Вылкова Елена Сергеевна. Налоговое планирование в системе управления финансами хозяйствующих субъектов : Дис. ... д-ра экон. наук : 08.00.10 : Санкт-Петербург, 2002 345 c. РГБ ОД, 71:03-8/229-0

**Содержание к диссертации**

Введение

ГЛАВА 1. ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ НАЛОГОВОГО ПЛАНИРОВАНИЯ НА УРОВНЕ ХОЗЯЙСТВУЮЩИХ СУБЪЕКТОВ 16

1.1. Место и значение налогового планирования в системе финансового менеджмента 16

1.2. Методологические подходы к определению налогового планирования. 32

1.3. Концептуальные основы периодизации налогового планирования 44

1.4. Обоснование классификационных признаков видов, форм, методов и стадий налогового планирования 57

1.5. Налоговое планирование на уровне хозяйствующих субъектов в

условиях глобализации экономики 72

ГЛАВА 2. МЕЖДУНАРОДНЫЕ АСПЕКТЫ НАЛОГОВОГО ПЛАНИРОВАНИЯ НА УРОВНЕ ФИРМЫ 90

2.1. Сравнительный анализ порядка налогообложения хозяйствующих субъектов в различных странах 90

2.2. Тенденции международного налогового планирования и оффшорный бизнес 109

2.3. Специфика международного налогового планирования в России 129

2.4. Проблемные вопросы налогового планирования организаций в

свободных экономических зонах Российской Федерации 144

ГЛАВА 3. ОСНОВЫ ОРГАНИЗАЦИИ И НАПРАВЛЕНИЯ РАЗВИТИЯ ВНУТРИФИРМЕННОГО НАЛОГОВОГО ПЛАНИРОВАНИЯ В СИСТЕМЕ ФИНАНСОВОГО МЕНЕДЖМЕНТА 167

3.1. Воздействие налогов на принятие предпринимательских решений 167

3.2. Исторические аспекты налогового планирования в условиях развития теорий финансового менеджмента 184

3.3. Специфика налогового сегмента управления финансами хозяйствующих субъектов 200

3.4. Правовая регламентация и институциональные аспекты налогового планирования на уровне хозяйствующего субъекта 220

ГЛАВА 4. ОПТИМИЗАЦИЯ НАЛОГОВОГО БРЕМЕНИ ОРГАНИЗАЦИИ 233

4.1. Методические проблемы расчета налогового бремени и факторы на него влияющие 233

4.2. Учетная и договорная политика как факторы регулирования уровня налогообложения хозяйствующих субъектов 254

4.3. Оценка существующей системы налоговых освобождений и последствий их применения 266

4.4. Внутрифирменное налоговое планирование на основе многофакторной модели и его влияние на повышение эффективности финансово-хозяйственной деятельности предприятий 279

ЗАКЛЮЧЕНИЕ 291

БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК

**Введение к работе**

*Актуальность темы исследования.*Экономический рост организаций невозможен без грамотно построенной системы управления их денежными потоками, финансовыми ресурсами и возможными источниками их формирования. Налоги, являющиеся «встроенными регуляторами», представляют собой одно из важнейших внешних ограничений финансовых ресурсов хозяйствующих субъектов и рентабельности собственного капитала. Соответственно, наука финансового менеджмента как таковая должна детально рассматривать налоговый сегмент управления финансами фирмы. Однако ни в научных трудах по финансовому менеджменту известных западных ученых, таких как Юджин Бригхем, Луис Гапенски, Бернар Коласс, Ван Хорн, ни в отечественных учебниках по управлению финансами фирмы В.В. Ковалева, М.Н. Крейниной, Г.Б. Поляка, Е.С. Стояновой, Э.А. Уткина и других экономистов, вопросам налогового планирования практически не уделяется внимания. Традиционно в России сложилась ситуация, когда налоговое планирование недостаточно полно учитывалось в системе управления финансами, не рассматривалось как составная специфическая часть финансового менеджмента. Однако успех или неуспех любого хозяйствующего субъекта в значительной степени определяется именно налоговым планированием, которое проявляется не только в рамках управления их финансовыми ресурсами, но и в оптимизации финансовых результатов.

