнская компания может быть вынуждена прекратить прием на работу своих местных работников, если она переводит их рабочие места в зарубежные дочерние компании или нанимает услуги офшорных поставщиков услуг. Это может способствовать высокому уровню безработицы в местном сообществе, где рабочие были уволены, и отрицательно сказаться на его экономике. Другая проблема – это влияние на оставшиеся рабочие места на фабриках или в офисах, где компания уволила многих рабочих. Стагнация заработной платы, неуверенность в надежности работы и низкий моральный дух могут повлиять на производительность сотрудников. В итоге это может привести к снижению производительности и повлиять на бизнес-операции. Публичный имидж компании также может быть подорван, если в средствах массовой информации будет появляться много негативной информации о том, что местная экономика теряет рабочие места в других странах.

5 Корректировка часовых поясов. Разница в часовых поясах между родной страной и офшорной страной может быть проблемой как для производства, так и для офшоринга услуг. Руководству обеих стран может быть непросто организовать смену, которая не мешала бы обеим сторонам. Это может стать проблемой, когда обе стороны должны найти подходящее время, чтобы поговорить друг с другом. Перерывы во времени общения также могут повлиять на процесс принятия решений. Например, офшорная страна должна принять важное решение по проекту, но она не может продвигаться вперед без консультации с родной страной. Время, необходимое для ожидания и принятия решения, может повлиять на срочные задачи, которые зависят от времени и сроков.

6 Офшорным компаниям довольно сложно привлечь капитал, поскольку им не разрешено размещать свои акции в России, а также на многих важных биржах.

Таким образом, офшорную компанию не так сложно, как может показаться. Это в значительной степени похоже на открытие обычной компании в своей стране. Просто нужно немного изучить и подготовить правильные документы. Офшорные компании действительно имеют много преимуществ, отсюда их популярность, но у них также есть несколько потенциальных недостатков.

1.3 Роль офшорных зон в международных экономических отношениях

Офшорные юрисдикции считаются неотъемлемой частью мировой экономики, обеспечивая беспрепятственный доступ на международный рынок. Индустрия офшорного бизнеса теперь считается самостоятельной отраслью мировой экономики. Чтобы снизить минимальную сумму налогов и защитить собственный капитал, офшорные компании используются как для незаконного бизнеса, так и для легальной деятельности.

Прежде всего, следует отметить, что офшорные центры дают возможность свободно перемещать капитал по всему миру, а законодательство некоторых государств этому препятствует [49].

Офшорные зоны влияют на международные «денежные каналы», то есть на пути движения капитала, и имеют все шансы изменить направление. Офшорные зоны выступают своего рода крупными центрами концентрации капитала. В таблице 2 представлены виды офшорных зон.

Еще одна важная роль офшорных центров – минимизация потерь при оборачиваемости капитала. Офшорные центры помогают ускорить глобальные экономические потоки [21, с. 52]. Отсутствие необходимости предоставлять информацию об экономических сделках, простая процедура регистрации компаний и т. д. позволяет быстро перевести капитал в любую другую страну. Опять же, стоит отметить, что более 50 % мировых денег сосредоточено в офшорных финансовых центрах. Это указывает на важность офшорных центров в мировой экономике.

Таблица 2 – Виды офшорных зон [составлено автором по: 29]

Вид	Пример
Классическая офшорная зона	Багамские острова, Каймановы острова, Британские Виргинские острова, Антигуа, Барбадос, Доминиканской Республике, Гренаде, островах Монтсеррат, Сент-Кристофер, Сент-Люсия, Сент-Винсент и Невис, Бермудские острова, острова Мэн, Джерси и Гернси, Либерия, Панама, княжество Монако
Низконалоговая офшорная зона	Нидерланды, Люксембург, Швейцария, Лихтенштейн и Нидерландские Антильские острова.
Офшорные территории, имеющие федеральное устройство	штаты Делавэр, Вайоминг, Невада в США
Нетрадиционные офшорные зоны (универсальные)	Ирландия, Кипр, Венгрия и Мальта

Офшорные зоны также имеют решающее значение для офшорных государств. Большая часть офшорных зон – это территории с целым набором неблагоприятных факторов, которые мешают их нормальному развитию. Такими факторами могут быть:

- удаленность,
- плохие природные условия,
- отсутствие базовых отраслей или их плохое развитие,
- нехватка минеральных ресурсов,
- малая численность население и другие.

Создание льготных условий для иностранных компаний позволяет привлекать иностранный капитал, что способствует не только финансовому развитию, но и росту населения и притоку квалифицированной рабочей силы. В некоторых странах офшоры приносят до 50 % прибыли и гарантируют рабочие места для населения [5, с. 25].

Офшорные зоны имеют ряд существенных преимуществ. Они способствуют развитию малого и среднего бизнеса, активизируют его деятельность и дают возможность «встать на ноги», чтобы позже платить налоги. Увеличение объема

инвестиций и, соответственно, развитие финансовых рынков, создание рабочих мест и т. п. считается положительным результатом деятельности офшорных юрисдикций.

Офшорные юрисдикции теперь стали важным компонентом процесса отмыwania денег. Обычно это происходит по двум причинам. Во-первых, правоохранительные органы в развитых странах обладают сильной способностью выявлять и преследовать лиц, причастных к отмыwанию денег. Вторая причина – знание экономических секретов в большинстве юрисдикций.

Отмыwание денег через офшорные укрытия, трасты и компании превращают незаконную прибыль в законные доллары. Миллионы наркодолларов и доходы от других незаконных действий отмыwаются через офшорные фирмы, а затем перемещаются через трасты, подставных лиц и т. д., чтобы купить недвижимость и зарегистрировать законный бизнес [17].

Банки, зарегистрированные в офшорных юрисдикциях, используются для мошеннических операций с другими банками и компаниями в других государствах. Широко распространена практика использования фиктивных или необеспеченных переводных векселей, депозитных сертификатов и других экономических инструментов.

Офшорные юрисдикции также используются для рекламы ложных налоговых убежищ. Регистрируя офшорную зону с соблюдением строгих законов о банковской тайне, парламентарии получают все возможности, чтобы скрыть обманчивый характер убежищ. Им предоставляется возможность использовать фиктивные ссуды для введения корпораций в заблуждение по поводу вычитаемых процентов, неправильной переоценки инвестиций, ретроактивного подписания документов или возможного «инвестирования» несуществующих поддельных активов [6].

И все же стоит отметить, что, хотя в настоящее время в мире существует достаточное количество стран, где практикуются налоговые льготы для офшорных компаний, тем не менее, ведь вопрос вывода денег у государства уже реализован большинством развитых стран на протяжении многих лет. Долгое время офшоры перестали быть безопасной гаванью, и скрыть налоги невозможно. Во многих развитых странах работа через офшорные компании неизбежно приведет к

увеличению налоговой нагрузки на государство и, как следствие, к большому вниманию регулирующих органов. Несмотря на это, офшорные зоны играли и продолжают играть значительную роль в развитии мировой экономики [32].

Глобальный офшорный бизнес играет все более важную роль в увеличении объемов кредитования и инвестиций, в обслуживании внешнеэкономических связей между всеми странами мира. В системе мирохозяйственных отношений свободные экономические зоны выступают в основном как фактор ускоренного экономического роста за счет активизации международной торговли, мобилизации инвестиций, обмена технологиями и информацией [15].

В работе российского бизнеса активно практикуется использование офшорных юрисдикций, которые, в свою очередь, имеют свои преимущества и недостатки. Что касается преимуществ, здесь играют значительную роль следующие факторы.

1 Уменьшение налоговых платежей. Этот фактор отражает самый сильный аргумент в пользу создания офшорной компании. Однако вы можете не только минимизировать свои налоговые платежи, но и получить выгоду от реального снижения налогов при правильном выборе из существующих штатов или офшорных регионов.

2 Коммерческие тайны не подлежат разглашению или распространению по нескольким причинам. Ключевым моментом является принцип секретности информации о реальных владельцах компании для третьих лиц, работающих в офшорных странах. Кроме того, фиктивное лицо часто указывается в качестве собственника компании, и на самого владельца подписывается генеральная доверенность, которая позволяет ему проводить коммерческие, финансовые, экономические и другие операции от имени компании. Следовательно, такие меры как таковые обеспечивают конфиденциальность внутренней информации компании.

3 Вероятно использовать дополнительные возможности для бизнеса. Гибкое офшорное законодательство позволяет владельцам офшоров выбирать из широкого спектра акций на мировых финансовых рынках: получение кредита в любом банке мира, возможность нетрадиционной формы ведения бизнеса, закрытого или отсутствующего на внутреннем рынке страны [7, с. 28].

Неблагоприятные факторы вызваны рядом проблем, связанных с практикой использования офшорных компаний в России.

1 Чиновники часто видят в создании офшорной компании способ снизить налоговые платежи. Даже если сделка будет законной, в ведении бизнеса могут возникнуть трудности. В данном случае это могло означать увеличение стоимости взяток и т. д. [2].

2 Налоговое законодательство в офшорных зонах претерпевает быстрые изменения. Из-за непредсказуемого изменения политики на территории офшорной компании вы можете даже потерять офшор.

3 Офшорным компаниям не разрешается размещать свои акции в России и на многих крупных фондовых биржах за рубежом, поэтому им намного сложнее привлечь капитал.

4 Многие иностранные компании предпочитают брать в качестве партнеров «обычные» компании, а не сомнительные офшорные компании, которые они воспринимают как худших деловых партнеров.

Сегодня проблема теневых офшорных операций затронула экономику государства. В настоящее время наша страна занимает 16-е место в мире по размеру скрытых операций с капиталом. Цифры скрытой экономики близки к показателям Грузии и Азербайджана – около 45 % ВВП. Причина этой проблемы – снижение способности экономики привлекать производительный капитал, сложная налоговая система, недовольство властями, нестабильное макроэкономическое состояние и неразвитость финансовых рынков. В результате инвесторы вкладывают свои средства в более благоприятную бизнес-среду, и в результате государство теряет огромные суммы, не доходящие до бюджета. Важно, что экономический кризис только обостряет проблему налоговой оптимизации и увеличивает использование офшорных территорий [12, с. 63].

