

Министерство образования и науки Российской Федерации  
Федеральное государственное образовательное учреждение  
высшего образования  
«Южно-Уральский государственный университет  
(национальный исследовательский университет)»  
Институт лингвистики и международных коммуникаций  
Кафедра международных отношений и зарубежного регионоведения

РАБОТА ПРОВЕРЕНА

Рецензент, (должность)

\_\_\_\_\_ (И.О. Ф.)

\_\_\_\_\_ 2017 г.

ДОПУСТИТЬ К ЗАЩИТЕ

Заведующий кафедрой, к.т.н., доцент

\_\_\_\_\_ Л.И. Шестакова

\_\_\_\_\_ 2017 г.

Тенденции развития оффшорного бизнеса в современном мире

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА  
К ВЫПУСКНОЙ КВАЛИФИКАЦИОННОЙ РАБОТЕ  
ЮУрГУ–410305.2017.866.ПЗ ВКР

Руководитель ВКР, к.и.н., доцент

\_\_\_\_\_ А.А. Попов

\_\_\_\_\_ 2017 г.

Автор проекта

студент группы ЛМ-426

\_\_\_\_\_ К.Т. Мамытова

\_\_\_\_\_ 2017 г.

Нормоконтролер, к.и.н., доцент

\_\_\_\_\_ А.А. Попов

\_\_\_\_\_ 2017г.

Челябинск 2017

## **ОГЛАВЛЕНИЕ**

ВВЕДЕНИЕ.....	8
1 ИСТОРИЯ ФОРМИРОВАНИЯ ОФФШОРНЫХ ЦЕНТРОВ.....	11
1.1. Определение и классификации оффшоров.....	11
1.2. История возникновения оффшорного бизнеса.....	18
1.3. Влияние оффшорного бизнеса на экономику.....	21
2 ТЕНДЕНЦИИ РАЗВИТИЯ ОФФШОРНОГО БИЗНЕСА.....	29
2.1. Международные усилия по контролю оффшоров.....	29
2.2. Тенденции развития оффшорного бизнеса.....	40
2.3. Роль оффшоров в сокрытии нелегальных доходов.....	44
ЗАКЛЮЧЕНИЕ.....	49
БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК.....	51

## **ВВЕДЕНИЕ**

На современном этапе развития мировой экономики одним из наиболее используемых и эффективных механизмов оптимизации налогообложения является использование оффшорных компаний. В настоящее время схемы деятельности с использованием оффшорных зон широко применяются в современной экономике, а использование оффшорного механизма приобрело масштабы мирового явления.

Актуальность изучения данного вопроса вызвана тем, что оффшорный бизнес в современном мире приобрел глобальные масштабы, одним он помогает открыть новое предприятие, другим – избежать больших налоговых выплат, а третьим – сохранить в тайне участников своей организации. Ввиду усиливающегося интереса к оффшорам, возрастает и их значение, также это обусловлено тем, что в современном обществе, как в политике, так и бизнес-среде, отсутствует однозначное понимание термина «оффшор». Практику использования оффшоров нельзя назвать столь современным явлением, так как история и становление данной деятельности началось с конца 1950-х годов, но не смотря на такой промежуток времени, оно приобрело международный масштаб.

**Объект исследования** – оффшорный бизнес, как вид экономической деятельности.

**Предмет исследования** – тенденции развития оффшорного бизнеса и его влияние на мировую экономику.

**Цель** данной работы состоит в изучении особенностей развития оффшорного бизнеса в контексте основных тенденций мировой экономики.

Достижение этой цели осуществляется посредством решения целого ряда исследовательских **задач**, главными из которых являются:

- 1) Определить методологические основы понятий оффшор, оффшорный центр, оффшорная зона, и рассмотреть их классификации
- 2) Изучить этапы становления оффшорного бизнеса

- 3) Рассмотреть влияние оффшорного бизнеса на экономику
- 4) Изучить механизмы, регулирующие деятельность оффшоров
- 5) Проанализировать тенденции развития оффшорного бизнеса
- 6) Раскрыть роль оффшоров в сокрытии нелегальных доходов

**Границы исследования** – конец 1950-х годов по 2016 г, с того момента как оффшорная деятельность начала развиваться в рамках глобализации.

Таким образом, для решения поставленных задач мы планируем использовать следующие методы: теоретический анализ экономических явлений, метода наблюдения, метода анализа результатов экономической деятельности отдельных стран, метода анализа конкретной ситуации, сравнительного и исторического методов. А также для обоснования выдвинутых в исследовании гипотез использовались методы логического, экономического, статистического, графического и математического анализа. При изложении материала использовались текстовый, табличный и графические методы представления информации.

Теоретической базой исследования послужили труды отечественных и зарубежных ученых. а именно труды Н.И Диденко<sup>1</sup> и А. С. Булатова<sup>2</sup>, освещающие вопросы, связанные с развитием мировой экономики, Л.М. Григорьева и А.Е. Косарева<sup>3</sup>, исследующих проблему бегства капитала, Б.А. Хейфеца<sup>4</sup>, А.И. Погоролецкого<sup>5</sup>, О.В. Климовец<sup>1</sup>, С.П. Чернявского<sup>2</sup>, исследующих оффшорный бизнес в глобальной экономике.

---

<sup>1</sup> Диденко, Н.И. Мировая экономика. Методы анализа мировых процессов/ Н.И. Диденко. – М.:Высшая школа, 2008. – 784 с.

<sup>2</sup> Булатов А.С. Экономика/ А.С. Булатов. – М.:Юристъ, 2004. – 894 с.

<sup>3</sup> Григорьев, Л.М. Проблема бегства капитала/ Л.М. Григорьев, А.Е.Косарев //Экономический журнал высшей экономики. – 2000. – №4. – С 454-474.

<sup>4</sup> Хейфец, Б.А. Оффшорные юрисдикции в глобальной и национальной экономике/ Б.А. Хейфец. – М.: Экономика, 2008. – 370 с.

<sup>5</sup> Погоролецкий, А.И. Налоговое планирование внешнеэкономической деятельности/ А.И.Погоролецкий – СПб.: Изд-во Михайлова В.А., 2006. – 320 с.

Из зарубежных авторов следует отметить работы Р. Джонса<sup>3</sup> и позже Х. Маккана<sup>4</sup>, в которых авторы проводят общий анализ роли офшоров в мировой экономике, особенностей офшорного законодательства и работы офшорами, работы Т. Нила<sup>5</sup> и А. Зороме<sup>6</sup>, в которых авторы дают оценку влияния офшорного бизнеса на страны происхождения инвестиций и показывают преимущества использования офшоров для инвестора, а также работы сотрудника Tax Justice Network Дж. Генри<sup>7</sup>, акцентирующем внимание на количественной оценке роли офшоров в мировых финансах.

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

В целом анализ изученной литературы по теме данной работы показал, что, несмотря на значительное количество работ, проблема офшорного бизнеса до сих пор изучена не полностью из-за своей неоднородности и требует комплексного исследования.

---

<sup>1</sup> Климовец, О.В. Международный офшорный бизнес/ О.В. Климовец. – Ростов-на-Дону: Феникс, 2004. – 380 с.

<sup>2</sup> Чернявский, С. П. Международный офшорный бизнес и банки/ С. П. Чернявский. – М.: Финансы и статистика, 2002. – 144 с.

<sup>3</sup> Johns, R.A. Tax havens and offshore finance: a study of transnational economic development/ R.A. Johns. Palgrave Macmillan, 1983. – 204 p.

<sup>4</sup> McCann, H. Offshore finance/ H. McCann. Cambridge University Press, 2006. – 564 p.

<sup>5</sup> Neal, T. The Offshore Advantage: privacy, asset protection, tax shelters, offshore banking & investing/ T. Neal. - USA, Master Media Publishing Corp., 1998. – 267 p.

<sup>6</sup> Zorome, A. Concept of offshore financial centers: in search of an operational definition/ A. Zorome IMF, 2007. – 33 p.

<sup>7</sup> James, T. H. The Price of offshore revisited/ T.H. James. Tax Justice Network, 2012. – 36 p.

# 1 ИСТОРИЯ ФОРМИРОВАНИЯ ОФФШОРНЫХ ЦЕНТРОВ

## 1.1. Определение и классификации оффшоров

Определение «оффшор» происходит от аналогичного английского словосочетания «off shore», что в буквальном переводе означает «вне берега», «вне границ»<sup>1</sup>.

Начиная с конца 1950 годов, а особенно за последние 30 лет, этот термин приобрел широкое распространение в мировой практике. Развитие этого экономического явления непосредственно связано с Великобританией, так как именно богатые британцы, пытавшиеся избежать уплаты налогов, дали толчок развитию британских оффшорных центров. В основном такими центрами являлись колониальные или зависимые территории Британского королевства.

Такие области привлекают все больше клиентов из-за благоприятной финансовой среды, лояльного отношения налогового регулирования со стороны государства-оффшора, а также высокой степенью защиты коммерческой тайны.

В современной мировой экономике оффшорные центры – это небольшие территории или государства, в которых действует чрезвычайно льготный режим регистрации, налогообложения и проведения финансовых операций для иностранных компаний и банков<sup>2</sup>.

В основе оффшорной деятельности лежит специфика налогового законодательства определенных стран, которые полностью или частично освобождают от налогов заграничные компании. Таким образом, оффшор или оффшорный центр — это часть территории государства, в пределах которой регистрируются компании иностранных резидентов, которым предоставляется

---

<sup>1</sup> Михайлин, А. Н. Краткий толковый словарь-справочник по внешнеэкономической деятельности/ А.Н. Михайлин. – М.: А-Приор, 2006. – С. 85.

<sup>2</sup> Коняхина, Н.Ю. «Off - shores» - особенности функционирования в структуре особых экономических зон /Н.Ю. Коняхина// Вестник Тамбовского университета. – 2008. – №12. – С.412.

право ведения торговых, финансовых и других коммерческих операций на льготных условиях<sup>1</sup>. Вместо традиционного вида налогообложения для подобных компаний, применяется ежегодный фиксированный сбор.

Оффшорные центры открывают широкие возможности своим собственникам на мировых финансовых рынках. Главным является допустимость открытия кредитов в абсолютно каждом банке мира, и предоставление услуг, которые закрыты или отсутствуют на внутри страны. Для оффшорных центров становятся доступными своеобразные формы ведения бизнеса, за счет специфики налогового законодательства оффшорных зон.

В отличие от оффшорных центров оффшорные зоны – это часть отдельных государств с льготными налоговыми, валютными, таможенными или административными режимами и отсутствием производственной деятельности страны-нерезидента<sup>2</sup>.

В оффшорных центрах концентрируется, как правило, банковский и страховой бизнес, через них осуществляются экспортно-импортные операции, операции с недвижимостью, морскими судами, трастовая (доверительная) и консалтинговая деятельность<sup>3</sup>.

Оффшорная деятельность, неразрывно связана как с оптимизацией налогообложения, так и снижением ряда налогов с частных предприятий, получившая в настоящее время широкое распространение во всем мире.

Вместе с тем, как правило, оффшорные центры располагаются на территориях, островах, и архипелагах с выгодным географическим

---

<sup>1</sup> Товкун, И.Н. Международно-правовые средства функционирования оффшорных центров/И.Н. Товкун// Проблемы законности. – 2013. – №123. – С.49.

<sup>2</sup> Коняхина, Н.Ю. «Off - shores» - особенности функционирования в структуре особых экономических зон /Н.Ю. Коняхина// Вестник Тамбовского университета. – 2008. – №12. – С.412.

<sup>3</sup> Ширяев, Р.В. Оффшорные центры как один из видов свободных экономических зон/Р.В. Ширяев// Бизнес в законе. – 2011. – №1. – С.284.

положением, развитыми транспортными и телекоммуникационными сетями, вблизи крупных международных финансовых и торговых центров<sup>1</sup>.

Основные виды оффшорных компаний:

- торгово - посреднические компании (дистрибьюторские, закупочные и экспортно – импортные)
- холдинги (компании по владению недвижимостью, оперативно холдинговые компании, компании по владению объектами интеллектуальной собственностью, компании по владению судами);
- парходства;
- инвестиционные компании фонды;
- страховые компании;
- компании профессиональных услуг;
- банки;
- компании по управлению недвижимости;
- трастовые компании.