Назрела настоятельная необходимость выделения налогового планирования в отдельное самостоятельное направление финансовой науки и практики управления финансами хозяйствующих субъектов, определения его места в системе финансового менеджмента, систематизации накопленных разрозненных теоретических знаний и фрагментарного практического опыта в целях обеспечения устойчивого роста предпринимательской активности и развития экономики страны.

Необходимо отметить, что изучение проблем налогового планирования на макроуровне также крайне актуально, однако оно является предметом само-

5 стоятельного научного исследования, содержащегося в трудах Т.Ф. Юткиной,

Ф.Х. Банхаевой и других. Предметом отдельного исследования являются также вопросы планирования налогов физическими лицами. В настоящем диссертационном исследовании рассмотрены проблемы организации налогового планирования только на уровне хозяйствующих субъектов (предприятий, организаций, фирм).

Актуальность темы диссертации обусловлена практикой последних лет, которая показала бесперспективность эпизодического внимания к налоговому планированию со стороны хозяйствующих субъектов и выявила объективную потребность разработки концептуальных системных не только функциональных, но и процессных подходов к налоговому планированию в рамках управления денежными потоками и финансовыми ресурсами хозяйствующих субъектов.

Актуальность темы исследования подтверждается не только проводимой в настоящее время в Российской Федерации налоговой реформой, которая предусматривает существенное снижения налогового бремени, но и стратегическим курсом осуществляемых экономических реформ, нацеленных на динамичное развитие всех форм предпринимательства и стабильный экономический рост.

В целях научно-методологического обеспечения налогового планирования в системе управления финансами хозяйствующих субъектов и повышения результативности проводимых налоговых реформ, целесообразно использование различных научных подходов: системного, макроэкономического, микроэкономического и других, применяя их в рамках единой концепции.

Следует отметить, что в экономической литературе отсутствует глубокая теоретическая проработка концептуальных вопросов налогового планирования, его периодизации и классификации, а также его особенностей в системе управления финансами хозяйствующих субъектов. На практике в силу специфики характера налогового планирования и придания ему крупными корпорациями и консультационными фирмами в основном статуса «ноу-хау» также существует

объективная потребность определения общих подходов к разработке внутренних стандартов по налоговому планированию и методических подходов к расчету величины налогового бремени и направлений его оптимизации. Все это предопределило выбор темы диссертационного исследования, а также ее актуальность.

*Основная цель научного исследования.*Целью диссертационного исследования является разработка концепции налогового планирования в системе управления финансами хозяйствующих субъектов, направленной на достижение экономического роста, на основе формирования теоретической базы и развития методологических и институциональных аспектов налогового планирования, изучения закономерностей и прогнозируемых перспектив развития, как теории и практики финансового менеджмента, так и направлений реформирования налоговых систем различных стран и России в современных условиях.

Реализация поставленной цели основывается на решении следующих *задач:*

определение места и значения налогового планирования в системе финансового менеджмента;

теоретическое осмысление содержания налогового планирования, уточнение его понятийного аппарата и обоснование классификационных признаков видов, форм, методов и стадий налогового планирования на уровне хозяйствующего субъекта;

исследование истории развития налогового планирования и определение его пределов и ограничений;

изучение специфики налогового планирования в условиях глобализации экономики;

сравнительный анализ порядка налогообложения предприятий в различных странах и определение места России в мировом налоговом пространстве;

обобщение теории и практики международного налогового планирования в России и проблемных вопросов его организации в условиях свободных экономических зон в РФ;

определение направлений воздействия налогов на принятие предпринимательских решений;

изучение исторических аспектов налогового планирования в условиях развития теорий финансового менеджмента и реформирования налоговой системы РФ;

выявление специфики налогового сегмента управления финансами хозяйствующих субъектов и разработка внутренних стандартов налогового планирования для хозяйствующих субъектов;

обобщение и развитие теоретических основ налогового бремени, практики его расчета и факторов, на него влияющих;

оценка существующей системы налоговых освобождений в зарубежных станах и в России и последствий их применения;

разработка многофакторной модели налогового планирования и оценка его влияния на повышение эффективности финансово-хозяйственной деятельности организаций.

