

# СОЦИАЛЬНО-ЭКОНОМИЧЕСКИЕ ПРОБЛЕМЫ РАЗВИТИЯ НОВОГО ОБЩЕСТВА

---

## ОФШОРНЫЕ ЗОНЫ КАК УГРОЗА ЭКОНОМИЧЕСКОЙ БЕЗОПАСНОСТИ РОССИИ

**СОКОЛОВА ДАРЬЯ ДМИТРИЕВНА**

*студентка Саратовского социально-экономического института (филиал)  
ФГБОУ ВПО «Российский экономический университет им. Г.В. Плеханова»,  
г. Саратов, Россия*

*Email: DariaSokolova1995@yandex.ru*

**ШАНДАР АНАСТАСИЯ МИХАЙЛОВНА**

*студентка Саратовского социально-экономического института (филиал)  
ФГБОУ ВПО «Российский экономический университет им. Г.В. Плеханова»,  
г. Саратов, Россия*

*Email: shandar\_an@mail.ru*

### АННОТАЦИЯ

Недостаточная инвестиционная привлекательность отечественной экономики ведет к финансовой неустойчивости компаний в сочетании с высокими рисками вложений. В совокупности это приводит к бегству капитала через офшоры. С каждым годом чистый вывоз капитала из России продолжает увеличиваться, поэтому необходим комплекс мер в рамках деофшоризации экономики.

**Ключевые слова:** офшор, деофшоризация национальной экономики, инвестиционный климат, бегство капитала, налогообложение.

## OFFSHORE FINANCIAL CENTRES AS A THREAT OF THE RUSSIAN ECONOMIC SECURITY

**DARIA SOKOLOVA**

*student of Saratov social and economic institute (branch) Russian economic  
university named Plekhanov Georgy, Saratov, Russia*

*Email: DariaSokolova1995@yandex.ru*

**ANASTASIYA SHANDAR**

*student of Saratov social and economic institute (branch) Russian economic  
university named Plekhanov Georgy, Saratov, Russia*

*Email: shandar\_an@mail.ru*

## ABSTRACT

Poor investment attractiveness of the national economy leads to financial instability of companies combined with high-risk investments. In total it relates to capital outflow through offshore schemes. Annually the export of capital from Russia is growing, that's why a set of measures is needed for de-offshorization of the economy.

**Keywords:** offshore, de-offshorization of the national economy, investment climate, capital outflow, taxation.

В настоящее время одной из главных экономических проблем для развивающихся стран остается проблема бегства капитала. Для формирующихся экономик необходимы инвестиционные ресурсы ввиду нехватки денежных средств на всестороннюю модернизацию сельского хозяйства и промышленности. Причина оттока капитала заключается в отсутствии благоприятного климата для национальных инвестиций: высокие налоговые ставки, слабая правовая защищенность, нехватка надежных и прибыльных сфер вложения денег. Все это сопровождается высокими рисками вложений.

Вышеуказанные факторы, определяющие недостаточную инвестиционную привлекательность страны, характерны и для отечественной экономики. Так, темпы прироста инвестиций в России за последние три года снизились на 25-30%, а значит для необходимой экономической модернизации недостаточно капитальных вложений. В то же время в мировой экономике существуют особые государства-территории, в которых налогообложение отсутствует или налоговые ставки предельно низки. При этом отличительными чертами

таких государств являются наличие надежных и прибыльных каналов вложения капитала и высокий уровень деловой культуры. Офшоры выступают эффективным инструментом регулирования цен экспортно-импортных контрактов, управления рисками, передачи оборудования в лизинг, стабилизации платежей, найма персонала, покупки недвижимости за рубежом, а также осуществления инвестиционной и спекулятивной деятельности на мировых финансовых рынках, в том числе через банки.