По характеру предоставления и объему предоставляемых льгот оффшорные центры делят на территории с:

– льготным налогообложением, что предполагает возможность полного освобождения от налогообложения доходов компаний, зарегистрированных в данной стране<sup>2</sup>. Такие территории называют "налоговыми убежищами", "налоговыми гаванями", "налоговыми оазисами", "налоговым раем", и др. (Антилы, Багамы, Бермуды, Британские Виргинские острова, Гибралтар, Каймановы острова, острова Мэн, Науру, Теркс и Кайкос).

– умеренным налогообложением, где действует соглашение об отмене двойного налогообложения<sup>3</sup>. На таких территориях взимается

---

<sup>1</sup> Старостина, М.И. Оффшорный бизнес в современном мире/И.М. Старостина// Российский внешнеэкономический вестник. – 2014. – №6. – С.66.

<sup>2</sup> Шабейкина, Я.А. Оффшорные компании как метод оптимизации налогообложения/Я.А. Шабейкина// Science Time. – 2014. – №4-4. – С.290.

<sup>3</sup> Там же. – С.284.



минимизированный налог на прибыль. Здесь создана благоприятная система налоговых соглашений, льготные условия для официальных представительств (Ирландия, Швейцария, Люксембург, Австрия, Нидерланды, Антилы, Маврикий, Сейшельские острова, Вануату, Мадейра, Западное Самоа, Сент-Винсент, Кипр и др.).

Также следует отметить положительные качества, которыми обладает современный оффшорный бизнес – специальные льготы в налогообложении, упрощенная система отчетности, полная или частичная конфиденциальность. Здесь стоит и заметить, что во многих случаях налогов может и вовсе не быть. Их заменяет фиксированная пошлина (в основном, это практикуют, островные оффшорные компании); или щадящие налоги (практикуется в некоторых штатах США и в кантонах Швейцарии). Также могут отличаться требования к ведению отчета и к юрисдикциям, которые предоставляют оффшорные компании. К примеру, их может вообще не быть, как в Белизе, на Каймановых островах или Багамах, а может требоваться ежегодный финансовый отчет, но по упрощенной схеме.

Возникновение оффшорных зон — это естественный, а не искусственный процесс, обусловленный развитием мировой экономической системы в целом и являющийся ее неотъемлемой составной частью в течение последних пяти десятилетий<sup>1</sup>.

Преимуществами оффшорной зоны для государства, на территории которой располагается оффшорная зона:

- привлечение иностранных компаний;
- привлечение иностранных инвестиций;
- отсутствие необходимости контролировать деятельность оффшорных организаций.

Преимущества оффшорной зоны для владельцев оффшорных организаций:

- обретение статуса иностранной компании;

---

<sup>1</sup> Воронина, Н.В. Формирование и развитие оффшорных зон/ Н.В. Воронина, А.М. Воронина // Национальные интересы: приоритеты и безопасность. – 2007. – №3. – С. 23.

- конфиденциальность;
- отсутствие валютного курса;
- хранение капитала в стране, имеющей стабильную экономику;
- возможность свободно распоряжаться денежными средствами, совершая расчеты с компаниями во всех странах.

Исходя из вышеперечисленного, можно сделать вывод что обе стороны остаются в плюсе.

Компании, зарегистрированные в оффшорной зоне, оплачивают лишь разовые платежи: регистрационный сбор, годовой сбор и сбор за перерегистрацию, ставки, которых строго фиксированы, а общая сумма выплат компании колеблется от нескольких сотен до нескольких тысяч долларов<sup>1</sup>. Оплата подоходного налога и налога с прибыли осуществляется по низким ставкам.

Вести бизнес в оффшорной зоне как мы видим крайне рентабельно и выгодно. Низкие налоговые ставки разрешают получать максимальную прибыль. Весьма важным фактом ведения такого бизнеса является в обязательном порядке соблюдать законы данной страны, так как бизнес – компания находится под юрисдикцией другой страны, входящей в оффшорную зону.

Оффшорные зоны можно разделить на универсальные и специализированные. В настоящее время большинство этих территорий относится к числу универсальных, т. е. предоставляющих льготные условия и налогообложения компаниям независимо от вида их деятельности<sup>2</sup>. Таким примером служат Виргинские острова, Бермудские острова, Каймановы острова, острова Кука.

---

<sup>1</sup> Коняхина, Н.Ю. «Off - shores» - особенности функционирования в структуре особых экономических зон / Н.Ю. Коняхина // Вестник Тамбовского университета. – 2008. – №12. – С.412.

<sup>2</sup> Там же. – С.413.

К узкоспециализированным можно отнести Швейцарию (инвестиционная и банковская деятельность), Австрию (банковские услуги для физических лиц), Нидерланды (инвестиционная деятельность)<sup>1</sup>.

Появление оффшорных юрисдикций также было вызвано рядом предпосылок.

Во-первых, это произошедшее в конце 50-х гг. прошлого века ослабление военно-политической напряженности в мире<sup>2</sup>. Во-вторых, это получение независимости большинством бывших колоний, на территории которых в первую очередь и стали формироваться оффшорные юрисдикции<sup>3</sup>.

«Оффшорная юрисдикция» – это государство или его часть, где особому виду зарегистрированных субъектов при соблюдении условий ведения деятельности за пределами данной территории обеспечиваются льготные условия функционирования, налогообложения, регистрации, предоставления финансовой отчетности, а также гарантии защиты от раскрытия всей информации.

Оффшорные юрисдикции разнородны по своему составу. В настоящее время отсутствует единый подход к классификации данных о территориях, предоставляющие льготные режимы для ведения хозяйственной деятельности.

В принципе любую юрисдикцию можно считать оффшорной если на всей или части своей территории, или страны, она предлагает нерезидентам страны более благоприятный режим ведения хозяйства, чем собственным резидентам.

Все оффшорные юрисдикции делятся на три основные группы по следующим показателям: по возможности идентификации реальных владельцев и по требованиям к отчётности и налоговому режиму<sup>4</sup>.

---

<sup>1</sup> Березина, А.Э. Оффшорный бизнес/ А.Э. Березина // Символ науки. – 2016. – №6-1. – С.143.

<sup>2</sup> Воронина, Н.В. Формирование и развитие оффшорных зон/ Н.В. Воронина, А.М. Воронина // Национальные интересы: приоритеты и безопасность. – 2007. – №3. – С. 23.

<sup>3</sup> Там же. – С. 23.

<sup>4</sup> Казакова, Е.Б. Оффшорные зоны/ Е.Б.Казакова, А.В.Дунюшкин // Надежность и качество. – 2012. – том 2. – С.105

Первая группа - оффшорные зоны, которые не требуют отчётности, с высокой степенью защиты конфиденциальности владельцев<sup>1</sup>. В странах такой группы зарегистрировано более 1/3 всех существующих оффшоров. Основным критерием для регистрации компании является отсутствие коммерческой деятельности в своей юрисдикции. К оффшорным юрисдикциям этой группы относятся Панама, Багамы, Британские Виргинские острова.

Вторая группа - зоны, где ведется достаточно строгий контроль над деятельностью компаний, но предоставляют весьма значительные налоговые льготы<sup>2</sup>. Более жесткие требования к оффшорам повышают уровень лояльности в бизнесе, благодаря чему можно найти более серьёзных деловых партнёров, так как к примеру банки и транснациональные компании предпочитают не связываться с организациями, зарегистрированными в оффшорных юрисдикциях первого типа. К оффшорным юрисдикциям второй группы относятся Ирландия, Сейшелы, Гибралтар. Независимо от того, требуется или нет сдача отчётности в конкретной стране, сведения о предпринимателях и фирмах подлежат регистрации.

Третья группа – эту группу сложно назвать оффшорами, так как в этих странах зарубежные компании имеют возможность заниматься коммерческой деятельностью. Нередко для обозначения фирм, зарегистрированных в этих странах, применяется термин «оффшор». К оффшорным юрисдикциям третьей группы относят Англию, Кипр, США.

К примеру, США предоставляет возможность нерезидентам не платить федеральные налоги с деятельности, которая не связана с операциями внутри страны. В случае нарушения компания теряет статус «оффшора»<sup>3</sup>. В Англии оффшоры могут быть созданы, если, например, офис располагается в

---

<sup>1</sup> Там же. – С.106.

<sup>2</sup> Товкун, И.Н. Международно-правовые средства функционирования оффшорных центров/ И.Н. Товкун // Проблемы законности. – 2013. – №123. – С.51.

<sup>3</sup> Козлов, И.М. Оффшорные центры в современной мировой экономике/ И.М. Козлов // Проблемы экономики и менеджмента. – 2015. – №7. – С.77.

Великобритании, а филиал, через который ведутся операции, находится на Кипре. Английские налоги достаточно высоки, но при небольшой прибыли они либо ниже номинала 30%, либо вообще стремятся к нулю<sup>1</sup>.

Особой популярностью также пользуются юрисдикции со смешанным налоговым законодательством. В этих странах вместе с обычной налоговой системой используется безналоговый подход к нерезидентным источникам дохода. Примером смешанной налоговой политики может считаться Гонконг и частично Малайзия.

Многие юрисдикции, работающие на безналоговой основе перестраивают свое законодательство, из-за давления со стороны международных организаций (ОЭСД) или стран с высокими налоговыми ставками. Так, смешанная налоговая система в целях борьбы с налоговой конкуренцией рассматривается законодательными органами оффшорных стран как альтернатива безналогового законодательства. Примером такой юрисдикции может выступать Гибралтар, в котором ставка на прибыль составляет 10%, а для нерезидентных источников остается нулевой. Для эффективности разделения местного бизнеса и нерезидентного, требования к финансовой отчетности и аудиту гораздо строже, чем в других государствах.

## **1.2. История возникновения оффшорного бизнеса**

Еще со времен зарождения торговых отношений, каждая страна стремилась привлечь в свою страну иностранные инвестиции, создавая благоприятные условия для ведения хозяйства. История деятельности зон свободной торговли начала зарождаться более 3000 лет назад, во время процветания государства Финикия и первым центром свободной торговли являлся остров Делос. В период Средневековья, на страницах истории можно найти названия таких городов-центров свободной торговли как Триест, Венеция, даже югославский городок Шибеник. В XVII веке зоны свободной торговли появляются в

---

<sup>1</sup> Там же. – С.78.

Гибралтаре и Бангкоке и др. А в 30-е гг. XX столетия формируются оффшорные юрисдикции в таких городах как Люксембург, Лихтенштейн, Панама и др.

С развитием мировой экономики все больше стран начало создавать оффшорные зоны на своей территории, притягивая финансовые организации, частных предпринимателей низкими налогами, лояльным регулированием хозяйственной деятельности и законами о защите конфиденциальности, закрывающими двери перед судебными расследованиями.

Столь быстрое развитие оффшорного бизнеса было вызвано рядом причин, наиболее часто их подразделяют на объективные и субъективные. К субъективным причинам относят внутреннее законодательство, регулирующее деятельность тех или иных оффшорных юрисдикций, а к объективным – те причины, которые оффшорные зоны вследствие тех или иных обстоятельств не в силах изменить<sup>1</sup>.

Огромное значение для развития оффшорных зон имела научно-техническая революция в середине XX века. Так как без ее достижений в развитии передовых информационных технологий и средств связи, было бы невозможно эффективное функционирование многих оффшорных структур. Для оффшорного бизнеса обычным является ситуация, когда фирма зарегистрирована в одной стране, деятельность ведет в другой стране, банковский счет открыт в третьей, а сам собственник проживает в четвертой. Роль развития транснациональных корпораций во второй половине XX века, также немаловажна, быстрый рост международной торговли потребовали явного увеличения финансовых ресурсов, со свободным доступом к ним в любом месте. Эта потребность поспособствовала резкой освобождению банковской деятельности от государства, что также, повлекло возникновение повышенного спроса на посреднические финансовые операции и услуги по

---

<sup>1</sup> Воронина, Н.В. Формирование и развитие оффшорных зон/ Н.В. Воронина, А.М. Воронина / Национальные интересы: приоритеты и безопасность. – 2007. – №3. – С. 24.

использованию различий норм, регулирующих деятельность финансовых компаний и налогообложение их доходов в различных частях света.

