

ВКЛАД ДЕОФШОРИЗАЦИИ В ЭКОНОМИЧЕСКУЮ БЕЗОПАСНОСТЬ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

Хуторова Наталья Александровна,

Статья освещает основные угрозы офшоризации экономической безопасности государства. В статье отмечено, что тенденция расширения офшорных операций характерна для международного бизнеса и мировой экономики в целом. Исследованы основные причины офшоризации и основные черты офшоризованной экономики. В статье проведена оценка масштабов офшоризации российской экономики, отмечены ее угрожающие последствия. Масштабы офшоризации российской экономики сигнализируют о высоких уровнях угроз экономической безопасности и необходимости разработки механизмов, направленных на репатриацию ранее вывезенных капиталов и возврат их в российскую юрисдикцию. В статье предложен комплекс мер, направленных на деофшоризацию российской экономики.

Ключевые слова: офшоризация, экономическая безопасность и репатриация капиталов, деофшоризация.

JEL-коды: F-020, F-200, F-290.

Конец 20 столетия стал весьма трудным периодом в истории России, тектонические социально-экономические потрясения, передел собственности и существенные изменения в концепции экономического развития породили новые явления, одним из которых стал процесс офшоризации.

Утечка капиталов из России приобрела массовый характер в 1990-е годы и продолжилась в 2000-е, на период 1990-х годов пришелся передел собственности, который изменил распределение национального богатства, произошло существенное расслоение общества по уровню благосостояния. В результате возникла относительно небольшая прослойка общества, в чьих руках сосредоточились большие капиталы и перед которыми встал вопрос сохранения и преумножения полученного богатства. За относительно короткое время была создана система вывода средств в офшоры, сформировались центры концентрации российского капитала в ряде офшорных юрисдикций.

Таким образом, проблемы утечки капитала из России и поиск подходов, направленных на репатриацию российского капитала, видится нам весьма актуальной задачей.

Целью данной статьи стала оценка масштабов офшоризации российской экономики и анализ эффективности мероприятий, направленных на деофшоризацию российской экономики в контексте укрепления экономической безопасности.

В настоящее время проблемы офшоризации являются актуальными как для России, так и для других стран, эта проблема рассматривается в контексте развития мировой экономики, что нашло отражение в ряде работ российских и зарубежных ученых, среди которых: статья Ярыгиной И.З. «Деофшоризация: проблемы и решение» (2016), где автор анализирует проблемы деофшоризации и способы обеспечения инвестиционной привлекательности российской экономики; доклад Центра экономических исследований РИСИ «Деофшоризация национальной экономики: международный опыт и российские

инициативы»(2014), где выдвинут тезис о том, что офшорные юрисдикции вместо механизма стимулирования роста мировой экономики во всё большей степени превращаются в самостоятельных участников глобального рынка, оказывая значительное воздействие на всю финансовую сферу; диссертация Григорьевой Ю.П. «Деофшоризация в системе внешнеэкономических интересов РФ» (2016), где автор предлагает комплекс мер, направленных на деофшоризацию российской экономики как приоритетного направления реализации внешнеэкономической стратегии; отчеты Национального бюро экономических исследований США (NBER) «От Советов до олигархов. Неравенство в России» (2017) и «Кто владеет богатством в налоговых гаванях?» (2017), диссертация Дж.Ригона «Мир офшорных финансовых центров и роль ЕС в нем» (2017), где представлен обширный анализ современной роли офшоров в мировой экономике.

Тенденция расширения офшорных операций характерна для международного бизнеса и мировой экономики в целом, так как использование офшорных схем позволяет компаниям значительно повышать прибыль и рентабельность, увеличивая благосостояние своих собственников. Процессы офшоризации характерны не только для России или для других развивающихся стран, такую практику часто используют крупные ТНК из разных стран мира.

Важной задачей в данной ситуации становится проведение объективной оценки характера влияния этих процессов на национальную экономику, на уровень экономической безопасности государства.

Безусловно, есть как позитивные, так и негативные стороны данных процессов. Начнем с того, что ведение бизнеса в офшоре не является само по себе противоправным действием и зачастую продиктовано рядом экономических и политических причин. Важно отметить, что негативное воздействие на экономику оказывают результаты недобросовестного использования предоставляемых офшорами возможностей, которые позволяют налоговым резидентам других государств избегать налогообложения доходов как в тех странах, где они реально работают, так и там, где фактически зарегистрированы¹.

