Касаткин Дмитрий Михайлович. Инструменты реализации финансовых интересов государства и корпораций в области трансфертного ценообразования в РФ : Дис. ... канд. экон. наук : 08.00.10 Москва, 2005 186 с. РГБ ОД, 61:06-8/1445

**Содержание к диссертации**

Введение

Глава 1. Анализ теории и практики применения трансфертных цен 11

1.1. Концепция трансфертных цен и роль трансфертных цен в корпорациях 11

1.2. Анализ исследований проблем, возникающих при применении корпорациями трансфертных цен 13

1.3. Неисследованные проблемы трансфертного ценообразования в РФ 25

1.4. Теоретическое обоснование целей применения трансфертных цен корпорациями 30

1.5. Анализ целей применения трансфертных цен в РФ на основе методики контент-анализа 33

Глава 2. Государственное регулирование трансфертного ценообразования 43

2.1. Международная практика в области противодействия манипулированию трансфертными ценами 43

2.2. Особенности российского законодательства по трансфертным ценам 63

2.3. Анализ российской и международной судебной практики в области трансфертных цен 68

2.4. Экономическая модель российского режима трансфертных цен 79

2.5. Основные недостатки режима трансфертных цен РФ и рекомендации по их устранению : 107

Глава 3. Методика построения политики трансфертного ценообразования в корпорации 125

3.1. Налоговый риск, связанный с применением трансфертных цен 125

3.2. Концепция политики трансфертных цен 127

3.3. Базовая документация по трансфертному ценообразованию 130

3.4. Ценовая политика 137

3.5. Отчет по трансфертным ценам 152

Выводы и рекомендации 157

Список использованной литературы 163

Приложения

**Введение к работе**

**Актуальность исследования**

Данная работа посвящена анализу проблем трансфертного ценообразования. Одним из основных финансовых интересов корпораций при использовании трансфертных цен является снижение общего налогового бремени корпорации посредством налогового планирования. По данным исследования аудиторской фирмы Ernst & Young в 2003 году [83] 68% респондентов признали, что трансфертное ценообразование в ближайшие 2 года будет являться наиболее важным аспектом планирования международной торговли и налогообложения.

В то же время финансовые интересы государства выражаются в объеме налоговых поступлений, что подразумевает необходимость совершенствования налогового законодательства в области регулирования цен сделок между взаимозависимыми лицами с целью предотвращения практики уклонения от уплаты налогов. Это связано с тем, что по данным большинства эмпирических исследований в области трансфертных цен, среди которых можно выделить исследования Груберта и Мутти [90], Танга, Вальтера и Реймонда [145], Берне [68], трансфертное ценообразование используется корпорациями, прежде всего, с целью минимизации налогового бремени. При массовом использовании механизма трансфертных цен объем налоговых поступлений в государственный бюджет может существенно сократиться.

Трансфертное ценообразование может использоваться только при наличии нескольких взаимозависимых фирм. Именно такой структурой характеризуются все современные корпорации. Последние мировые тенденции свидетельствуют об увеличении роли международных корпораций в мире. Так за последние двадцать лет по данным World Investment Report [157] средний размер корпораций вырос более чем в 2 раза за счет увеличения количества дочерних компаний в различных странах мира. Основным индикатором роста корпораций является показатель'прямых иностранных инвестиций (FDI). За последние 20 лет темп роста FDI в мире в три раза превышал средний темп роста ВНП [157]. Это свидетельствует о том, что доля и значение внутрифирменных инвестиций возросло в такое же количество раз. При этом общий мировой объем внутрифирменной торговли, то есть торговли между дочерними компаниями одной корпорации, составил более 1/3 от всего объема мировой торговли. Россия не является исключением. По данным Госкомстата России доля экспорта и импорта в ВНП с 1995 года увеличилась на 87%, а доля прямых инвестиций в ту и другую стороны увеличилась в 4,34 раза [12].