Формирование и развитие оффшорного сектора на своих территориях стала для них одним из наиболее легких и доступных способов в связи с тем, что оффшорный сектор экономической деятельности, пожалуй, единственный, который не требует крупно – масштабных инвестиций для его создания<sup>1</sup>.

В экономике выделяют 4 этапа развития оффшорного бизнеса.

Нулевой этап (до конца 1950-х гг.) - зарождения оффшорного бизнеса еще не происходило, но были примеры существования независимых образований, имеющих льготы и привилегии по сравнению с другими частями государств<sup>2</sup>. Первый этап (конец 1950-х - начало 1980-х гг.) - происходило зарождения оффшорного бизнеса<sup>3</sup>. Несмотря на то что стран, в которых регистрировались оффшорные компании, было мало, оффшоры была узконаправленной и разрабатывалась под каждого конкретного клиента.

Второй этап (конец 1980-х - начало 1990-х гг.) - на этом этапе происходило широкое внедрение оффшорного бизнеса в экономику<sup>4</sup>. Юрисдикции оффшоров расширялись, регистрировалось огромное число компаний, функционирование оффшоров по оптимизации налогообложения стали более популярными, начали создаваться схемы деятельности безналоговых фирм. В связи с таким «взрывом» в развитии оффшорного бизнеса, страны стали разрабатывать и применять определенные меры по ограничению возможностей безналоговых компаний.

Третий этап (конец 1990-х - 2000 год) - стабилизирование оффшорного бизнеса<sup>5</sup>. В этот период впервые выдвигались требования по достижению

---

<sup>1</sup> Там же. – С. 23.

<sup>2</sup> Зеленски, Н.А. Оффшорный бизнес: становление и современное состояние/ Н.А. Зеленски, Д.И. Асланов//Символ науки. – 2016. – №2-2. – С.137.

<sup>3</sup> Кальней, М.Г. Об операциях с оффшорными юрисдикциями/ М.Г. Кальней // Экономика. – 2010. – №4. – С.75.

<sup>4</sup> Хеджази, У. Роль оффшорных центров в мировой экономике/ У. Хеджази // The Banker. – 2010. – №1008. – С.96.

<sup>5</sup> Там же. – С.96.

большей открытости оффшоров, что дало толчок для сокращения числа регистрируемых компаний, также ужесточались методы ведения оффшорного бизнеса. Началось развитие международного антиоффшорного регулирования.

Четвертый этап (2001 - 2004 гг.) - на этом этапе происходил кратковременный спад количества оффшорных зон, вследствие резкого увеличения государственного и межгосударственного контроля<sup>1</sup>. После террористических актов в 2001 г. в США резко ужесточились требования к открытости бизнеса. Влияние на мировой рынок не оффшорных банков и консалтинговых фирм в этот период увеличилось.

Пятый этап (2004 г. - настоящее время) – период трансформации оффшорного бизнеса<sup>2</sup>. Происходит поиск новых возможностей применения оффшорных методов (например, оффшорный аутсорсинг услуг), многие страны решают уйти от создания оффшоров, а страны «третьего мира» наоборот входят в оффшорный бизнес.

Несмотря на переломный момент в истории оффшорного бизнеса во время мирового кризиса, начавшегося в 2008 году, этот бизнес сумел не только устоять, но и развиваться, регистрируя все больше компаний в оффшорных зонах.

### **1.3. Влияние оффшорного бизнеса на экономику**

По расчётам Boston Consulting Group от 2012 г., в офшорах сосредоточено 8,2 млрд. долл., что составляло 6,9% мировых финансовых активов на соответствующий год<sup>3</sup>. С развитием мировых рынков капитала возрастает мобильность финансовых средств, что позволяет активнее перераспределять инвестиции между странами и регионами. Немалую роль в этом процессе

---

<sup>1</sup> Старостина, М.И. Оффшорный бизнес в современном мире/ И.М. Старостина // Российский внешнеэкономический вестник. – 2014. – №6. – С.67.

<sup>2</sup> Березина, А.Э. Оффшорный бизнес/А.Э. Березина // Символ науки. – 2016. – №6-1. – С.143.

<sup>3</sup> Boston Consulting Group Global Wealth Report 2013.



сыграла правовая либерализация международного движения капитала в большинстве стран мира, а также развитие информационных технологий.

Свобода движения капитала в мире порождает конкуренцию между странами-реципиентами инвестиций. Используя свой суверенитет, офшорные юрисдикции с их максимально выгодными для нерезидентов условиями наиболее привлекательны для регистрации компаний и проведения международных финансовых операций.

Наиболее недавняя оценка масштабов офшорной деятельности в мире проведена Джеймсом Генри, бывшим сотрудником консалтинговой компании McKinsey. В своём исследовании<sup>1</sup> он вычислил объёмы средств на офшорных счетах и фокусируется на вреде, причиняемом офшорами мировой экономике и странам с формирующимися рынками в частности.

Согласно докладу Tax Justice Network денежные суммы в офшорных юрисдикциях принадлежат примерно 10 миллионам физических лиц, владеющими офшорными счетами напрямую или через посредничество юридических лиц<sup>2</sup>. В среднем получается от 2 до 3 млн. долларов в расчете на человека. 47% средств принадлежало непосредственно физическим лицам, 53% юридическим лицам.

В размещении средств в офшорных юрисдикциях физическим лицам оказывают содействие и посреднические услуги банки, иные финансовые посредники и консультанты<sup>3</sup>.

Наверное, сегодня нельзя найти ни одного транснационального банка, который бы не работал с офшорными клиентами или не обеспечивал бы своих клиентов офшорными услугами. На офшоры, по некоторым оценкам,

---

<sup>1</sup> James, T. H. The Price of offshore revisited/ Т.Н. James. Tax Justice Network, 2012. – 36 p.

<sup>2</sup> Там же. – 36 p.

<sup>3</sup> Ефремов, В.А. Движение капиталов в офшорных зонах/ В.А. Ефремов, Э.А. Давлетшин //Austrian Journal of Humanities and Social Sciences. – 2014. – №7-8. – С.264.

приходится 14–17% трансграничных финансовых активов и обязательств банков мира<sup>1</sup>.

TJN выделяет пятьдесят ведущих мировых банков, занимающихся офшорным бизнесом. При участии топ-50 в офшорах, по оценкам TJN, размещено около 12 трлн. долларов, т.е. примерно половина всех офшорных денежных средств<sup>2</sup>. В 2005 году этот показатель составлял 5,4 трлн. долл.; таким образом, за пять лет он увеличился более чем в два раза. Первые две строчки в списке топ-50 (по состоянию на 2010 г.) занимали швейцарские банки UBS и Credit Suisse. Последующие три места принадлежали таким всемирно известным европейским банкам, как HSBC, Deutsche Bank, BNP Paribas. Далее следовали банки Уолл-стрит: JPMorgan Chase, Bank of America, Morgan Stanley, Wells Fargo и Goldman Sachs. На банки, входящие в топ-10, приходилось примерно 6 трлн. долларов средств, размещенных на офшорных счетах (т.е. 50% от общей суммы топ-50).

Перемещение значительной части крупных денежных средств в офшоры происходит из мировых финансовых центров – Нью-Йорка, Лондона, Цюриха, Гонконга, Токио<sup>3</sup>. Особенно активно пользуются офшорами США и Великобритания. Из 100 компаний Великобритании с наибольшей капитализацией, которые включены в список Лондонской фондовой биржи, всего 2 не используют услуги офшоров. Остальные же имеют более 8 000 дочерних учреждений в офшорных юрисдикциях во всем мире. Территории Гернси, Джерси и остров Мэн уже несколько веков являются офшорными зонами Великобритании. Американские ТНК являются наиболее активными (после английских предприятий) пользователями услуг офшоров. Из ста крупнейших корпораций Америки, чьи акции обращаются на бирже, 83

---

<sup>1</sup> Хеджази, У. Роль офшорных центров в мировой экономике/ У. Хеджази // The Banker. – 2010. – №1008. – С.96.

<sup>2</sup> James, T. H. The Price of offshore revisited/ Т.Н. James. Tax Justice Network, 2012. – 36 p.

<sup>3</sup> Козлов И.М. Оффшорные центры в современной мировой экономике/ И.М. Климов // Проблемы экономики и менеджмента. – 2015. – №7. – С.77.

корпорации имеют дочерние компании в офшорных зонах. Средства в офшоры утекают также из стран, экспортирующих в больших объемах сырье и готовые изделия. В первую очередь из нефтедобывающих стран. За 1970-2010 гг., согласно исследованию TJN, было выведено (млрд. долл.): из Кувейта - 496; из Саудовской Аравии - 308; из Нигерии - 306. Один из мировых лидеров офшорных исходов - Россия: за 1990-2010 гг. из страны было выведено в офшоры 798 млрд. долларов (в среднем за год получается почти по 40 млрд. долл.). Оценки TJN достаточно совпадают с официальными данными Центрального банка Российской Федерации. Так, в 2010 году чистый отток частного капитала из России составил 34,4 млрд. долл., в 2011-м - 80,5 млрд. долл.<sup>1</sup>. Руководитель исследования TJN Джеймс Генри полагает, что большая часть средств из России была выведена на волне приватизации государственных активов.

Опередил Россию по сумме отправленных в офшоры активов только Китай - 1,2 трлн. долл. Правда, данные по Китаю приводятся за 40 лет, с 1970 года, а по России – лишь за 20. Так что по среднегодовым показателям бегства частного капитала в офшоры Россия является безусловным лидером среди стран, находящихся за пределами зоны обитания «золотого миллиарда». За Россией следуют (период 1970-2010 гг., млрд. долл.): Корея – 779; Бразилия – 520; Кувейт – 496. По отношению к минимальной оценке суммарных средств на банковских счетах офшоров (21 трлн. долл.) средства, пришедшие из России, составляют 4%<sup>2</sup>.

С 1970 по 2008 год, по оценкам доклада TJN, из развивающихся экономик (всего 139 стран) ушло от 7,3 до 9,3 трлн. долл. (в среднем в расчете на год получается около 200 млрд. долл.)<sup>3</sup>. Если бы эти деньги не были выведены в офшоры, бедные страны уже могли бы расплатиться с внешними долгами и серьезно ускорить свое развитие. Если взять неучтенный офшорный капитал

---

<sup>1</sup> Статистика Центрального Банка России - Чистый ввоз/вывоз капитала частным сектором в 1994-2011 годах.

<sup>2</sup> James, T. H. The Price of offshore revisited/ T.H. James. Tax Justice Network, 2012. – 36 p.

<sup>3</sup> Tax Justice Network UK - Tax Heavens creating turmoil, 2008. – 40 p.

всех развивающихся стран, которые по традиционным расчетам в конце 2010 года имели совокупный внешний долг 4,1 трлн. долл., то окажется, что их долг составляет порядка минус 11 трлн. долл., то есть, по сути, эти страны являются чистыми кредиторами, а не должниками. Жители небогатых развивающихся стран (85% мирового населения) могли бы жить совершенно иначе, если бы деньги оставались внутри их экономик. Но, как отмечается в докладе, выведенные активы принадлежат небольшой группе состоятельных людей, в то время как долги правительства лежат на плечах всех граждан.

Недополучаемые налоговые поступления огромны, они «достаточны для того, чтобы существенно поправить финансовое положение многих стран, особенно развивающихся», подчеркивает Джеймс Генри. Вместе с тем, по словам руководителя исследования, в этой новости есть и положительный аспект: мир обнаружил «черную дыру», в которую утекают финансы, и оценил размеры этого запрятанного в офшорах «клада»<sup>1</sup>.

Усиление офшорного характера мировой экономики создает серьезные экономические и социальные проблемы и, по крайней мере, три основные можно назвать сразу<sup>2</sup>:

1. Низкий уровень налогообложения в офшорных зонах подрывает фискальную базу стран, резиденты коих пользуются услугами офшоров. Согласно самым консервативным оценкам, бюджеты всех стран мира лишаются каждый год не менее 3 триллионов долларов, которые утаиваются в офшорах.

2. Совершение анонимных операций – предпосылки для отмывания нелегальной прибыли и финансирования мирового терроризма через офшоры. Офшоры способствуют росту организованной экономической преступности, особенно трансграничной.

---

<sup>1</sup> James, T. H. The Price of offshore revisited/ T.H. James. Tax Justice Network, 2012. – 36 p.

