

На правах рукописи

КОВАЛЕВА МАРИЯ СЕРГЕЕВНА

**НАЛОГООБЛОЖЕНИЕ ДОХОДОВ ХОЗЯЙСТВУЮЩИХ СУБЪЕКТОВ
В ГЕРМАНИИ**

Специальность 08.00.14 Мировая экономика

**Автореферат
диссертации на соискание ученой степени
кандидата экономических наук**

МОСКВА – 2012 г.

Работа выполнена на кафедре мировой экономики экономического факультета Московского государственного университета имени М.В. Ломоносова.

Научный руководитель: доктор экономических наук, профессор
Кулаков Михаил Васильевич

Официальные оппоненты: доктор экономических наук, профессор
Стародубцева Елена Борисовна

кандидат экономических наук
Корнева Елена Юрьевна

Ведущая организация: **Институт Европы РАН**

Защита диссертации состоится 15 марта 2012 г. в 15.45 на заседании диссертационного совета Д 501.002.03 при Московском государственном университете имени М.В. Ломоносова по адресу: 119991, Москва, ГСП-1, Ленинские горы, д.1, стр. 46, МГУ имени М.В. Ломоносова, третий новый учебный корпус, экономический факультет, аудитория № 407.

С диссертацией можно ознакомиться в читальном зале Научной библиотеки имени А.М. Горького 2-го корпуса гуманитарных факультетов МГУ имени М.В. Ломоносова.

Автореферат разослан 13 февраля 2012 г.

Ученый секретарь
диссертационного совета

Пенкина С.В.

1. ОБЩАЯ ХАРАКТЕРИСТИКА РАБОТЫ

Актуальность темы исследования.

В условиях возрастающей международной конкуренции реформирование налоговой системы является одной из наиболее актуальных проблем экономической политики многих стран мира. Стабильность экономического развития государства во многом зависит от эффективности функционирования налоговой системы. Через налоговые механизмы государство формирует доходную часть бюджета, воздействует на производство в стране, его структуру и динамику, осуществляет перераспределение денежных средств в национальном масштабе и обеспечивает стабильность в обществе. В этих условиях главной задачей государства является формирование такой налоговой системы, которая, с одной стороны, обеспечит стабильный сбор налогов для покрытия всех государственных расходов, а с другой стороны, создаст благоприятные условия для развития производства и роста благосостояния общества.

С этой точки зрения важное место в налоговой системе любой страны занимают налоги на доходы хозяйствующих субъектов. В условиях рыночной экономики необходимой предпосылкой производства товаров и услуг является получение прибыли. Размер доходов (прибыли), остающихся в распоряжении хозяйствующего субъекта, зависит от величины расходов на производство, а также от суммы выплаченных налогов. При этом слишком высокие налоговые ставки подрывают стимулы отечественных и зарубежных инвесторов вкладывать в экономику страны. Зачастую именно налогообложение определяет окончательное решение относительно инвестирования денежных ресурсов внутри страны. В связи с этим все страны пытаются найти «точку равновесия» между сохранением конкурентоспособности национальных компаний и стабильными налоговыми поступлениями от их деятельности.

В диссертационной работе анализируется реформирование налогообложения доходов хозяйствующих субъектов¹ Германии на современном этапе, что до настоящего времени не нашло должного отражения в научных работах российских авторов. Реформирование подоходного и корпоративного налогообложения в Германии играет важную роль в экономическом развитии этой страны на протяжении последнего десятилетия. Несмотря на проведение глобальной налоговой реформы «1998-2005», спустя три года правительство приняло решение о дальнейшем кардинальном реформировании в сфере налогообложения компаний. Необходимость изучения системы налогообложения доходов корпораций, товариществ и индивидуальных предпринимателей, анализа мероприятий, принимаемых в ходе реформирования этой системы, а также комплексного анализа результатов проведённых реформ для экономики Германии в целом и для хозяйствующих субъектов с целью определения механизмов, которые могут быть использованы при формировании

¹ Под «хозяйствующими субъектами» в работе понимаются корпорации, товарищества и индивидуальные предприниматели, осуществляющие деятельность на территории Германии. Далее в работе в качестве синонима «хозяйствующего субъекта» используется термин «компания», как это имеет место в немецкой литературе.

эффективной налоговой системы в России, обусловили актуальность темы, направление и логику исследования.

Германия является крупнейшим торговым партнёром России в Евросоюзе. Регулирование корпоративного и подоходного налогообложения в ФРГ оказывает значительное влияние на производственно-финансовую деятельность крупных и средних компаний страны. Изменения в регулировании данной сферы непосредственным образом влияют на деятельность немецких предприятий, в том числе и на внешних рынках, и сказываются на объёмах их торговли с Россией.

Объект исследования – система налогообложения хозяйствующих субъектов в Германии.

Предметом исследования являются налоги на доходы корпораций, товариществ и индивидуальных предприятий в Германии и их трансформация в ходе современной налоговой реформы.

Цель работы – на основании анализа основных направлений реформирования системы налогообложения доходов немецких хозяйствующих субъектов оценить результаты и эффективность налоговой политики Германии на современном этапе.

Для реализации указанной цели в работе были поставлены следующие **задачи**:

- Выявить основные решения хозяйствующих субъектов, на которые оказывает влияние система налогообложения доходов;
- Определить основные организационно-правовые формы хозяйствующих субъектов, выявить налоги, которыми облагаются их доходы в Германии, и раскрыть методику расчета их налогооблагаемой базы;
- Установить причины необходимости реформирования налогообложения доходов компаний в Германии на современном этапе и проанализировать основные направления его реформирования;
- Оценить величину совокупной налоговой нагрузки на доходы индивидуальных предприятий, товариществ, корпораций и их акционеров в соответствии с применяемой в Германии методикой расчетов;
- Оценить результаты проведения налоговых реформ для хозяйствующих субъектов и возможности использования этого опыта в России.

Теоретическая и методологическая основа исследования

Теоретическую и методологическую основу диссертационного исследования составили труды отечественных и зарубежных авторов, ученых и специалистов в области экономики, права, налогов и налогообложения.

Теоретической основой диссертационного исследования послужили научные труды зарубежных авторов С. Вобана, Э. Жирардена, Дж. М. Кейнса, А. Лаффера, Д. Мак-Куллоха, Ш. Монтестье, Д. Рикардо, Ж. Сисмонди, А. Смита, А. Тьера, М. Фридмана.

В методологическом плане основой работы послужили труды зарубежных учёных, занимающихся теоретическими и практическими проблемами налогообложения в Германии, таких как Л. Воткинс, П. Гиллес, А. Динкельбах, М. Егер, Й. Мушельд, Т. Отто,

К. Шпенгель, У. Шрайбер. В своей работе автор также опирался на результаты исследования российских учёных, в частности, А.В. Брызгалина, С. В. Галицкой, В. П. Гутника, Б. Е. Зарицкого, И. В. Караваевой, В.С. Панькова, А. И. Погорлецкого, В. М. Соколинского, Д. Г. Черника, С. Д. Шаталова и др. Проблемы реформирования налоговой системы Германии нашли отражение в трудах таких авторов, как Ф. Вагнер, А. Ёстрайхер, Ханс-Вернер Зинн, Т. Мюллер, Г. Обермаир, Л. Яррас.

Большую помощь при формировании научной концепции диссертации оказали труды российских учёных, посвященных проблемам мировой экономики – Л.И. Глухарева, М.В. Колесова, М.В. Кулакова, Е.К. Мазуровой, Е.А. Морозовой, А.Б. Николаева, М.Н. Осьмовой, О.И. Пилипенко, В.А. Рубе, Г.Г. Чибрикова.