Так, согласно классической теории, вывод бизнеса в офшор преследует следующие цели:

1. *Офшор - налоговая гавань.* Офшорная юрисдикция позволяет существенно оптимизировать налогообложение, в особенности для компаний, активно ведущих внешнеэкономическую деятельность. Реализуется возможность безналогового импорта основных средств и получения таможенных льгот при импорте товаров. Эта причина является основной с точки зрения большинства крупных международных компаний из различных стран. Для России проблемы необоснованной налоговой нагрузки на бизнес, низкой эффективности фискальной политики, неблагоприятного инвестиционного климата и высоких инвестиционных рисков являются традиционно самыми значимыми и становятся причинами вывода бизнеса в офшор. Особенно ситуация обострилась с введением и ужесточением антироссийских санкций в различных секторах. В контексте сокращения налогового бремени важно отметить усилия международного сообщества, направленные на противодействие «агрессивному налоговому планированию»².

¹Деофшоризация национальной экономики: международный опыт и российские инициативы. Доклад Центра экономических исследований РИСИ. Проблемы национальной стратегии № 3 (24) 2014 [Электронный ресурс]. URL: https://riss.ru/images/pdf/journal/2014/3/14_.pdf

²Термин включает схемы легального (минимизация налоговых обязательств) и нелегального ухода от налогов, а также схемы, попадающие в некую серую зону, т.е. такие, в которых главной целью или выгодой является

2. *Офшор гарантирует безопасное и конфиденциальное хранение средств*, при условии свободного доступа к ним в любое время и перемещения их по всему миру. Офшор обеспечивает гарантию сохранения банковской и коммерческой тайн. В данном случае, риск захвата имущества или национализации фактически равен нулю. Именно эта причина стала основной для вывода капиталов из России и других стран с высокими политическими рисками. Чаще всего использование офшорных схем используется для сокрытия конечного бенефициара и факта владения инвестиционными объектами. Источник происхождения средств долгое время не вызывал особого интереса при регистрации офшорной компании, что позволяло обезопасить капитал, полученный не всегда законным путем, и поощряло дальнейшую криминализацию экономики и использование офшорных схем для отмывания доходов, полученных преступным путем. В последние годы усилия международного сообщества в сфере противодействия легализации доходов, полученных преступным путем и финансирования терроризма, существенно усложнили процессы «отмывания» капиталов и приток сомнительных капиталов в такие юрисдикции. В этой же связи стоит отметить меры, направленные на повсеместное ужесточение комплаенс контроля и увеличение его роли в мероприятиях по сохранению репутации компании и управлению репутационными рисками.

3. Самые популярные офшорные юрисдикции используют преимущественно систему английского права, что позволяет использовать хорошо отработанные механизмы ведения внешнеэкономической деятельности и снижает инвестиционные риски. Часто именно эта причина является основной для международных компаний. Самыми популярными офшорами традиционно остаются Британские виргинские острова, Джерси, остров Мэн, Каймановы Острова и т.д. В 2017 году резко выросла привлекательность Гонконга как офшорного центра³.

3. Упрощенные процедуры регистрации и отчетности, льготы в области административного и валютного контроля позволяют значительно упростить ведение документооборота, ускорить движение финансовых потоков и обеспечить их надежность при осуществлении внешнеэкономической деятельности. Также особой ценностью офшора является возможность юридически безукоризненно перемещать капитал в экономически стабильные и безопасные страны за счет предоставления валютной автономии, неограниченно (в рамках закона) оперировать банковскими счетами в банках любого государства.

Очевидно, что для России, как и для любой развивающейся экономики, существует целый комплекс факторов, которые привели к столь серьезным масштабам офшоризации, приобретшим системный характер.

К 2015 году масштабы офшоризации российской экономики приобрели угрожающий характер. Так, по данным Национального бюро экономических исследований США (NBER), доля выведенного капитала из России в офшоры превысила 50% ВВП — это сравнимо с Венесуэлой и Саудовской Аравией, и крайне нетипично для развитых постиндустриальных стран, где усредненные показатели обычно не превышают 15% ВВП, средним показателем

сокращение налогового бремени и принятие таких налоговых решений, которые, хотя и обоснованы, но могут повлечь ненамеренные и неожиданные налоговые последствия, отличные от тех, которые предполагал законодатель.