Сегодня необходимо постоянно совершенствовать законодательство, тогда офшорные зоны будут использоваться только в качестве законного инструмента для минимизации налогообложения [31, с. 127].

В результате офшорные зоны способствуют привлечению иностранных инвестиций в государство и созданию дополнительных рабочих мест. С одной стороны, их создание показывает глобальные тенденции либерализации внешнеэкономической деятельности в соответствии с критериями экономической глобализации. Если посмотреть на это под другим углом, офшорные зоны способствуют росту финансовых преступлений, таких как совершение и сокрытие налоговых правонарушений, совершение финансового мошенничества. Но самое страшное – это контрабанда наркотиков, терроризм, наносящий серьезный урон всему населению Земли. Мошеннические операции обычно осуществляются через банки, выпуская фиктивные или необеспеченные переводные векселя, депозитные сертификаты и другие экономические инструменты. Этому способствует анонимность владельцев. Когда дело доходит до конфиденциальности, швейцарские банки почти всегда опережали остальных. Можно сделать вывод, что роль шельфовых территорий неоднозначна. На первый взгляд, есть ряд существенных преимуществ, но их недостатки также серьезны.

Глава 2 Особенности проявления офшорного бизнеса в странах мира

2.1 Масштабы офшорного бизнеса в странах мира

История офшорного бизнеса – это прежде всего элемент истории товарно-денежных отношений. Масштабы нелегальной экономической деятельности находятся в прямой зависимости от состояния сегментов экономической деятельности, законодательного и нормативного ограничения рынков, уровня жизни и дифференциации населения [22, с. 76].

Доля скрытой экономики в ВВП различных стран, как правило, зачастую составляет от 5–10 % до 50–60 %. Средняя оценка скрытой экономики РФ в 1991–2019 гг. составила 38,42 % ВВП, оценка на 2019 г. – 33,7 % ВВП. Что касается бизнеса, стоит отметить, что смысл и мотивации применения возможностей офшоров российскими организациями значительно выделяется на фоне мировой практики.

1 Для большинства российских компаний основным или мотивирующим фактором использования офшоров является возможность защитить свой бизнес и права собственности от рейдерства, а не возможность снизить налоговые платежи, как можно было бы подумать. В основном это касается регионального бизнеса, поэтому популярность офшорных зон среди представителей российского бизнеса сейчас растет.

2 Серьезной причиной использования офшорных компаний является политическая и экономическая нестабильность государства, в основном для снижения валютных рисков, что сильно влияет на объем потоков капитала и, в свою очередь, на экономическую стабильность.

3 Доля стран-офшоров как в импорте, так и в экспорте прямых инвестиций в разы больше по сравнению с другими государствами. Так, например, доля офшоров в накоплении прямых инвестиций во Франции в 2015 г. составляла 2,3 %, а в Германии – 1,9 %. Доля Кипра в РФ в прямых иностранных инвестициях в РФ составляет 41,6 %, а в импорте – 25,7 % [9, с. 216–218]. Возможности сокрытия

своей экономической деятельности создает условия существования офшорного бизнеса. Масштабы таких возможностей могут быть различным. Это может быть сокрытие существования компании или сокрытие какой-либо сделки или определенных активов за счет офшорного бизнеса.

К значительному оттоку капитала из России в последнее десятилетие привели такие факторы как: экономические санкции ЕС, которые были введены в отношении РФ, а также девальвация российского рубля. В 2014 г. по данным ЦБ объем выведенных средств составил 151 млрд долл., а согласно расчетам Всемирного банка – 200 млрд долл. Это одни из наиболее быстрых и несложных методик, благодаря которой происходит отмывание денег:

- нарочная перевозка валюты;
- использование игорных домов;
- использование национальной банковской системы;
- заключение фиктивных лизинговых контрактов;
- система завышения счетов при импорте и занижения счетов при экспорте.

В процесс отмывания денежных средств также входят острова финансового рая. Основные направления некоторых «финансовых раеидизов».

1 Острова, которые располагаются в проливе Ла–Манш и входящие в состав Соединенного Королевства, они, как бы это странно не звучало, пользуются полной финансовой и налоговой независимостью от Великобритании и других стран Европейского союза.

2 Каймановы острова. Острова бывшей английской колонии, на данный момент являются полностью свободными в плане экономики, то есть у них предусмотрены определенные льготы, за счет которых фирмы и прочие офшорные финансовые операции освобождаются от налогов на юридических лиц и на доход по капиталу, от фискальных удержаний и купонного налога, от выплаты социальных и страховых взносов, налога на доход и НДС. Помимо этого, валютный режим является абсолютно либеральным, поэтому разрешен перевод внутри островов и за их пределы любых сумм в любой валюте.

3 Антильские острова. Хотя они и входят в состав Нидерландского королевства, но пользуются полной автономией с 1954 г. В соответствии с договором, подписанным с США в 1948 г. и действовавшим до 1987 г., фирмам, зарегистрированным на пяти островах архипелага (Аруба, Бонайре, Св. Евстахия, Св. Мартина и Кюрасао), давалось право не платить налогов на доходы физических лиц по капиталовложениям, сделанным на территории США.

4 Местопребывание так называемых банков призраков. Речь идет о некоторых малых государствах (острова Науру, Вануату, Тонга, Антигуа, Барбуда, Ангилья, Маршалловы и Марианские острова в северной части Микронезии), которые имеют общие характеристики с уже упомянутыми островами – финансовыми парадизами, но на которых действуют не только нормы, обеспечивающие чрезвычайную секретность всех банковских операций, но и сугубо разрешительные правила открытия отделений банков. Действительно, в этих странах не нужны гарантии, которые обычно требуются для аккредитации банка, как-то: признание со стороны страны пребывания, подтвержденное обладание крупным уставным капиталом и проверка международными специализированными агентствами, – достаточно лишь внести минимальный уставный капитал (даже порядка нескольких тыс. долл.), чтобы открыть банк. Одним из самых популярных мест хранения денег россиян считается Кипр [45].

Рассмотрим некоторые направления деятельности борьбы с «отмыванием» денег. Прежде всего в целях создания эффективной системы борьбы с отмыванием денег необходимо взаимодействие между государственными органами, такими как:

- судебные органы;
- правоохранительные органы;
- подразделения финансовой разведки;
- контрольно-надзорные органы;
- органы исполнительной власти.

Кроме того, необходимо взаимодействие между частными учреждениями, в частности банками и другими финансовыми учреждениями:

– для координирования международных усилий по борьбе с отмыванием денег в 1989 г. на саммите «большой семёрки» в Париже была создана международная Группа разработки финансовых мер борьбы с отмыванием денег (ФАТФ; англ. *Financial Action Task Force on Money Laundering, FATF*);

– в России была создана служба финансового мониторинга, которую возглавил Виктор Зубков;

– группа «Эгмонт» – неформальное объединение подразделений финансовой разведки (ПФР) мира;

– декларирование валюты [43, с. 64].

Офшорный мир состоит из налоговых гаваней и окружает нас повсюду. Более половины международной торговли осуществляется, по крайней мере, на бумаге, через налоговые убежища. Более половины всех банковских активов и треть прямых иностранных инвестиций транснациональных корпораций поступают из офшорных юрисдикций. На рисунке 1 представлены крупнейшие инвесторы Российской экономики.

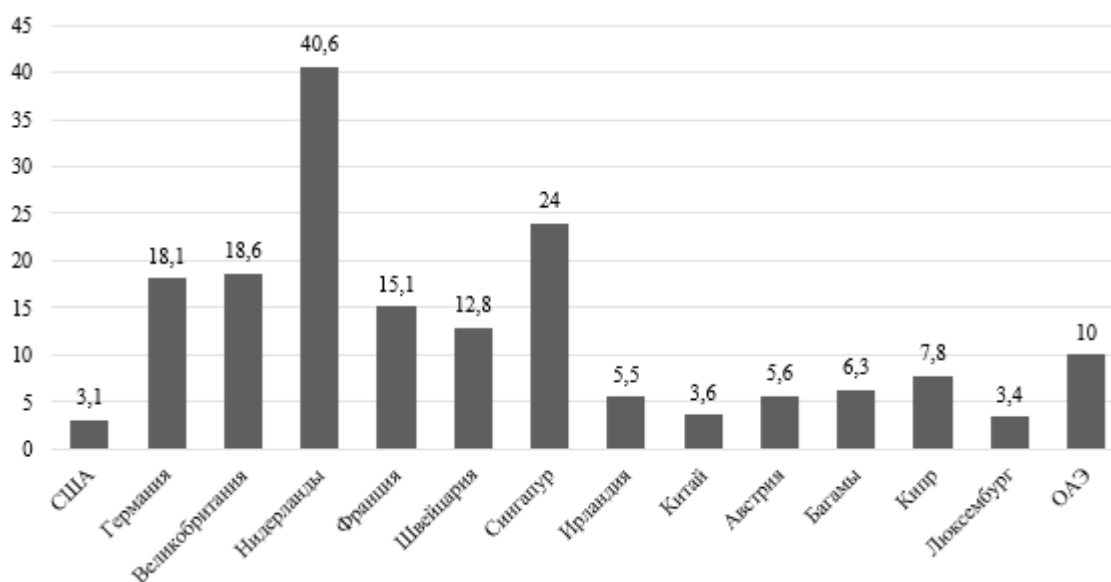


Рисунок 1 – Крупнейшие инвесторы Российской экономики на 2018 г., млрд долл.

[составлено автором по: 23]

Развитие банковской системы без ограничительных положений и ограничений, которая обеспечивает оперативность операций внутри и за пределами границы, отсутствие строгого контроля обменов, за исключением операций, связанных с иностранными валютами, а также предоставление средств связи на высоком уровне. на функциональном уровне – это характеристики, которые также определяют налоговые убежища.

Большинство налоговых гаваней расположено на территории бывшей Британской империи. Деньги, которые поступают в эти налоговые убежища, впоследствии управляются (и не только) лондонскими финансовыми учреждениями, причем основными бенефициарами этого бизнеса налоговых убежищ являются как преступный мир, так и высший класс мировой политической и экономической элиты. Таким образом, Лондон является финансовым центром в центре паутины, которая связывает его со многими налоговыми убежищами, считаясь самым большим налоговым убежищем в мире. Налоговые гавани бывшей Британской империи, расположенные неподалеку от Соединенных Штатов Америки, как правило, медленно, но верно попадают в сферу ее влияния. Крупнейшие страны-реципиенты и страны-инвесторы представлены в таблице 3.