В работе активно использовались законодательные и иные нормативно-правовые акты и документы Германии и ЕС, доклады и отчеты международных межправительственных и негосударственных организаций (в частности, ОЭСР). В качестве информационных источников исследования использовались, в основном, оригинальные немецкие источники – монографии и периодические издания, материалы научно-практических конференций, исследования аналитических центров, официальные статистические данные Федерального Министерства Финансов ФРГ и Федерального статистического бюро, а также материалы информационной сети интернет.

В проведенном исследовании используются как общенаучные (системный подход, логический, статистический и сравнительный анализ) методы, так и методы диалектики общего и специфического, восхождения от абстрактного к конкретному, исторического подхода.

Количественный анализ проведен на основе экономико-статистических, математических и графических методов.

Научная новизна

- Установлено, что система налогообложения доходов хозяйствующих субъектов оказывает существенное влияние на основополагающие решения на каждом этапе создания и развития компании - выбор организационно-правовой формы осуществления бизнеса, направления осуществляемой деятельности, определение территориального расположения компании как в межстрановом сравнении, так и в разрезе различных территорий в рамках одной страны, выбор формы финансирования, а также решение об использовании полученной прибыли.
- Выявлены особенности налогообложения доходов хозяйствующих субъектов в Германии в зависимости от их организационно-правовой формы - корпораций, товариществ и индивидуальных предприятий. Установлено, что корпорации являются самостоятельными налоговыми субъектами, доходы которых облагаются корпоративным и промысловым налогами, а также надбавкой на солидарность. Товарищество имеет статус самостоятельного налогового субъекта только для целей уплаты промыслового налога, а ответственность по уплате подоходного или корпоративного налога в нем несут его участники; дополнительно к вышеуказанным налогам устанавливается надбавка на солидарность. Индивидуальный же

предприниматель, как владелец и единственный участник индивидуального предприятия, несёт ответственность по уплате и подоходного налога, и промыслового налога, а также надбавки на солидарность. Раскрыт механизм взаимодействия указанных налогов при определении общего уровня налоговой нагрузки на доходы основных организационно-правовых форм.

- В результате анализа основных направлений реформирования системы налогообложения доходов определены механизмы налогового реформирования в Германии на современном этапе: 1) снижение налоговых ставок при одновременном расширении налоговой базы, 2) снижение налоговой нагрузки на одни объекты налогообложения при одновременном повышении налогового бремени для других за счет введения новых налогов или увеличения ставок. На основе проведенных автором расчетов раскрыта эволюция уровня налоговой нагрузки на хозяйствующие субъекты в Германии в зависимости от их организационно-правовой формы по мере реформирования системы налогообложения доходов.

- Дана оценка результатов мероприятий по реформированию налогообложения доходов по мере достижения поставленных в ходе реформы целей. Установлено, что если на первом этапе реформы наибольшую налоговую разгрузку получил малый и средний бизнес, как основной двигатель экономического роста, то на последующем этапе, в целях повышения инвестиционной привлекательности страны, а также сближения уровня налогообложения доходов различных организационно-правовых форм предпринимательства, значительные налоговые послабления получили крупные корпорации и их акционеры.

- Предложены рекомендации по возможному использованию опыта реформирования налоговой системы Германии в России. Это касается мер, направленных на повышение регулирующей функции налогов, поддержку и развитие малого и среднего бизнеса, улучшения инвестиционного климата, а также создание более понятного и четкого налогового законодательства.

Практическая значимость исследования заключается в определении особенностей налогообложения доходов хозяйствующих субъектов в Германии, анализе уровня налоговой нагрузки на доходы индивидуальных предприятий, товариществ, корпораций и их акционеров в XXI веке, оценке результатов мероприятий налоговых реформ для немецкой экономики, а также возможности использования опыта Германии в России. В данном исследовании предоставляются уникальные материалы по проблемам налогообложения в Германии, ранее не рассматриваемые в российских источниках. Материалы работы могут использоваться при подготовке лекционных курсов, учебных программ и методических материалов по данной тематике для высших учебных заведений экономического профиля, для институтов, специализирующихся на изучении экономики Германии.

Апробация работы

Работа прошла апробацию на кафедре мировой экономики экономического факультета МГУ имени М. В. Ломоносова.

По теме диссертации автором опубликованы 4 научные работы общим объемом 2,2 п.л., в том числе две статьи в журнале «Налоговая политика и практика», входящем в перечень российских рецензируемых научных журналов, определенный ВАК.

Структура работы

Структура и содержание работы обусловлены целью и задачами данного диссертационного исследования. Диссертация состоит из введения, трёх глав, заключения, списка литературы и приложений. Объем работы – 156 страница основного текста. Библиография включает 146 источников на немецком, английском и русском языках. Оглавление работы представлено ниже.

Введение

Глава 1. Теоретические основы налогообложения доходов хозяйствующих субъектов в Германии

1.1. Налог как инструмент регулирования рыночной экономики

1.2. Влияние системы налогообложения доходов на решения хозяйствующих субъектов

1.3. Организационно-правовые основы налогообложения доходов компаний в Германии

Глава 2. Основные направления реформирования налогообложения доходов компаний в процессе реформы «Налоги: 1998-2005»

2.1. Необходимость реформирования налогообложения доходов компаний и задачи налоговой реформы «Налоги: 1998-2005»

2.2. Реформирование налогообложения доходов товариществ и индивидуальных предприятий

2.3. Реформирование налогообложения доходов корпораций и системы налогообложения дивидендов

2.4. Реформирование системы налоговых льгот

Глава 3. Новые тенденции в налогообложении доходов хозяйствующих субъектов

3.1. Реформа налогообложения предприятий как мера повышения инвестиционной привлекательности экономики Германии

3.2. Государственная политика по дальнейшему совершенствованию налогообложения компаний

Заключение

2. ОСНОВНОЕ СОДЕРЖАНИЕ РАБОТЫ

В соответствии с поставленными задачами в исследовании выявлены основные решения хозяйствующих субъектов, которые во многом зависят от уровня налогообложения доходов компаний в стране. К таким решениям относятся выбор страны регистрации (страна резиденства) и региона для регистрации внутри страны, организационно-правовой формы хозяйствующего субъекта, направления его деятельности, формы финансирования компании и использования прибыли. В работе проанализированы основные факторы, которые необходимо принимать во внимание при оценке уровня налоговой нагрузки на доходы при принятии таких решений, а также сделан вывод о том, что проводимая государством налоговая политика в отношении системы налогообложения доходов компаний влияет на

основополагающие решения хозяйствующих субъектов при организации и дальнейшем развитии их деятельности.

В диссертации проанализирована нормативно-правовая база по налогообложению доходов компаний в Германии, систематизированы основные организационно-правовые формы хозяйствующих субъектов, дана общая характеристика налогов, которыми облагаются доходы этих хозяйствующих субъектов, и раскрыта методика определения их налогооблагаемой базы. Основными организационно-правовыми формами ведения бизнеса в Германии являются корпорации, товарищества и индивидуальные предприниматели. Корпорация является самостоятельным налоговым субъектом. Прибыль корпорации облагается корпоративным налогом. Поскольку корпорация ведёт коммерческую деятельность, её прибыль подлежит также промысловому налогообложению. Товарищество рассматривается в качестве самостоятельного налогового субъекта только для целей уплаты промыслового налога. На уровне товарищества прибыль облагается только промысловым налогом. Для целей подоходного или корпоративного налогообложения прибыль распределяется между участниками товарищества пропорционально их вносу в уставный капитал и включается в налогооблагаемую базу каждого участника. Индивидуальный предприниматель, как владелец и единственный участник индивидуального предприятия, несёт ответственность по уплате и подоходного налога, и промыслового налога. Кроме того, подоходный налог и корпоративный налог сопровождаются дополнительным сбором, так называемой надбавкой на солидарность. Это схематично представлено в таблице 1.