³Статистический портал ЦБ РФ Прямые инвестиции в Российскую Федерацию по странам-партнерам в 2007-2016 годах и 1 квартале 2017 года [Электронный ресурс]. URL: www.cbr.ru/statistics/?PrtId=svs

по миру аналитики NBER назвали 9,8% от ВВП⁴. Еще один показатель реально отражает современное состояние экономики России: богатство, выведенное россиянами в офшоры с 1990-х годов, к 2016 г. превысило 75% национального дохода страны⁵.

Ситуация с офшорами в России отражает системные проблемы экономики, которые в условиях кризиса только обострились. Это - коррупция, нарастание имущественного расслоения, слабый финансовый контроль как при движении частного капитала, так и придвижении бюджетных средств, высокие страновые, правовые и инвестиционные риски.

Из доклада Центра экономических исследований РИСИ следует, что:

- до 70 % крупного бизнеса непосредственно связано с офшорными юрисдикциями: они или зарегистрированы в офшорах, или формируют там центры прибыли;
- 9 из 10 существенных сделок, заключённых крупными российскими компаниями, включая компании с государственным участием, не регулируются отечественными законами в полной мере;
- 42 % внешнеторгового оборота РФ в 2012 г. проходило через офшорные схемы (в стоимостном выражении – 321,2 млрд дол.)⁶.

Вывод капитала из России колоссален, в год утечка капитала составляет 15–25 млрд долларов США, а в отдельные годы (2014) достигала 152 млрд долларов США, чистый вывоз капитала частным сектором в 2017 г., по данным Банка России, превысил 23,3 млрд долларов США. Чистая международная инвестиционная позиция Российской Федерации по состоянию на 1 июля 2017 года выросла почти на треть до 289,7 млрд долларов США, причем на протяжении многих лет Россия по показателю чистой международной инвестиционной позиции остается чистым экспортером капитала⁷. Очевидным является факт того, что значительная доля капитала была вывезена за счет фиктивных экспортно-импортных операций из России. Так, по данным Счетной Палаты РФ, в период 2013–2015 гг. такие транзакции составили 1,2 трлн руб.⁸. А по оценкам Boston Consulting Group⁹ объем частных состояний россиян за 2013–2014 годы вырос на 24,7%, до 2 трлн долларов США, причем почти четверть этой суммы (24%) хранится в офшорах. Только в кризисный 2014 г., по данным платежного баланса РФ, отток капиталов составил 152 млрд долларов, при этом только в офшоры было выведено более 30 млрд долларов США. Это примерно в 1,5 раза больше по сравнению со средним уровнем 2009–2013 годов¹⁰, суммарный незаконный отток

⁴ From soviets to oligarchs: inequality and property in RUSSIA, 1905-2016 Filip Novokmet, Thomas Piketty, Gabriel Zucman Working Paper 23712 [Электронный ресурс]. URL: www.nber.org/papers/w23712; National Bureau of Economic Research 1050 Massachusetts Avenue Cambridge, MA 02138. August 2017.

⁵ Who owns the wealth in tax havens? Macro evidence and implications for global inequality. Annette Alstadsæter, Niels Johannesen, Gabriel Zucman. Working Paper 23805 [Электронный ресурс]. URL: www.nber.org/papers/w23805; National Bureau of Economic Research 1050 Massachusetts Avenue Cambridge, MA 02138 September 2017.

⁶ Деофшоризация национальной экономики: международный опыт и российские инициативы. Доклад Центра экономических исследований РИСИ // Проблемы национальной стратегии. - 2014. - № 3 (24) [Электронный ресурс]. URL: https://riss.ru/images/pdf/journal/2014/3/14_.pdf

⁷ Статистический портал ЦБ РФ Оценка ключевых агрегатов платежного баланса РФ в январе – сентябре 2017 года [Электронный ресурс]. URL: <https://www.cbr.ru/statistics/?PrId=svs>

⁸ Заключение Счетной палаты Российской Федерации на отчет об исполнении федерального бюджета за 2016 год [Электронный ресурс]. URL: <http://www.ach.gov.ru/activities/audit-of-the-federal-budget/31131/>

⁹ Boston Consulting Group - международная консалтинговая компания.

