

О.Н. Будникова

budnikovao@mail.ru

Гомельский государственный университет имени Ф. Скорины, Беларусь

СРАВНИТЕЛЬНЫЙ АНАЛИЗ УСЛОВИЙ НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ ФИНАНСОВЫХ ОПЕРАЦИЙ В СТРАНАХ ЕАЭС

Проведен анализ условий налогообложения финансовых операций стран ЕАЭС на основе соответствующих показателей, используемых при расчете индекса глобальных финансовых центров GFCI

Одним из основных направлений социально-экономического развития Республики Беларусь является создание полноценного финансового рынка. Наряду с этим государство проводит оптимизацию налоговой системы для стимулирования экономического роста и инвестиционной активности. Между этими двумя направлениями имеется определенная взаимосвязь, поскольку от степени развития налоговой системы в определенной степени зависит приток инвестиций в страну, распределение которых обеспечивается посредством функционирования финансового рынка, степень развитости которого, в свою очередь, также влияет на объем и доступность инвестиций.

Финансовый рынок Республики Беларусь характеризуется доминированием банковского сектора, поэтому одним из актуальных направлений его развития является, по нашему мнению, формирование глобальных конгломератов – финансовых центров, важность функционирования которых для развития экономики государства подтверждается мировым опытом.

В области международных финансов финансовые центры определяются как центры сосредоточения банков и специализированных кредитно-финансовых институтов, осуществляющих международные валютные, кредитные и финансовые операции, сделки с ценными бумагами, драгоценными металлами и т.п. Они характеризуются концентрацией капитала, использованием разнообразных финансовых инструментов, высокой эффективностью финансовой инфраструктуры и услуг, предоставляемых финансовыми посредниками [1]. Многие страны заинтересованы в становлении и развитии собственных финансовых центров международного значения (далее – МФЦ), поскольку они участвуют в создании и перераспределении мирового финансового дохода, способствуя притоку

капиталов в страну, а в ряде случаев приносят существенные доходы в виде налогов и обеспечивают рост занятости.

В Беларуси ведется работа, способствующая созданию МФЦ в г. Минск. Идея его образования была реализована Указом Президента Республики Беларусь «О реализации инвестиционного проекта «Экспериментальный многофункциональный комплекс «Минск – Мир» № 456 от 22.09.2014, строительство которого ведется и в настоящее время.

Однако полноценный финансовый центр – это не только развитая инфраструктура. Для оценки инвестиционной привлекательности и эффективности функционирования МФЦ разработано множество методик, наибольшую известность среди которых приобрели следующие: индекс глобальных финансовых центров (GFCI), индекс Синьхуа–Доу-Джонс (Xinhua-DowJonesIndex–XDJI), индекс исследования глобальных городов (GlobalCitiesIndex - GCI), рейтинг по версии Российской Национальной ассоциации участников фондового рынка (НАУФОР) и др.

Обзор факторов, характеризующих уровень развития финансовых центров, представлен в таблице 1.

Таблица 1 – Методические подходы к выделению факторов уровня развития финансовых центров

Фактор	GFCI 24	XDJI	GCI	НАУФОР	Карпунин В.Н.	Фридман Дж.	Баринев Э. Хмыз О.	Магюхин Г.Г.
Уровень развития институциональной структуры	+	+	-	+	+	+	+	+
Уровень развития финансового рынка	+	+	-	+	+	-	+	+
Льготные правовые и налоговые условия	+	-	-	+	+	-	+	-
Стабильная финансовая система и валюта	+	+	-	-	+	+	+	+
Политическая стабильность	-	+	+	-	+	+	-	-
Уровень развития транспорта и связи	+	+	+	-	+	+	-	-
Человеческий капитал	+	-	+	+	-	-	-	-
Благоприятный бизнес-климат	+	-	+	-	+	+	-	-
Удобство географического положения	-	-	-	+	+	+	-	-
Экономическая стабильность	+	+	-	-	+	-	-	-
Интегрированность в глобальные рынки капитала	+	+	-	-	-	-	+	-
Инструментальная структура финансового рынка	+	-	-	+	-	-	-	-
Инновационная деятельность	-	-	+	-	-	+	-	-

Примечание: составлено автором на основе [2, 3]

В состав факторов уровня развития финансовых центров многих из рассматриваемых методик входит показатель «льготные налоговые условия». Следовательно, оценке этого фактора необходимо уделить внимание с позиции возможности развития финансового рынка в Беларуси. Для этого воспользуемся индексом глобальных финансовых центров GFCI 24. Это рейтинг конкурентоспособности 100 финансовых центров с большим количеством параметров от таких организаций как Всемирный банк, ОЭСР, Economist Intelligence Unit и ООН. GFCI 24 рассчитывается на основе модели, состоящей из двух частей – результатов опросов участников финансового сектора и инструментальных факторов, насчитывающих 137 ключевых показателей выделенных факторов конкурентоспособности, объединенных в пять групп: факторы деловой среды, человеческий капитал, репутация, инфраструктура и факторы развития финансового сектора [3]. Среди наиболее важных выделяются факторы деловой среды, в число которых входит ряд показателей, оценивающих систему налогообложения: ставки корпоративного налога на прибыль (corporatetaxrates); ставки индивидуального подоходного налога (individualincometax); ставки личного налога (personal tax rates); налог в процентах к ВВП (taxasPercentageofGDP); двусторонние соглашения об обмене налоговой информацией (Bilateral tax information exchange agreements).