*Предметом исследования*выступают социально-экономические отношения, возникающие в процессе налогообложения и налогового планирования.

*Объект исследования*- виды, формы и методы налогового планирования в системе финансового менеджмента на уровне хозяйствующих субъектов.

Информационной и экспериментальной базой исследования являются законодательно-нормативные, методические и инструктивные материалы федеральных и региональных финансовых, налоговых и статистических органов; данные общероссийских и республиканских специальных периодических изданий, корпоративных сайтов ведущих аудиторских фирм; материалы общероссийских и республиканских научно-практических конференций, семинаров и симпозиумов. В диссертации отражены результаты исследования автора и его практической аудиторской деятельности в 1992-2002 гг., а также более чем 20-летней научно-педагогической работы в СПбГУЭФ.

Методологическую основу исследования составили диалектический метод познания; системный подход; принципы формальной логики; методы

8 экономического анализа и синтеза; приемы индуктивного и дедуктивного изучения. При написании диссертационной работы применялись общие и специальные методы научного познания, в том числе системный, стратегический, инновационный, предпринимательский, поведенческий, функциональный и процессный подходы.

**Теоретическую основу**исследования составили фундаментальные тру  
ды отечественных и зарубежных ученых и практиков **в**области финансов,  
управления, планирования, налогообложения. Среди них следует отметить та  
ких зарубежных авторов как Р. Акофф, Л. Бернстайн, Д. Клиланд, Т. Саати,  
М. Старр и других, изучающих вопросы внутрифирменного планирования.  
Проблемы планирования на предприятии рассмотрены в работах советских и  
российских экономистов: М.М. Алексеевой, Л.В. Канторовича, А.Б. Крутика,  
О.И. Ларичева, И.М. Сыроежина **и**других. Первые теории налогообложения  
содержатся в трудах Ф. Аквинского, Т. Гоббса, П. Де Вобана, Ш. Монтескье,  
С. Вольтера, О. Мирабо, С. де Сисмонди, Т. Мальтуза, А. Тьера, Д. Мак-  
Куллоха. Частные налоговые теории получили свое развитие **у**Д. Локка,  
Т. Джорджа, Ж. Ж. Русо, К. Маркса, Э. Селигмана. Среди общих теорий нало  
гов наиболее значимыми являются теории А. Смита, Д. Рикардо, А. Вагнера,  
Дж. Кейнса, Д. Фридмана, А. Лаффера. Изучением теории налогов занимались  
такие выдающиеся представители отечественной науки как П.П. Гензель,  
И.М. Кулишер, А.А. Соколов, В.Н. Твердохлебов, Н.И. Тургенев и другие. На  
различных этапах существования советского и российского государства вопро  
сы налогообложения рассматривались в работах A.M. Александрова,  
Э.А. Вознесенского, В.П. Дьяченко, Е.Н. Евстигнеева, В.А. Кашина,  
В.Г. Князева, Л.Н. Павловой, В.Г. Панскова, Г.Л. Рабиновича,

М.В. Романовского, И.Г. Русаковой, В.М. Федосова, Д.Г. Черника, С.А. Шаталова, Т.Ф. Юткиной и других, а также таких зарубежных ученых как Е.В. Боуден, П.Невен Реймонд, Росс Стефан и другие. Непосредственно вопросам налогового планирования посвящены работы Ф.Х. Банхаевой, А.В. Брызгалина, Р.Ф. Галимзянова, СМ. Джаарбекова, В.А. Кашина,

9 В.Я. Кожинова, Т.А. Козенковой, А.Р. Медведева, Д-Ю. Мельника,

С.Г. Пепеляева, С.Ф. Сутырина, А.И. Погорлецкого и других отечественных

ученых и практиков.