<sup>2</sup> Ефремов, В.А. Движение капиталов в офшорных зонах/ В.А. Ефремов, Э.А. Давлетшин //Austrian Journal of Humanities and Social Sciences. – 2014. – №7-8. – С.265.

3. В результате слабого регулирования финансовых операций в офшорах повышается риск неконтролируемых потоков так называемых горячих денег, что дестабилизирует глобальную финансовую систему.

Джеймс Генри уточнил, что в качестве «налоговых убежищ» выбираются не только такие экзотические места, как Кайманы, где можно эффективно скрыть капитал, но и некоторые штаты Америки, такие как Делавэр, где у иностранных инвесторов есть возможность открыть компанию без четкого указания конечного владельца<sup>1</sup>.

Число офшорных зон за прошедший с того времени период возросло, утверждает исследователь, несмотря на общественное давление. В среднем, по его данным, отток капиталов в офшоры из развивающихся стран начиная с 2010 года рос на 8% ежегодно. Для России и Китая этот показатель составляет 9%, возможно, из-за опасений экономической и политической нестабильности, утверждает Генри<sup>2</sup>.

Организация Global Financial Integrity, занимающаяся вопросами нелегального международного движения капитала, оценивает бегство капитала из России за период 1994-2011 гг. составляет 782,5 млрд. долл.<sup>3</sup>. А Дж.Генри за период 1992-2011 оценивает отток российского капитала в офшоры на уровне 798 млрд. долл.<sup>4</sup> Оценить реальные масштабы бегства капитала из той или иной страны фактически невозможно вследствие растворения экономически обоснованном экспорте капитала, возможен только анализ доступной статистики, полная же статистика охраняется банковской тайной каждого отдельного банка, работающего с офшорами.

Влияние офшоров на мировую экономику неоднозначно, можно выделить 5 основных положительных моментов: активизация трансграничных финансовых

---

<sup>1</sup> James, T. H. The Price of offshore revisited/ T.H. James. Tax Justice Network, 2012. – 36 p.

<sup>2</sup> Там же. – 36 p.

<sup>3</sup> Kar, D. Russia: Illicit Financial Flows and the role of underground economy/ D. Kar, S. Freitas // Global Financial Integrity. – 2013. – P.70.

<sup>4</sup> James, T. H. The Price of offshore revisited/ T.H. James. Tax Justice Network, 2012. – 36 p.

потоков, ускорение оборота капиталов, улучшение аллокации капитала; снижение общего налогового бремени в мире, а следовательно, стимулирование экономической активности; развитие офшорных государств, перераспределение богатства в мире; повышение конкурентоспособности компаний, использующих офшоры<sup>1</sup>; снижение риска экспроприации для инвесторов в странах со слабой защитой прав собственности, повышение стимулов для инвестиций, в том числе в страны происхождения этого капитала<sup>2</sup>.

Отрицательное влияние на мировую экономику можно свести к следующему: недобросовестная налоговая конкуренция, ущемление прав резидентов стран происхождения капитала; содействие бегству капитала из национальных экономик, следовательно, снижение инвестиционной активности в странах происхождения капитала; поддержка теневой и криминальной экономики, т.н. «серого» и «черного» ее секторов, а также легализация доходов, полученных преступным путем; финансирование экстремистской деятельности.

#### **Вывод к главе один.**

Феномен офшоров имеет не менее давнюю историю, чем сами международные инвестиции. Расцвет офшоров пришёлся на 2-ю половину XX века, когда множество малых государств получили независимость. Не существует общепризнанных жёстких критериев для отнесения той или иной страны к офшорам, каждое заинтересованное государство или организация выбирает критерии самостоятельно. Также в этой главе мы изучили все этапы становления оффшорных центров, выявили классификации оффшорного бизнеса и разобрали само понятие оффшор.

Изучив историю зарождения оффшорного бизнеса, можно отметить, что он до сих пор плодотворно развивается, применяются все более новые пути применения оффшоров, а также до сих пор увеличивается число стран, резиденты которых стремятся надежно скрыть от всего мира, принадлежащие

---

<sup>1</sup> Smith, D. Offshore Shell Games/ D. Smith/ / U.S. Public Interest Research Group, 2013.

<sup>2</sup> Хейфец, Б.А. Оффшорные юрисдикции в глобальной и национальной экономике/ Б.А. Хейфец. – М.: Экономика, 2008. – 370 с.

им активы и не желают делиться с собственным правительством, выплачивая им колоссальные суммы налогов. Также важное значение имеет политическая и экономическая стабильность в оффшорном регионе. Под экономической стабильностью следует отметить стабильность курса национальной валюты, либеральные условия внешней торговли, отсутствие высокой инфляции, ввоза и вывоза капиталов. Также, оффшорный бизнес крайне выгоден как предпринимателям, так и самой оффшорной зоне, так как именно благодаря ему начинает расти уровень жизни населения.

Роль оффшоров в мировой экономике неоднозначна, так как здесь могут проводиться весьма сомнительные операции по «отмыванию грязных денег». Вопрос борьбы с оттоком и бегством капитала – один из сложных в экономике. Ранее оффшорные компании служили только для осуществления такой деятельности как строительство, торговля и т.д. Сейчас оффшор – это способ реализации инвестиционных проектов и других важных операций, с его помощью привлекают внимание покупателей, законно «уходят» от налогов и распространяют собственные акции для дальнейшего развития организации.

## **2 ТЕНДЕНЦИИ РАЗВИТИЯ ОФФШОРНОГО БИЗНЕСА**

### **2.1. Международные усилия по контролю оффшоров**

Глобальный финансовый кризис 2008 г. привлек огромное внимание к оффшорным юрисдикциям во всем мире. При этом главным направлением в международной антиоффшорной политике стало усиление давления на те юрисдикции, которые не хотят сотрудничать с национальными денежными властями в плане раскрытия информации о конечных бенефициарах оффшорных компаний и владельцах счетов в оффшорных банках. Среди важнейших принципов реформы мировых финансовых рынков в Декларации Вашингтонского саммита 20 ведущих в экономическом отношении государств мира (15 ноября 2008 г.) отмечается необходимость защиты от незаконных финансовых рисков, исходящих от несотрудничающих юрисдикций, и принуждения их к внедрению международных стандартов информации в отношении банковской секретности и транспарентности финансовых транзакций<sup>1</sup>.

Активные действия против злоупотребления оффшорами в США начались с выхода в декабре 2008 года доклада Государственного контрольного управления «Международное налогообложение: крупные корпорации США и федеральные подрядчики с дочерними структурами в юрисдикциях, отнесенных к налоговым гаваням, или предоставляющим финансовую секретность». А Б. Обама еще до того, как стал президентом, выступил одним из соавторов законопроекта о борьбе со злоупотреблениями налоговыми гаванями<sup>2</sup>. Также в США в 2010 году был принят Закон FATCA («О налоговой дисциплине в отношении зарубежных счетов») с целью лишить граждан США, имеющих счета за границей, возможности избежать американского налогообложения<sup>3</sup>. В соответствии с ним иностранным банкам рекомендуется

---

<sup>1</sup> Declaration of the Summit on Financial Markets and the World Economy.

<sup>2</sup> Bill S. 681 'Stop Tax Haven Abuse Act.

<sup>3</sup> The Foreign Account Tax Compliance Act.



информировать ФНС США о всех находящихся у них счетах американских граждан и обо всех операциях по этим счетам. В виду невыполнения этих рекомендаций, американские власти будут вправе потребовать от этих банков выплатить 30% налог с прибыли по операциям с активами американских граждан. Американским владельцам таких счетов на сумму более \$50 тыс. рекомендуется самим докладывать о них в налоговые учреждения. При невыполнении данных требований власти могут потребовать 40% налог с незадекларированной суммы или на прибыль по операциям со счетом<sup>1</sup>.

В октябре 2010 года министры внутренних дел и юстиции стран Евросоюза приняли решение о создании Eurofisc — общественной системы по борьбе с уклонением от уплаты налогов<sup>2</sup>. Главное в данной системе — информационный обмен, то есть члены ЕС получают данные о новых схемах уклонения от уплаты налогов. На уровне ЕС обмен банковской информацией регулируется директивой 2003/48/ЕС о налогообложении вкладов. В марте к данному соглашению присоединились Австрия, Бельгия и Люксембург. Эти государства обязаны автоматически предоставлять информацию о выплате процентов платежными агентами, расположенными в одном государстве-члене ЕС, в пользу физического лица — другого гражданина ЕС.

Также ряд успешных налоговых амнистий для оффшорных капиталов были проведены Италией (2009-2010 гг.) и Великобританией (2009-2010 гг.)<sup>3</sup>.

Еще одним пример деоффшоризации является введение налога на финансовые трансакции. Первой такой налог ввела Франция в августе 2012 г. В начале 2013 г. Еврокомиссия разрешила еще 10 странам ЕС ввести налог на финансовые операции: Германии, Австрии, Бельгии, Греции, Португалии,

---

<sup>1</sup> Банки набили кайманы. Новые кампании уходят в оффшорные зоны// Режим доступа: <http://www.banki.ru/news/bankpress/?id=4293594>, свободный (дата обращения: 25.03.2017).

<sup>2</sup> Официальный сайт Eurofisc.

<sup>3</sup> Старостина, М.И. Оффшорный бизнес в современном мире/ И.М. Старостина // Российский внешнеэкономический вестник. – 2014. – №6. – С.66.

Словении, Италии, Испании, Словакии и Эстонии<sup>1</sup>. Согласно предложению Еврокомиссии, сделки по приобретению облигаций и акций будут облагаться налогом 0,1%, сделки с производными инструментами — 0,01%.

Призыв Великобритании и Германии (ноябрь 2012 г.) к сотрудничеству в деле укрепления международных стандартов налоговых выплат, которые не позволят международным компаниям экономить на них, Власти Великобритании объявили, что ряд крупнейших ТНК (Starbucks, Facebook, Apple, Amazon, Google и Ebay), работающих в их стране, фактически не платили налогов.

Также разработали в ЕС план действий по усилению борьбы с налоговыми гаванями и офшорами, а также с уклонением от уплаты налогов внутри ЕС, среди предлагаемых мер — создание Общей консолидированной базы для корпоративных налогов — Common Consolidated Corporate Tax Base (CCCTB), которая позволит значительно ограничить возможности недобросовестной налоговой конкуренции в Евросоюзе<sup>2</sup>.

В марте 2012 года Великобритания приняла новые общие правила против финансовых злоупотреблений - General Anti-Avoidance Rules (GAAR), которые направлены на предотвращение уклонения от уплаты налогов<sup>3</sup>.

С 1 февраля 2013 г. в Швейцарии вступил в силу закон «О международной административной помощи по налоговым делам», разрешающий иностранным налоговикам направлять запросы швейцарским властям о банковских счетах иностранцев, пытавшихся избежать налогообложения в своем государстве<sup>4</sup>. С 2015 г. Люксембург начал обмениваться информацией о владельцах счетов в местных банках с другими странами ЕС.

---

<sup>1</sup> Козлов, И.М. Оффшорные центры в современной мировой экономике/ И.М. Козлов //Проблемы экономики и менеджмента. – 2015. – №7. – С.77.

<sup>2</sup> Старостина, М.И. Оффшорный бизнес в современном мире/ И.М. Старостина // Российский внешнеэкономический вестник. – 2014. – №6. – С.66.

<sup>3</sup> Там же. – С.67.

<sup>4</sup> Bundesgesetz über die internationale Amtshilfe in Steuersachen.

На международном уровне меры анти-оффшорного регулирования принимают международные организации, такие как ОЭСР, ФАТФ<sup>1</sup>. Основными направлениями такого регулирования являются:

1. Содействие заключению соглашений об обмене информацией между не оффшорными и оффшорными странами.

2. Составление «черных» и «серых» списков оффшорных юрисдикций (попадание в такой список влечет применение к компаниям различных ограничений со стороны регулирующих органов не оффшорных стран).

3. Стимулирование не оффшорных государств к принятию ограничений в использовании оффшоров (например, введение государствами в свое внутренне законодательство правил о налогообложении дивидендов, полученных резидентами от контролируемых ими оффшорных компаний)<sup>2</sup>.