Таблица 1. Сравнение налогообложения доходов основных организационно-правовых форм хозяйствующих субъектов

Организационно-правовая форма хозяйствующего субъекта	Какими налогами облагается прибыль хозяйствующего субъекта?	Кто несёт ответственность по уплате налога на доходы?
Корпорация	Корпоративным налогом, промысловым налогом и надбавкой на солидарность	Корпорация является самостоятельным налоговым субъектом
Товарищество	Промысловым налогом на уровне товарищества Подоходным/корпоративным налогом, а также надбавкой на солидарность на уровне каждого участника товарищества	Товарищество является самостоятельным налоговым субъектом для целей промыслового налогообложения Ответственность по уплате подоходного/корпоративного налога, а также надбавки на солидарность, несут участники товарищества пропорционально своим взносам в уставный капитал
Индивидуальное предприятие	Подоходным налогом, промысловым налогом и надбавкой на солидарность	Индивидуальный предприниматель, как владелец и единственный участник индивидуального предприятия

В зависимости от того является ли хозяйствующий субъект резидентом или нерезидентом Германии, он несёт неограниченную или ограниченную налоговую ответственность. Определение налоговой обязанности хозяйствующих субъектов для целей корпоративного налогообложения в Германии можно изобразить в виде схемы (см. схема 1).

Схема 1. Схема определения налоговой обязанности хозяйствующего субъекта для целей корпоративного налогообложения в Германии



Источник: Составлено автором на основании анализа Закона о корпоративном налоге.

Аналогично корпоративному налогообложению налоговая ответственность физических лиц зависит от того, является ли данное физическое лицо резидентом или нерезидентом. В Германии физическое лицо признается резидентом для целей подоходного налогообложения, если оно имеет место жительства или место обычного (постоянного) пребывания на территории Германии согласно §9 Закона о налогах и сборах. Налоговыми нерезидентами считаются физические лица, не имеющие постоянного места жительства в Германии и не пребывающие на ее территории более 6 месяцев, но получающие доходы из немецких источников.

Наличие промыслового налога является отличительной особенностью налоговой системы Германии. Промысловым налогом облагается прибыль корпораций, товариществ или физических лиц, занимающихся коммерческой деятельностью в Германии. В отличие от корпоративного и подоходного налогов, которые могут взиматься как с доходов, полученных

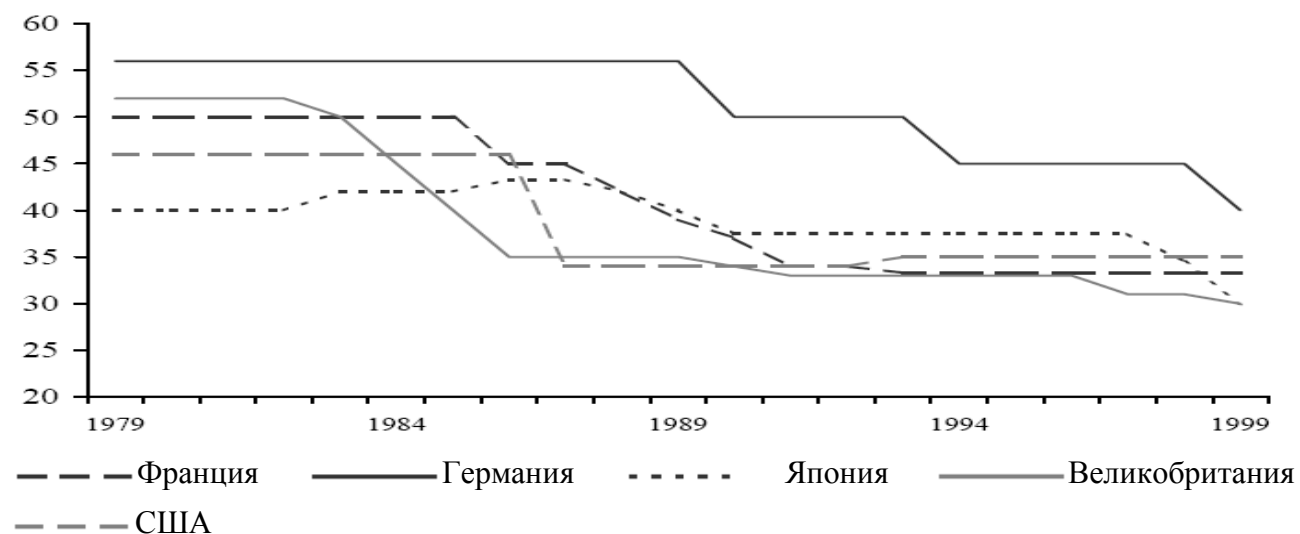
на территории Германии, так и с доходов, полученных в других странах (в зависимости от того, является ли налогоплательщик резидентом или нерезидентом), промысловым налогом облагаются только те доходы, которые были получены на территории Германии.

Основная часть диссертационного исследования посвящена *изучению немецкого опыта реформирования системы налогообложения доходов хозяйствующих субъектов*. В диссертации проанализирована роль немецкой налоговой политики в регулировании экономики Германии в конце XX века и выявлены *основные причины необходимости реформирования налогообложения доходов хозяйствующих субъектов*.

Проанализировав государственный бюджет Германии, автор делает заключение о том, что в последние десятилетия XX века постоянно росли государственные расходы страны, а также стабильно увеличивался дефицит бюджета. Если в 1985 г. дефицит государственного бюджета составлял 20,1 млрд евро, то в 1995 г. дефицит бюджета превысил 55 млрд евро, достигнув максимального уровня (согласно Маастрихтским критериям Евросоюза) в 3% от ВВП. Растущие государственные расходы требовали увеличения налоговых поступлений, являющихся главной статьёй доходов бюджета, что должно было увеличить и без того высокое налоговое бремя на граждан и хозяйствующие субъекты (корпорации и товарищества). По данным статистики Федерального Министерства Финансов Германии, налоговые поступления в бюджет в 1995 г. составили 416,3 млрд евро по сравнению с 223,5 млрд евро в 1985 г.

Ещё до смены немецкого правительства осенью 1998 г. Германия по сравнению с другими странами выделялась максимальными налоговыми ставками, как на прибыль корпораций, так и на доходы физических лиц. С начала 80-х годов Германия считалась страной с одним из самых высоких уровней совокупной налоговой нагрузки на бизнес (см. график 1).

График 1. Ставки корпоративного налога в ведущих странах мира в последней четверти XX века.



Источник: Stephen Bond, Lucy Chennells. Corporate Income Taxes and Investment: A Comparative Study. The Institute for Fiscal Studies. Final Report: 7 February 2000, s. 25. www.ifs.org.uk/docs/bertlesmann.pdf

В конце 90-х годов уровень корпоративного налога в Германии был на 37% выше среднего показателя для стран ОЭСР. Более того, как видно из графика 1, ставки корпоративного налога в Германии находились на значительно более высоком уровне по сравнению с наиболее крупными странами Европейского Союза (Франция, Великобритания). Помимо корпоративного налога немецкие корпорации также уплачивают с прибыли промысловый налог и надбавку на солидарность. Поэтому, решая вопрос гармонизации системы налогообложения в странах ЕС, Германия должна была вносить изменения в налоговое законодательство.