В процессе исследования также использовались публикации в центральных экономических журналах и средствах массовой информации, статистические материалы, бухгалтерская и налоговая отчетность хозяйствующих субъектов различных отраслей и форм собственности. Анализ и характеристика процесса налогового планирования проводились на основе положений законодательно-нормативных актов Российской Федерации и инструктивных документов различных министерств и ведомств.

**Научная новизна диссертационной работы**заключается в разработке концепции налогового планирования на уровне хозяйствующих субъектов; на основе развития его теоретических и методологических аспектов; включающей предложения как по совершенствованию налоговой системы РФ на основе всестороннего изучения мирового опыта и российской практики, так и по комплексному развитию налогового планирования как самостоятельного направления финансовой науки и практики управления финансовыми ресурсами хозяйствующего субъекта, а также в обосновании подходов к его организации. Проведенное фундаментальное экономическое исследование позволило сформировать теоретические предпосылки и практические рекомендации для комплексного становления и развития налогового планирования на уровне хозяйствующих субъектов и выявить резервы повышения эффективности данного процесса.

К числу основных научных результатов, определяющих новизну диссертационного исследования, относятся следующие:

Разработаны концептуальные основы налогового планирования. Налоговое планирование впервые выделено в отдельный самостоятельный сегмент науки и практики управления финансами хозяйствующего субъекта, определено его место в системе финансового менеджмента. Определены значение и выгоды налогового планирования на уровне хозяйствующего субъекта; фак-

10 торы, влияющие на возрастающую роль налогового планирования в условиях современного рыночного хозяйства; группы хозяйствующих субъектов, наиболее остро нуждающиеся в применении налогового планирования своей деятельности.

Дано определение налогового планирования и планирования налогов; осуществлена периодизация налогового планирования в мире и России; предложена система классификационных признаков налогового планирования по основным видам, формам, методам и стадиям; сформулирован новый научный подход к пределам и ограничениям налогового планирования, Определено место налогового планирования в различных сферах мирового хозяйства; систематизированы глобальные налоговые процессы в мировой экономике, предложен термин «глобальная налоговая паутина», приведено детальное обоснование расширения горизонтов международного налогового планирования хозяйствующих субъектов в условиях глобализации мировой экономики.

Систематизированы наиболее существенные элементы налогообложения хозяйствующих субъектов более чем в 100 странах; построена «налоговая карта мира», что позволило дать рекомендации по размещению бизнеса организациями соответствующего профиля.

Дано определение международного налогового планирования, раскрыты его основные направления в современных условиях.

Обобщена практика функционирования различных зон свободного предпринимательства в зарубежных странах и законодательно-нормативная база по вопросам налогообложения предприятий, зарегистрированных и функционирующих в российских свободных экономических зонах и ЗАТО, обоснована необходимость продолжения практики их функционирования на территории РФ; внесены предложения по разработке специального паспорта свободной экономической зоны.

Определены основные направления влияния налогов на принятие предпринимательских решений на различных стадиях налогового планирования, с

точки зрения структуры решаемых вопросов и при выполнении различных функций бизнес- и обслуживающих процессов.

Внесены предложения по совершенствованию модели расчета доходности по ценным бумагам, эффекта финансового рычага и других финансовых показателей деятельности хозяйствующих субъектов в современных российских условиях налогообложения.

Разработана и апробирована «Методика формирования внутренних правил (стандартов) налогового планирования в организации», определены ключевые и вспомогательные участники процесса налогового планирования на уровне хозяйствующего субъекта, их основные обязанности и принципы взаимодействия.

Сформулировано авторское определение налогового бремени и всесторонне проанализированы основные факторы его, определяющие. В частности, обобщены основные альтернативные варианты учетной и договорной политики для целей налогообложения; систематизированы налоговые льготы и освобождения, действующие в настоящее время в РФ, и внесены предложения по их совершенствованию.