Таблица 3 – Крупнейшие страны-реципиенты и страны-инвесторы в 2018 г.
[составлено автором по: 48]

Место	Страна-реципиент	Млрд долларов	Место	Страна-инвестор	Млрд долларов
1	США	254	1	Япония	248
2	Китай	139	2	США	197
3	Гонконг	104	3	Германия	113
4	Сингапур	78	4	Китай	97
5	Нидерланды	70	5	Нидерланды	77
6	Великобритания	64	6	Канада	71
7	Бразилия	61	7	БВО	56
8	Австралия	60	8	Франция	53
9	Испания	44	9	Гонконг	44
10	Индия	42	10	Кайманы	40
11	Канада	40	11	Республика Корея	35
12	Франция	37	12	Сингапур	33
13	Мексика	32	13	Испания	30

Панама – самая большая налоговая гавань в сфере влияния Соединенных Штатов. Республика Панама с самого начала находится в сфере влияния Соединенных Штатов и имеет с ней соглашение о свободной торговле. Он также представляет большой интерес для Соединенных Штатов из-за Панамского канала, который американцы построили между 1904 и 1914 гг. [44].

Панама начала регистрировать иностранные суда в 1919 г., чтобы помочь *Standard Oil* избежать американских налогов и правил. Офшорное финансирование последовало в 1927 г., когда интересы Уолл-Стрит помогли Панаме ввести слабые законы об учреждении компаний, которые позволяли любому создавать безналоговые анонимные корпорации, трасты и фонды, задавая несколько вопросов. Панама начала настоящий бизнес «офшоринга» в 1970-х гг. во время нефтяного кризиса ОПЕК, когда судоходная отрасль сильно пострадала. Это означало, что Панаме нужно было привлечь иностранных инвесторов, и она приняла законодательство, специально предназначенное для налоговой гавани. Это включает освобождение иностранных инвесторов и их международные коммерческие компании от налогов, корпоративных акционеров не требуется публичной регистрации, соблюдение строгих законов о банковской тайне и предложение законов о конкурентной регистрации [37].

Республика Панама не имеет налоговых соглашений с другими странами, поэтому они не делятся налоговой и финансовой информацией о своих инвесторах с другими странами, что дополнительно защищает финансовую и фискальную конфиденциальность. Законы о конфиденциальности не применяются только в том случае, если существует постановление суда в связи с уголовным расследованием.

Если просмотреть историю проявления офшорного бизнеса в мире или странах мира, то можно сделать вывод, что офшорные компании с каждым годом находят способы укрепления и пути развития в нашем мире. Поэтому на данный момент офшорный бизнес является одной из актуальных проблем, которая требует серьезного подхода для решения многих вопросов в экономическом секторе.

Недавняя утечка в 11,5 млн документов была обнаружена Международным консорциумом журналистов-расследователей (ICIJ), конфиденциальных

финансовых и юридических документов панамской юридической фирмы *Mosack Fonseca*, которая предлагала корпоративные услуги и стала одной из крупнейших организаций предоставлять офшорные финансовые услуги по всему миру. Эти документы предоставляют информацию о финансовых деталях отдельных лиц и государственных служащих, раскрывая использование офшорного бизнеса для возможной незаконной деятельности.

Офшорная схема – способ достижения через функционирование офшорной компании целей, поставленных ее учредителем. Причем речь идет о самых различных формах внешнеэкономической деятельности (товарный экспорт или импорт; агентская схема; строительство, транспортные перевозки, оказание услуг, международное инвестирование и т. д.) [14, с. 17].

Незаконная схема называется отмыванием денег. Преступники обычно не открывают счета в европейских и американских банках на свое имя, так как это приведет к раскрытию личной информации. В таком случае он открывает фирму в офшорной зоне (1), где конфиденциальность информации о директорах и акционерах стоит на первом месте (например, Кайманы, Британские Виргинские острова, Белиз, Лихтенштейн и т. д.). Как только офшор создан, преступник открывает счет в любом офшорном банке (2), куда в следствие буду переводиться преступные деньги. В случае предотвращения отмывания денег правоохранные органы столкнутся с рядом проблем. Сначала нужно получить детали и информацию о переводах из офшорного банка, что невозможно, а затем информацию о директорах и акционерах компании от властей офшорной юрисдикции, что также невозможно. За период, в котором будут действовать правоохранные органы, преступник успеет легализовать доход. Деньги оборачиваются за границей и полностью возвращаются в Россию по внешнеэкономическим соглашениям под видом товарных контрактов, инвестиций и других инструментов (3). Данная схема представлена на рисунке 3.

Около 360 000 юридических и физических лиц вовлечены в эту фильтрацию из примерно 200 стран, которые связаны с офшорными структурами. За этим мошенническим скандалом были выявлены незаконные операции по отмыванию

денег, уклонению от уплаты налогов и мошенничеству. Первоначальной целью налоговых убежищ было обеспечение низких налогов для привлечения инвестиций, но рост активности по предоставлению услуг стал более заметным, и, таким образом, не все налоговые убежища считаются безопасными, с существующей тенденцией использовать налоговые убежища в преступных целях [37, с. 412].

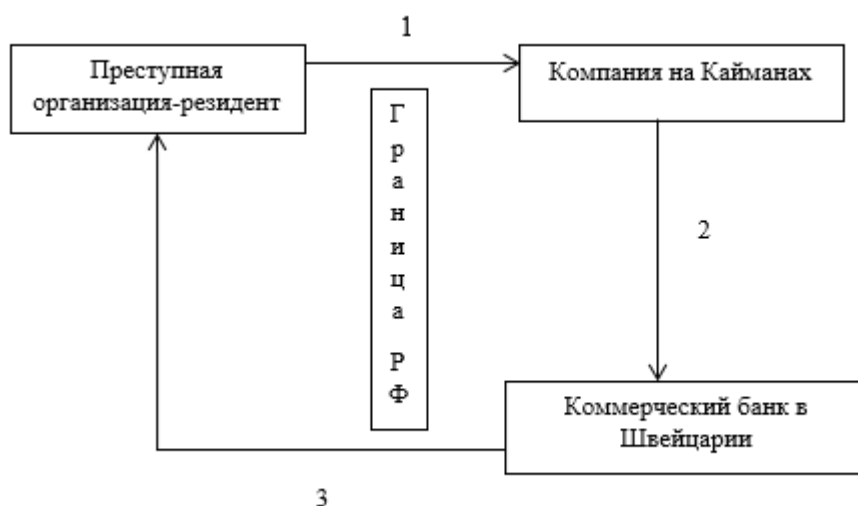


Рисунок 2 – Схема использования офшоров для легализации преступных доходов
[составлено автором по: 19]

Органы налогового регулирования и органы во всем мире сосредоточили свое внимание на реализации схем возмещения налога на офшорные инвестиции. Это подтверждается тем фактом, что 10 % мирового ВВП удерживается в налоговых убежищах, например, такие страны, как Соединенные Штаты, оценили ежегодные потери от сбора налогов в размере около 30–40 млрд долл. из-за офшорной деятельности. Корпорации определены как основные пользователи налоговых убежищ, но богатые люди также уклоняются от уплаты налогов, создавая подставную компанию. Панамские документы показали, как можно скрыть богатство и уклониться от уплаты налогов через налоговые убежища, однако в отношении офшорной сети отсутствует прозрачность, что приводит к необходимости изучения ее структуры и поведения.

После того, как стало известно о Панамских документах, офшорные компании, созданные в налоговых убежищах, оказались в центре общественного интереса, что стало важным вопросом, требующим рассмотрения. «Налоговые гавани» с низкими налоговыми ставками, продвигаемые с целью увеличения иностранных инвестиций, увеличились за последние 25 лет. На этом этапе *Mossack Fonseca* сыграла важную роль в оказании помощи компаниям и частным лицам в открытии операций в офшорных юрисдикциях с целью избежать обнаружения налоговыми органами, тем самым получая анонимность и секретность своих операций [37].

Офшорная финансовая экономика является альтернативой коррупции, которая усиливает отток капитала и уклонение от уплаты налогов, поскольку владельцы офшорных компаний имеют «преимущество» в том, что они не отчитываются о своей прибыли и доходах в соответствующих налоговых органах. Учитывая завесу секретности, обеспечивающую защиту информации, финансовые операции и права собственности полностью скрыты, что позволяет физическим лицам и корпорациям, не являющимся резидентами налоговых убежищ, накапливать финансовый капитал. Налоговые убежища, среди их предполагаемых преимуществ, включают защиту банковской и коммерческой информации. Таким образом, существует слепота в отношении личностей владельцев компаний, которая обозначает вторых лиц, которые действуют в качестве назначенных директоров, тем самым скрывая реальных владельцев и предоставляя привилегию создания учетных записей, которые не зарегистрированы публично [44].

Основными лицами, связанными с государственными учреждениями, являются коррумпированные чиновники, спортсмены, политики, кинозвезды и наркодилеры, все они заинтересованы в сокрытии своих активов в налоговых убежищах. Учитывая, что эти люди хотят скрыть свои доходы от незаконных операций или уклониться от уплаты подоходного налога, все они используют налоговые убежища в качестве незаконной альтернатив. В случае корпораций уклонение от уплаты налогов часто используется для сокрытия незаконных действий, таких как «рыночные манипуляции, инсайдерская торговля, незаконные

политические пожертвования, запугивание, мошенничество, дача взяток и комиссионных откатов».

Одной из характеристик налоговых убежищ является то, что это небольшие страны с населением менее 1 млн человек; примерно 15 % стран являются налоговыми убежищами. Согласно информации, полученной из списка *Fortune 500* в 2014 г., 358 компаний (71,6 %) имели как минимум 7622 дочерних предприятия-убежища. Эта цифра демонстрирует уклонение от уплаты федеральных налогов на сумму около 90 млрд долл. Существует примерно 50–60 налоговых убежищ, в которых сосредоточено более 30 % мировых прямых иностранных инвестиций. Обслуживающие компании имеют тенденцию в меньшей степени использовать офшорную деятельность, чем обрабатывающая промышленность. Точно так же частные фирмы имеют большее снижение налогов благодаря налоговым убежищам, чем государственные компании [6, с. 267].