Высокий уровень налогообложения компаний в Германии стал существенным негативным фактором при принятии немецкими и зарубежными компаниями решений об инвестировании в немецкую экономику и отрицательно сказался на качестве капиталовложений. По данным статистики ОЭСР в конце XX века в Германии сформировалось отрицательное сальдо по статье «прямые иностранные инвестиции». Если в 1994 г. отрицательное сальдо прямых иностранных инвестиций составляло 11.724 млн долл., то в 1998 г. немецкие предприятия вложили за рубежом 88.837 млн долл., а приток иностранных инвестиций в Германии за этот год составил лишь 24.597 млн долл.. Рост оттока капиталов за рубеж – один из факторов, негативно влияющих на развитие экономики страны на протяжении 90-х годов.

Налоговая политика, проводимая в Германии, также способствовала развитию теневой активности в Германии. Если в 1975 г. ее доля в ВВП составляла только 5,8%, то за 20 лет этот показатель вырос более чем в два раза и составил в 1995 г. 13,9%.² В связи с этим автор выделяет два аспекта налоговой политики, влияющих на развитие теневой экономики в Германии: во-первых, чрезмерно высокое налоговое бремя и, во-вторых, сложность и запутанность налоговой системы.

Существенным недостатком налоговой системы являлось также неравное налогообложение доходов различных организационно-правовых форм хозяйствующих субъектов. Доходы корпораций облагаются налогом на прибыль по фиксированной ставке, а также промысловым налогом и надбавкой на солидарность. В свою очередь, доход товариществ и индивидуальных предпринимателей подлежит обложению подоходным налогом. Уровень ставки подоходного налога изменяется в зависимости от суммарного дохода участника товарищества или предпринимателя за определённый период. Товарищество, кроме того, рассматривается в качестве самостоятельного налогового субъекта для целей уплаты промыслового налога.

С учетом вышеуказанных причин в диссертации делается вывод о том, что слишком высокие ставки налогов, которыми на протяжении длительного периода облагались немецкие и иностранные компании, во взаимодействии со сложной и непрозрачной налоговой системой все больше и больше снижали инвестиционную привлекательность Германии, сдерживали экономическую активность в стране, вели к расширению теневого

²Size and development of the shadow economy and of do-it-yourself activities in Germany. Andreas Bühn. Alexander Karmann. Friedrich Schneider. CESifo Working Paper No.2021 Category 1: Public Finance. June 2007. S.6.

сектора экономики, падению рейтингов конкурентоспособности, росту безработицы и оттоку специалистов из страны. Фундаментальная реформа налогообложения, направленная на снижение налогового бремени, рассматривалась в качестве необходимой меры для продолжительного форсированного развития экономики Германии.

С приходом к власти в октябре 1998 г. новое правительство Герхарда Шрёдера взяло курс на стимулирование инноваций, привлечение инвестиций, устойчивый рост, а также увеличение рабочих мест. Важнейшим инструментом реализации экономической стратегии нового правительства стало проведение трёхэтапной налоговой реформы «Налоги – 1998 по 2005», основной задачей которой являлось снижение налогового бремени на доходы физических и юридических лиц.

С целью повышения международной конкурентоспособности Германии, а также гармонизации её налоговой системы в соответствии с принципами налогообложения, принятыми в Европейском Союзе правительство ФРГ определило следующие центральные элементы реформирования налогообложения доходов:

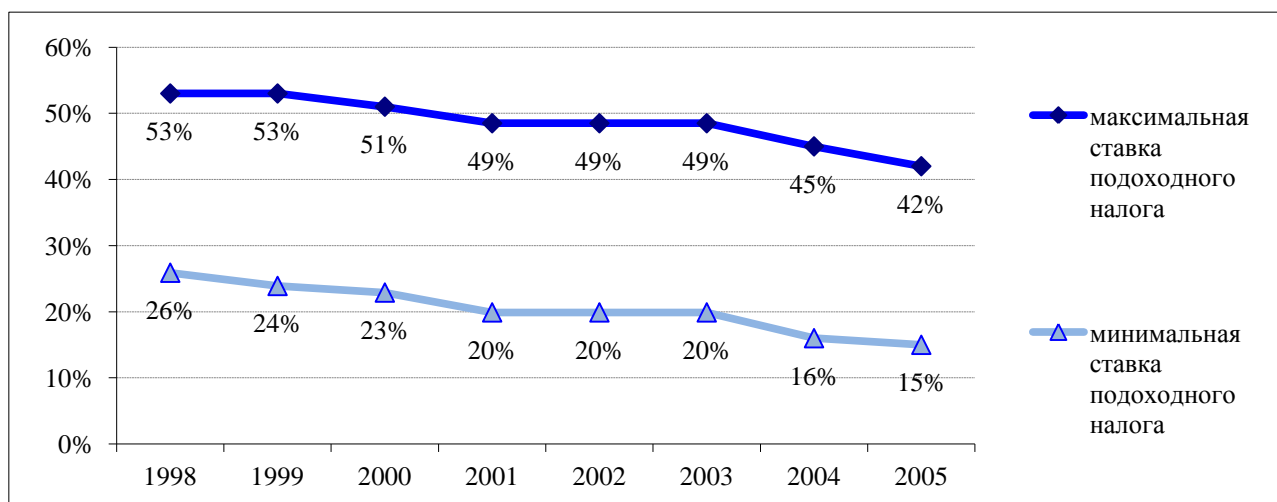
- 1) снижение подоходного и корпоративного налогообложения,
- 2) изменение механизма налогового взаимодействия между корпорациями и их акционерами,
- 3) разработка соответствующих контрмер для поддержания размера налоговой выручки.

В диссертации автор подробно анализирует *основные направления налоговой реформы “Налоги – с 1998 по 2005”*.

1) Реформирование подоходного налогообложения

Реформирование подоходного налогообложения с целью снижения налоговой нагрузки на товарищества и индивидуальных предпринимателей предусматривалось в три этапа. Снижение налоговых ставок подоходного налога в ходе налоговой реформы “Налоги – 98 по 2005” отражено на нижеприведённом графике.

График 2. Максимальная и минимальная ставки подоходного налога с 1998 по 2005г.



Источник: составлено автором по данным статистики Федерального министерства финансов ФРГ.

Таким образом, за время проведения реформы индивидуальные предприниматели и товарищества Германии получили солидное снижение налогового бремени: максимальная ставка снизилась на 11, а минимальная – на 10,9 процентных пунктов.

Доходы товариществ и индивидуальных предпринимателей облагаются также промысловым налогом. Базовая ставка налога на доход от промысловой деятельности составляет 5%. При этом для физических лиц-предпринимателей и товариществ предусматривается необлагаемый минимум в размере 24.500 евро, и вплоть до облагаемой базы в размере 72.500 евро применяется ступенчатый налоговый тариф (от 1% до 5%).

Для избежания двойной нагрузки на физических лиц, занимающихся предпринимательской деятельностью, в ходе реформы в 2001 г. был введен в действие §35 Закона о подоходном налоге, согласно которому индивидуальный предприниматель или участник товарищества может уменьшить своё обязательство по уплате подоходного налога с доходов от производственной деятельности на сумму промыслового налога. При этом весовой коэффициент (Anrechnungsfaktor), т.е. множитель с которым сумма базового промыслового налога засчитывается в счёт личного подоходного налога, составляет 1,8. Анализируя это новое положение в Законе, автор делает предположение о том, что целью данного нововведения также является минимизация различий в уровне налогообложения прибыли между различными организационно-правовыми формами.

В диссертации раскрыты особенности промыслового налогообложения в ФРГ, заключающиеся в том, что при исчислении подоходного или корпоративного налога промысловый налог рассматривается как составляющая производственных издержек. В свою очередь, промысловый налог уменьшает и собственную налогооблагаемую базу. В результате вышеназванного большинство товариществ и индивидуальных предпринимателей имеют возможность почти полностью нивелировать бремя промыслового налогообложения.