Разработана и апробирована мультипликативная модель расчета размера налогового бремени хозяйствующих субъектов РФ, сделаны выводы **о**его отраслевом уровне и структуре. На основе факторного анализа налогового бремени сгруппированы основные налоги, уплачиваемые хозяйствующими субъектами различных отраслей, по степени их влияния на результаты финансово-хозяйственной деятельности организаций.

**Теоретическая и практическая значимость**исследования состоит в формировании новых научных взглядов на процесс налогового планирования и прикладных подходов к его реализации и заключается в доведении его основных моментов до конкретных предложений, направленных на максимальное использование предоставляемых налоговым планированием преимуществ для повышения финансовой устойчивости и значимости хозяйствующих субъектов. Обобщение опыта налогового планирования в России и за рубежом позволило

12 сформулировать фундаментальные положения методологии и методики налогового планирования на уровне хозяйствующих субъектов. Изучение проблем финансового менеджмента и налогового планирования в исторической ретроспективе способствовало становлению и углублению представлений о сущности и значимости налогового планирования.

Практическая значимость исследования заключается в том, что предлагаемые концептуальные и методологические рекомендации открывают широкие возможности для повышения эффективности процесса налогового планирования и финансовой деятельности хозяйствующих субъектов. Проведенные исследования востребованы при разработке аналитических материалов налоговыми и финансовыми органами РФ; при разработке методических материалов по управлению бизнес- и обслуживающими процессами аудиторскими фирмами; при решении хозяйствующими субъектами вопросов анализа различных вариантов договорной и учетной политики и других элементов налогового планирования в целях оптимизации налогового бремени, а также определения доходности по ценным бумагам.

**Апробация и внедрение результатов исследования.**Теоретические положения и практические выводы диссертационного исследования были доложены и получили одобрение на международной научной конференции в Санкт-Петербургском государственном университете, на международных научно-практических конференциях в Международном банковском институте, на международной научно-методической конференции Санкт-Петербургского Института внешнеэкономических связей экономики и права, на сессиях профессорско-преподавательского состава, научных сотрудников и аспирантов по итогам НИР Санкт-Петербургского государственного университета экономики и финансов.

Аналитические, методические и практические материалы соискателя используются в учебном процессе на кафедре финансов Санкт-Петербургского государственного университета экономики и финансов (СПбГУЭФ), Высшей экономической школе при СПбГУЭФ, Международном банковском институте

13 при чтении курсов «Налоговое планирование», «Налоги и налогообложение»,

«Налогообложение банков и иных финансовых посредников» и «Финансы

предприятий» при подготовке и повышении квалификации экономистов по

специальности «Финансы и кредит».

Ряд значимых результатов исследования были приняты для реализации крупными корпорациями и аудиторскими фирмами.

По теме диссертации автором опубликовано 48 научных и методических работ общим объемом 169,2 п.л. Среди них 4 монографии, 8 публикаций в учебниках, 21 статья и тезис, 15 учебно-методических работ.

Структура диссертационной работы обусловлена поставленными целями и задачами. Диссертация включает 2 тома: 1-й том объемом 345 стр. состоит из введения, четырех глав, заключения, библиографического списка, включающего 395 источников; содержит 16 таблиц, 7 рисунков; 2-й том объемом 140 стр. состоит из 35 приложений.

*Во введении*обосновывается выбор темы и ее актуальность, определяются цели и задачи исследования, характеризуется степень разработанности проблемы, выявляется теоретическая и практическая значимость работы, формулируются элементы научной новизны и основные положения, выносимые на защиту.

*В первой главе*исследуются теоретические основы налогового планирования и его исторические предпосылки. Определяются методологические подходы к определению основных налоговых категорий и налогового планирования; обосновываются классификационные признаки видов, форм, методов, стадий и пределов налогового планирования; освещаются институциональные аспекты налогового планирования; рассматриваются процессы глобализации экономики и налоговое планирование. На основе проведенного анализа зарубежных и отечественных экономических исследований определяется концептуальная основа налогового планирования на уровне хозяйствующего субъекта.