Совершенно логично, что национальных инвесторов не устраивает сложившаяся в России ситуация, они направляют свой капитал в различные виды офшоров: «налоговые гавани» и «налоговые оазисы». В мировой экономике для таких территорий существует единый принцип, заключающийся в избегании двойного налогообложения. Таким образом, вне зависимости от национального статуса налогоплательщика налоги уплачиваются в той юрисдикции, где он зарегистрирован. По оценке Центрального Банка России, чистый вывоз капитала банками и предприятиями в 2014 году увеличился в 2,5 раза по сравнению

с 2013 годом и составил 151,5 млрд долларов. При этом доля нефинансового сектора в общей утечке капитала значительно выросла. По предварительным оценкам бывшего министра финансов РФ Алексея Кудрина, отток капитала из страны по итогам 2015 года может составить 90-100 млрд долларов. Эти деньги в основном направляются в офшоры. По данным официальной статистики, за последние 20 лет вывоз капитала из России составил более 1 трлн долларов.

Международное сообщество всячески стремится обеспечить предсказуемость экономической среды и сделать ее более управляемой. Однако запретить офшорные зоны крайне затруднительно, так как в первую очередь это противоречит принципу права национального государства-офшора на самоопределение, и в частности на установление налогового режима для нерезидентов. К тому же офшорные юрисдикции получают экономические льготы от своего особого статуса в виде доходов от регистрации иностранных фирм при минимуме выплачиваемых налогов.

Офшоры являются лишь следствием наличия стран с плохим инвестиционным климатом и относительным избытком инвестиционных ресурсов, которые не находят необходимого объема спроса в своем государстве. Инвесторов привлекают более стабильная юридическая система и условия ведения бизнеса, которых на данный момент нет в России. По оценкам некоторых экономистов, в

основных офшорных центрах мира ежегодно проходят активы нерезидентских компаний, которые составляют 21 трлн долларов. Географическое распределение инвесторов можно охарактеризовать следующим образом: в офшорах размещено 67% прямых инвестиций из Бразилии, 80% инвестиций из Китая, а также офшоры преобладают в экспорте прямых инвестиций из Индии.

Офшоры определяют права инвесторов из развивающихся стран на их прибыльные инвестиции, а для мировой экономики офшорные зоны являются важным элементом глобального экономического развития. На деле проблема состоит в том, что «избыток» инвестиционных ресурсов в формирующихся экономиках является лишь иллюзией. Наоборот, такие страны нуждаются в вывозимом капитале, требуемом для модернизации. В конечном итоге возникает угроза их экономической отсталости от конкурентов, имеющих лучшие условия для использования внутренних финансовых ресурсов. Офшоры ограничивают экономики с неудовлетворительным инвестиционным климатом на пути их ускоренного и качественного развития, делая богатые страны еще богаче, а бедные – все беднее.

Тем не менее несмотря на все плюсы и минусы офшоров Россия пытается с ними бороться. Лишь на базе комплексного подхода к решению этого вопроса и совместных усилий по реализации согласованного плана действий

можно достичь финансовой стабильности.

В экономической литературе встречаются два подхода к определению термина «деофшоризация». В первом из них деофшоризация представляет собой борьбу с офшорами или усиление контроля над операциями в таких зонах. Второй подход подразумевает улучшение условий для ведения бизнеса и первостепенное развитие национальной экономики. Аналогично определению деофшоризации в мировой практике, в России также сформировались два подхода по борьбе с офшорами. С одной стороны, необходимо ввести запрет на управление российским бизнесом из иностранных юрисдикций. С другой стороны, требуется улучшение условий ведения бизнеса в России с целью стимулирования возврата денег. Для этого нужно ввести единую культуру защиты прав собственности, равного отношения власти ко всем участникам рынка, обеспечение прозрачной системы контроля и регулирования.

Контроль за офшорными зонами осуществляют такие международные организации, как Организация экономического сотрудничества и развития (ОЭСР) и Международный межправительственный орган по борьбе с отмыванием криминальных капиталов и финансированием терроризма (ФАТФ – Financial Action Task Force).

В 2009 году на встрече большой двадцатки (G20) ОЭСР представила доклад, в котором все государства были разделены на три группы. В

настоящее время списки выглядят следующим образом: 1) юрисдикции, которые в достаточной степени внедрили налоговые стандарты, принятые на международном уровне («белый список»): страны G8, Испания, ОАЭ, Швеция и др.; 2) юрисдикции, которые приняли на себя обязательства по принятию налоговых стандартов, утвержденных на международном уровне, но пока ещё не в достаточной мере их внедрившие («серый список»): Науру, Ниуэ; 3) Юрисдикции, которые не приняли на себя обязательства по принятию налоговых стандартов, утвержденных на международном уровне («черный список»). На данный момент «черный список» ОЭСР пуст.