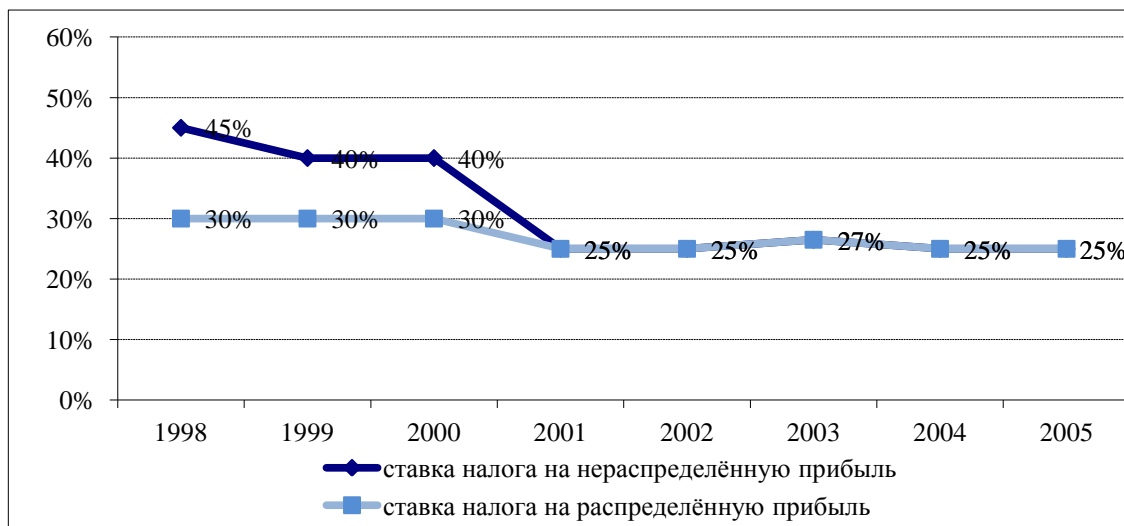
В заключении анализа данного направления реформы автор приводит расчеты совокупной налоговой нагрузки на доходы индивидуальных предпринимателей и товариществ в зависимости от уровня их дохода до и после реформы и доказывает снижение налогового бремени на доходы некорпорированных компаний в результате реформы. Совокупная налоговая нагрузка на доходы индивидуальных предпринимателей и участников товарищества с высоким уровнем дохода снизилась с 57,99% до 45,68%. Нагрузка на доходы индивидуальных предпринимателей и участников товарищества с низким уровнем дохода уменьшилась с 10,4% до 4,2%. При этом, чем выше доход некорпорированного предприятия, тем сильнее снизилась налоговая нагрузка на доходы.

Автор делает вывод, что введение системы зачёта промыслового налога позволило снизить суммарное налоговое бремя на доходы индивидуальных предприятий и товариществ и максимально приблизить уровень налогообложения доходов от самостоятельной деятельности к уровню налогообложения доходов от наёмного труда. Всё это стимулирует физических лиц инвестировать в развитие собственного бизнеса путём основания индивидуальных предприятий или товариществ, а тем самым поддерживать рабочие места и обеспечивать рост валового внутреннего продукта страны.

2) Реформирование налогообложения доходов корпораций и системы налогообложения дивидендов

С 1 января 2001 г. вступил в силу Закон о снижении налогов и о реформе корпоративного налогообложения с целью снижения налоговой нагрузки на корпорации. Изменение налоговых ставок корпоративного налога с 1998 г. по 2005 г. как следствие реализации налоговой реформы отражено на графике 3.

График 3. Изменение ставки корпоративного налога с 1998 г. по 2005 г.



Источник: составлено автором по данным статистики Федерального министерства финансов ФРГ.

Автор отмечает преимущества, полученные в ходе перехода к новой системе налогообложения прибыли: в отличие от предыдущей системы в новой системе нет различия между нераспределённой и распределённой прибылью. Проведенные в ходе реформы изменения преследовали цель усилить финансирование предприятий за счёт собственных средств.

Для определения общей налоговой нагрузки на нераспределённую прибыль необходимо учитывать также налогообложение промысловым налогом. Налогооблагаемой базой для исчисления промыслового налога является прибыль, рассчитанная для целей обложения налогом на доходы (согласно Закону о подоходном налоге и Закону о корпоративном налоге), скорректированная на определённые надбавки и вычеты. Базовая ставка налога на доход от промышленной деятельности корпораций составляет 5%. Итоговая ставка промыслового налога определяется путём умножения базовой ставки промыслового налога, установленной на федеральном уровне, на устанавливаемый местными органами власти мультипликатор общины, на территории которой находится компания. Он составляет от 300% до 470%. В результате общая ставка обложения промысловым налогом для юридических лиц колеблется от 15% до 23,5% в зависимости от места осуществления деятельности предприятия. Как было указано выше, промысловый налог является частью операционных издержек корпорации, уменьшающих налогооблагаемую прибыль, а, следовательно, и обязательство по корпоративному налогу.

Кроме того, дополнительно к основной ставке корпоративного налога взимается налоговая надбавка на солидарность в размере 5,5% от исчисленного корпоративного налога. Таким образом, в конечном счёте прибыль компании будет облагаться общим налогом ориентировочно в размере от 38% до 41% в зависимости от ставки промыслового налога и с учётом надбавки на солидарность.

Для удержанной (нераспределяемой) прибыли корпорации это финальная налоговая нагрузка. Дальнейшему налогообложению будет подлежать распределяемая после налогообложения прибыль, т.е. дивиденды акционеров. В работе показано, что в результате проведения реформы уровень налоговой нагрузки на прибыль, остающейся в распоряжении компании, по сравнению с дореформенным уровнем значительно снизился. Это значит, что при необходимости финансирования новых инвестиционных проектов в большинстве случаев компаниям выгоднее использовать собственные средства, чем распределять полученную прибыль среди акционеров, а затем привлекать заёмный капитал.

В диссертации подробно рассмотрено реформирование системы налогообложения дивидендов и отмечается, что этот элемент реформы сыграл ключевую роль в реформе налогообложения корпораций. Немецкое правительство приняло решение «разорвать» тесную связь между корпорациями и их акционерами-физическими лицами и осуществить в 2002 г. переход от системы полного зачета корпоративного налога (Vollanrechnungsverfahren)³ к системе частичного освобождения дивидендов от налогообложения подоходным налогом физических лиц (Halbeinkünfteverfahren). Согласно новой системе корпорация и её акционеры облагаются налогом на доходы по отдельности, одновременно освобождая отечественных акционеров-физических лиц от двойного налогообложения на территории Германии.

В результате детальных расчетов автор делает вывод о том, что суммарное налоговое бремя на дивиденды, которое прямо или косвенно несут акционеры-физические лица с максимальной ставкой подоходного налогообложения, снизилось на 11,02 процентных пункта по сравнению с дореформенным уровнем (с 63,26% до 52,24%). Однако, несмотря на значительное снижение, уровень нагрузки на дивиденды акционеров не сопоставим с уровнем налоговой нагрузки на прибыль индивидуальных предпринимателей. Уровень налогообложения доходов акционеров в результате вложений в акционерный капитал компании почти на 7 процентных пунктов превышает уровень налогообложения доходов предпринимателя/участника товарищества, который инвестирует в развитие индивидуального бизнеса, генерирует доходы от самостоятельной деятельности, и платит подоходный налог с полученных доходов.