*Вторая глава*посвящена международным аспектам управления налоговым процессом фирмы. В ней производится сравнительный анализ налоговых

14 систем различных стран; освещаются вопросы оффшорного бизнеса; рассматривается генезис международного налогового планирования в России; выявляются проблемные вопросы создания и производится анализ функционирования свободных экономических зон в Российской Федерации. На основе рассмотрения подходов к налогообложению в различных странах вносятся принципиальные предложения по реформированию российской налоговой системы, по совершенствованию законодательства о внутренних экономических зонах и международному налоговому планированию на хозяйствующих субъектах в рамках общей концепции налогового планирования.

*В третьей главе*проводится комплексное изучение налогового планирования в системе финансового менеджмента. Приводятся доказательства важности налогового планирования в современных российских условиях; выявляются направления воздействия налогов на принятие предпринимательских решений; рассматриваются исторические аспекты налогового планирования в условиях развития теорий финансового менеджмента; определяется специфика налогового сегмента управления финансами хозяйствующих субъектов; вносятся предложения по правовому регулированию налогового планирования в условиях реформирования налоговой системы Российской Федерации, в частности предлагается авторская «Методика формирования внутренних правил (стандартов) налогового планирования в организации». Практическое осмысление процесса налогового планирования в системе финансового менеджмента позволяет обосновать его приоритеты в зависимости от выбранной конкретной фирмой стратегии на соответствующем этапе своего существования.

*В четвертой главе*всесторонне исследуются направления оптимизации налогового бремени хозяйствующего субъекта. Рассматриваются методологические проблемы расчета налогового бремени и факторы, на него влияющие. Анализируются различные альтернативные варианты учетной и договорной политики хозяйствующих субъектов, оценивается существующая в РФ система налоговых освобождений и последствия их применения. Предлагается мультипликативная модель расчета размера налогового бремени и на основе разрабо-

15 тайной компьютерной программы производится расчет влияния изменений различных факторов на уровень налоговой нагрузки хозяйствующего субъекта. Проводится анализ уровня налогового бремени по хозяйствующим субъектам различных отраслей, и делаются выводы о его отраслевом уровне, амплитуде колебаний, структуре и влиянии на повышение эффективности финансово-хозяйственной деятельности хозяйствующих субъектов.

*В заключении*сформулированы основные выводы по результатам диссертационного исследования.

## Место и значение налогового планирования в системе финансового менеджмента

Следуя логике научного подхода к изучению экономических категорий, согласно утверждению Марка Тулия Цицерона, что «дефиниция есть краткое и исчерпывающее разъяснение отличительных признаков той вещи, которую мы хотим определить»1, необходимо кратко и исчерпывающе разъяснить отличительные признаки понятия «финансовый менеджмент». Прежде всего, необходимо отметить, что как менеджмент, так и финансовый менеджмент являются молодыми науками. Становление современного менеджмента как системы принятия и реализации решений, направленных на достижение оптимального варианта использования материальных, трудовых и финансовых ресурсов, относится к началу XX века, и его основоположниками считаются Ф. Тейлор и А. Файоль2. Базируясь на разработанных ими подходах к управлению фирмой, в современном менеджменте выделяют, как правило, четыре функции: планирование, организацию, мотивацию и контроль. Финансовый менеджмент, как часть менеджмента, - еще более молодая наука не только в России, но и за рубежом. Российских разработок в данной области еще очень мало, в основном используются труды западных экономистов, построивших изящную, хорошо проработанную систему финансового менеджмента, который ими определяется как управление финансами фирмы, имеющее главной своей целью максимизацию курса акций, чистой прибыли на акцию, уровня дивидендов, имущества акционеров, чистых активов в расчете на акцию, прибыли.

Среди работ отечественных специалистов встречаются разные трактовки данного понятия. К недостаточно удачным и полным следует отнести, в частности, определение Р.А. Фатхутдинова: «Финансовый менеджмент - это комплексная система обеспечения устойчивости, надежности и эффективности управления финансами»1. А.Г. Рындин и Г.А. Шамаев считают, что «финансовый менеджмент - управление финансовыми ресурсами и капиталом (имуществом) предприятия», которое «сводится к управлению финансовыми потоками предприятия»2. Л.В. Фаткин и Д.С. Петросян дают такое определение: «Финансовый менеджмент - это система текущего и перспективного планирования, прогнозирования организации производства, реализации продукции и услуг в целях получения прибыли» .