На данном фоне развития мировой экономики одной из основных проблем является то, что российское законодательство еще недостаточно совершенно по сравнению с мировыми

стандартами. Это подтверждается последними проверками Счетной палаты РФ [43], которые выявили существование значительной разницы в ценах на одни и те же товары, что является свидетельством наличия практики налогового планирования посредством трансфертного ценообразования, и приводит к уменьшению налоговых платежей в бюджет.

Одной из причин такой ситуации является то, что в России практически не существует серьезных исследований трансфертного ценообразования, в то время как за границей исследования активно ведутся начиная с 1970-ых годов. В основной своей массе трансфертное ценообразование в российских источниках рассматривается лишь в газетных публикациях, освещающих вопросы манипулирования трансфертными ценами в сырьевых отраслях. Малое количество научных публикаций по РФ свидетельствует о наличии целого комплекса неисследованных проблем, связанных с трансфертным ценообразованием. Так, эмпирически не исследован уровень отклонения трансфертных цен от рыночных цен ни в одной из отраслей промышленности (кроме нефтяной [33]), не выявлены макроэкономические факторы, влияющие на величину такого отклонения в ценах и результирующее воздействие от применения такой практики на национальную экономику. Это в том числе является следствием отсутствия разработанной модели трансфертных цен, учитывающей налоговое законодательство РФ. Также неисследованными остаются основные причины манипулирования трансфертными ценами российскими корпорациями. Пока стимулы менеджмента при применении трансфертных цен не определены, невозможно предсказать влияние тех или иных государственных мер в области налогообложения и трансфертного ценообразования на налоговые поступления в бюджеты различных уровней. Без получения результатов такого или подобного исследования нельзя сделать вывод о наличии манипулирования трансфертными ценами в РФ как такового. Указанные выше пробелы в научном знании по данной проблеме относились преимущественно к государственному регулированию трансфертного ценообразования. Однако здесь также имеет место недостаток исследований, способствующих снижению налоговых рисков, связанных с применением корпорацией трансфертных цен. Между тем на международном рынке аудиторские компании активно продвигают свои услуги в данном направлении [83].

Таким образом, налоговые аспекты трансфертного ценообразования затрагивают финансовые интересы как государства, так и корпораций. Все вышеизложенное позволяет считать данное направление исследования актуальным.

**Цель и задачи исследования**

Целью данной работы является разработка комплексного подхода к проблеме трансфертных цен, позволяющего учитывать финансовые интересы государства и

корпораций при использовании последними механизма трансфертного ценообразования. В рамках данной цели исследования выделяются два взаимосвязанных между собой направления:

совершенствование режима трансфертных цен РФ посредством построения модели трансфертного ценообразования (как инструмента реализации финансовых интересов государства);

разработка методики построения политики трансфертных цен корпораций с целью минимизации налогового риска (как инструмента реализации финансовых интересов корпораций).

Для раскрытия указанных направлений исследования автором были выделены следующие задачи:

1. выявление целей манипулирования трансфертными ценами в рамках корпораций;
2. анализ практики использования трансфертных цен в РФ;
3. анализ последних мировых тенденций в области контроля за манипулированием трансфертными ценами, а именно:
4. анализ существующего международного режима трансфертных цен;
5. сравнение национальных режимов трансфертных цен на предмет их соответствия международному режиму трансфертных цен;
6. выявление основных проблем регулирования трансфертного ценообразования в РФ, а также практики использования российскими корпорациями трансфертных цен.
7. построение модели трансфертного ценообразования, адаптированной к российской налоговой системе;
8. установление степени влияния трансфертного ценообразования на доходы бюджетов всех уровней;
9. исследование требований налоговых органов, предъявляемых к составлению корпорацией перечня документов в рамках ее политики трансфертных цен;
10. анализ необходимых изменений в ценовой политике корпорации для реализации политики трансфертных цен.

**Объект и предмет исследования**

Основным *объектом исследования*данной работы является использование корпорациями трансфертных цен с целью налогового планирования. При этом основным *предметом исследования*являются экономические отношения между налоговыми органами РФ и российскими корпорациями, возникающие в связи с использованием последними трансфертных цен.