Практика офшорного распространения имеет множество последствий; например, налоговая база стран, не являющихся убежищем, ухудшается, так как сумма собираемых налогов уменьшается. Точно так же налоговые убежища способствуют деморализации честных компаний, когда они платят налоги и сравнивают свои расходы с другими компаниями, которые не платили, тем самым теряя веру в систему. Еще одно последствие уклонения от уплаты налогов – это дополнительные меры контроля, которые страны должны применять для продолжения и прекращения этой практики, что увеличивает затраты на регулирование.

На глобальном уровне существует отказ от этой практики, скрывающей незаконные действия; существующие группы критикуют эту преступную практику и борются с ней, и такие группы состоят из «политиков, регулирующих органов, групп граждан и средств массовой информации, связанных с операциями в налоговых убежищах», которые осознают, что целью таких организаций является уклонение от уплаты налогов. в своих странах.

В число наиболее вовлеченных стран входят Багамы, Британские Виргинские острова, Каймановы острова, Китай, Острова Кука, Кипр, Гернси, Гонконг, Индия,

Индонезия, Джерси, Малайзия, Панама, Россия, Самоа, Сингапур, Швейцария, Тайвань, Таиланд, Великобритания, США и Венесуэла [15].

Британские Виргинские острова занимают большую долю в представлении официальной карты, и они признаны *Mossack Fonseca* в файлах базы данных *Offshore Leaks* в качестве излюбленного налогового убежища, где зарегистрировано около 113 тыс. юридических лиц, 1819 из которых являются связан с Тайванем. Аналогичным образом, значительный объем операций с такими странами, как Сингапур, Малайзия, Индия, Индонезия, Гонконг и Китай.

Гонконг считается еще одним модным налоговым убежищем в Панамских документах, когда компании стремятся избежать уплаты налогов или уклонения от уплаты налогов. Примерно 90 % валового внутреннего продукта (ВВП) Гонконга приходится на сферу услуг, при этом финансовые услуги входят в пятерку наиболее важных отраслевых услуг. Основные выявленные отношения связаны с Британскими Виргинскими островами, в меньшей степени с Самоа, а также с компаниями и лицами из той же страны. Было обнаружено, что такие источники уклонения от уплаты налогов связаны с отмыванием денег и финансированием террористической деятельности, при этом около 500 организаций связаны с Гонконгом [37].

Сингапур, несмотря на благоприятный для бизнеса налоговый режим, поддерживает более тесные связи с Британскими Виргинскими островами, как упоминалось ранее, и с Островами Кука, обе территории не облагаются налогом. В Британских Виргинских островах зарегистрировано 4027 юридических лиц, связанных с Сингапуром. Аналогичным образом, Сингапур сообщил о 706 собственных юридических лицах, связанных с ним операциями, которые поддерживаются гибкой налоговой политикой.

Самоа является финансовым центром с 1987 г. и занимает шестое место по популярности налоговых гаваней в Панамских документах; он ориентирован на положения для международных коммерческих компаний, поскольку их основной рынок включает страны Юго-Восточной Азии. В базе данных о прибрежных утечках можно подтвердить существование 265 прибрежных предприятий в

юрисдикции Самоа, связанных с Тайванем. Китай имеет связи с Гонконгом, будучи их первым инвестором, за которым следуют Британские Виргинские острова. Китай, как и Индия, умиловил зоны особыми экономическими правилами с привлекательными налоговыми системами для привлечения инвесторов. Тайвань офшорные организации устанавливают отношения преимущественно с Самоа и Британские Виргинские острова.

Острова Кука представляют собой группу тихоокеанских островов, которая «концентрируется на формировании трастов для защиты активов от ареста судами, женами, мужьями или кредиторами». Их основные отношения связаны с компаниями из одной страны, хотя они также связаны в качестве получателя операций из Сингапура и США; связь с США является большей из двух. Стоит отметить, что США поддерживают наибольший объем офшорных операций с Островами Кука и, в меньшей степени, с Британскими Виргинскими островами.

Панама известна как популярное налоговое убежище, имеющее преимущественно внутренние отношения и, в меньшей степени, отношения с Багамскими островами. Малайзия, хотя и имеет меньший вес по сравнению с другими проанализированными странами, имеет основные операции с Британскими Виргинскими островами и Индонезией. Джерси еще один хозяин офшорных финансовых центров; операции, связанные с этой деятельностью, составляют 90 % государственных доходов. Их основные операции связаны с другими юридическими или физическими лицами из той же страны.

Индия устанавливает свои основные офшорные отношения с Британскими Виргинскими островами, и в исследованиях было отмечено, что индийские организации, имеющие отношение к налоговым убежищам, платят на 30 % меньше налогов, чем другие фирмы без этих связей. Индонезия также связана с Британскими Виргинскими островами, имея небольшие отношения с другими странами, такими как Сингапур и Самоа. Точно так же Индонезия как получатель операций связана с Сингапуром и Таиландом [15].

Гернси, Зависимая от короны Соединенного Королевства территория – еще один международный финансовый центр, который ведет более крупные операции с самим собой.

Интересно отметить, что из стран, которые представлены, есть три, которые покрывают наибольшую долю офшорных отношений: Британские Виргинские острова, на втором месте – Гонконг и Сингапур. Высокий уровень участия Британских Виргинских островов в мире налоговых убежищ, который признан очень приветствуется странами различных регионов как финансовый центр. Таким образом, Британские Виргинские острова представляют собой широко используемое налоговое убежище из-за существующих пробелов в налоговом и регулирующем законодательстве, а также возможностей, которые он предлагает для создания офшорных предприятий. Также отмечается, что большинство изучаемых стран имеют отношения не только с другими регионами, но также с компаниями и организациями из той же страны.

Океания – это регион, который в основном принимает офшорные операции, примерно на 70 % по сравнению с другими операциями (30 %). Из этих 70 % меньшая часть приходится на внутренние операции, а большая – на внешние (страновые) компании. Эта пропорция означает, что большинство офферентов из таких регионов, как Северная Америка, Юго-Восточная Азия и Восточная Азия, которые связаны с Океанией отношениями, основанными, в частности, на адресах, посредниках и офисах. С другой стороны, Ближний Восток получили операции от своих собственных субъектов, но их субъекты также устанавливают отношения с Юго-Восточной Азией и Антильскими островами [44].

Центральная Америка устанавливает операции со своими собственными объектами и с Антильскими островами в обоих направлениях, как получатель и как излучатель. В Северной Америке, более половины операций по размещению осуществляется между их субъектами и регионами, такими как Океания, Антильские острова и Юго-Восточная Азия, что означает, что Северная Америка является регионом, где создаются крупные открытые предприятия и где такие связи,

как посредники, офисы и адреса созданы с фирмами или лицами из вышеупомянутых регионов приема.

Осталось три региона, которые необходимо включить в анализ: Южная Америка, к югу от Сахары и Южная Азия, которые стоит изучить, хотя у них мало взаимосвязей по сравнению с другими проанализированными регионами. Южная Америка связана в основном со своими собственными образованиями и с Антильскими островами; Африка к югу от Сахары связана только с Юго-Восточной Азией; Южная Азия связана с Антильскими островами и Юго-Восточной Азией [5].

Можно отметить, что из тринадцати задействованных регионов только четыре приходится на основные открытые операции: Антильские острова (самый крупный), Восточная Азия, Юго-Восточная Азия и Океания. Все исследуемые регионы содержат офшорные субъекты, которые устанавливают отношения с другими компаниями или людьми из того же региона или из других регионов. Только Антильские острова и Океания в основном принимают операции, основанные, среди прочего, на связях с посредниками, офисами и адресами. Внутренние отношения можно рассматривать как внутреннюю сеть сущностей, скрывающую следы операций по получению оферт из других регионов.

Таким образом, наиболее распространенными офшорными принимающими юрисдикциями являются Британские Виргинские острова, Гонконг, Сингапур, Индонезия, Острова Кука и Самоа. Британские Виргинские острова являются наиболее доминирующим участником, выступая в качестве узла в сети предоставления услуг, соединяющей страны из разных регионов. Измерение внутренних взаимоотношений важно, поскольку оно может дать оценку внутренней сети, используемой странами, чтобы препятствовать отслеживанию денег в налоговых убежищах. Первый вывод состоит в том, что размер офшорных регионов и количество стран выросли. Второй вывод состоит в том, что эти регионы и страны имеют различную роль и значение. Таким образом, «традиционные» налоговые убежища на Антильских островах и в Центральной Америке продолжают играть важную роль, однако Швейцария, похоже, потеряла актуальность [44]. Хотя пока нет доказательств влияния соглашений об обмене налоговой информацией, они

могут быть одним из факторов, меняющих статус-кво. К этому утверждению следует относиться с осторожностью, поскольку требуются дополнительные исследования. С другой стороны, Азия прочно превратилась в налоговую гавань, и за ее развитием следует наблюдать. Происхождение налоговых убежищ было основано на поиске капиталовложений, это первоначальное происхождение имеет тенденцию отклоняться от своей цели, заключающейся в сокрытии перевода и сокрытия незаконного капитала.

2.2 Мировой опыт борьбы с офшорным бизнесом

В наше время борьба с офшорным бизнесом является одной из самых обсуждаемых проблем современности и находится в приоритете у многих государств, поскольку они не могут контролировать этот сектор. К тому же значительная доля финансовых активов, хранящихся в офшорах, подрывает доверие к России на международной арене [26].

Россия считается непримиримым борцом с офшорным бизнесом на государственном уровне, потому что она сильно страдает от бегства капитала. Однако, несмотря на эту политику правительства, в апреле 2016 г. Международный консорциум журналистских расследований (*ICIJ*) выявил, что более 2 млрд долл. На счетах офшорных компаний в Панаме и Британских Виргинских островах принадлежат партнерам Президента Российской Федерации В. Путина. Крупные суммы находятся на счетах еще 12 высокопоставленных чиновников, пользующихся услугами панамской юридической фирмы *Mossack Fonseca* [17].