Соответствующие оффшорные юрисдикции были внесены в «черные» и «серые» списки ОЭСР. В составе Организации экономического сотрудничества и развития более 30 стран. Список, составленный этой организацией, содержит государства, которые не приняли требования, предусматривающие раскрытие сведений конфиденциального порядка относительно любых налоговых вопросов. Все оффшоры данного перечня делятся на три категории:

1. Страны, частично принявшие данное требование: США, Дания, Греция, Мексика, Италия, Польша, Франция, Финляндия и многие другие.
2. Государства, принявшие требования ОЭСР, но внедряющие их в недостаточной степени: Монако, Андорра, Бахрейн, Багамы и некоторые другие.
3. Зоны, не принявшие требования: Лабуан, Коста-Рика, Филиппины, Уругвай.

Списки постоянно корректируются и изменяются.

---

<sup>1</sup> Шексон, Н. Люди, обокравшие мир. Правда и вымысел о современных офшорных зонах/ Н.Шексон. – М.: Эксмо, 2011. – 200 с.

<sup>2</sup> Дмитриева, К.Н. Антиоффшорное регулирование – основные тенденции на мировом рынке/ К.Н. Дмитриева // Слияния и поглощения. – 2011. – №3. – С. 29

Оффшорные юрисдикции по-разному отреагировали на давление и критику со стороны организаций<sup>1</sup>.

Все страны ведут борьбу с оффшорами по-разному. Так, Минфин Великобритании, недовольный низкой собираемостью налогов с таких компаний как Starbucks, Amazon и Google, планирует заключить с островами Мэн, Гернси, Каймановы острова, Джерси, Бермуды, BVI соглашения об обмене информацией, благодаря которым власти островов будут обязаны передавать британским властям данные о счетах и инвестициях компаний, находящихся в их юрисдикции<sup>2</sup>.

Немаловажную роль в борьбе с оффшорным бизнесом играют и общественные и международные неправительственные организации. Особую значимость приобрела деятельность организации Tax Justice Network (Сеть налоговой справедливости) – независимая организация, объединяющая научных работников, финансовых консультантов, НПО, бухгалтеров, профсоюзы экономистов, юристов, журналистов, и другие. Целями этой организации является привлечение внимания общественности к проблеме оффшорных юрисдикций и несправедливой налоговой конкуренции<sup>3</sup>.

Согласно отчету международной исследовательской организации Tax Justice Network (TJN), также проводящей независимые расследования в области уклонений от уплаты налогов, на банковских счетах офшорных юрисдикций находится от 21 до 32 триллионов долларов<sup>4</sup>, и это без учета таких нефинансовых активов, как яхты, особняки, дворцы, замки, многочисленные предметы роскоши и произведения искусства. Эти суммы соответствуют, по крайней мере, десятой части всего объема мирового богатства, оцененного швейцарским банком Credit Suisse в 231 триллион долларов (по состоянию на

---

<sup>1</sup> Панушко, С.Н. Оффшорный бизнес меняет правила игры/ С.Н. Панушко // Корпоративный юрист. – 2009. – №9. – С.30.

<sup>2</sup> Коммерсантъ от 03.12.2012.

<sup>3</sup> Annual Tax Justice Network report 2013// Режим доступа: <http://www.taxjustice.net/reports-2/>, свободный (дата обращения: 29.03.2017).

<sup>4</sup> Там же.

середину 2014 года). Даже минимальная оценка в 21 трлн. долл. эквивалентна суммарному валовому внутреннему продукту США и Японии.

Группа разработки финансовых мер борьбы с отмыванием денег (ФАТФ) – это независимая межправительственная организация, популяризирующая и разрабатывающая свои принципы для защиты всемирной финансовой системы от угроз отмывания денег, финансирования распространения оружия массового уничтожения и финансирования терроризма. Рекомендации ФАТФ общепризнанные международными стандартами по противодействию отмыванию денег и финансированию терроризма<sup>1</sup>.

ФАТФ учреждена «семеркой» при участии Европейской комиссии в июле 1989 года в ходе Парижской встречи G7.

Создание Группы было ответом на растущие объемы отмываемых преступных доходов во всем мире. Учитывая, сложности работы по выявлению грязных денег в международной финансовой системе возникло понимание неотложности разработки коллективных мер противодействия финансовым преступлениям.

На настоящий момент в ФАТФ входят 35 страны-участницы и две международные организации. Российская Федерация принята в члены в июне 2003 года<sup>2</sup>.

ФАТФ поддерживает партнерские отношения с региональными группами по типу ФАТФ, объединяющими государства, взаимной оценке своих национальных систем и готовы к выполнению 40 рекомендаций:

1. Комитет экспертов Совета Европы по оценке мер противодействия легализации преступных доходов и финансированию терроризма (МАНВЭЛ - MONEYVAL);
2. Евразийская группа по противодействию легализации преступных доходов и финансированию терроризма (ЕАГ - EAG);
3. Азиатско-Тихоокеанская группа борьбы с отмыванием денег (АТГ-APG);

---

<sup>1</sup> Отчет ФАТФ, Отмывание доходов, полученных с использованием коррупционных схем. – 2011.

<sup>2</sup> Официальный сайт ФАТФ [www.fatf-gafi.org](http://www.fatf-gafi.org).

4. Группа разработки финансовых мер борьбы с отмыванием денег государств Ближнего Востока и Северной Африки (МЕНАФАТФ - MENAFATF);

5. Группа разработки финансовых мер борьбы с отмыванием денег государств Латинской Америки (ГАФИЛАТ - GAFILAT);

6. Межправительственная группа по борьбе с отмыванием денег в Западной Африке (ГИАБА - GIABA);

7. Группа по борьбе с отмыванием денег государств Восточной и Южной Африки (ЕСААМЛГ - ESAAMLG);

8. Карибская группа разработки финансовых мер борьбы с отмыванием денег (СИФАТФ - CFATF);

9. Группа разработки финансовых мер борьбы с отмыванием денег в Центральной Африке (ГАБАК - GABAC).

ФАТФ поддерживает контакты с ООН, Советом Европы, Всемирным банком, Европейским банком реконструкции и развития, Международным валютным фондом, Интерполом, Европолом, Советом по таможенному сотрудничеству и другими международными организациями, а также с международным профессиональным объединением подразделений финансовой разведки (ПФР) - Группой «Эгмонт».

В задачи ФАТФ входит<sup>1</sup>:

1. Выработка рекомендаций в области борьбы с отмыванием денег и финансированием терроризма.

2. Проведение взаимных оценок в странах-участницах на предмет соответствия национальных законодательств и действующей практики в области борьбы с отмыванием денег и финансированием терроризма рекомендациям ФАТФ.

---

<sup>1</sup> Там же.

3. Изучение ситуации в странах, которые активно используются международной организованной преступностью для отмыwania преступных доходов и финансирования терроризма.

В феврале 1990 года ФАТФ были разработаны 40 Рекомендаций по борьбе с отмыванием денег<sup>1</sup>, которые являются конкретными предложениями по совершенствованию странами-участницами своих законодательных систем и финансовых структур, направленными на повышение эффективности совместной борьбы государств с отмыванием денег, а также на укрепление международного сотрудничества в этой области.

В июне 1996 года эти Рекомендации были пересмотрены с целью их адаптации к меняющимся мировым тенденциям в области отмывания денег, а также к динамике технологического прогресса в сфере финансовых услуг.

В ответ на серьезное изменение ситуации в мире после событий 11 сентября 2001 года ФАТФ на своем внеочередном Пленарном заседании в Вашингтоне в октябре 2001 года приняла решение о расширении сферы своей деятельности в области борьбы с финансированием терроризма, а также о проведении в мировом масштабе мониторинга предпринимаемых действий в этом направлении. Были одобрены новые международные стандарты - 8 Специальных рекомендаций по борьбе с финансированием терроризма, и утвержден соответствующий План действий.

В июне 2003 года с учетом обобщенного международного опыта ФАТФ приняла новую редакцию 40 Рекомендаций.

В октябре 2004 года была принята 9 Специальная рекомендация о контроле над перемещением наличных денежных средств физическими лицами.

В соответствии с резолюцией Совета Безопасности ООН № 1617 (2005) 40+9 рекомендаций ФАТФ являются обязательными международными стандартами для выполнения государствами-членами ООН.

---

<sup>1</sup> Там же.

В феврале 2012 года утверждены обновленные стандарты - 40 Рекомендаций, являющиеся компиляцией 40+9 старых Рекомендаций, а также включающих новые положения, касающиеся, в частности, противодействия финансированию распространения оружия массового уничтожения и применения риск-ориентированного подхода на национальном уровне.

Важно отметить, что ФАТФ проводит исследования по выполнению своих рекомендаций. Составляемые по итогам этих мероприятий отчеты и доклады руководство организации направляет странам-участницам для передачи своим компетентным органам.

ФАТФ проводит постоянную работу по совершенствованию мер борьбы с отмыванием доходов, полученных преступным путем, и финансированием терроризма. В частности, в октябре 2006 года было принято решение о создании Рабочей группы по оценке международного сотрудничества (ICRG).

В соответствии с целями, обозначенными в программных документах. ФАТФ придерживается курса на увеличение числа своих членов путем привлечения стратегически значимых стран, которые могли бы использовать своё влияние в регионах с целью повышения эффективности борьбы с отмыванием денег и финансированием терроризма.

В 2008 году прошел третий раунд взаимной оценки соответствия российской системы ПОД/ФТ международным стандартам, который проводился экспертами ФАТФ, МАНИВЭЛ и ЕАГ<sup>1</sup>.

Ранее Российская Федерация уже прошла две такие оценки - в сентябре 2002 года и в апреле 2003 года. По результатам этих оценок в октябре 2002 года Россия была исключена из «черного» списка ФАТФ и в 2003 г. стала ее полноправным членом.

Начиная с 2010 г. Россия регулярно отчитывалась о прогрессе в совершенствовании национальной системы ПОД/ФТ на пленарных заседаниях. В октябре 2013 г. Был представлен шестой отчет, по результатам которого наша

---

<sup>1</sup> Федеральная служба по финансовому мониторингу от 19.07.2016.



страна была снята с мониторинга до проведения нового раунда взаимных оценок (выездная миссия в Москву намечена на конец 2018 года).

Черный список оффшорных зон ФАТФ – это список стран, которые не достаточно сотрудничают с ФАТФ.

По своей сути список организации по борьбе с отмыванием денег и финансированием терроризма, работающей на международном уровне, не является черным. Он лишь разделяет оффшоры по степени угрозы мировой стабильности в сфере финансов:

Государства, которые полностью удовлетворяют требованиям ФАТФ.

1. Страны с недостатками в законодательстве: Украина, Шри-Ланка, Катар, Сирия, Судан, Боливия, Антигуа и Барбуда, Тринидад и Тобаго, Греция, Марокко, Кения, Азербайджан, Нигерия, Таиланд, Йемен, Непал, Мьянма, Турция, Парагвай, Индонезия.
2. Государства, в которых найдены стратегические недостатки системы борьбы с указанными проблемами: Сан-Томе и Принсипи, Ангола, Эквадор, Пакистан, Эфиопия, Туркменистан, КНДР.
3. Страны под особым режимом: Иран.

Также активную борьбу ведет Группа противодействия финансовым преступлениям (FinCEN), ее деятельность направлена именно на противодействие отмыванию капиталов<sup>1</sup>. Эта группа была создана в 1990 г., после 11 сентября 2001 г. ее статус был повышен до ранга бюро в составе Казначейства (наравне с Федеральной налоговой службой, Таможенной службой и, собственно, самим Управлением по контролю денежного обращения и др.). В функции группы входят получение и анализ предоставляемой банками информации, имеющей отношение к отмыванию капиталов, а также координация работы всех государственных органов в данной сфере. Так, именно FinCEN публикует информацию о том, какие юрисдикции считаются "подозрительными". "Черный список" FinCEN по

---

<sup>1</sup> Официальный сайт FinCEN.

своему содержанию близок к списку ФАТФ, но не полностью с ним совпадает. В настоящее время после ряда изменений, последнее из которых датируется апрелем 2008 г., список FinCEN (FinCEN не формирует "список", а выпускает определенные инструкции относительно той или иной страны, которые впоследствии может отзывать) включает следующие страны и территории: Северная Корея, Нигерия, Бирма (Мьянма), Науру. Следует отметить, что в этот список попадала и Российская Федерация, которая была исключена из него в ноябре 2002 г. Кроме того, FinCEN применяла санкции против некоторых финансовых институтов и юрисдикций. Следует отметить, что подобно списку ФАТФ этот список включает в себя и оффшорные и неоффшорные юрисдикции.