¹⁰ Пятая часть российских состояний останется в офшорах. Газета РБК: 16.06. 2015 [Электронный ресурс]. URL: www.rbc.ru/economics/16/06/2015/557eed399a79477e1a82c3ab

капитала из России в 2002–2011 гг. составил 881 млрд дол США¹¹. Аналитики отмечают, что оценить вывод средств по данным платежного баланса сложно, основной вывод капитала осуществляется при разрыве связи между бенефициаром и получателем средств, в результате чего у российских резидентов не образуется иностранных активов.

Авторы доклада «Деофшоризация национальной экономики: международный опыт и российские инициативы»¹² выделяют основные черты офшоризации экономики:

1. Создание запутанных моделей собственности, позволяющих скрывать фактических бенефициаров российских организаций и определять юридический контроль над ними со стороны иностранных офшорных компаний. Наибольшую опасность представляет использование подобных схем в отношении стратегических активов и крупнейших отечественных предприятий, отчуждение которых в этом случае существенно упрощается. Кроме того, у владельцев снижается ответственность за принимаемые решения, что может негативно сказаться на деятельности предприятий и качестве управления.

2. Проведение финансово-хозяйственных операций с офшорными компаниями с целью недобросовестного налогового планирования и незаконного снижения уровня налоговых платежей в российский бюджет.

3. Использование офшорных компаний в качестве канала для вывода средств из национальной экономики, перевода центров получения прибыли в иностранные юрисдикции и её последующего сокрытия, а также в целях легализации преступных, в том числе коррупционных доходов¹³.

При анализе баланса прямых иностранных инвестиций наблюдается устойчивая тенденция - основные прямые иностранные инвестиции в РФ в последние 15-20 лет осуществляются рядом стран, львиная доля которых, по сути, является офшорами или квазиофшорами Нидерландов, Кипра, Люксембурга и Великобритании (в основном Британские Виргинские острова), на которые приходится свыше 60% ПИИ в РФ. На протяжении последних 10 лет Кипр традиционно был главным прямым иностранным инвестором, там зарегистрировано более 170 тыс. российских компаний. Очевидно, мы наблюдаем ситуацию, когда инвестируются в Россию ранее вывезенные капиталы. В период 2014-2016 годов наблюдался резкий отток капиталов в вышеназванные юрисдикции, инвесторы отзывали свои капиталы, что обусловлено резким ухудшением экономической ситуации и ростом инвестиционных рисков в России. В первом квартале 2017 года ситуация несколько стабилизировалась, отток прекратился, но основными инвесторами все также остаются офшоры. Всего на страны дальнего зарубежья приходится 4,598 млрд долларов США, из них на Кипр - 1,695 млрд (37%), Багамы - 1, 560 млн (33%), Джерси - 908 млн (20%), Британские Виргинские Острова - 410 млн (9%), Сингапур - 484 млн (11%), Великобритания - 290 млн (7%). Для сравнения, в 2013 году Великобритания инвестировала в РФ 18, 927 млрд долларов США¹⁴.

Обострение геополитической напряженности вокруг России, перманентная нестабильность мировой экономики, резкое снижение темпов роста экономики еще более усилили данные процессы и в особенности негативные последствия для российской

¹¹ Деофшоризация национальной экономики: международный опыт и российские инициативы. Доклад Центра экономических исследований РИСИ. Проблемы национальной стратегии. - 2014. - № 3 (24) [Электронный ресурс]. URL: https://riss.ru/images/pdf/journal/2014/3/14_.pdf

¹² Там же.

¹³ Там же

¹⁴ Статистический портал ЦБ РФ Прямые инвестиции в РФ по странам-партнерам в 2007-2016 годах и 1 квартале 2017 года [Электронный ресурс]. URL: www.cbr.ru/statistics/?PrId=svs

экономики. Таким образом, следует отметить, что оценка масштабов офшоризации российской экономики сигнализирует о высоких уровнях угроз экономической безопасности, что заставило власти приступить к разработке механизмов, направленных на репатриацию ранее вывезенных капиталов и возврат их в российскую юрисдикцию.

В 2014 году было положено начало процессам деофшоризации российской экономики. Были разработаны механизмы, направленные на стимулирование экономических агентов на возврат ранее вывезенных капиталов, среди которых традиционно поощрительные, как: амнистия капиталов, развитие международного сотрудничества в области обмена информации, акцент международных компаний на управления комплаенс рисками и карательные методы, среди которых: ужесточение налогового законодательства в отношении КИК, запрет на выделение бюджетных средств, введение «черного списка» ФНС РФ и др.