Основным инструментом ФАТФ в реализации своей функции являются 40 рекомендаций в сфере преступного отмывания доходов и финансирования терроризма, а также 9 специальных рекомендаций в сфере противодействия финансированию терроризма. В соответствии с последним публичным документом ФАТФ от 21.06.13 осталось два списка.

В первый - «черный список» - входят государства с наибольшим уровнем риска, в отношении которых ФАТФ призывает государства-члены и другие юрисдикции применять контрмеры в целях защиты международной финансовой системы от сохраняющихся значительных рисков отмывания денег и финансирования терроризма, исходящих от данных юрисдикций.

Среди таких стран выделяют Иран и КНДР. Во второй - «темно-серый список» - входят страны со стратегическими недостатками национальных режимов, которые не достигли достаточного прогресса в устранении недостатков или не выполняют разработанный совместно с ФАТФ план действий по устранению недостатков. К ним относятся Вьетнам, Индонезия, Йемен, Кения, Мьянма, Пакистан, Сирия, Турция, Эквадор, Эфиопия.

Контроль по борьбе с офшорами в России осуществляется и на федеральном уровне. Список офшорных зон содержится в приложении № 1 к Указанию ЦБР от 7 августа 2003 г. № 1317-У «О порядке установления уполномоченными банками корреспондентских отношений с банками-нерезидентами, зарегистрированными в государствах и на территориях, предоставляющих льготный налоговый режим и (или) не предусматривающих раскрытие и предоставление информации при проведении финансовых операций (офшорных зонах)» (с изменениями от 27 декабря 2006 г.). В нем выделяются три группы офшорных зон, в каждой из которых устанавливаются различные требования к проведению операций и определению размера резервов по операциям.

Что касается офшоров в России, то действительно функционирующими были лишь офшоры в Ингушетии и в Калмыкии, а также некоторые ЗАТО - закрытые административно-территориальные образования, возникшие в России на

месте бывших «секретных ящиков» - закрытых городов. Федеральным законом от 22 июля 2005 г. № 116-ФЗ «Об особых экономических зонах в Российской Федерации» было прекращено существование ранее созданных свободных экономических зон на территории России.

В декабре 2013 года Президент РФ Владимир Путин в послании Федеральному собранию поручил разработать меры по деофшоризации экономики. Кампания по деофшоризации в России может дать дополнительные 150-200 млрд рублей в бюджет в качестве налоговых поступлений. Вывод капиталов из страны через офшорные зоны, по расчетам экспертов, достигает внушительных размеров, ведь свыше 40% внешнеторгового оборота страны осуществляется с использованием офшоров.

В ноябре 2014 года Владимиром Путиным был подписан закон, который обязывает физических и юридических лиц сообщать в налоговые органы об участии в капитале иностранных компаний. Также в законе введены такие понятия, как «контролируемая иностранная компания» и «контролирующее лицо».

Таким образом, в России необходимо целесообразно разработать механизм управления противодействием легализации доходов, полученных через офшорные схемы. Основной целью при этом является оздоровление экономической ситуации в стране путем обеспечения максимально

благоприятных условий для ведения бизнеса.

### ЛИТЕРАТУРА

- 1 Интерфакс. Отток капитала из России превысил 150 миллиардов долларов // [Электронный ресурс] <http://www.interfax.ru/business/418408>
- 2 Папченкова М., Лютова М., Товкайло М. Офшоры необходимы // Ведомости. №112, 2013. – С. 4.
- 3 Хейфец Б. Деофшоризация экономики: мировой опыт и российская специфика // Вопросы экономики. №7, 2013. – С. 37.

### REFERENCES

- 1 Interfax. The export of capital from Russia exceeded \$150 billion // [electronic resource] <http://www.interfax.ru/business/418408>
- 2 Papchenkova M., Lutova M., Tovkaylo M. The necessity of offshores // Vedomosti. №112, 2013. – P. 4.
- 3 Kheyfets B. De-offshorization of the economy: the world experience and Russian peculiarities // Problems of Economics. №7, 2013. – P. 37.