Европейский Союз (ЕС) – это экономический и политический союз 27 европейских стран, который привел к формированию «общего рынка», обеспечивающего свободное перемещение товаров и граждан между этими странами. В этом союзе существует единая валюта – евро, которую используют 19 государств-членов, их собственный нынешний парламент, который наделен полномочиями принимать решения в широком диапазоне областей. В начале

XXI в. считалось, что теневая экономика Европы контролируется следующими действиями, такими как улучшение делового климата, продуманное сочетание стимулов и санкций и так далее, так что люди и предприятия все чаще предпочитают работать «белым». Но экономический кризис, обострившийся в результате политического противостояния, перевернул ситуацию с ног на голову [16, с. 66].

Основной причиной дальнейшего развития офшорного бизнеса в развитых странах является высокий уровень налогообложения (на налоги уходит примерно 40 % от заработка европейского гражданина). При этом европейские страны здесь мало чем отличаются от других. Но даже при высоких налоговых ставках работники различных отраслей стремятся увеличить свой заработок, не прибегая к криминальным схемам. При этом темпы роста в неформальном секторе будут намного выше, чем в мелкой либо средней промышленности. Это связано как с миграцией деревенского населения, так и с переездом большого количества мигрантов из стран ближнего Востока, так как малообразованные и неквалифицированные специалисты – это «расходный материал» для экономики: они готовы работать за небольшие деньги, не требуют социального пакета и готовы практически на все, чтобы остаться в Европе. Согласно проведенному анализу, использование подпольного труда и уход от налогообложения достигают в своей совокупности 19 % ВВП зоны ЕС. Исходя из расчетов экспертов, абсолютным лидером по размеру финансовых активов, хранящихся в офшорах, относительно национального ВВП, эксперты *NBER* называет Объединенные Арабские Эмираты – богатейшие люди из этой страны держат за рубежом сумму, эквивалентную 75 % экономики государства [26].

Также довольно высокую долю офшорных капиталов относительно размера национальных экономик *NBER* зафиксировала в Аргентине и Греции (по 35 %), Тайване и Португалии (21–22 %), Турции (19 %), Бельгии (18 %), Великобритании (17 %), Германии (15 %) и Франции (15 %). В Италии, ЮАР, Испании и Ирландии этот показатель находится в пределах 10–12 %. Доля офшорных активов меньше 10 % от национальных ВВП у богатых семей из США, Мексики, Австралии и

Бразилии. Государствами с наименьшей долей «офшорных богатств» оказались Корея (1 % от ВВП, или 14 млрд долл.), Польша (1,5 %; 7 млрд долл.), Китай (2,3 %; 257,6 млрд долл.), Дания и Финляндия (по 2,5 % от ВВП; 7,6 и 5,9 млрд долл.) [40]. Интересна и структура офшоров в целом по Европейскому союзу. Если рассмотреть выборку из нескольких стран, то основные причины использования офшорных компаний показаны на рисунке 3.

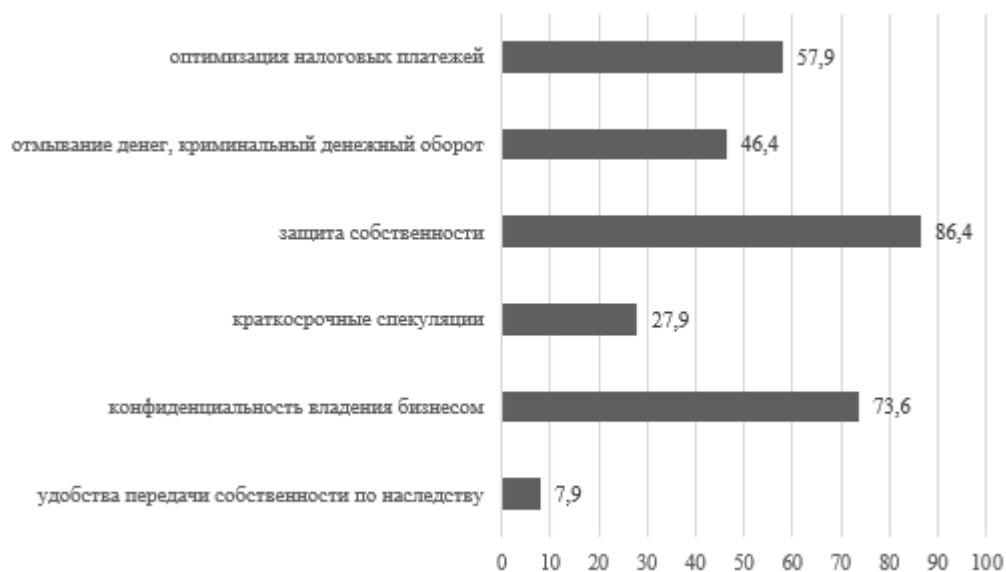


Рисунок 3 – Причины использования офшоров (по данным опроса, %) [составлено автором по: 34]

Поэтому страны Европейского союза в последнее время большое внимание стараются уделять борьбе с уклонением от уплаты налогов. Данные меры активно вписываются в программы правительства по сокращению бюджетного дефицита [3]. Громкие скандалы с участием таких компаний, как *Fiat*, *Starbucks*, *McDonald's*, при содействии нескольких стран-участниц ЕС, сделали вопрос об уклонении от уплаты налогов первостепенным. Например, американскую сеть ресторанов быстрого питания подозревали в уклонении от уплаты налогов в ЕС через использование налоговых льгот в Люксембурге. В некоторых источниках указывается сумма в 1 млрд евро. Как сообщали СМИ, *McDonald's* уклонилась от уплаты налогов в период с 2009 по 2013 гг., проводя свою выручку через Люксембург. Также последовал перевод европейской штаб-квартиры из Лондона в Швейцарию, и была

создана холдинговая компания по интеллектуальной собственности в Люксембурге. В *McDonald's* заявили, что их не уведомили о расследовании и что компания всегда была послушным налогоплательщиком в Европе. По данному делу проходили такие компании, как *Amazon* и *Apple*. В данной ситуации, помимо отдельных расследований, которые ведет Еврокомиссия в отношении как компаний, так и властей стран, предположительно предоставивших выгодные налоговые условия, разрабатывались правила и законы, которые должны переломить сложившуюся ситуацию, изменив и саму систему налогообложения в ЕС.

Например, Франция ужесточила санкции против нарушителей. Из-за уклонения от уплаты налогов как физических, так и юридических лиц экономика Франции теряет ежегодно 60–80 млрд евро. По данным французских СМИ, с начала 2018 г. уже почти 5 тыс. французов признались в нарушении налогового законодательства своей страны. Исходя из сложившейся ситуации, правительство Франции было вынуждено усилить ответственность для граждан, уклоняющихся от налогов. Было предусмотрено увеличение срока заключения до 7 лет и суммы штрафа до 2 млн евро. Также по новым правилам предусмотрен доступ налоговых служб к счетам в зарубежных банках, разрешение на прослушивание телефонных разговоров и содержание подозреваемых под стражей до четырех суток. Кроме того, планировалось создание публичного реестра, который был бы доступен всем французским налогоплательщикам, но конституционный суд признал данный подход неконституционным. После этого правительство утвердило конкретный перечень органов и лиц, которые могут получить доступ к данному реестру.

В Испании за счет улучшения контроля за налогооблагаемой базой планируется пополнить государственную казну примерно на 8,1 млрд евро.

Италия потребовала, чтобы любые платежи, которые будут превышать 2,5 тыс. евро, совершались исключительно картами и банковскими переводами. В Англии было создано специальное подразделение в количестве 200 агентов, которым получено следить за особенно высокими доходами. Но данные тенденции не ограничиваются исключительно территориями вышеперечисленных стран. Скорее всего, они в такой же степени проявляются и за их пределами.

Обобщая все перечисленные примеры, конкретизируем меры по борьбе с уклонением от уплаты налогов в странах ЕС. Акцент в данной борьбе делается на реализации мер борьбы с уклонением от уплаты налогов и агрессивным налоговым планированием. Данные меры являются отражением разработанного ранее проекта стран ОЭСР по противодействию размыванию налогооблагаемой базы и выводу прибыли из-под налогообложения, то есть международные корпорации должны платить налоги в том месте, где они получают прибыль. Данное условие считается основным, которое необходимо реализовать. Был сформулирован пакет мер по борьбе с корпоративным уклонением от уплаты налогов, который должен призвать страны ЕС занять более четкую, сильную и скоординированную позицию в отношении компаний, являющихся «уклонистами» от уплаты налогов [10]. Планируется внедрение международных стандартов против размывания налогооблагаемой базы и вывода прибыли из-под налогообложения. Данные меры включают в себя:

- обязательные меры, направленные на то, чтобы заблокировать все основные методы, которые компании используют для уклонения от уплаты налогов;
- рекомендации для стран-участниц ЕС о том, как предотвратить злоупотребление условиями налоговых соглашений;
- предложение для стран-участниц ЕС делиться налоговыми сведениями о транснациональных корпорациях, действующих на территории ЕС;
- действия, направленные на продвижение эффективного управления в сфере налогообложения на международном уровне;
- внесение третьих стран, которые отказываются от сотрудничества в так называемые «черные списки». В декабре 2017 г. в данные списки входили: Американское Самоа, Бахрейн, Барбадос, Гренада, Гуам, Макао, Маршалловы острова, Монголия, Намибия, Объединенные Арабские Эмираты, Палау, Панама, Сент-Люсия, Самоа, Тринидад и Тобаго, Тунис, Южная Корея. Данные страны, по мнению ЕС, ведут нечестную игру, чем и заслужили попадание в данный список. При этом методы и способы, по которым были выбраны данные страны, вызвали споры. Также был опубликован «серый список» из 47 стран, налоговые правила

которых не соответствуют стандартам ЕС, но вскоре должны быть пересмотрены. Поэтому сейчас перед Еврокомиссией стоит задача по составлению нейтральных индикаторов для определения кандидатов в «черные списки». После этого страны участницы будут решать, какие из третьих стран необходимо проверить более досконально [40]. Перед странами ЕС остро стоит проблема транснациональных компаний, а именно использование ими «налоговых дыр» в налоговом законодательстве различных европейских стран, что способствует недополучению бюджетами денежных средств. Крупные корпорации теперь должны отчитываться по своим доходам в каждой стране, в которой они ведут деятельность, тем самым утрачивая способность экономить на налогах и выводе денежных средств в тень.