В Табл. 1 сгруппированы основные мероприятия, направленные на деофшоризацию российской экономики, которые разделены на 3 блока: инициативы ограничительного, стимулирующего характера и инициативы, направленные на увеличение эффективности использования офшорных схем. В каждом блоке группа мер будет постоянно обновляться в соответствии с прогрессом в данном направлении и меняющейся обстановкой, вполне вероятно будут добавляться новые инициативы и механизмы реализации поставленных целей.

Таблица 1

Группа мер по деофшоризации национальной экономики

Группа мер по деофшоризации национальной экономики	Инструменты деофшоризации национальной экономики	Нормативные и правовые акты
1. Национальные инициативы ограничительного характера	Соглашению об автоматическом обмене финансовой информацией в налоговых целях	12.05. 2016 г. РФ присоединилась к многостороннему Соглашению об автоматическом обмене финансовой информацией в налоговых целях 26.01. 2017 г - к многостороннему Соглашению компетентных органов об автоматическом обмене страновыми отчетами.
	Использование принципа контролируемой прибыли и контролируемой иностранной компании	ФЗ от 15.02. 2016 г. № 32-ФЗ «О внесении изменений в ч. 1 и 2 НК РФ и в ФЗ «О внесении изменений в ч. 1 и 2 НК РФ (в части налогообложения прибыли КИК и доходов иностранных организаций)» от 08.06.2015 N 150-ФЗ
	Формирование списка территорий, признанных офшорными юрисдикциями для национальной	Черный список ФНС РФ и Минфина РФ ¹⁵ .

¹⁵«Черный список» ФНС России на 2018 год – расширение обмена налоговой информацией. Налоговый обзор от экспертов РвС [Электронный ресурс]. URL: www.pwc.com. Июль 2017 / Выпуск № 28.

	экономики	
	Введение ограничений на любые операции с офшорными юрисдикциями	Бюджетный Кодекс РФ
2.Национальные инициативы стимулирующего характера	Заключение договоров об избежании двойного налогообложения	83 действующих двусторонних международных договоров РФ об избежании двойного налогообложения
	Амнистия капиталов	ФЗ "О добровольном декларировании физическими лицами активов и счетов (вкладов) в банках и о внесении изменений в отдельные законодательные акты РФ" от 08.06.2015 N 140-ФЗ.
	Улучшение национального налогового режима	Консультации по вопросам предоставления возможности консолидирования налоговой отчетности по всем предприятиям холдинга. Консультации по вопросам "выравнивания" уровня налогообложения малого и среднего бизнеса и крупных компаний, использующих инструменты агрессивного налогового планирования.
Национальные инициативы, способствующие извлечению выгод от офшоризации	Создание собственных офшорных зон на территории РФ	ФЗ «О территориях опережающего социально-экономического развития в РФ» ФЗ 473 от 23.12.2014 Постановление Правительства РФ от 28 марта 2015 г. N 287 «ОБ определении федерального органа исполнительной власти, уполномоченного на осуществление функций в области создания ТОСЭР на территории дальневосточного федерального округа, и о внесении изменений в некоторые акты Правительства РФ
	Использование офшорных зон в целях внешнеэкономической экспансии	Консультации в Правительстве РФ

Источник: составлено автором.

В группе мер ограничительного характера особо необходимо отметить присоединение России к ряду международных соглашений, в частности к Соглашению об автоматическом обмене финансовой информацией в налоговых целях к Соглашению компетентных органов об автоматическом обмене страновыми отчетами¹⁶ (вступает в силу с 2018 года). Подписание данного соглашения стало результатом усилий международного сообщества в области

¹⁶Соглашение компетентных органов об автоматическом обмене финансовой информацией (Multilateral Competent Authority Agreement on Automatic Exchange of Financial Information – CRS MCAA)