Если до реформы общее налоговое бремя на дивиденды определялось фактически уровнем ставки подоходного налога физического лица, то начиная с 2001 г. общее налоговое бремя на дивиденды состоит из двух основных компонентов: 1) налог на распределённую прибыль (корпоративный налог), 2) подоходное налогообложение половины дохода от

³ До 1977 г. в Германии действовала «классическая система», после чего она была заменена системой полного зачета корпоративного налога.

дивидендов физического лица. Автор проводит сравнение суммарного налогового бремени на дивиденды до и после реформы и отмечает, что при максимальной ставке подоходного налога общая налоговая нагрузка на дивиденды до реформы была выше, чем после реформы. Это объясняется, прежде всего, тем, что в ходе реформы снизилась ставка корпоративного налога, а также максимальная ставка подоходного налога. Однако и минимальная нагрузка на дивиденды до реформы была ниже, чем после неё. Таким образом, сузился интервал налоговой ставки, по которой облагаются дивиденды компании.

В результате анализа налогового бремени, которое определяется непосредственно на уровне акционеров (т.е. уровень налогового бремени на валовой дивиденд) и которое фактически уплачивается самими участниками корпорации, до и после реформы автор делает вывод о том, что одним из существенных недостатков системы половины доходов является несправедливое перераспределение нагрузки между налогоплательщиками. Система половины дохода представляет собой компромисс, в результате которого будет как осуществляться определённое (окончательное) налогообложение прибыли на уровне корпорации, так и достигаться, по крайней мере, приблизительно равная нагрузка на индивидуальных акционеров, как и при прежней системе полного зачета. Тем не менее, это не позволяет избежать того, что одни вкладчики будут платить больше налогов, другие меньше, чем раньше. Наблюдается снижение налоговой нагрузки на доходы одной группы лиц, а соответственно и понижение налоговых доходов государства от этой группы лиц. Однако данное снижение компенсируется более высокой налоговой нагрузкой других лиц, чей совокупный доход, полученный за год, намного ниже. При переходе к системе половины дохода мелкие инвесторы с низкой ставкой подоходного налога проиграли, в то время как крупные инвесторы с высокой ставкой получили выгоды от проведённых изменений.

Проанализировав данное направление реформы, автор делает вывод о том, что налоговая нагрузка на прибыль индивидуальных предпринимателей как с высокими, так и в особенности с низкими доходами оказывается на значительно более низком уровне, чем налоговая нагрузка на дивиденды физических лиц. Очевидно, что правительство Германии стимулирует создание физическими лицами индивидуальных предприятий и товариществ, поддерживая тем самым дальнейшее развитие малого и среднего бизнеса, который является источником экономического роста.

В работе также рассматриваются изменения в налогообложении дивидендов, полученных акционером-юридическим лицом (корпорацией). Новое корпоративное налоговое право ФРГ, действующее с 2001 г., предусматривает полное освобождение от налогообложения дивидендов, получаемых корпорацией-резидентом Германии от другой корпорации. Основная задача - избежать мультипликативного эффекта от нарастания налогового бремени при выплате дивидендов от одной корпорации к другой вплоть до конечного бенефициара-физического лица (держателя акций). Главным шагом на пути к достижению равенства налогообложения стала ликвидация различия с точки зрения налогообложения между дивидендами, получаемыми от иностранных и отечественных

источников. Дивиденды, полученные немецкой корпорацией от зарубежного источника, также не облагаются налогом.

В то время как для немецких корпораций - держателей акций с налоговой точки зрения (освобождения от налогов) нет различия между получением дивидендов из зарубежных или отечественных источников, им необходимо делать различие по отношению к расходам, связанным с получением этих дивидендов. В соответствии с вновь принятым законом, расходы, напрямую связанные с отечественными вложениями, не подлежат вычету из налогооблагаемой базы в размере величины необлагаемых налогом дивидендов, полученными в течении того же самого года. Расходы, не принимаемые к вычету при расчете налогооблагаемой базы в связи с тем, что они непосредственно связаны с получением дивидендов от зарубежных источников, ограничиваются согласно закону 5% от фактически полученной суммы дивидендов.

Создание более благоприятных условий для инвестиционных вложений за рубеж по сравнению с инвестициями внутри страны объясняется целями налоговой реформы, а именно стремлением немецкого правительства повысить привлекательность Германии как места создания холдингов.

Полученные корпорацией дивиденды освобождаются также от промыслового налогообложения в том случае, если материнская компания владеет, по крайней мере, 10% акций немецкой корпорации. Однако необходимо, чтобы данное требование минимального владения материнской компании акциями дочерней компании выполнялось с самого начала календарного года, за который выплачиваются дивиденды (так называемый «минимальный период владения»).

Кроме того, при распределении прибыли акционерам (физическим лицам или корпорациям) в форме дивидендов взимается специальный налог – налог у источника, удерживаемый из распределяемой прибыли при осуществлении платежей в адрес их конечных получателей. В 2001 г. ставка налога у источника была снижена с 25% до 20% плюс надбавка на солидарность в размере 5,5%. Этот налог вычитается из всей суммы дивидендов, не принимая во внимание метод половины доходов. Получатель дивидендов, однако, имеет право зачесть уплаченный налог у источника при определении размера обязательств по подоходному или корпоративному налогу. Таким образом, для акционеров-резидентов данный налог подлежит полному возмещению. Для акционеров-нерезидентов налог на дивиденды, взимаемый у источника, является финальной нагрузкой на территории Германии. В связи с действием соглашений об избежании двойного налогообложения и соглашений об ограничении максимальной ставки налога у источника уплаченный налог у источника на территории Германии может подлежать возмещению в стране постоянного жительства акционера или налог у источника будет взиматься по пониженной ставке. Поскольку немецкие компании заинтересованы в зарубежных инвестициях в их экономику, большинство соглашений об избежании двойного налогообложения в большей степени облегчают налоговую нагрузку на дивиденды, выплачиваемые корпорациям, чем физическим лицам. Согласно положениям директивы Совета ЕС об общей системе

налогообложения, применимой к материнским и дочерним компаниям различных государств-членов, дивиденды между корпорациями стран-членов ЕС освобождаются от удержания налога у источника выплаты.

3). Реформирование системы налоговых льгот

Наряду со снижением ставок корпоративного и подоходного налогов правительству необходимо было также разработать комплекс мер, компенсирующих снижение налоговых доходов бюджета. В этой связи произошли значительные изменения, касающиеся расчета налогооблагаемой прибыли.

В работе анализируются изменения правил тонкой капитализации⁴ для 2-х групп немецких корпораций: 1) производственных корпораций, не являющихся «холдингами». Для целей данного налогового регулирования под «холдингом» понимается компания, более 75% от общих активов которой составляют доли в других корпорациях. Для этой группы разрешенное соотношение заёмного капитала к собственному до 2001 г. составляло 3 к 1. 2) корпорации-холдинги, для которых до 2001г. применялось разрешенное соотношение в размере 9 к 1. Таким образом, корпорации-холдинги могли использоваться в качестве «лазеек» при выдаче кредитов. Однако в 2001г. и в 2004 г. правила тонкой капитализации были ужесточены. В 2001 г. разрешенный коэффициент был значительно снижен: до 1,5:1 для производственных корпораций и до 3:1 для холдингов. Начиная с 2004 г. для всех корпораций размер контролируемой задолженности перед иностранной организацией не должен более чем в 1,5 раза превышать величину собственного капитала. Данные меры реформирования способствовали предотвращению чрезмерного завышения немецкими компаниями заемных средств по отношению к собственному капиталу, а также повышению налоговой выручки страны в результате радикального повышения налогооблагаемых доходов.