Существенную роль в выводе денежных средств из стран ЕС играют офшорные зоны. Офшор позволяет вести внешнеэкономическую деятельность, оплачивая по месту регистрации только фиксированный ежегодный сбор. Считается, что существование офшорных зон – одна из глобальных проблем [45].

По данным международной независимой сети *Tax Justice Network*, в мире существует около 80 юрисдикций со статусом офшорной зоны. Общая сумма инвестированных в них денег на 2010 г. оценивается в 21–32 трлн долл. Международное объединение организаций «Оксфарм» определяет эту сумму в минимум 18,5 трлн долл., из них более 12 трлн долл. находятся в пределах ЕС (Люксембурге, Андорре, Мальте и других офшорных зонах). Эта сумма составляет 19,5 % от общей суммы депозитов в мире.

В 2015 г. Европарламент утвердил Четвертую директиву Еврокомиссии, которая обязывает все страны ЕС создавать список конечных бенефициаров всех компаний, в том числе в офшорах, контролируемых той или иной страной. В данном реестре указываются реальные имена, национальность и место постоянного проживания реальных владельцев компаний. Четвертая директива вступила в силу летом 2016 г. Но процесс идет не совсем гладко, так как во многих странах возникли дискуссии о том, кого считать конечными бенефициарами. Возникли разногласия и по вопросу доступности информации, которая будет храниться в данных реестрах [45]. Изначально Европарламент и Еврокомиссия полагали, что данные о конечных

бенефициарах будут доступны всем желающим, но Конституционный суд признал такой подход незаконным. Затем правительство утвердило конкретный перечень лиц, которые могут получить доступ к реестру. Другие страны, например Англия, решили придерживаться полной открытости. На современном этапе данное требование было выполнено не всеми странами ЕС. При этом следует отметить, что никакой унификации в созданных реестрах нет, реестр каждой страны имеет свои особенности. Но и данное действие является серьезным шагом к снижению уровня развития теневого сектора. Европа перестает быть надежным хранилищем незаконно заработанных активов. Обобщая все вышесказанное, подведем итог. Продолжая двигаться по пути снижения уровня офшорного бизнеса, Еврокомиссия сосредоточилась на трех направлениях:

- обеспечение эффективного налогообложения в ЕС, которое базируется на применении принципа корпоративного налогообложения, то есть фирмы должны платить налоги там, где получают свою прибыль;
- повышение прозрачности в системе налогообложения и обеспечение справедливой налоговой конкуренции;
- обеспечение равных условий, укрепление международного сотрудничества в общей борьбе против уклонения от уплаты налогов.

2.3 Методы и инструменты оптимизации российской экономики в условиях существования мирового офшорного бизнеса

Многие эксперты выдвигают два пути для оптимизации развивающейся экономики России в контексте существования офшорного бизнеса в мире. Первый путь представляет собой введение валютных ограничений. Данный способ предполагает под собой предотвращение оттока национального капитала в офшоры. Данный путь может и подойдет как способ предотвращения оттока, однако не противоречит ли он мировым тенденциям? Скорее всего это приведет к экономической неэффективности. Вряд ли целое государство пойдет на такой шаг,

даже в условиях нынешней экономической ситуации. Рассмотрим на примере Китая. Власть в стране ввела валютные ограничения на капитал, но это никак не влияет на объем средств, которые вывозятся из их страны [30, с. 76].

Следовательно, мы понимаем, что есть необходимость в улучшении внутреннего инвестиционного климата. Данный подход влияет не только на офшорные компании, но и на множество других средств, таких как: модернизация экономики, ускорение экономического роста, снижение инфляции, увеличение потока прямых иностранных инвестиций и поддержание социальной стабильности. Основная проблема заключается в необходимости полного, четкого комплекса мер, направленных на повышение привлекательности инвестиционного климата в РФ. Есть программа по разрядке экономики России «Повышение привлекательности российской юрисдикции для ведения бизнеса», разработанная экспертным руководством Администрации Президента РФ. Однако меры, описанные в программе, скорее носят вторичный характер. Понятно дело, что снижением налоговых ставок процент оттока капитала в офшоры не уменьшит, поэтому эксперты считают, что снижение предсказуемости государственной политики – это существенная проблема [27].

Не все принятые меры приводят к созданию каких-либо новых институтов развитого рынка, а даже скорее всего наоборот такие институты являются плодом успешного развития экономики. Но сама необходимость внедрения в общую культуру защиты прав собственности, равное отношение к властям для всех участников рынка, очевидна. Система управления и регулирования должна быть максимально прозрачной для обеспечения безопасности и стабильности бизнеса. Правила должны быть объективны, просты и понятны, прозрачны и максимально стабильны. Данные правила должны регулировать все сферы бизнеса, чтобы уменьшить отток капитала в офшорные зоны, а также надо вести учет из каких сфер происходит максимальный отток, чтобы более грамотно осуществлять контроль. С введением хорошо проработанных мер офшоры перестанут быть острой проблемой. Кроме того, целесообразно реализовать ряд тактических мер, направленных на повышение прозрачности и законности офшорных операций, в частности:

- заключение соглашений об обмене информацией с офшорными зонами (Каймановы острова, Гонконг, Сейшельские острова, Белиз);
- введение процедур автоматического обмена информацией со странами-партнерами (Люксембург, Нидерланды, Кипр и др.);
- улучшение деятельности Банка России в качестве основного регулятора в области экспорта капитала;
- организация российского списка офшорных компаний в соответствии с международной практикой;
- постепенное введение ограничений на деятельность компаний, контролируемых офшорными владельцами России, включая их участие в государственных контрактах и других мероприятиях, связанных с использованием бюджетных средств. На рисунке 4 представлен отток капитала из России.

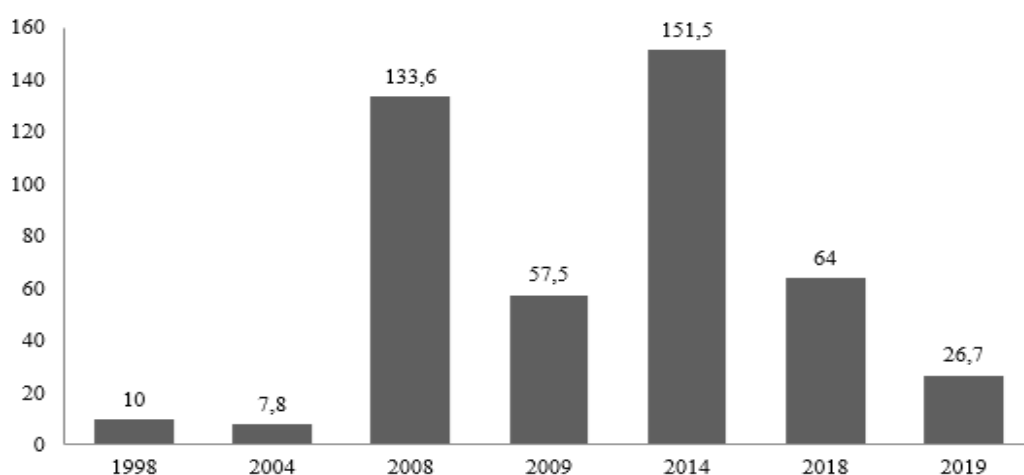


Рисунок 4 – Отток капитала из России млрд долл. [составлено автором по: 17; 33]

На данный момент РФ заключила соглашения с 33 странами с целью борьбы с отмыванием денег [8, с. 11]. Росфинмониторинг обменивается информацией о подозрительных финансовых операциях с подразделениями финансовой разведки в 90 странах мира. Он получает в среднем около 400 первоначальных запросов информации из-за границы в течение года, и такое же количество запросов отправляется в другие подразделения финансовой разведки. Некоторые специалисты считают, что из-за неактивного участия в международном налоговом

сотрудничестве мы лишены ряда преимуществ, а налоговые органы других стран имеют данные преимущества в борьбе с уклонением от уплаты налогов [13]. Необходимо изменить данную ситуацию, в частности после того, как РФ вступила в Форум финансовой стабильности (FSF). Данный форум уделяет особое внимание стабильности финансовых рынков, предлагая международное расширение сотрудничества в обмен предлагая финансовую информацию между участниками сделок. В таблице 4 показаны органы государственной власти, участвующие в реализации политики деофшоризации.

Таблица 4 – Органы государственной власти, участвующие в реализации политики деофшоризации [28]

Орган	Функции
Федеральная налоговая служба (ФНС)	Наиболее активно вовлечена в процесс деофшоризации, поскольку вывоз капитала в офшоры означает для бюджета недополученные налоги. ФНС внимательно анализирует сделки с участием взаимозависимых лиц, офшорных компаний, сделки по трансфертным ценам и бартерные сделки.
Банк России	Прибыль, недополученная банковским сектором вследствие офшорного бизнеса капитала, является серьезным мотивом, чтобы проверить сделки резидентов с зарубежными лицами, сотрудничать с офшорными банками и регулировать валютные операции.
Федеральная таможенная служба (ФТС)	ФТС получила широкие полномочия, поскольку путем создания офшорной компании при импорте товаров можно существенно экономить на таможенных платежах.
Федеральная служба финансово-бюджетного надзора (Росфиннадзор)	Участвует в деофшоризации в части регулирования валютных операций, поскольку нарушения валютного законодательства, обнаруженные Росфиннадзором, могут явиться поводом начала уголовного производства.
Федеральная служба финансового мониторинга (Росфинмониторинг)	Установление ограничений на отмывание незаконно полученных денежных средств. Росфинмониторинг не имеет широких полномочий, но ее представители могут добиваться приостановки операций со счетами банков-резидентов, если вызовет подозрение происхождение средств.

Фирмы-однодневки являются одной из основных проблем государства в области антиофшорной политики, что порождает утечку капитала в иностранные офшоры и отсутствие налоговых поступлений. С целью более жёсткого государственного регулирования трансфертного ценообразования стоит упомянуть о крупных компаниях, которым на сегодняшний день разрешается передавать центры прибыли таким фирмам в иностранной юрисдикции. Стоит обратиться к опыту Казахстана, который в 2009 г., введя закон «О трансфертном

ценообразовании», исключил возможность экспортёров занижать прибыль посредством использования офшорных схем [20].