Кроме всего наряду с ним, имеются еще ограничения и запреты на операции с теми или иными странами и лицами, связанные с международными экономическими и торговыми санкциями. Такие санкции вводятся в действие отдельными нормативными правовыми актами, многие из них введены согласно резолюциям ООН. Осуществлением санкций занимается подразделение Казначейства под названием Управление по контролю зарубежных активов (OFAC), действующее на основе президентских полномочий военного времени и чрезвычайных ситуаций<sup>1</sup>. Его цель - обнаружить и заблокировать вражеские активы, оказавшиеся под контролем властей США. В "черном списке" OFAC фигурируют страны и режимы, считающиеся террористическими, такие как Куба, Иран, Ирак, Северная Корея и т.д. (так называемые страны-изгои, страны - оси зла). Оффшорный бизнес деятельность этого Управления частично затрагивает, поскольку два из этих государств оказались оффшорными юрисдикциями (Черногория и Либерия).

---

<sup>1</sup> Официальный сайт OFAC.

## 2.2. Тенденции развития оффшорного бизнеса

Изначально оффшоры открывались для ведения торговли или строительного бизнеса, но сейчас появились новые тенденции развития оффшорных зон, которые позволяют использовать оффшоры в других сферах — для реализации различных инвестиционных проектов или других сложных финансовых операций.

Рассмотрим новые тенденции развития оффшоров и использования оффшорных технологий<sup>1</sup>:

1. Применение оффшоров при листинге на зарубежных биржах.
2. Защита собственности от рейдеров. Если активы являются собственностью оффшорной компании, то рейдерский захват бесполезен.
3. Вынос места управления за границу. Если бизнес в России ведется через филиал зарубежной фирмы или управляющей компанией является зарубежная компания, то первичная документация российской фирмы может храниться за рубежом. В случае выемки документации проверяющими это не приведет к параличу коммерческой деятельности компании.
4. Облегченные процедуры смены собственника предприятия или его продажи. Опыт различных «поглощений» предприятий показывает, что в истории любого российского предприятия были страницы, которые не всегда соответствовали действующему законодательству. Поэтому любые ошибки в соблюдении процедур и регламентов позволяют признать сделки с акциями недействительными, что приведет к потере компании. Если же сделка происходит в иностранной юрисдикции, то она не имеет никакого отношения к российскому законодательству.
5. Использование преимуществ трастового законодательства.
6. Справедливое решение споров.

---

<sup>1</sup> Глинкина, С.П. Теневая экономика в глобализирующемся мире/ С.П. Галкина // Проблемы прогнозирования. – 2001. – №4. – С.65.

## 7. Соглашение акционеров.

Также произошло смещение интересов географии оффшорной деятельности, которые бы хотелось отметить в данной работе.

Одним из топовых оффшорных гаваней прошлого десятилетия для граждан Восточной Европы, России был Кипр. Однако после присоединения к ЕС, Кипр перестал быть классическим оффшором, а стал мидшором – юрисдикцией, что предлагает облегченное налоговое бремя, но требует соответственной прозрачности, отчетности и соответствия международным стандартам ЕС<sup>1</sup>.

Былые лидеры оффшорного мира – Британские Виргинские Острова, Кайманы и другие британские оффшоры также ушли на задние позиции. Резкая трансформация и потеря популярности произошла из-за влияния Великобритании, рассекретить данные об оффшорах и вернуть неуплаченные налоги.

Почти всегда на пике популярности были Панама и Белиз, однако сегодняшнее положение обеих стран существенно отличается. Скандальное рассекречивание оффшорных документов, прозванных «Панамскими бумагами», о которых мы поговорим в следующем подпункте, ударило по репутации государства и в результате, Панама была вынуждена принять условия ОЭСР и стать, членом Конвенции начиная с 2018 года<sup>2</sup>.

Сейчас самыми популярными оффшорами по праву можно назвать Гонконг и Сингапур. Гонконг и Сингапур предлагают более доступные цены учреждения и ведения бизнеса, включая территориальный принцип налогообложения и имеют много привилегий. На данный самое большое количество финансовых учреждений, но и крупнейшие компании из США, Австралии и Европы находятся в оффшорах Гонконга и Сингапура.<sup>3</sup>

---

<sup>1</sup> Богославец, Т.Н. Оффшорные юрисдикции на современном этапе развития налогообложения/ Т.Н. Богославец // Экономика. – 2004. – №1. – С.22.

<sup>2</sup> Кальней, М.Г. Об операциях с оффшорными юрисдикциями/ М.Г. Кальней // Экономика. – 2010. – №4. – С.77.

<sup>3</sup> Коняхина, Н.Ю. «Off - shores» - особенности функционирования в структуре особых экономических зон/ Н.Ю. Коняхина // Вестник Тамбовского университета. – 2008. – №12. – С.414.

Обороты капитала в оффшорах тоже возросли. Х. Маккан в своей работе оценивает стоимость активов, размещенных в оффшорах, в 6,5 трлн. долл. по состоянию на 2002г.<sup>1</sup>, что составляло 5,5% мировых финансовых ресурсов по состоянию на соответствующий год<sup>2</sup>. Оценка ОЭСР по соответствующему показателю – 7 трлн. долл. на 2007г.<sup>3</sup>, что составляло порядка 3,3% мировых финансовых ресурсов на соответствующий год. Расчёт Tax Justice Network – от 21 до 32 трлн. долл.<sup>4</sup> на 2011г., или от 9,3 до 14,2% мировых финансовых ресурсов на соответствующий год. По расчётам Boston Consulting Group от 2012г., в оффшорах сосредоточено 8,2 млрд. долл., что составляло 6,9% мировых финансовых ресурсов на соответствующий год по их собственной оценке<sup>5</sup>. Согласно данной статистике можно сделать вывод о колоссальном росте ухода капитала в оффшоры в период менее чем за 10 лет.

Также бы хотелось отметить тенденции развития оффшорного на примере Российской Федерации. Развитие рыночных отношений обусловило необходимость освоения современных инструментов международной экономической деятельности: оффшорных зон, международного налогового планирования, трастовых схем в деятельности предприятий и физических лиц. Надо отметить, что первыми обратили внимание на оффшорный бизнес наиболее удачливые российские бизнесмены и организованная преступность. Причем практически сразу оффшорный бизнес в России стал развиваться в трех формах, которые в той или иной степени имеют место и в настоящее время<sup>6</sup>.

Первая форма - стихийное использование оффшорных компаний. В данном случае в ходу самые примитивные варианты использования оффшорных фирм.

---

<sup>1</sup> McCann, H. Offshore finance/ H. McCann // Cambridge University Press. – 2006. – P.34.

<sup>2</sup> Credit Suisse Global Wealth Databook, Credit Suisse AG, 2013.

<sup>3</sup> Conference on the Fight Against International Tax Evasion and Avoidance: Improving transparency and stepping up exchange of information in tax matters, France, 2008.

<sup>4</sup> James, T. H. The Price of offshore revisited/ T.H. James. Tax Justice Network, 2012. – 36 p.

<sup>5</sup> Boston Consulting Group Global Wealth Report 2013.

<sup>6</sup> Соколов, И.Б. Развитие оффшорного бизнеса в России/ И.Б. Соколов // Вестник МГТУ. – 2001. – №4. – С.252.

Вторая форма ведения оффшорного бизнеса связана с возникновением и деятельностью российских секретарских компаний. Основным бизнес таких фирм заключается в продаже уже готовых оффшорных компаний, варианты дальнейшего использования которых разрабатываются их владельцами. Налоговое планирование или экспорт капитала за рубеж с применением оффшорных схем строится в основном на использовании явных "дыр" в российском налоговом законодательстве, в связи с чем при документальных проверках факт использования оффшорных компаний сразу обращает на себя внимание налоговых органов.

Третья форма, в которой российскими юридическими и физическими лицами ведется оффшорный бизнес, связан с появлением и активной деятельностью на российском рынке международных оффшорных секретарских компаний. Уже в 1992 г. в России работали крупные международные секретарские компании, которые накопили к этому времени огромный опыт успешной работы в условиях противодействия хорошо разработанным налоговым законодательствам многих, и прежде всего высокоразвитых, стран. Благодаря им эффективный оффшорный бизнес в РФ стал доступен всем желающим.

К тому же отмена монополии государства на внешнеэкономическую деятельность способствовала выходу на внешний рынок неквалифицированных в этой области специалистов<sup>1</sup>. Уже с середины 90-х гг. на территории Российской Федерации уже существовали оффшорные зоны, это учрежденные в 1994 году зона экономического благоприятствования «Ингушетия» и льготного налогообложения в Республике Калмыкия<sup>2</sup>.

ЗЭБ «Ингушетия» была учреждена Постановлением Правительства Российской Федерации от 19 июня 1994 г. № 740 «О зоне экономического

---

<sup>1</sup> Наговицын, А.Н. Валютные аспекты экономической безопасности России/ А.Н. Наговицын // Российский экономический журнал. – 1996. – № 9. – С.36-37.

<sup>2</sup> Козлов И.М. Оффшорные центры в современной мировой экономике/ И.М. Козлов //Проблемы экономики и менеджмента. – 2015. – №7. – С.78.

благоприятствования на территории Ингушской Республике»<sup>1</sup>, а ее статус был подтвержден ФЗ от 30 января 1996 года № 16-ФЗ «О центре международного бизнеса «Ингушетия»<sup>2</sup>. На основании этих документов республике выдавалась бюджетная ссуда в сумме размера налогов, которые уплачивались организациями, зарегистрированными на территории Ингушетии. У Правительства республики была возможность взимать налоги, с зарегистрированных в Ингушетии предприятий, по своему усмотрению, как на местном, так и на федеральном уровне. В первый же год такой деятельности бюджет республики пополнился более чем на 500 млрд рублей. В Калмыкии льготы предоставлялись не по федеральным налогам, а по региональным и местным, что являлось правомерным относительно республиканского законодательства. Несмотря на достаточно высокий сбор, ежегодно в калмыцком оффшоре регистрировались порядка 1000 новых компаний.

Но, в конечном итоге, деятельность ЗЭБ «Ингушетия» и льготное налогообложение в Республике Калмыкия оказались крайне негативными из-за огромных финансовых потерь для федерального и регионального бюджетов, а также значительной криминализации данных регионов и в том же году прекратили свое существование<sup>3</sup>. После этого попыток создания оффшоров в Российской Федерации не было.

### **2.3. Роль оффшоров в сокрытии нелегальных доходов**

По мнению Форума финансовой стабильности, в целом оффшорная деятельность не оказывает неблагоприятное воздействие на мировую финансовую стабильность при условии, что за этой деятельностью осуществляется надлежащий надзор и органы надзора сотрудничают с соответствующими органами других стран. Вместе с тем, если оффшорные

---

<sup>1</sup> Постановление Правительства Российской Федерации от 19 июня 1994 г. № 740.

<sup>2</sup> Федеральный закон от 30 января 1996 года № 16.

<sup>3</sup> Козлов, И.М. Оффшорные центры в современной мировой экономике/ И.М. Козлов //Проблемы экономики и менеджмента. – 2015. – №7. – С.78.

финансовые центры не способны или не желают соблюдать международные стандарты в области надзора, сотрудничества и обмена информацией, то создается системная угроза мировой финансовой стабильности<sup>1</sup>.

Оффшорные финансовые центры стали мировой опорой для финансирования терроризма, отмывания денег от торговли оружием наркотиками, людьми. Ведущие из оффшоров финансовые цепочки соединяют теневую экономику с легальным движением капитала. Отмывание денег угрожает и финансовой системе многих стран, и международное финансовое сообщество и твердо поддерживать меры по борьбе с отмыванием денег.

Оффшорные государства и территории, привлекают преступников высокоорганизованной финансовой системой, не допускающей раскрытия информации о проводимых через нее операциях нерезидентов. В процессе отмывания денег, подставные лица, анонимные счета, фирмы-однодневки в офшорных зонах выполняют функцию запутывания следа, связывающего «грязные» деньги с преступлением, в результате которого они оказались в распоряжении преступников<sup>2</sup>.