В рамках проводимой реформы для финансирования сокращения ставок наблюдается сокращение налоговых льгот по корпоративному налогу, а также ограничение возможностей использования амортизации в учетной политике компаний.

Введение вышеперечисленных мер отвечало основной задаче правительства – обеспечить финансирование масштабного снижения налоговых ставок, а также усилить зависимость между уровнем налогообложения и экономическим потенциалом индивидуального налогоплательщика.

В диссертации делается вывод, что в результате проведения реформы наибольшие преимущества получили малые и средние предприятия. За счет равномерного снижения налоговых ставок для физических лиц с различным уровнем дохода наибольшая доля от общей налоговой разгрузки всех компаний в ходе реформы приходится на малые и средние компании, созданные в форме индивидуальных предприятий и товариществ. Более того, как доказано в работе, уровень эффективной налоговой нагрузки для некорпорированных компаний с низким доходом снизился более существенно, чем для компаний с высоким доходом. Что касается нейтральности налогообложения предприятий, созданных в

⁴ Правило налогообложения процентов по займам

различных организационно-правовых формах, то нельзя сделать однозначный вывод о том, что данная цель была достигнута в ходе реформы. Максимальные налоговые ставки в абсолютном выражении снизились приблизительно на одинаковую величину: на 11,02 процентных пункта (с 63,26% до 52,24%) для доходов акционеров корпораций и на 12,31 процентных пункта (с 57,99% до 45,68%) для доходов индивидуальных предприятий и товариществ, при этом разница в уровне налогового бремени на доходы участников различных организационно-правовых форм осталась без изменений. Для корпораций уровень налогового бремени на доходы всегда одинаковый и не изменяется в зависимости от уровня полученных доходов. При этом если компания, созданная в форме индивидуального предприятия или товарищества, может получить преимущества от более низкой ставки подоходного налогообложения (в случае более низких доходов), то в таком случае разрыв в уровне налогообложения между корпорациями и некорпорированными компаниями будет ещё выше. Этим и объясняется отчасти огромное число хозяйствующих субъектов, созданных в форме индивидуальных предприятий и товариществ.

Автор отдельно анализирует мероприятия реформы, направленные на компенсацию снижения налоговых доходов бюджета, и заключает, что с целью финансирования снижения ставок налогов на данном этапе основной акцент делался на расширение налогооблагаемой базы, прежде всего, корпоративного налога.

Спустя несколько лет после проведения в Германии масштабной налоговой реформы «Налоги: 1998 - 2005», в результате которой налоговая нагрузка на корпорации снизилась с 52% до 38,9%, стало очевидно, что Германия, тем не менее, уступает в европейской конкуренции за привлечение иностранных инвесторов. По данным статистики Организации экономического сотрудничества и развития (ОЭСР), начиная с 2004 г. в Германии сохранялось отрицательное сальдо ввоза и вывоза прямых инвестиций. В 2006 г. был поставлен своеобразный рекорд: немецкие предприятия вложили за рубежом 94,8 млрд долл., а приток иностранных инвестиций за этот год составил 55,2 млрд долл.. В 2007 г. отток капитала за рубеж составил уже 167,5 млрд долл., при этом приток иностранных инвестиций снизился на 7,7% (до 50,9 млрд долл.).

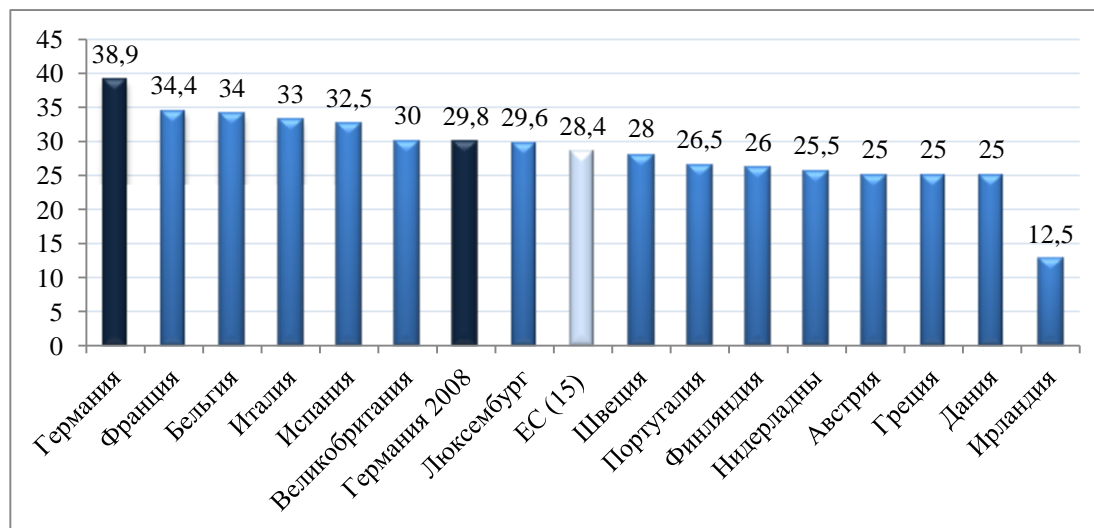
В диссертации проанализировано **реформирование системы налогообложения доходов в ходе начавшегося с 2008 г. нового этапа**. Основными целями реформирования на данном этапе являлись, с одной стороны, повышение международной конкурентоспособности Германии путём снижения налоговой нагрузки на доходы за счет уменьшения ставок (корпоративного, промыслового и подоходного налогов), с другой – сохранение существующего уровня налоговых поступлений в бюджет посредством расширения налогооблагаемой базы или увеличения ставок отдельных налогов, а также введения новых налоговых сборов.

В диссертации определяются основные изменения в налогообложении доходов хозяйствующих субъектов, вступившие в силу с 1 января 2008 г. в результате проведения налоговой реформы предприятий: 1) существенное снижение налога на прибыль корпораций с 25% до 15%; 2) базовая ставка для исчисления промыслового налога с корпораций снижена

с 5% до 3,5%; 3) мерой по расширению налогооблагаемой базы стало исключение промышленного налога из состава производственных издержек при расчете промышленного, корпоративного и подоходного налогов. Как результат, общая налоговая нагрузка на нераспределённую прибыль корпораций снизилась с 38,9% до 29,8%.

Как видно из графика 4, позиции Германии в международном сравнении после проведения первого этапа налоговой реформы 2008 значительно улучшились.

График 4: Налоговая нагрузка на прибыль корпораций в странах ЕС в 2007 году



Источник: По данным статистики ОЭСР. OECD Tax Database.
 URL: www.oecd.org/ctp/taxdatabase

При этом если акционеры принимают решение о распределении прибыли корпорации, то общее налоговое бремя на распределяемую прибыль, возникающее вследствие применения налога на прибыль, а также системы “половины дохода” при налогообложении дивидендов составит 45,37%.

Как и прежде корпорация-акционер освобождается от корпоративного налогообложения и надбавки на солидарность. При этом 5% полученных дивидендов уменьшают производственные расходы к вычету. Таким образом, эффективно только 95% дохода от дивидендов не подлежит налогообложению. Расходы, связанные с получением дивидендов, подлежат вычету в полном объёме. Если ранее это правило применялось только к дивидендам, полученным от зарубежных корпораций, то в 2008 г. это правило применяется также и к дивидендам, полученным от корпораций-резидентов. Изменились требования к доле участия материнской компании в немецкой корпорации для целей промышленного налогообложения: требуемая доля участия в корпорации была повышена с 10% до 15%.