С нашей точки зрения, наиболее удачное определение содержится в учебнике Г.Б. Поляка, который полагает, что «финансовый менеджмент — процесс управления финансами, т. е. процесс управления денежным оборотом, формированием и использованием финансовых ресурсов предприятий. Это также система форм, методов и приемов, с помощью которых осуществляется управление денежным оборотом и финансовыми ресурсами»4. Э.А. Уткин исследует финансовый менеджмент с позиций его «воздействия на экономические отношения, обусловленные взаимными расчетами между хозяйствующими субъектами, движением денежных средств, денежным обращением, использованием денег с целью направить их для получения оптимального конечного результата хозяйствования» .

## Сравнительный анализ порядка налогообложения хозяйствующих субъектов в различных странах

Анализ зарубежных систем налогообложения был проделан такими авторами как А.Р. Горбунов, Е.Н. Евстигнеев, В.А. Кашин, О.В. Мещерякова, В.Г. Князев, А.И. Погорлецкий, С.Ф. Сутырин, Д.Г. Черник и др. Нисколько не умаляя значения содержащихся в их работах материалов, мы считаем, что в условиях динамично изменяющегося налогового законодательства они в основном носят учебный, а не практический, прикладной характер.

Анализ налоговых систем различных государств, проведенный нами, преследует две цели. Во-первых, обобщить мировой опыт налогообложения и максимально подробно систематизировать существующий порядок налогообложения хозяйствующих субъектов более чем в 100 странах (следует отметить, что обычно в экономической литературе рассматриваются налоговые системы порядка десяти ведущих стран). Во-вторых, проанализировать налоговые ставки и льготы в различных странах, чтобы определить варианты оптимизации размещения бизнеса и минимизации размера налогового бремени (как было отмечено в предыдущем параграфе, не только в оффшорных зонах, но и в странах с обычными налоговыми ставками, компании с хорошо поставленным налоговым планированием имеют возможность использовать более низкие налоговые ставки).

Для выполнения поставленной задачи нами был осуществлен перевод книги «Corporate Taxes. Worldwide Summaries. 1999 - 2000», а также использованы данные корпоративных (не доступных для общего пользования) сайтов компаний Price Waterhouse Coopers и Artur Andersen на английском языке. Таким образом, в отличие от материалов, содержащихся в различных учебниках, приводимые в диссертации данные максимально отражают современную ситуацию по методологическим и практическим вопросам налогообложения. Следует отметить, что на корпоративных сайтах детально рассматриваются не все налоги соответствующей страны, а только наиболее значимые для решения практических вопросов работниками указанных аудиторских фирм и обслуживаемых ими хозяйствующих субъектов.

На этапе принятия решений о размещении хозяйствующего субъекта и его руководящих органов очень важно знать, как определяется резидентство предприятий в конкретной стране. Посмотрим, как решается этот вопрос в различных странах.

Компания считается резидентом, если:

включена в состав членов компаний страны, ведет бизнес, органы управления находятся в стране, контрольные держатели акций находятся в стране — Австралия;

зарегистрирована в стране - Берег Слоновой кости, Болгария, Боливия, Венгрия, Вьетнам, Гватемала, Греция (для иностранных компаний — если ведут деятельность в стране), Кипр, Колумбия, Конго, Коста-Рика, Кувейт, Латвия, Литва, Мозамбик, Панама, Пуэрто-Рико (и имеет торговые и деловые отношения с Пуэрто-Рико), Словацкая Республика, Украина, Фарерские острова (ведет деятельность в стране), Финляндия, Чехия, Чили, Швеция, Эстония, Эквадор, Япония;