Сравнительная характеристика стран ЕАЭС по изучаемым факторам приведена в таблице 2.

Таблица 2 - Условия налогообложения в странах-участницах ЕАЭС

Критерий	Беларусь	Россия		Казахстан		Армения	Кыргызстан
		общие условия	условия для МФЦ	общие условия	условия для МФЦА		
Ставка корпоративного налога на прибыль (corporatetaxrates)	18	20		20	полное освобождение до 2066 г.	20	10
Ставка корпоративного налога на прибыль для банков	25	20		20		предусмотрена госпошлина	10
Ставка индивидуального подоходного налога (individualincometax), %	13	13 %, льготы по отдельным операциям и средствам на инвестиционных счетах		10		прогрессивная шкала от 23 % до 36 %	10
Налог в процентах к ВВП (tax as Percentage of GDP), % [4, 5, 6, 7]	25,9	20,5		16,9		20,4	20,9
Двусторонние соглашения об обмене налоговой информацией [8, 9, 10]	14	59		не менее 9			
Участие в Соглашении об автоматическом обмене финансовой информацией (CRS/MCAA)	нет	да		да		нет	нет

В отношении налогообложения финансовых операций и стимулирования процесса становления и развития финансовых центров среди стран ЕАЭС в авангарде Казахстан и Россия. В рейтинге GFCI 24 из числа МФЦ стран СНГ представлены Астана (61 место), Санкт-Петербург (80 место), Москва (83 место) и Алматы (96 место).

Казахстан пошел по пути создания специализированного центра - МФЦ «Астана» (далее – МФЦА) – с особым законодательством и правоприменением для зарегистрированных участников, основанными на применении принципов и прецедентов права Англии и Уэльса. Регулирование в МФЦ осуществляется специальной структурой - комитетом МФЦА по регулированию финансовых услуг (AFSA). При этом для органов и участников МФЦА предусмотрены беспрецедентные налоговые преференции.

РФ при создании МФЦ ориентировалась на совершенствование законодательства и финансового рынка в целом, создания единого регулятора финансовых рынков на базе Центрального банка РФ. При этом ориентир был взят на улучшение городской инфраструктуры двух крупнейших городов России, претендовавших на статус МФЦ – Москвы и Санкт-Петербурга. Совершенствование налогообложения коснулось финансового рынка в целом без выделения специальных условий для участников МФЦ.

В РБ приняты меры по созданию МФЦ MinskWorld, касающиеся выделения специальной территории на базе ЭМК «Минск-Мир», улучшения городской инфраструктуры, проведения мероприятия по совершенствованию налогообложения финансовых операций. Однако условия налогообложения банков и других финансовых организаций достаточно жесткие. При этом льготы по финансовым операциям не имеют такого широкого спектра, как в Казахстане, что оказывает сдерживающее влияние на развитие финансового рынка.

В связи с интеграционными процессами в рамках ЕАЭС Беларусь стоит перед выбором – либо перенаправить финансовые потоки на финансовые рынки других и потерять, таким образом, свой финансовый рынок, либо на основе опыта других стран развивать финансовые операции, в том числе с помощью пересмотра условий их налогообложения.

Литература

1. Ордынская, Е. Налогообложение финансовых операций в ведущих мировых финансовых центрах / Е. Ордынская // Экономика. Налоги. Право. – 2013. – № 5. – С. 79-86.
2. Семенцова, Е. Оценка уровня развития финансовых центров с применением методов многомерного дискриминантного анализа / Е. Семенцова // Финансы и кредит. – 2013. – № 2 (530). – С.59-70.
3. The Global Financial Centres Index 24. September 2018 [Electronic resource] // Financial Centre Futures. – Mode of access: https://www.longfinance.net/media/documents/GFCI_24_final_Report.pdf. - Date of access: 21.09.2019.
4. Налоговая нагрузка на экономику в 2018 г. [Электронный ресурс] // Министерство по налогам сборам Республики Беларусь. – Режим доступа: <http://nalog.gov.by/ru/nalog-nagruzka-ekonomica-ru/>. – Дата доступа: 20.09.2019.
5. Налоговая аналитика [Электронный ресурс] // Федеральная налоговая служба РФ. – Режим доступа: <https://analytic.nalog.ru/portal/index.ru-RU.htm>. – Дата доступа: 27.09.2019.
6. Статистический комитет Республики Армения [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://www.armstat.am/ru/?nid=12&id=01001>. – Дата доступа: 29.09.2019.
7. Национальный статистический комитет Кыргызской Республики [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.stat.kg/ru/opendata/category/3/>. – Дата доступа: 29.09.2019.
8. Перечень государств и международных договоров об избежании двойного налогообложения, применяемых Республикой Беларусь // Аналитическая правовая система Бизнес-Инфо. – Режим доступа: <http://bii.by/tx.dll?d=331462>. – Дата доступа: 29.09.2019.
9. Левашенко, А. Как работает международный автоматический обмен налоговой информацией/ А. Левашенко, А. Коваль // Экономическое развитие России. – № 3. – С. 71-72.
10. О ратификации Протокола об обмене информацией в электронном виде между государствами – участниками СНГ для осуществления налогового администрирования от 2 ноября 2018 года [Электронный ресурс] : Проект федерального закона РФ // Министерство финансов Российской Федерации. – Режим доступа: <https://regulation.gov.ru/projects#npa=87830>. – Дата доступа: 29.09.2019.