**Теоретическая и методологическая основа исследования**

Теоретическую и методологическую основу исследования составили научные труды отечественных и зарубежных авторов в области трансфертного ценообразования. В рамках анализа международного режима трансфертных цен основную роль сыграли работы таких авторов, как Идеи [76], Вьянэ *[66],*Горбунов [5], Грин [89], Споркин [139], Шварц [130], Ругман [124], Рольф [120], а также разработки ОЭСР [116]. Немаловажное теоретическое значение при разработке модели трансфертного ценообразования имели работы Мадана [107], Хорста [96], Итагаки [98], Якоба [99], Крепса [103]. При этом был использован аппарат теории игр на основе работ Вэриана [152], Мас-Колелла [110], Харсаньи [94], Фридмана [84] и Р. Гиббонса [88]. Теоретическую основу в области разработки маркетинговой и ценовой политики предприятий в огромной мере составили работы Авдашевой СБ., Розановой Н.М. [1] и Липсица И.В. [23, 24]. При анализе российского режима трансфертных цен автором широко были использованы работы Д.Г. Черника [45, 46, 47], Л.П. Павловой [31, 26], А.Б. Паскачева [33], СВ. Разгулина [38, 39].

В исследовании применялись регрессионные методы исследования и контент-анализ, который впервые был применен для анализа проблемы трансфертного ценообразования. Для анализа конфликтов интересов при построении модели трансфертных цен автором был задействован аппарат теории игр. Немаловажную роль сыграл метод сравнений и аналогий, позволивший выявить основные тенденции в области международного режима трансфертных цен и проведении сравнения национальных режимов трансфертных цен. При описании российского режима трансфертных цен, а также при разработке рекомендаций по его совершенствованию использовались нормативные акты РФ.

Информационную базу исследования составили данные Федеральной службы государственной статистики, Федеральной таможенной службы, Банка России, а также данные, содержащиеся в периодических изданиях, электронных средствах информации и материалах научных конференций.

**Научная новизна исследования**

Научная новизна работы состоит в комплексном подходе к проблеме трансфертных цен, основанном на совершенствовании режима государственного (налогового) контроля за сделками с использованием трансфертных цен и методики построения политики трансфертных цен в корпорации. Такой подход позволяет выработать некие инструменты,

учитывающие финансовые интересы государства и корпораций при использовании последними трансфертных цен.

Личный вклад автора в приращении научного знания в исследуемой области состоит в следующем:

1. Уточнен понятийный аппарат трансфертного ценообразования;
2. Определены основные цели манипулирования трансфертными ценами российскими корпорациями (при помощи контент-анализа);
3. Проанализированы основы международного режима трансфертных цен, а также выявлена его эволюция и возможные направления развития;
4. Разработана многокритериальная классификация национальных режимов трансфертных цен, а также проведен их сравнительный анализ с последующим выявлением особенностей государственного регулирования трансфертного ценообразования в РФ;
5. Построена модель российского режима трансфертных цен, отражающая особенности российской системы налогообложения и позволяющая выявить недостатки российского режима трансфертных цен. Модель позволила определить влияние различных макроэкономических факторов на уровень производства в РФ с учетом влияния трансфертных цен.
6. Проведено теоретическое, практическое и методологическое обоснование последствий использования трансфертных цен, что позволило оценить потери консолидированного бюджета РФ от использования корпорациями механизмов трансфертного ценообразования.
7. Разработаны и обоснованы тенденции и направления дальнейшего развития российского режима трансфертных цен, а также выдвинуты предложения по его совершенствованию.

В рамках управления налоговым риском корпорации разработана методика создания политики трансфертных цен, позволяющая снизить налоговые риски предприятия при использовании трансфертных цен.

**Практическая значимость исследования.**

Результаты выполненного автором исследования могут быть использованы

государственными органами, в частности, Министерством финансов РФ и Федеральной налоговой службой в целях дальнейшего совершенствования законодательства в области трансфертного ценообразования, а также в целях улучшения налогового администрирования.