Основной задачей в противодействии легализации преступных доходов является постоянный поиск применяемых новых схем отмывания денежных средств, и здесь большое значение имеет международное сотрудничество и обмен опытом, развитие и систематизация законодательства, направленного на пресечение отмывания денег.

Так 3 апреля 2016 года Международный консорциум журналистов-расследователей (ICIJ) и Центр по исследованию коррупции и организованной преступности (OCCRP) обнародовали гигантский объем документов о

---

<sup>1</sup> Ковалев, Д.А. Финансово-правовой механизм в деятельности оффшорных зон / Д.А.Ковалев, Е.Н.Борисенко.// Финансовый бизнес. – 2003. – № 5. – С.15.

<sup>2</sup> Танищева, Н.Ю. О схематизации процесса отмывания теневых капиталов/ Н.Ю. Танищева // Экономика. – 2011. – №1. – С.36



панамских офшорах, в которых фигурируют 12 действующих и бывших мировых лидеров, 128 политических деятелей и 29 миллиардеров<sup>1</sup>.

Международный консорциум журналистов-расследователей –это Вашингтонская международная сеть, образованная в 1997 году Центром общественной целостности, который включает 165 журналистов-расследователей в более чем 65 странах, которые работают вместе и ведут расследования касательно таких вопросов как "трансграничная преступность, коррупция и подотчетность власти"<sup>2</sup>. На протяжении более двадцати пяти лет данная организация разоблачила контрабанду и уклонение от уплаты налогов транснациональными табачными компаниями (2000), организованных преступных синдикатов; расследование частных военных картелей, асбестовых компаний; и вышел на новый уровень, публикуя подробности военных контрактов в Ираке и Афганистане<sup>3</sup>.

По словам авторов расследования, это 11,5 млн разного рода документов, раскрывающих масштабы «теневого экономики», в которой участвуют ведущие мировые политики, бизнесмены. Поиск и изучением этих материалов больше года занимались члены ICIJ, немецкой *Sueddeutsche Zeitung* и десятков других изданий. Всего в работе с добытыми документами приняли участие более 370 журналистов из 76 стран мира<sup>4</sup>. Свое расследование ICIJ также называет «Панамскими документами» — по месту регистрации компании Mossack Fonseca, утечка из которой и легла в основу журналистского расследования. Эта компания, считают журналисты, занимается созданием подставных фирм и корпоративных структур для сокрытия конечных бенефициаров активов.

Публикации имен владельцев оффшоров встретили волну критики и осуждений со стороны населения всех стран, а также со стороны политических деятелей и глав государств. Но как ни странно обращает на себя заметная

---

<sup>1</sup> Газета Русская служба ББС от 23.08.2016.

<sup>2</sup> Официальный сайт ICIJ.

<sup>3</sup> Там же.

<sup>4</sup> New York Times от 3.04.2016.

разница в реакции на публикацию данных в западных странах. В Исландии досье вынудило премьера подать в отставку. В ряде стран прошли акции протеста. Западные правительства дали обещания расследовать все нарушения, указанные в данных документах, например, Президент Франции, обещал поднять налоговые поступления в результате расследований офшорных преступлений.

Публикация была рассчитана на международную аудиторию, для которой приоритетным является сама проблема сокрытия и легализации незаконных доходов. Это расследование и публикация Панамских документов показало миру масштабы бегства капитала из стран и аспекты негативного влияния офшоров на мировую экономику, а также необходимость ужесточения регулирования офшорной деятельности.

#### **Вывод к главе два**

В связи с большой долей офшорного бизнеса в мировых финансах офшорная деятельность наносит значительный ущерб бюджетам стран-экспортеров капитала. Вместе с такими негативными аспектами влияния офшоров на мировое хозяйство, как поддержка незаконной деятельности и уменьшение инвестиций в стране происхождения капитала, это закономерно побуждает отдельные страны и международные организации различными методами ограничивать возможности для использования инвесторами офшоров. И все-таки несмотря на многие преимущества офшорных компаний, которые отмечались ранее во многих странах проводится «антиофшорная» политика, она заключается в ужесточении банковского регулирования, повышении прозрачности корпоративных структур и межгосударственном обмене налоговой информации.

Говоря о тенденциях развития офшорного бизнеса за последние 20 лет произошел сдвиг интересов с офшоров Карибского бассейна на офшоры Азиатского региона. Также за эти годы офшорный бизнес преобразовался в отдельный сегмент мировой экономики. Цифры, указанные ранее показывают,

насколько важную роль играют оффшорные юрисдикции даже в условиях ужесточения законов, связанных с оффшорными зонами, примерно 50 процентов мирового капитала проходят через оффшорные зоны.

Оффшорные государства и территории, привлекают преступников высокоорганизованной финансовой системой, не допускающей раскрытия информации о проводимых через нее операциях нерезидентов. В процессе отмывания денег, подставные лица, анонимные счета, фирмы-однодневки в оффшорных зонах выполняют функцию запутывания следа, связывающего «грязные» деньги с преступлением, в результате которого они оказались в распоряжении преступников.

## **ЗАКЛЮЧЕНИЕ**

На сегодняшний момент оффшорный бизнес занимает одно из важнейших мест в современной экономике. Почти каждая крупная фирма обладает дочерними фирмами или филиалами в оффшоре.

Оффшоры широко используются по всему миру, в том числе теми странами, которые ведут против них решительную борьбу. На юрисдикцию оффшоров приходится от 15% до 40% мировых финансовых операций и от 12% до 17% мировых финансовых активов, в зависимости от метода подсчёта и сферы исследования. Что характерно, чем в стране более развит финансовый сектор и чем более развита экономика, тем активнее её резиденты используют оффшоры, причём в первую очередь для оптимизации налогообложения, поскольку система защиты собственности в развитых странах работает хорошо.

В данной дипломной работе была выявлена сущность оффшорного бизнеса, его противоречивый характер, а также плюсы и минусы данного аспекта. Были также изучены пять основных этапов становления оффшорного бизнеса, классификации и виды оффшоров, основанных на различных признаках.

Также было выявлено, что целью оффшорных операций может заключаться в законном налоговом планировании, так и совершение экономических преступлений («отмывание грязных денег»). Среди наиболее распространенных операций можно назвать экспортно-импортные, инвестиционные, страховые и другие оффшорные операции.

Важное значение имело раскрытие методов регулирования оффшорной деятельности в данной работе. Была выявлена роль деоффшоризации, проводимая разными странами, а также роль международных организаций в борьбе с отмыванием преступных доходов, уклонении от налоговой политики и коррупции.

На основе официальных документов, научной литературы, мы изучили тенденции развития оффшорных центров, их влияние на движение мирового

капитала, а также рассмотрели нынешнее состояние оффшорного бизнеса, как за границей, так и на территории Российской Федерации.

На основе проделанной работы в данном дипломе можно сделать заключительный вывод, что офшоры и дальше будут развиваться в условиях постоянного политического и экономического давления, поскольку на них есть спрос и у них есть клиенты в том числе среди тех, кто ведёт против них борьбу, несмотря на нестабильности финансовой системы, финансовые кризисы, международную кооперацию и антиофшорную риторику. Изучение феномена офшоров будет продолжаться по мере их эволюции.

Потребность в офшорах обусловлена объективными предпосылками, в частности, элементарной экономической конкуренцией. Мировые финансы завязаны на офшоры, а некоторые уважаемые страны зарабатывают на обслуживании офшорных компаний. Несовершенство мировой финансовой системы компенсируется офшорами, как элементом финансовой свободы предпринимательского капитала.

## БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК

1. Аникин, А.В. Международные экономические отношения / А.В. Аникин, Э.П. Бабин. – М.: Проспект, 2008. – 512 с.
2. Банки набили кайманы. Новые компании уходят в оффшорные зоны// Банки.ру. Режим доступа: <http://www.banki.ru/news/bankpress/?id=4293594>, свободный (дата обращения: 25.03.2017).
3. Бахарева, А.Ю. Влияние статуса оффшорных компаний на нелегальный вывоз капитала из России/ А.Ю. Бахарева // Вестник Оренбургского государственного университета. – 2010. – №8. – С.202–207.
4. Беляев, М.К. Финансовые центры в глобальной экономике/ М.К. Беляев //Финансовый вестник. – 2011. – № 11. – с. 20–28.
5. Березина, А.Э. Оффшорный бизнес/ А.Э. Березина // Символ науки. – 2016. – №6-1. –С.143–149.
6. Булатов, А.С. Экономика/ А.С. Булатов. – М.: Юристъ. – 2012. – 894 с.
7. Воронина, А.М. Эволюция оффшорного бизнеса/ А.М. Воронина // Финансы и кредит. – 2006. – №13. – С. 42–47.
8. Воронина, Н.В. Формирование и развитие оффшорных зон/ Н.В. Воронина, А.М. Воронина / Национальные интересы: приоритеты и безопасность. – 2007. – №3. – С. 19–29.
9. Глинкина, С.П. Теневая экономика в глобализирующемся мире/ С.П.Глинкина //Проблемы прогнозирования. – 2001. – №4. – С.65–71.
10. Григорьев, Л.М. Проблема бегства капитала/ Л.М. Григорьев, А.Е.Косарев // Экономический журнал высшей экономики. – 2000. – №4. – С. 454–474.
11. Гореликов, К.А. Антиоффшорное регулирование как инструмент преодоления глобального экономического кризиса/ К.А. Гореликов // Микроэкономика. – 2011. – №1. – С.154–157.
12. Диденко, Н.И. Мировая экономика.Методы анализа мировых процессов/ Н.И. Диденко. – М.:Высшая школа. – 2008. – 784 с.

13. Дмитриева, К.Н. Антиоффшорное регулирование – основные тенденции на мировом рынке/ К.Н. Дмитриева // Слияния и поглощения. – 2011. – №3. – С. 29–39.
14. Ефремов, В.А. Движение капиталов в оффшорных зонах/ В.А. Ефремов, Э.А. Давлетшин // Austrian Journal of Humanities and Social Sciences. – 2014. – №7-8. – С.264–271.
15. Зеленски, Н.А. Оффшорный бизнес: становление и современное состояние/ Н.А.Зеленски, Д.И. Асланов // Символ науки. – 2016. – №2–2. – С. 137–140.
16. Илюхина, Э. В. Оффшорный бизнес в России и проблемы его контроля/ Э.В. Илюхина, А. М. Ковалева // Молодой ученый. – 2012. – №12. – С. 216-218.
17. Информационное агентство РБК от 4.02.2016.
18. Казакова, Е.Б. Оффшорные зоны/ Е.Б. Казакова, А.В. Дунюшкин // Надежность и качество. – 2012. – том 2. – С. 105–107.
19. Кальней, М.Г. Об операциях с оффшорными юрисдикциями/ М.Г. Кальней // Экономика. – 2010. – №4. – С.75–81.
20. Кашин, С.В. Международные финансовые центры и их роль в глобальной финансовой системе / С.В Кашин // Банковское дело. – 2011. – № 10. – С. 21–25.
21. Кашулин, С.А. Практика использования оффшорных зон/ С.А. Кашулин // Банковские услуги. – 2006. – №10. – С. 24–30.
22. Климовец, О.В. Международный оффшорный бизнес/ О.В. Климовец. – Ростов-на-Дону: Феникс, 2004. – 380 с.
23. Ковалев, Д.А. Финансово-правовой механизм в деятельности оффшорных зон / Д.А.Ковалев, Е.Н.Борисенко // Финансовый бизнес. – 2003. – № 5. – С. 15–19.
24. Козлов, И.М. Оффшорные центры в современной мировой экономике/ И.М. Козлов // Проблемы экономики и менеджмента. – 2015. – №7. – С.77–79.
25. Коммерсантъ от 03.12.2012.