Законодательство в области регулирования офшорных финансовых сетей также выполняет ограничивающую роль притока иностранных инвестиций в Российскую Федерацию. Сырьевая и топливная промышленность является наиболее незащищённой. Так, принятие в 2008 г. закона «О порядке осуществления иностранных инвестиций в хозяйственные общества, имеющие стратегическое значение для обеспечения обороны страны и государства», позволило охватить 42 % всех стратегической деятельности. Положения закона ограничивают долю акций, которая может быть приобретена иностранными лицами до 50 %, а в случае, если у компании-инвестора акции принадлежат иностранному государству – 25 %, а также для инвестиций в стратегические добывающие отрасли – 10 % [4, с. 9]. К сожалению, закон обратной силы не имеет и поэтому не может быть применён к более ранним инвестициям.

Принятие тех или иных правил для иностранных инвесторов, которые позволят им участвовать в развитии, тех или иных ресурсов, которые имеют федеральное значение, то есть промышленные ресурсы, топливные и т. д. Такие поправки в законы подразумевают, что иностранная компания, которая хочет превзойти долю, разрешённую ФЗ «О иностранных инвестициях» в стратегические области для владения акциями предприятия, классифицированного как стратегические, должна применяться к ФАС, а окончательное решение будет принято в течение 3–6 месяцев комиссией, возглавляемой премьер-министром.

Введение императивных норм и обоснованных норм поможет пересмотреть стратегии российским компаниям в отношении офшорных организаций.

Правительство РФ в конце 2008 г. заявило об усилении контроля над государственными средствами, которые выделяются в кризисное время, тем самым являются антикризисными мерами государственной поддержки для предотвращения их конвертации в иностранную валюту и вывода из России. При предоставлении такой помощи необходимо будет выполнить требование – раскрыть информацию о фактических бенефициарах публично финансируемых компаний.

Закон о борьбе с незаконными финансовыми сделками, принятыми в России, понятие необоснованных налоговых льгот повлекло введение в НК РФ и УК РФ положение об ответственности за получение до конфискации товаров, ужесточение принципов двойного налогообложения, с целью раскрытия конечного бенефициара. Это также находит отражение в большинстве офшорных зон, т. к. оптимизация экономики трактуется только с точки зрения надежности и безопасности конфиденциальной информации о бенефициарном клиенте. В Панаме в государственный реестр предоставляется информация только о сотруднике директора компании. Иные данные не декларируются. Закон о банках позволяет им зашифровывать банковские счета, с целью защиты их владельцев [18].

Поэтому в свете вышеупомянутой практики правоохранительных органов российской офшорной компании необходимо разработать достаточно эффективные меры экономической защиты, информация о методах которых практически отсутствует в доступных источниках информации.

Согласно ч. 3 ст. 284 НК РФ офшорными зонами для целей налогообложения признаются государства и территории, предоставляющие льготный налоговый режим налогообложения и не предусматривающие раскрытия, и предоставления информации при осуществлении финансовых операций [1]. Перечень таких государств и территорий утвержден Приказом Минфина РФ от 13 ноября 2007 г. № 108н «Об утверждении Перечня государств и территорий, предоставляющих льготный налоговый режим налогообложения и не предусматривающих раскрытия и предоставления информации при проведении финансовых операций (офшорные зоны)».

К сожалению, офшорная зона – один из промежуточных пунктов для миграции частного капитала из страны в страну. Финансовые инженеры являются заинтересованными лицами в раскрытие тех или иных механизмов, с помощью которых, несмотря на ужесточение федерального законодательства в отношении офшорных операций, используются капиталы их владельцами для обеспечения безопасных операций.

Деофшоризация в последние годы – это уже определенная тенденция, которая также является обязательной, и десятки стран уже начали открытую борьбу с офшорными счетами. Украина движется к полной деофшоризации в соответствии с новыми правилами обмена информацией о финансовых счетах (CRS) и правилами BEPS. Существует также Соглашение MLI, к которому сейчас присоединились 68 стран. Он предусматривает внесение поправок в более чем 1200 конвенций об избежание двойного налогообложения, которые, в частности, повысят льготные ставки при репатриации доходов.

Реализация налогового законодательства практически во всех промышленно развитых странах свидетельствует о том, что налогоплательщики, используя свободу выбора юридических форм деятельности, которые им предоставляются, стремятся свести к минимуму налоговое бремя. Поэтому одной из самых насущных проблем деофшоризации российской экономики является вопрос о том, чтобы не допустить, чтобы владельцы капитала получали неоправданные налоговые льготы за счет использования схем оптимизации налогов и принципов международного налогообложения и международного налогового планирования [24].

Особенностью фискальной оптимизации является нарушение общего запрета действовать добросовестно, в то время как само поведение не будет незаконным, поскольку субъект экономической деятельности действует в соответствии с нормами материального права [10; 11]. Однако его действия не направлены на получение экономического эффекта, за исключением сокращения суммы налоговых платежей. Если налогоплательщик осуществляет бизнес-деятельность не только не нарушая букву закона, но и не злоупотребляя своим правом на получение пособий, такая деятельность называется налоговым планированием и не несет ответственности. Если мы говорим о преднамеренном сокрытии определенной суммы налога, которая должна быть выплачена, это уклонение, преступление. Чтобы избежать этих последствий, субъекты, лишенные налогового права, изобретают новые и улучшают существующие схемы уклонения от уплаты налогов, из которых в настоящее время только в России насчитывается более двухсот [2].

В основе этих схем лежат основы, связанные с включением подставных компаний в коммерческие и финансовые операции, использованием проблемных банков, затратных сделок, результаты которых могут существенно дестабилизировать не только экономику, но и все российское общество.

В российском налоговом законодательстве четко не определены критерии законности определенных действий по минимизации налогов. Практика правоохранительных органов также неоднородна, часто позиции налогоплательщиков, налоговых органов и судов по данному вопросу весьма противоречивы. Поэтому, как показывают последние исследования, даже плановое согласование схем оптимизации налогообложения предпринимателями в ФНС вряд ли радикально снизит указанные выше показатели перемещений российской экономики и преступности в кредитовании и финансах [11, с. 152].

В связи с этим наиболее популярными методами налоговой оптимизации являются трансфертное ценообразование и использование коммерческих операций, осуществляемых на территории страны с низкими налогами, а также возможные подходы, связанные с этими видами экономической деятельности, для обеспечения экономической безопасности в стране. контекст ужесточения российского законодательства.

Все меры и рекомендации, несомненно, могут способствовать усилению борьбы с нелегальным вывозом капитала из России и уклонением от уплаты налогов через офшорные компании. Однако пока сложно предсказать, каковы будут реальные результаты таких нововведений. С одной стороны, многое зависит от слаженности действий правительства, и такая политика может быть сведена к выборочному применению новых законов. С другой стороны, компании очень быстро находят меры по борьбе с убыточными инновациями.

Продолжая двигаться по пути снижения уровня офшорного бизнеса, Еврокомиссия сосредоточилась на обеспечение эффективного налогообложения в ЕС, которое базируется на применении принципа корпоративного налогообложения, то есть фирмы должны платить налоги там, где получают свою прибыль; повышение прозрачности в системе налогообложения и обеспечение справедливой

налоговой конкуренции, а также на обеспечение равных условий, укрепление международного сотрудничества в общей борьбе против уклонения от уплаты налогов.

Более того, здесь недостаточно даже самой эффективной антиофшорной политики. Требуется сочетание нескольких критических экономических и политических условий. К ним относятся наличие политической воли и последовательность в реализации рассматриваемой политики, поскольку она затрагивает интересы многих влиятельных граждан страны; сбалансированное сочетание карательных и стимулирующих инструментов в экономической политике и юридической практике; реализация ряда реформ, направленных на улучшение глобального инвестиционного климата в России, включая совершенствование налогово-бюджетной политики, снижение административных барьеров и создание других более благоприятных условий для ведения бизнеса в стране, являющихся офшорной альтернативой; качественное изменение общественного сознания.

Иными словами, речь идет не только об антиофшорной политике, которую, необходимо совершенствовать с учетом международного опыта, но и об общих подходах к реализации стратегии экономического и социального развития России в целом. Станут ли офшорные финансовые сети одним из инструментов повышения международной конкурентоспособности.

Заключение

Офшорная зона — юрисдикция, в которой юридически закреплён статус офшорных компаний и правила проведения офшорных финансово-хозяйственных операций.

Начиная с причин возникновения и развития офшорных зон в давние времена и заканчивая современными офшорными территориями, можно сказать, что исторически сложился серьёзный подход к корпоративному налоговому планированию, направленный на снижение налоговой нагрузки на компанию и при этом данные компании остаются в статусе конфиденциального учредителя.

Офшорная деятельность становится ключевым способом планирования налога на прибыль. Законодательство и офшорное законодательство требуют постоянного развития. Несомненно, это связано с движением капитала в эпоху глобализации и требует детальной правовой позиции офшорных юрисдикций. Конечно, для каждой компании характерна определенная офшорная юрисдикция, где действует разная правовая система.

На основании анализа офшорных территорий можно сказать, что роль офшорных территорий, несомненно, оказывает существенное влияние на мировую экономику. Компании, использующие офшорные юрисдикции, получают значительное преимущество как с точки зрения регистрации своей деятельности, так и с точки зрения налогообложения, но у них также есть несколько потенциальных недостатков. Для развитых и развивающихся стран берега опасны тем, что используются как «кошелек».

Офшорный бизнес оказывает значительное влияние на экономическую и политическую ситуацию в мире. Это представляет угрозу не только для России, но и для мировой экономики в целом. Схемы вполне легальны, но в стране, где компании легально находятся в офшорной зоне, наблюдается отток капитала и снижение доходов бюджета из-за уклонения компании от уплаты налогов. Кроме того, следует отметить, что относительно крупная и высокодоходная компания чаще всего

переводится в офшор, в результате чего государство теряет огромные суммы, которые должны были быть получены в результате уплаты налогов или вложений.

Основные проблемы использования офшоров российской экономикой – отток капитала, отсутствие налогов из государственного бюджета РФ. Неспособность решить вышеуказанные проблемы приведет к экономическому спаду и потере конкурентоспособности отечественных товаров и услуг на мировом рынке.