деофшоризации мировой экономики и развитием ФАТФ¹⁷. Внедрение данных инициатив приведет к значительному повышению налоговой прозрачности и создаст основу и предпосылки к целенаправленной репатриации российских капиталов, ранее выведенных в иностранные юрисдикции. Еще одним важным ограничением стали изменения в Бюджетном кодексе РФ с 1 января 2017 года, ограничившие предоставление государственной поддержки в форме субсидий и бюджетных инвестиций, а также в форме государственных (муниципальных) гарантий отдельным юридическим лицам¹⁸. К ним относятся иностранные организации, а также российские организации, контролируемые более чем на 50% компаниями, находящимися в офшорных юрисдикциях. Вводимые нормы позволят ограничить отток средств бюджетов в юрисдикции, которые не отвечают признакам прозрачности деятельности действующих на их территориях юридических лиц. С 2013 года госслужащим в России запрещено принимать участие в бизнес-операциях за границей и иметь счета за рубежом. Кроме того, по вступившему в силу в 2015 году закону о деофшоризации, российские резиденты и компании обязаны информировать уполномоченные органы о своей доле в офшорах, если она превышает 10% от общего капитала. В 2016 году была продолжена работа по обеспечению мер, направленных на повышение прозрачности финансовой деятельности хозяйственных обществ, включая противодействие уклонению от налогообложения в РФ с помощью офшорных компаний и фирм-«однодневок». В настоящее время завершается комплекс мероприятий, необходимых для применения положений Конвенции о взаимной административной помощи по налоговым делам на территории РФ в полном объеме¹⁹.

В 2015-2016 гг. в России проходила компания по амнистии капитала, вступил в силу ФЗ "О добровольном декларировании физическими лицами активов и счетов (вкладов) в банках и о внесении изменений в отдельные законодательные акты РФ" от 08.06.2015 N 140-ФЗ. В качестве основных мотивов для декларирования в законе выделены три:

- 1.обеспечение правовых гарантий сохранности капитала и имущества физических лиц, защиту их имущественных интересов, в том числе за пределами России;
- 2.снижение рисков, связанных с возможными ограничениями использования российских капиталов, которые находятся в иностранных государствах;
- 3.переход России к автоматическому обмену налоговой информацией с иностранными государствами²⁰.

Все граждане, в срок до 1 июля 2016 года имели возможность подать соответствующую декларацию в ФНС, в целом такой возможностью воспользовалось около 2500 человек, многие предприняли меры по возврату капиталов в Россию и конвертации их в финансовые продукты российских компаний. В то же время у ФНС появилась в распоряжении информация о лицах, которые не задекларировали свои иностранные активы, что неминуемо приведет к административным штрафам, доначислению налогов, налоговым штрафам и пеням, в отдельных случаях даже к уголовной ответственности российских резидентов.

¹⁷Группа разработки финансовых мер по борьбе с отмыванием денег - Financial Action Task Force, (FATF) Создание Группы в 1989 году стало ответом на возросшие объемы легализации преступных доходов в мире.

¹⁸ Бюджетный Кодекс РФ от 31.07.1998 N 145-ФЗ (ред. от 30.09.2017).

¹⁹ Заключение Счетной палаты Российской Федерации на отчет об исполнении федерального бюджета за 2016 год [Электронный ресурс]. URL: <http://www.ach.gov.ru/activities/audit-of-the-federal-budget/31131/>

²⁰ Федеральный закон "О добровольном декларировании физическими лицами активов и счетов (вкладов) в банках и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации" от 08.06.2015 N 140-ФЗ [Электронный ресурс]. URL: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_32834/

Еще одним важным шагом, стимулирующим репатриацию капиталов, стало решение ОЭСР в 2016 году о включении России в список юрисдикций, получивших рейтинг «значительного соответствия» в рамках оценки готовности юрисдикций к эффективному международному обмену налоговой информацией по запросу²¹.

В части создания благоприятного налогового климата специалисты предлагают ряд мер, которые могут стимулировать возврат капиталов в Россию, в числе которых можно предложить выпуск «валютных» ОФЗ. В настоящее время в России нельзя консолидировать налоговую отчетность по всем предприятиям холдинга. Менеджеры часто вынуждены использовать офшорный холдинг для оптимизации налогообложения. Предложение касается создания практики консолидирования налоговой отчетности по всем предприятиям холдинга. Предполагается, что эта мера окажет серьезное стимулирующее воздействие. Еще одно предложение касается создания механизма "выравнивания" уровня налогообложения МСБ и крупных компаний, использующих офшоры в целях агрессивного налогового планирования.