В части методики построения корпоративной политики трансфертного ценообразования результаты исследования могут широко использоваться российскими корпорациями, вовлеченными во внешнеторговые операции, для уменьшения их налогового риска. Кроме того, результаты исследования могут быть использованы при преподавании курсов: «Налоговая система РФ» и «Налоговое планирование», а также для повышения квалификации финансовых специалистов коммерческих фирм.

**Апробация результатов исследования**

Основные положения работы обсуждались на научно-методологических дискуссиях в

Государственном университете - Высшей школе экономики. Результаты исследования в части применения контент-анализа для определения целей использования трансфертного ценообразования российскими корпорациями были доложены автором в рамках 5-й Международной научной конференции «Конкурентоспособность и модернизация экономики», организованной Государственным университетом — Высшей школой экономики при участии Всемирного Банка, МВФ и проходившей 6-8 апреля 2004 г. в Москве [16]. Практические аспекты исследования были широко обсуждены с представителями органов государственной власти РФ, финансовыми специалистами российских корпораций и представителями консалтинговых компаний в рамках «Круглого стола» на тему «Трансфертное ценообразование: вопросы совершенствования налогового законодательства Российской Федерации», проходившего 9 марта 2005 г. в Совете федерации РФ. Разработанная автором концепция налогового риска в рамках трансфертного ценообразования и ее применение для построения политики трансфертных цен на предприятии были опубликованы автором в ведущих российских изданиях [13, 14, 18, 19]. Описание существующих особенностей международного и российского режима трансфертных цен было представлено автором в рамках работ по методам трансфертного ценообразования [15, 17]. Также в Экономическом журнале ВШЭ автором представлена модель оценки эффективности российского режима трансфертных цен с точки зрения анализа конфликта интересов корпораций и государства [20]. Общий объем публикаций автора составил 3,2 печатных листа.

**Аннотация**

Структура представленной работы обеспечивает достижение конечной цели

исследования оптимальным образом.

В первой главе работы представлена классификация исследований по вопросам трансфертного ценообразования, где анализируются основные тенденции развития мировой

научной мысли. В основном представлены иностранные источники, что связано с малым количеством научных исследований по данной тематике в отечественной литературе. Тем не менее, подробному анализу исследований, проведенных отечественными авторами по данной тематике, посвящен специальный раздел, что позволяет более подробно представить текущее состояние исследований трансфертного ценообразования в РФ. Классификация совокупности исследований основана на принципе идентификации категорий причин и факторов, которыми руководствуются корпорации при установлении трансфертных цен, что позволяет выявить основные выводы и проблемы в каждой группе, а также выделить общий межгрупповой результат всей совокупности исследований.

Также в первой главе приводится теоретическое описание целей, для которых корпорации могут использовать практику манипулирования трансфертными ценами, а также результаты исследований такой практики в российских корпорациях, для чего автором впервые для решения подобной задачи применяется контент-анализ источников российской прессы. Наиболее значимым выводом по итогам данной части исследования является доказательство того факта, что трансфертное ценообразование рассматривается корпорациями чаще всего в контексте минимизации налогового бремени. Получение таких результатов свидетельствует о целесообразности представленного исследования, как такового.

Во второй главе рассматривается историческое развитие государственного регулирования трансфертного ценообразования. В условиях увеличивающейся международной торговли и укрупнения международных корпораций основные принципы и нормы сегодняшнего международного законодательства, или международного режима в области регулирования трансфертных цен, приведены в Руководстве ОЭСР. Наряду с этим проводится межстрановой анализ национальных режимов трансфертных цен. Это позволило выявить основные мировые тенденции совершенствования законодательства в данной области, а также выявить основные особенности российского режима трансфертных цен и возможные дальнейшие варианты его развития. Для определения преимуществ и недостатков данных особенностей автором строится модель трансфертного ценообразования в РФ, выводы которой, наряду с проведенным автором анализом реальной судебной практики в данной области, позволяют:

- выявить наиболее вероятные пути дальнейшего развития режима трансфертных цен в РФ;

- выработать рекомендации по совершенствованию регулирования трансфертного  
ценообразования в РФ.