Политика развитых стран направлена на деофшоризацию экономики. Принятые меры по сокращению потока капитала и утвержденное законодательство по контролю за деятельностью компаний в офшорных зонах качественно влияют на внутреннюю экономику большинства государств. Если политика Америки односторонняя (борьба с потоком капитала и нейтралитетом входа на рынок) и страны ЕС мало влияют на офшорные зоны, то в России правительство не желает бороться с офшорными компаниями, просто на словах.

Перечисленные возможности и угрозы введения офшорной зоны являются результатом анализа опыта зарубежных стран с владением собственными офшорными юрисдикциями (колониями, контролируемые территории) и независимыми территориями стран. В России, видимо, не следует открывать или создавать собственные офшоры, потому что в стране действуют 33 ОЭЗ, которые прекрасно выполняют свои функции. Росфинмониторинг обменивается информацией о подозрительных финансовых операциях с подразделениями финансовой разведки в 90 странах мира. Он получает в среднем около 400 первоначальных запросов информации из-за границы в течение года, и такое же количество запросов отправляется в другие подразделения финансовой разведки. Украина же движется к полной деофшоризации в соответствии с новыми правилами обмена информацией о финансовых счетах и правилами *BEPS*. По Соглашению *MLI*, к которому сейчас присоединились 68 стран, предусматривается внесение поправок в более чем 1200 конвенций об избежание двойного налогообложения, которые, в частности, повысят льготные ставки при репатриации доходов.

Список использованных источников

- 1 Налоговый кодекс Российской Федерации. Часть первая от 05 августа 2000 г. № 117-ФЗ // Собрание законодательства РФ. – 2000. – № 32, ст. 3340.
- 2 Амнистия капиталов: воспользоваться ли вторым шансом? Налоговый обзор от экспертов PwC. 2018. URL: <https://www.pwc.ru/ru/tax-consulting-services/assets/legislation/tax-flash-report-2018-6-rus.pdf> (дата обращения: 24.03.2021).
- 3 Бакун М. В. Теневая экономика в России // Экономика и бизнес: теория и практика. 2018. № 11–1.
- 4 Вестник Банка России. Нормативные акты и оперативная информация ЦБ РФ. М. : Вестник Банка России. 2017. № 2. 15 с.
- 5 Волошин Д. А. Искажение корпоративной отчетности: выявление, противодействие и профилактика. М. : ИЦ РИОР, 2017. 156 с.
- 6 Гайфеева Н. В. Зарубежный опыт регулирования деятельности офшорных компаний // Научная электронная библиотека. 2017. № 5. С. 262–271.
- 7 Древаль Л. Н., Сергеев С. А. О некоторых проблемах налогообложения резидентов в особых экономических зонах РФ // Современная наука. 2016. №1. С. 26–30.
- 8 Захаров А. Н., Старовая Ю. «Бегство» капитала как одно из последствий глобализации // Мировое и национальное хозяйство. 2017. № 1 (140). С. 6–17.
- 9 Илюхина Э. В. Оффшорный бизнес в России и проблемы его контроля // Молодой ученый. 2012. № 12 (47). С. 18.
- 10 Кондрат Е. Н. Правонарушения в финансовой сфере России. М. : ИД «ФОРУМ», 2014. 928 с.
- 11 Кондрат Е. Н. Комментарий к Федеральному закону от 28 июня 2013 г. № 134-ФЗ «О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации в части противодействия незаконным финансовым операциям». М. : Юстицинформ. 2013. 306 с.

12 Косов М. Е. Экономические зоны России: проблемы и особенности налогового регулирования // Теоретические и прикладные аспекты современной науки. 2017. № 8–7. С. 58–65.

13 Матусевич А. П. Россия и международный оффшорный бизнес: эволюция взаимопроникновения // Вопросы теории и практики. 2012. № 2–8. С. 120–124.

14 Михайлин А. Н., Смирнов Е. Н. Эволюция и современный этап функционирования оффшорных зон в зарубежной и российской практике // Вестник евразийской науки. 2018. № 5. С. 36–39.

15 Назаренко В. А., Бочкова Е. В. Оффшорные зоны мира // Молодой ученый. 2016. № 8. С. 626–629.

16 Научный форум: Экономика и менеджмент: сб. ст. по материалам III междунар. заочной науч.-практ. конф. М. : Изд. «МЦНО», 2017. 88 с.

17 Отток капитала из России в 2014 году стал самым масштабным за всю историю. URL: <https://tass.ru/ekonomika/1703391> (дата обращения: 06.04.2021).

18 Оффшорная зона в Панаме «налоговый рай». URL: <http://offshornyezony.ru-spa-amainvest.ru/> (дата обращения: 09.04.2021).

19 Пархачева М. А. Самые опасные налоговые схемы. М. : Эксмо, 2018. 416 с.

20 Пашкус В. Ю. Теория трансфертного ценообразования в современной организации: понятия, модели, проблемы. URL: <http://www.ippnou.ru/article.php?idarticle=000761>. (дата обращения: 10.04.2021).

21 Полякова В. В., Смирнова Е. Н., Щенина Е. Н. Мировая экономика и международные экономические отношения: учебник для академического бакалавриата. М. : Юрайт, 2017. 363 с.

22 Прасолов В. И., Кашурников С. Н. Минимизация угроз теневой экономики в условиях развития цифровых технологий // Экономика. Налоги. Право. 2018. № 5. С. 169–173.

23 Приток иностранных инвестиций в РФ сократился на 14 %. URL: http://www.ng.ru/economics/2018-05-24/1_7231_investicions.html (дата обращения: 12.04.2021).

24 Российский налоговый курьер. Сенаторы предлагают ввести в Налоговый кодекс понятие необоснованной налоговой выгоды. URL: <http://www.rnk.ru/news/tax/document207634.phtml>. (дата обращения: 19.04.2021).

25 Сборник докладов конференции GSOM EMC 2014. URL: <http://www.old.fa.ru/chair/ar/news/Documents/> (дата обращения: 29.05.2021).

26 Седлов Д. Офшорная карта: сколько россияне хранят в налоговых гаванях / Д. Седлов. 2017. URL: <https://www.forbes.ru/finansy-i-investicii/350219ofshornaya-karta-skolko-rossiyane-hranyat-v-nalogovyh-gavanyah> (дата обращения: 09.04.2021).

27 Силуанов А. Г. Борьба с офшорами требует от России пересмотра соглашений о двойном налогообложении. URL: <http://www.1prime.ru/Politics/201402-25/778907820.html>. (дата обращения: 28.04.2021).

28 Смирнов Е. Н. Деофшоризация экономики России: эволюция подходов и основные приоритеты современного этапа // Вестник РУДН. 2019. № 2. С. 353–356.

29 Соколов И. Б. Теоретические аспекты офшорного бизнеса // Вестник МГТУ. 1999. № 3. С. 47–56.

30 Чашин А. Н. Выявление необычных сделок как метод противодействия отмыванию преступных доходов и финансированию терроризма. М.: Дело и Сервис, 2010. 160 с.

31 Чернявская Е. Ю., Крылова Т. А. Особенности налогообложения для резидентов особых экономических зон // Бизнес. Образование. Право. 2016. № 3. С. 126–130.

32 Чистый ввоз/вывоз капитала частным сектором. URL: <http://www.cbr.ru/statistics/?PrtId=svs> (дата обращения: 16.02.2021).

33 Чистый отток капитала из РФ в 2019 году снизился в 2,4 раза. URL: <https://www.interfax.ru/russia/691622> (дата обращения: 02.04.2021).

34 Что такое офшорная зона? URL: <https://urist-bogatyr.ru/article-item/chto-takoe-offshornaya-zona/> (дата обращения: 25.04.2021).

35 Addressing Base Erosion and Profit Shifting. 2018. URL: <https://www.oecd.org/tax/beps/> (дата обращения: 28.04.2021).

- 36 Christensen J., Murphy R. Closing the Floodgates: Collecting Tax to Pay for Development. London. Tax Justice Network International Secretariat Ltd, 2007. 152 p.
- 37 Dominguez D., Odette P., Pablo P. Mapping the global offshoring network through the Panama papers // International Conference on Information Theoretic Security. Springer, 2018. P. 407–416.
- 38 Garcia-Bernardo J., Fichtner J. Uncovering offshore financial centers: conduits and sinks in the global corporate ownership network // Sci. Rep, 2017. № 7 (1). P. 1–10.
- 39 Gonzalez M., Dominguez D. Mapping global sustainability report scoring: a detailed analysis of Europe and Asia. // Qual. Quant., 2017. P. 1–15.
- 40 Matthew R., Matthew D. Voluntary disclosure schemes for offshore tax evasion // International Tax Public Finance, 2020. P. 1–27.
- 41 Harmful Tax Competition. An Emerging Global Issue. Paris: OECD, 2019. Report of the Working Group on Offshore Centers. 82 p.
- 42 Jalan A., Vaidyanathan R. Tax havens: conduits for corporate tax malfeasance. // J. Financ. Regul. Compliance, 2017. № 25 (1). P. 86–104.
- 43 Joaristi M., Serra E., Spezzano F. Detecting suspicious entities in offshore leaks networks // Soc. Netw. Anal. Min, 2019. № 9 (1). P. 62–72.
- 44 Joaristi M., Serra E., Spezzano F. Inferring bad entities through the Panama papers network // International Conference on Advances in Social Networks Analysis and Mining, 2018. P. 767–773.
- 45 Mario Solis–Garcia. Measuring the size of the shadow economy using a dynamic general equilibrium model with trends. 2017. URL: <https://mpira.ub.uni-muenchen.de/81753/> (дата обращения: 11.04.2021).
- 46 Palan R. History of tax havens // Ithaca, Cornell University Press, 2009. P. 151–176.
- 47 Palan R., Murphy R., Chavagneux C. Tax Havens: How Globalization Really Works // Ithaca, Cornell University Press, 2010. P. 123–132.
- 48 World Investment Report 2018. URL: https://unctad.org/en/PublicationsLibrary-wir2018_en.pdf (дата обращения: 30.04.2021).

49 Zoriana L., Elnur M. Offshore Financial Centers in Global Capital Flow // International Economic Policy. 2017. № 2 (27). P. 59–90.