Анализ опыта развития офшорных юрисдикций позволяет предположить, что создание надежных институтов банковской тайны, создание благоприятного налогового и инвестиционного климата позволило некогда бедным островным государствам (Багамы, Панама, Кайманы, Джерси, Мэн и др.) создать налоговый рай и притянуть в свои юрисдикции колоссальные капиталы. Данные о реальных размерах капиталов, сосредоточенных в офшорах, существенно разнятся. Так, по данным NBER, по курсу 2007 года в офшорах сосредоточено свыше 6 трлн долларов США или около 10% мирового ВВП, в то же время, согласно «панамскому» досье, в офшорах хранится около 30 трлн долларов, что уже составляет порядка 30% мирового ВВП²². При этом многие неофшорные страны, такие как Швейцария, которая на протяжении почти 50 лет оставалась самой привлекательной офшорной юрисдикцией в мире, Нидерланды, Великобритания, США (Дэлавер, Невада, Вайоминг) для конкуренции с традиционными офшорами создали на своих территориях так называемый иншор в целях возврата ранее вывезенного своими гражданами капитала и привлечения иностранного капитала и, следует отметить, что преуспели в этом. Если адаптировать соответствующий опыт в России на специальных территориях опережающего социально-экономического развития, в РФ можно также создать условия для возврата некогда утраченных капиталов и доверия международного бизнеса к нашей стране.

Вопросы использования офшорных зон в целях внешнеэкономической экспансии вызывают серьезные дискуссии во всех уровнях власти. С одной стороны, в рамках деофшоризации, мы требуем возврата в правовое поле РФ, в то же время осознаем, что в сложившейся обстановке, когда России, и особенно крупным государственным и квазигосударственным корпорациям, объявлена блокада, существенно усложняющая ведение ВЭД, регистрация бизнеса в офшорах поможет преодолеть данные преграды. В Правительстве РФ возникли дискуссии по вопросу принудительной деофшоризации системообразующих компаний, обязательной регистрации в юридическом поле России. Как показала практика, функционирование «дочек» системообразующих компаний в офшорах в английском правовом поле позволяет беспрепятственно осуществлять экспансию на

²¹ Legislative Tracking 2016 [Электронный ресурс]. URL: www2.deloitte.com/content/dam/Deloitte/ru/Documents/tax/legislative-tracking/russian/ru_ru_lt_27-07-2016r.pdf

²² The world of Offshore Financial Centers and the role of the EU in it. Giacomo Rigon Degree Thesis International Business 2017.

международные рынки, наращивать экспорт и тем самым увеличивать доходную часть бюджетов, наполняющих казну государства. Российскому праву международный бизнес пока не доверяет, особенно эта проблема обострилась в связи с ужесточением санкций против России, поэтому вывод компании или определенной сделки в сферу действия английского права – обоснованный шаг для международной компании. Выбор юрисдикций для решения данной задачи традиционен: Великобритания (БВО), Кипр, Люксембург и другие. Такой шаг позволит снизить страновые риски для контрагентов. Эксперты РСПП настаивали, что принудительная деофшоризация такого рода компаний принесет больше вреда, чем пользы.

Таким образом, мы можем сделать вывод, что существует обширный список аргументов в пользу принудительной деофшоризации и против, что заставляет искать новые методы и инструменты реализации стратегии репатриации российских капиталов. В таблице мы постарались привести основные инструменты деофшоризации. Зачастую для каждого конкретного случая необходима разработка подробного индивидуального плана и осуществление детальных расчетов для выбора действий, в результате которых понесенные потери не превысят выгоды. Любые процессы, и деофшоризация в том числе, должны проводиться взвешенно для каждого вида деятельности, важно в очередной раз не устраивать революционных действий.

Масштабы офшоризации, превышающие 15 % ВВП, выведенного в офшоры, резкие колебания в потоках капиталов, всегда свидетельствуют о ряде проблем в экономике, зачастую проблемы носят системный характер, представляют собой серьезную угрозу экономической безопасности государства, делают финансовую систему уязвимой для внутренних и внешних шоков и требуют серьезного пересмотра как законодательства, так и практики ведения бизнеса в стране.

Как известно, деньги любят тишину и стабильность. Собственники капиталов всегда будут стремиться поместить свое богатство в наиболее привлекательные условия. Следует предположить, что если в России будут созданы благоприятные условия для инвестирования и ведения бизнеса, капиталы будут возвращаться.

В настоящее время уже проделана колоссальная работа, направленная на создание благоприятных условий для возврата капитала, но все же стоит отметить, что мы еще только в начале трудного и длинного пути. Деофшоризация при реализации поставленных целей внесет существенный вклад в экономическую безопасность Российской Федерации, укрепит позиции России в мировой экономике.