Здесь же приводится стоимость данных рекомендаций, выраженная в конкретных цифрах потерь консолидированного бюджета от недопоступления налоговых платежей в

казну государства, связанная с имеющей место практикой налоговой оптимизации посредством трансфертного ценообразования. Поэтому вторая глава по своей сущности направлена на отражение позиции государства и защиту его интересов в области регулирования трансфертного ценообразования.

В целях всестороннего исследования проблематики трансфертного ценообразования в третьей главеавтором делается попытка учесть, каким образом развитие законодательства и налогового администрирования может отразиться на российских корпорациях. На основе этого автором исследуется концепция управления налоговым риском, связанным с трансфертным ценообразованием в рамках корпорации, посредством создания специальной политики трансфертного ценообразования. Автором разрабатывается всесторонняя методика построения такой политики в рамках корпорации, которая позволяет минимизировать налоговые риски.

Работа заканчивается выводами и рекомендациями.

## Концепция трансфертных цен и роль трансфертных цен в корпорациях

В целях полного раскрытия концепции трансфертного ценообразования необходимо затронуть вопрос об основных типах структуры корпораций. Существует две основные формы построения корпорации:

- вертикальная структура

- горизонтальная структура

При этом в любой структуре можно выделить головное предприятие (центр), в котором сосредоточены органы управления всей корпорацией, и аффилированные структуры, которыми производится управление из центра. Различие вертикальных и горизонтальных структур проведено на основании принципа услуг, которые центр оказывает своим дочерним предприятиям. В случае вертикальной структуры центр главным образом является источником сырья и квалифицированного менеджмента. В случае же горизонтальной структуры в оказываемых услугах центром преобладают услуги по поставке новейших технологий. В свою очередь центр получает от дочерних предприятий некоторую плату за свои услуги в виде процентных платежей, платежей роялти и лицензионных выплат.

Подобные взаимоотношения внутри одной корпорации носят название внутрифирменной торговли - торговли материальными товарами, услугами или нематериальными активами внутри одной корпорации между взаимозависимыми лицами. Цены за предоставляемые услуги или товары во внутрифирменной торговле определяются не рынком, а административными решениями центра, которые могут отличаться от решений рынка. Поэтому в общем случае здесь не действует так называемое «правило вытянутой руки», означающее, что цена установлена на рыночном уровне «на базе аналогичных операций в аналогичных условиях» [5, стр. 5]. Необходимо заметить, что хотя термин «правило вытянутой руки» является изобретением законодательства США, но активно используется во многих странах. Поэтому указанное правило молено считать международным. Теперь рассмотрим само определение трансфертной цены. Трансфертной ценой называется «цена торговых сделок, не удовлетворяющих «правилу вытянутой руки», по передаче товаров, технологий или услуг между взаимозависимыми лицами корпорации» [76, стр. 13].

В соответствии с данным определением любая сделка между взаимозависимыми лицами не должна удовлетворять «правилу вытянутой руки». Тем не менее, необходимо учесть тот факт, что само «правило вытянутой руки» было разработано именно для признания правомерными или неправомерными трансфертных цен, установленных между взаимозависимыми лицами. Поэтому приведенное выше определение является слишком узким, так как определяет не просто трансфертные цены, а трансфертные цены, отличающиеся от рыночных. В этой связи данное определение является неверным в международном значении «правила вытянутой руки», которое выражается в концепции справедливой трансфертной цены, установленной между взаимозависимыми лицами. Это же подтверждает и определение трансфертной цены, приводимое в большинстве других источников:

«Трансфертная цена - это цена, взимаемая одним отделом комплексной организации сделок между отделами данной организации. Трансфертная цена возникает, когда каждая организация управляется центром (одним и тем же), несущим ответственность за получение доходов» [7, стр.537].