зарегистрирована в стране или центральные органы управления находятся в стране - Австрия, Антигуа и Барбуда, Антильские острова, Барбадос, Ботсвана, Бразилия, Венесуэла, Германия, Дания, Доминиканская Республика, Египет, Замбия, Израиль, Камбоджа, Канада, Люксембург, Маврикий, Мальта, Мексика, Мьянма, Новая Зеландия, Санта-Лючия, Саудовская Аравия (наличие оборудования), Уганда (ведет деятельность в стране), Фиджи (ведет деятельность в стране), Швейцария, Ямайка;

центральные органы управления находятся в стране - Аргентина, Бельгия, Гайана, Зимбабве, Ирландия, Испания, Италия, Корейская Республика, Ма 92 лавия, Новая Каледония, Норвегия, Парагвай, Португалия, Румыния, Таиланд, Тайвань, Тринидад и Тобаго;

зарегистрирована в стране или контроль и управление осуществляются в стране - Бруней, Великобритания, Шри-Ланка;

контроль и управление осуществляются в стране - Британские Виргинские острова, Индия, Кения, Малайзия, Нормандские острова, Остров Мэн, Польша, Сингапур, Соломоновы острова, Танзания;

ведет деятельность в стране - Азербайджан, Гана, КНР, Монако, Марокко, Оман, Папуа-Новая Гвинея (или контрольный пакет акций принадлежит резидентам), Уругвай, Филиппины (или организована по законам страны), Хорватия (находится руководство и производственные площади);

источник дохода находится в стране - Гонконг, Иран (иностранные инвестиции невозможны без разрешения Парламента), Намибия;

постоянное учреждение находится в стране - Индонезия, Перу;

создана по законам страны - Нигерия, Нидерланды, США (созданы в США), Узбекистан.

В законодательстве Катара, Лаоса нет определения резидентов и нерезидентов. В Сенегале статус резидента определяется акционерами и записывается в учредительных документах.

## Воздействие налогов на принятие предпринимательских решений

Целью деятельности хозяйствующего субъекта является, как правило, увеличение стоимости фирмы, повышение благосостояния акционеров. И важнейшим фактором для достижения этой цели является получение предпринимательской прибыли , то есть прибыли, очищенной налогов. Именно поэтому крайне актуально рассмотрение влияния налогов на принятие предпринимательских решений. Указав на важность прибыли, следует, однако, отметить несколько моментов, свидетельствующих, что это не единственная цель деятельности хозяйствующего субъекта.

Во-первых, что существует теория агентских отношений (agency theory) , согласно которой возникает конфликт между заинтересованностью в прибыли со стороны акционеров и другими интересами финансовых менеджеров, занимающихся в том числе и вопросами налогового планирования.

Во-вторых, не для всех компаний и сфер деятельности данное утверждение верно. На определенном этапе своего развития организации могут преследовать такие цели, как увеличение доли рынка, в том числе и за счет отказа от получения части возможной прибыли в результате снижения цен. Для ряда сфер деятельности не только прибыль, но и социальный эффект являются целью их деятельности: социально-культурная и жилищно-бытововая сфера.

Более того, на Западе в настоящее время к утверждению, что прибыль является основной целью деятельности, подходят все более и более осторожно, не отрицая его всецело, но и не абсолютизируя, а пытаясь увязать с конкретными обстоятельствами. Тем более, что абсолютное увеличение прибыли хозяйствующего субъекта не всегда отражает реальное изменение эффективности его функционирования. Современная западная экономическая теория выделяет множество подходов к целям фирмы, которые можно классифицировать на1: 1) технологическую концепцию, являющуюся основой классической и неоклассической теорий; 2) институциональную теорию и 3) теорию игр. Например, такой представитель неоклассической теории как Й. Шумпетер считает целью предпринимательской фирмы не максимизацию прибыли, а поиск стратегического преимущества на основе продуктовых, технологических или организаци-онных инноваций . У. Баумоль в качестве такой цели предполагает максимизацию совокупной выручки3. Р. Маррис считает такой целью максимизацию темпов роста производства