Список литературы

1. Бюджетный Кодекс РФ от 31.07.1998 N 145-ФЗ (ред. от 30.09.2017).
2. Григорьева Ю.П. Деофшоризация в системе внешнеэкономических интересов РФ: дисс.... канд. экон. наук: 08.00.14. - М., 2016.
3. «Черный список» ФНС России на 2018 год – расширение обмена налоговой информацией. Налоговый обзор от экспертов PwC [Электронный ресурс]. URL: www.pwc.com. Июль 2017 / Выпуск № 28.
4. Действующие двусторонние международные договоры в РФ об избежании двойного налогообложения [Электронный ресурс]. URL:

www.consultant.ru/cons/cgi/online.cgi?req=doc&base=LAW&n=63276&fld=134&dst=1000000001,0&rnd=0.829603509912932#0

5. Деофшоризация национальной экономики: международный опыт и российские инициативы. Доклад Центра экономических исследований РИСИ. Проблемы национальной стратегии, № 3 (24), 2014 [Электронный ресурс]. URL: https://riss.ru/images/pdf/journal/2014/3/14_.pdf
6. Заключение Счетной палаты Российской Федерации на отчет об исполнении федерального бюджета за 2016 год [Электронный ресурс]. URL: www.ach.gov.ru/activities/audit-of-the-federal-budget/31131/
7. Пятая часть российских состояний останется в офшорах. Газета РБК: 16.06. 2015. [Электронный ресурс]. URL: www.rbc.ru/economics/16/06/2015/557eed399a79477e1a82c3ab
8. Статистический портал ЦБ РФ Оценка ключевых агрегатов платежного баланса Российской Федерации в январе – сентябре 2017 года [Электронный ресурс]. URL: www.cbr.ru/statistics/?PrtId=svs
9. Статистический портал ЦБ РФ Прямые инвестиции в Российскую Федерацию по странам-партнерам в 2007-2016 годах и 1 квартале 2017 года [Электронный ресурс]. URL: www.cbr.ru/statistics/?PrtId=svs
10. Федеральный закон "О добровольном декларировании физическими лицами активов и счетов (вкладов) в банках и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации" от 08.06.2015 N 140-ФЗ [Электронный ресурс]. URL: www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_32834/
11. Ярыгина И.З. Деофшоризация: проблемы и решение. Экономика и право 2016г. [Электронный ресурс]. www.fa.ru/projects/enp/Documents/Экономиканалоги_право-2_2016.pdf
12. Alstadsæter A., Johannesen N., Zucman G. Who owns the wealth in tax havens? Macro evidence and implications for global inequality. Working Paper 23805 [Электронный ресурс]. URL: www.nber.org/papers/w23805
13. Legislative Tracking 2016 [Электронный ресурс]. URL: www2.deloitte.com/content/dam/Deloitte/ru/Documents/tax/legislative-tracking/russian/ru_ru_lt_27-07-2016r.pdf
14. National Bureau of Economic Research 1050 Massachusetts Avenue Cambridge, MA 02138. August 2017.
15. National Bureau of Economic Research 1050 Massachusetts Avenue Cambridge, MA 02138. September 2017.
16. Novokmet F., Piketty Th., Zucma G. From soviets to oligarchs: inequality and property in RUSSIA, 1905-2016, Working Paper 23712 [Электронный ресурс]. URL: <http://www.nber.org/papers/w23712>
17. The world of Offshore Financial Centers and the role of the EU in it. Giacomo Rigon Degree Thesis International Business 2017.

DEOFFSHORIZATION CONTRIBUTION IN ECONOMIC SECURITY OF THE RUSSIAN FEDERATION

Khutorova Natalia Aleksandrovna,

The Russian Presidential Academy of National Economy and
Public Administration (RANEPA)
82/5, Prospect Vernadskogo, Moscow, Russian Federation 119571

The article highlights the main threats of offshorization to the state economic security. The article notes that the trend of expanding offshore operations is typical for international business and the world economy as a whole. The article explain the main causes of offshorization and the main features of the offshore economy. Activities aimed at combating tax evasion and the concealment of companies' beneficiary owners. It was made the assessment of Russian economy offshorization scale. The main threats are noted. The scale of capital flight from Russian economy signals the high levels of threats to economic security and the need to develop mechanisms to de-offshorization. The article suggests a complex of measures aimed at de-offshorization of the Russian economy.

Keywords: ofshorization, economic security and repatriation of the capitals, deoffshorization.

JEL-codes: F-020, F-200, F-290.