Таким образом, трансфертная цена - это цена между взаимозависимыми лицами. Именно в этом смысле следует понимать трансфертную цену. А «правило вытянутой руки» применяется к трансфертной цене для установления ее на справедливом (рыночном) уровне, «как если бы между сторонами не было никаких юридических и финансовых связей» [7, стр.23]. В подтверждение вышесказанного приведем определение ОЭСР: цена, установленная по «правилу вытянутой руки» - это «цена, к которой могли бы прийти к согласию независимые стороны, вовлеченные в такую же транзакцию при тех же или подобных условиях на рынке». [116, абзац 1.2]

Формально трансфертные цены отличаются от рыночных цен только тем, что существуют между связанными подразделениями одной структуры. В остальном такие цены представляют собой стоимость продукции, по которым операции отражаются в бухгалтерском и налоговом учете организации, что ведет к значительному влиянию этих цен на финансовый результат фирмы, а значит, и на ее налоговые обязательства.

Таким образом, под «правильной» ценой (то есть образованной в соответствии с «правилом вытянутой руки») понимается цена, равная цене сделки между независимыми фирмами, а под трансфертной ценой понимается любая цена между взаимозависимыми лицами. Трансфертная цена может, как совпадать с «правильной» (справедливой, рыночной) ценой, так и отличаться от нее. Совпадение цен свидетельствует о применении «правила вытянутой руки», а несовпадение - о возможности манипулирования трансфертными ценами.

Если установление трансфертных цен в целом является необходимой процедурой, не противоречащей закону, то манипулирование трансфертными ценами может идти вразрез с законодательством и наказываться налоговыми органами. Таким образом, «манипулирование трансфертными ценами - это свободное установление цены, уплаченной одной фирмой другому дочернему предприятию корпорации, находящемуся в иностранной налоговой юрисдикции, с целью снижения общего уровня налогового бремени корпорации (с учетом всех филиалов)» [76, стр.20].

Необходимо заметить, что в данном определении термин «налоговое бремя» включает не только налоги в обычном понимании, но и все внешние ограничения на деятельность корпорации: пошлины, антимонопольные правила и т.д.

## Международная практика в области противодействия манипулированию трансфертными ценами

В начале 20-ых годов прошлого столетия налоговые органы развитых стран начали разрабатывать набор международных принципов составления налоговых соглашений для снижения вероятности возникновения конфликта между налоговыми органами стран. Необходимо было устранить возможность недостаточного налогообложения или двойного налогообложения доходов корпораций. Сначала через Лигу Наций, потом через ООН и ОЭСР группа налоговых экспертов разработала такие принципы в форме стандартной модели налогового соглашения, чтобы унифицировать налоговые соглашения разных стран. Соглашение было основано на трех основных принципах:

- международное равенство стран - налоговые отчисления должны распределяться между юрисдикциями справедливым образом;

- международная нейтральность - налоги не должны вмешиваться в частные решения фирм;

- международное равенство капиталов - налогоплательщики в одной юрисдикции должны облагаться одинаково вне зависимости от места происхождения их доходов.

В области трансфертного ценообразования эти три принципа были воплощены в «правиле вытянутой руки», которое является основной международной нормой.

Первая модель налогового соглашения появилась в конце 40-ых годов двадцатого столетия. В 60-ых годах начали разрабатываться методы определения трансфертной цены, максимально способствующие достижению «правила вытянутой руки»: методы CUP, С+, RP. Необходимо заметить, что в настоящее время созданы международные нормы в трансфертном ценообразовании - это Руководство ОЭСР по трансфертному ценообразованию (Transfer Pricing Guidelines for Multinational Enterprises and Tax Administrations) [116]. На сегодняшний день проработка данного вопроса достигла такого уровня, когда можно говорить о возникновении международного налогового режима.

## Налоговый риск, связанный с применением трансфертных цен

Для измерения возможности потерь в финансовой практике было введено понятие риска. Риск - это измеряемая вероятность понести потери или не получить прибыль [7, стр. 327]. Выделяют множество форм рисков в зависимости от факторов, которые могут способствовать неблагоприятному изменению доходов компании в будущем. В данной работе речь пойдет о налоговом риске.