26. Коняхина, Н.Ю. «Off - shores» - особенности функционирования в структуре особых экономических зон/ Н.Ю. Коняхина // Вестник Тамбовского университета. – 2008. – №12. – С. 412– 416.
27. Корнеева, Е.И. «Офшорный мир. Взгляд изнутри» / Е.И.Корнеева. – М.: Экономика. – 2001. – 317 с.
28. Макарова, Н.Н. Налоговая ответственность в оффшорных зонах/ Н.Н. Макарова // Прокурорская и следственная практика. – 2000. – №1. – С.204–208.
29. Михайлин, А.Н. Краткий толковый словарь-справочник по внешнеэкономической деятельности/ А.Н. Михайлин. – М.: А-Приор, 2006. – 160 с.
30. Наговицын, А.Н. Валютные аспекты экономической безопасности России/ А.Н. Наговицын // Российский экономический журнал. – 1996. – № 9. – С.36–37.
31. Назаренко, В.И. Оффшорные зоны мира/ В.И.Назаренко, Е.В.Бочкова // Молодой ученый. – 2016. – №8. – С.626–629.
32. Независимая газета от 26.12.2016.
33. Отчет ФАТФ, Отмывание доходов, полученных с использованием коррупционных схем. 2011.
34. Официальный сайт ФАТФ. fatf-gafi.org. Режим доступа : <http://www.fatf-gafi.org>, свободный (дата обращения: 20.03.2017).
35. Официальный сайт Eurofisk. eurosai.org. Режим доступа : <http://www.eurosai.org/ru/databases/audits/Eurosfisc>, свободный (дата обращения: 28.03.2017).
36. Официальный сайт ICIJ. icij.org. Режим доступа : <https://www.icij.org>, свободный (дата обращения: 28.03.2017).
37. Официальный сайт FinCEN. fincen.gov. Режим доступа : <https://www.fincen.gov>, свободный (дата обращения: 5.04.2017).
38. Официальный сайт Tax Justice Network. taxjustice.net. Режим доступа : <http://www.taxjustice.net>, свободный (дата обращения: 9.04.2017).



39. Официальный сайт OFAC. treasury.gov. Режим доступа : <https://www.treasury.gov/about/organizational-structure/offices/Pages/Office-of-Foreign-Assets-Control.aspx>, свободный (дата обращения: 9.04.2017).
40. Оффшорные зоны: классификация, особенности и полный список оффшорных зон. // Оффшоры. Режим доступа: <http://www.financial-lawyer.ru/newsbox/finance/194-530747.html>, свободный (дата обращения: 25.03.2017).
41. Панушко, С.Н. Оффшорный бизнес меняет правила игры/ С.Н. Панушко // Корпоративный юрист. – 2009. – №9. – С.30–34.
42. Погоролецкий, А.И. Налоговое планирование внешнеэкономической деятельности/ А.И.Погоролецкий – СПб.: Изд-во Михайлова В.А., 2006. – 320 с.
43. Постановление Правительства Российской Федерации от 19 июня 1994 г. № 740.
44. Русская служба ББС от 19.07.2013.
45. Русская служба ББС от 23.08.2016.
46. Соколов, И.Б. Развитие оффшорного бизнеса в России/ И.Б. Соколов // Вестник МГТУ. – 2001. – №2. – С. 249–256.
47. Старостина, М.И. Оффшорный бизнес в современном мире/ И.М. Старостина // Российский внешнеэкономический вестник. – 2014. – №6. – С.66–69.
48. Статистика Центрального Банка России - Чистый ввоз/вывоз капитала частным сектором в 1994-2011 годах.
49. Страны оффшорной зоны. // Оффшоры.ру. Режим доступа: <http://visasam.ru/emigration/vybor/strany-offshornoj-zony.html>, свободный (дата обращения: 27.03.2017).
50. Танищева, Н.Ю. О схематизации процесса отмывания теневых капиталов/ Н.Ю. Танищева // Экономика. – 2011. – №1. – С.36–41.
51. Товкун, И.Н. Международно-правовые средства функционирования оффшорных центров/ И.Н. Товкун // Проблемы законности. – 2013. – №123. – С.51–54.

52. Федеральный закон от 30 января 1996 года № 16.
53. Федеральная служба государственной статистики. Социально-экономическое положение России, 2007. // gks.ru. Режим доступа: <http://www.gks.ru/bgd/regl/b0701/IssWWW.exe/Stg/d12/3-1-2.htm>, свободный (дата обращения: 28.03.2017).
54. Федеральная служба по финансовому мониторингу от 19.07.2016.
55. Халдин, М.А. Мировой опыт оффшорного бизнеса/ М. А. Халдин. – М.: Международные отношения, 2005. – 174 с.
56. Халдин, М. А. Россия в оффшорном бизнесе / М. А. Халдин. – М.: Международные отношения. 2006. с. 234.
57. Хеджази, У. Роль оффшорных центров в мировой экономике/ У.Хеджази // The Banker. – 2010. – №1008. – С.96.
58. Хейфец, Б.А. Оффшорные юрисдикции в глобальной и национальной экономике/ Б.А. Хейфец. – М.: Экономика, 2008. – 370 с.
59. Хейфец, Б. А. Роль оффшоров в глобальной экономике. — [Электронный ресурс] / Мировая экономика и международные отношения. — Электрон. Журнал, 2008 № 11. // Режим доступа: <http://www.ebiblioteka.ru/browse/doc/19355267>, свободный (дата обращения: 26.03.2017).
60. Худякова, Л.С. Международные финансовые центры в многополярном мире/ Л.С. Худякова // Мировая экономика и международные отношения. – 2012. – № 1. – С.30–39.
61. Чернявский, С. П. Международный оффшорный бизнес и банки / С. П. Чернявский. – М.: Финансы и статистика, 2002. – 144 с.
62. Шабейкина, Я.А. Оффшорные компании как метод оптимизации налогообложения/ Я.А. Шабейкина // Science Time. – 2014. – №4–4. – С.290–294.
63. Шексон, Н. Люди, обокравшие мир. Правда и вымысел о современных оффшорных зонах. /Н. Шексон. – М.: Эксмо, 2011. – 200 с.
64. Ширяев, Р.В. Оффшорные центры как один из видов свободных экономических зон/ Р.В. Ширяев // Бизнес в законе. – 2011. – №1. –С. 284–286.

65. Annual Tax Justice Network report 2013// taxjustice.net. Режим доступа: <http://www.taxjustice.net/reports-2/>, свободный (дата обращения: 29.03.2017).
66. Bill «Stop Tax Haven Abuse Act». St. 681 from 2013.
67. Boston Consulting Group Global Wealth Report 2013.
68. Bundesgesetz über die internationale Amtshilfe in Steuersachen vom 2012.
69. Conference on the Fight Against International Tax Evasion and Avoidance: Improving transparency and stepping up exchange of information in tax matters, France, 2008.
70. Credit Suisse Global Wealth Databook, Credit Suisse AG, 2013.
71. Declaration of the Summit on Financial Markets and the World Economy G-20 from 2008.
72. James, T.H. The Price of offshore revisited/ T.H. James. Tax Justice Network, 2012. – 36 p.
73. Johns, R.A. Tax havens and offshore finance: a study of transnational economic development, Palgrave Macmillan, 1983. – 204 p.
74. Kar, D. Illicit Financial Flows and the role of underground economy/ D. Kar, S. Freitas // Global Financial Integrity Russia. – 2013.
75. McCann, H. Offshore finance/ H. MacCann. Cambridge University Press, 2006. – 564 p.
76. Neal, T. The Offshore Advantage: privacy, asset protection, tax shelters, offshore banking & investing - USA, Master Media Publishing Corp., 1998. – 267 p.
77. New York Times от 3.04.2016.
78. Tax Justice Network UK - Tax Heavens creating turmoil, 2008.
79. The Price of Offshore Revisited, Tax Justice Network, July 2012. – 36 p.
80. Zorome, A. Concept of offshore financial centers: in search of an operational definition/ A. Zorome. IMF, 2007. – 33 p.

## Приложение А

Схема А - Преимущества оффшоров

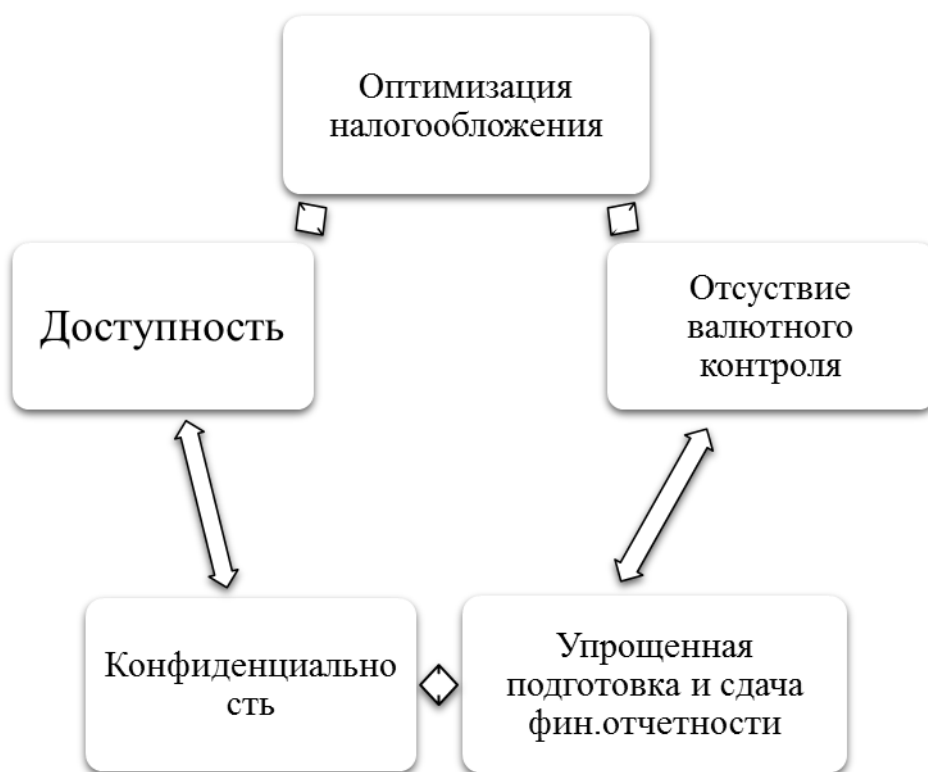
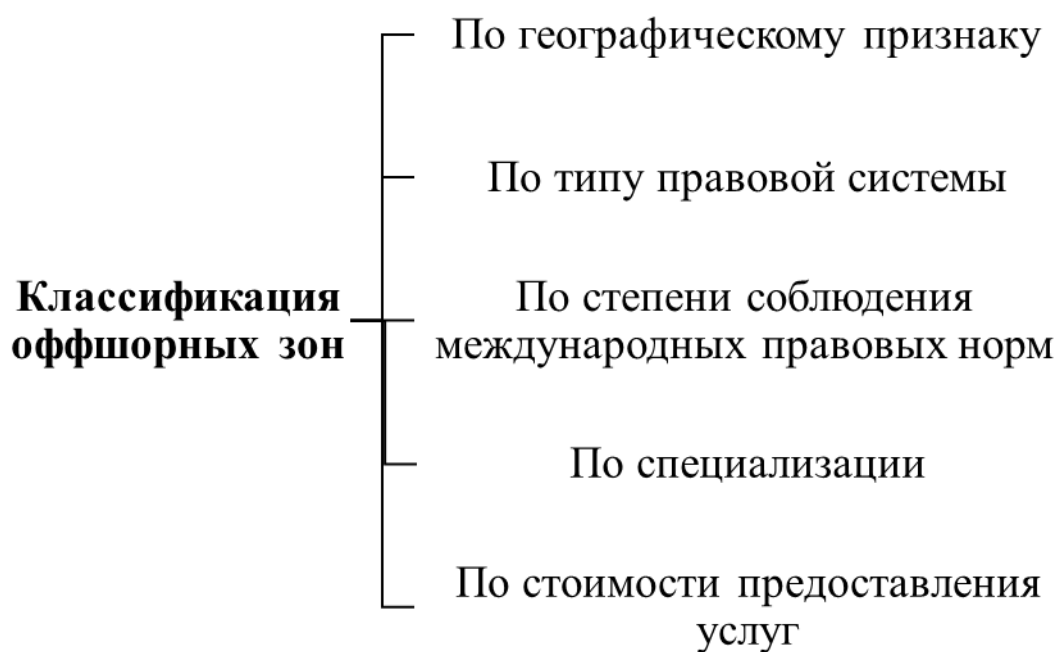


Схема А2 - Классификация оффшорных зон



## Схема А2 - Виды оффшорных юрисдикций