Если рассматривать налоговый риск, как одну из составляющих финансового риска, то по аналогии с финансовым риском можно определить налоговый риск, как вероятность изменения налогового законодательства в неблагоприятном для налогоплательщика направлении. Это достаточно узкое определение налогового риска, так как оно не включает в себя риск неправильного исчисления налоговых платежей налогоплательщиком, что может повлечь за собой применение к нему санкций со стороны налоговых органов. Необходимо заметить, что данный аспект налогового риска значительно более важен для корпорации, чем вероятность неблагоприятного изменения налогового законодательства, так как в большинстве развитых стран мира налоговое законодательство меняется редко и, как правило, такие изменения не имеют обратного действия, а о предполагаемых изменениях сообщается достаточно заблаговременно. Тенденции последних лет позволяют надеяться, что Россия входит в группу стран с редко изменяющимся законодательством. Поэтому в данной работе под налоговым риском будет пониматься исключительно риск доначисления предприятию налогов, что может повлечь за собой применение санкций в виде штрафов, а также пени. Под данное определение налогового риска попадает риск двойного налогообложения, который возникает при внешнеторговых операциях в силу того, что методы трансфертного ценообразования, используемые в разных странах, все еще отличаются друг от друга, хотя, как было указано во второй главе, наблюдается тенденция к их унификации. Дело в том, что трансфертная цена при внешнеторговых операциях определяет размер налогооблагаемой базы в различных юрисдикциях. Предположим, что налоговые органы одной юрисдикции считают, что компания использовала неверный метод для исчисления трансфертной цены, в связи с чем настаивают на корректировке данной цены с точки зрения уплачиваемых компанией налогов. Любая корректировка трансфертной цены со стороны налоговых органов одной юрисдикции изменит налогооблагаемую базу не только в данной юрисдикции, но и налогооблагаемую базу в другой юрисдикции. Если налоговые органы другой юрисдикция считают неверным проведение соответствующей корректировки трансфертной цены, так как методы трансфертного ценообразования, используемые в данной другой юрисдикции, показывают соответствие ранее установленной цены «правилу вытянутой руки», то это ведет к возникновению двойного налогообложения, порождаемого различием методов трансфертного ценообразования, используемых в двух рассматриваемых юрисдикциях. В этом случае некоторая часть прибыли корпорации может облагаться налогами как в одной, так и в другой юрисдикции.

Налоговый риск может реализоваться, если налоги исчислены предприятием неверно. Налоговые платежи могут быть исчислены неправильно как по ошибке сотрудника, и тогда данный риск относится к категории операционных рисков, так и намеренно в целях снижения налогового бремени, что является практикой уклонения от налогов, когда «налогоплательщик умышленно уходит от уплаты налогов, указывает неверную сумму своих доходов, преувеличивает налоговые вычеты и освобождения или участвует в налоговых фальсификациях» [7, стр. 514]. В данной работе нас будет интересовать вторая причина возникновения налогового риска, так как чаще всего налоговые органы рассматривают трансфертное ценообразование в виде инструмента, позволяющего корпорациям уклоняться от уплаты налогов.

В соответствии с исследованиями международных аудиторских фирм [150] основными факторами инициации налоговых проверок налоговыми органами являются:

- убытки в долгосрочном периоде;

- владение или контроль над компанией, находящейся в юрисдикции с низким налогообложением;

- резкие изменения в отчетности компании, например в сторону уменьшения прибыльности операций, изменении объемов реализации, изменения в дебиторской или кредиторской задолженности по отношению к зависимым лицам (на основе исторических сопоставлений);

- специфичность отраслей промышленности в силу высокой доли прибыльности и высокой степени использования нематериальных активов.

Основным из приведенных факторов инициации налоговых проверок [32] является низкая прибыльность компании или убытки в долгосрочном периоде, так как независимая компания не может существовать долгое время в условиях убыточности производства. Очевидно, что политика трансфертных цен может влиять не на все приведенные факторы, в частности от уровня трансфертных цен не зависит владение компанией в оффшорной зоне или специфичность отрасли промышленности. Однако посредством политики трансфертных цен можно не допускать возникновения основного фактора инициации проверок и минимизировать волатильность финансовых показателей компании.