В результате анализа основных мер по реформированию корпоративного налогообложения автор приходит к выводу, что в результате реформирования корпоративного и промышленного налогообложения налоговая нагрузка на дивиденды акционеров значительно снизилась. Уровень налоговой нагрузки акционеров-физических лиц с высокими доходами приблизился к уровню налоговой нагрузки некорпорированных компаний.

Поскольку некорпорированные компании не получают выгоды от снижения ставки корпоративного налога, автор отдельно анализирует некоторые изменения, коснувшиеся товариществ и индивидуальных предпринимателей.

1. Отменена прогрессивная ставка промыслового налога для товариществ и индивидуальных предпринимателей, и для всех организационно-правовых форм предприятий введена единая фиксированная ставка промыслового налога в размере 3,5%. Данная мера выгодна для корпораций, которые раньше облагались по наивысшей ставке – 5%, однако отрицательно сказывается для индивидуальных предпринимателей и товариществ, имеющих невысокую прибыль.

2. Поскольку максимальная предельная налоговая нагрузка на прибыль товариществ и индивидуальных предпринимателей в результате обложения подоходным налогом (45%) и налогом на солидарность (5,5%) составляла 47,48%, а нераспределённая прибыль корпораций облагалась по ставке 29,8%, с целью достижения нейтральности налогообложения в ходе реформы были разработаны более благоприятные условия для прибыли, накапливаемой товариществами для дальнейшего инвестирования (Thesaurierungsbegünstigung). Согласно §34a Закона о подоходном налоге с 2008 г. товариществам и индивидуальным предпринимателям предоставляется возможность облагать нераспределённую прибыль по льготной ставке подоходного налога в размере 28,25% плюс надбавка на солидарность. То есть общая налоговая нагрузка на нераспределённую прибыль некорпорированных предприятий также составила 29,8%. Однако если эта прибыль впоследствии будет распределена между участниками, то также, как и при распределении прибыли корпорации, компания должна будет заплатить с этой суммы прибыли (за вычетом уже уплаченного налога) дополнительный налог в размере 25%, а также надбавку на солидарность. В результате двойного обложения общая налоговая нагрузка на распределённую прибыль составит около 48,9%, что приблизительно соответствует налоговому бремени на дивиденды, распределяемые корпорациями.

Таким образом, поощряется не распределение, а капитализация прибыли, которая остаётся в распоряжении субъектов предпринимательской деятельности для инвестирования в развитие бизнеса. Автор отмечает, что такая возможность «выгодного сохранения прибыли» особенно интересна для крупных товариществ, доходы которых подлежат обложению налогом по ставке выше чем 30%, хотя число таких товариществ, имеющих высокую прибыль, очень ограничено. Приблизительно для 90% товариществ и индивидуальных предпринимателей эффективная налоговая нагрузка составляет менее 30%.

В работе анализируется ряд мер налоговой реформы 2008, принятых с целью расширения налогооблагаемой базы. Это коснулось промыслового налога. Во-первых, он более не относится к производственным расходам, а вместе с этим не подлежит вычету при формировании налогооблагаемой базы для подоходного, корпоративного и промыслового налогов. Во-вторых, при формировании налогооблагаемой базы промыслового налога исчезло различие между процентами по краткосрочным долговым обязательствам и процентами, уплачиваемыми за пользование средне- или долгосрочными кредитами. Кроме

того, в налогооблагаемую базу промыслового налога включаются также расходы на арендную плату за движимое и недвижимое имущество, на оплату лицензий и лизинговые платежи. В целом же новая редакция закона соответствует интересам предприятий мелкого и среднего бизнеса, поскольку увеличение налогооблагаемой базы происходит лишь в случае, если общая сумма надбавок к налогооблагаемой прибыли превышает 100.000 евро.

Дополнительными мерами с целью расширения налогооблагаемой базы и предотвращения агрессивных схем налогового планирования стали отмена начисления амортизации методом уменьшающего остатка, а также ограничения при немедленном списании малоценных товаров.

Следующей составляющей реформы, направленной на расширение налогооблагаемой базы, является введение так называемого процентного барьера (Zinsschranke) как для корпораций, так и для товариществ и индивидуальных предпринимателей. В результате ужесточения правил недостаточной капитализации с 1 января 2008 г. данное нововведение заменило действующие до этого правила тонкой капитализации в Германии, согласно которым устанавливалось допустимое соотношение заёмных средств и собственного капитала. Вновь введённое правило процентного барьера базируется на соотношении процентных расходов и доходов налогоплательщика. В соответствии с §4h Закона о подоходном налогообложении при соблюдении определённых условий величина процентного барьера устанавливает максимальную сумму расходов на привлечение заёмных средств, на которую может быть уменьшена налогооблагаемая база.

До 2007 г. немецкие правила тонкой капитализации применялись в случаях финансирования за счёт заёмных (иностранных или отечественных) средств от акционеров или связанных лиц. В отличие от правил тонкой капитализации, новые правила применяются ко всем типам долгового финансирования - займы от акционеров и третьих лиц. Кроме того, они применяются не только к корпорациям, но и ко всем типам бизнеса, организованным в форме индивидуального предпринимателя, товарищества и консолидированной группы налогоплательщиков (Organschaft).

Введение налогового барьера должно ограничить размеры долгового финансирования немецких компаний, и тем самым противодействовать потере источников налогов в Германии. В то же время это должно способствовать росту собственного капитала немецких компаний, а, следовательно, снижению довольно высокого по сравнению с другими странами коэффициента соотношения заёмного капитала к собственному.

Закон о реформировании налогообложения предприятий 2008 г. предусматривает введение фиксированного налога на доходы с капитала и прирост капитала для физических лиц. Этот налог применяется, начиная с 2009 г. и взимается по фиксированной ставке в 25% независимо от индивидуальной ставки подоходного налога плательщика.

Однако эта ставка 25% не применяется к тем доходам от капитала, которые одновременно можно отнести в другую категорию – доходы от оперативной или коммерческой деятельности. То есть если товарищество или индивидуальный предприниматель инвестируют в развитие компании и таким образом владеют долями в

капитале корпорации, то на доходы от продажи/реализации своих долей, а также полученные дивиденды эта новая ставка не распространяется. До конца 2008 г. к таким доходам применялся метод «половины дохода». В 2009 г. на смену метода «половины доходов» пришел метод «частичного дохода».

В результате применения нового метода 40% (вместо 50% при применении метода половины доходов) вышеназванных доходов освобождается от подоходного налогообложения. Естественным следствием введения системы налогообложения дивидендов по методу «частичного дохода» стали меры, касающиеся признания расходов для целей налогообложения. Теперь 60% расходов, непосредственно связанных с получением данных дивидендов (например, проценты за пользование кредитом для финансирования инвестиций), относятся к производственным расходам и уменьшают налогооблагаемую базу по подоходному налогу.

Как уже отмечалось выше, корпорация, выплачивающая дивиденды, должна удерживать с дивидендов налог у источника. До 2008 г. ставка налога у источника составляла 20%. С 2009 г. ставка увеличена до 25%. Акционер может зачесть эту сумму в счет своего подоходного налога, который он должен заплатить с полученных дивидендов.

На основе расчета уровня подоходного и корпоративного налогообложения дивидендных доходов акционеров в 2009 г. делается вывод, что введение фиксированного налога в размере 25% на доходы с капитала и прирост капитала для акционеров-физических лиц ограничивает максимальный уровень налоговой нагрузки доходов от дивидендов для физических лиц. При этом, если бы полученные дивиденды акционеров-физических лиц подлежали бы налогообложению по методу частичного дохода и при этом ставка подоходного налога физического лица составляла бы 42%, то итоговая эффективная налоговая нагрузка была бы лишь на 0,15 процентных пункта выше. Данная мера эффективна только для физических лиц, чьи доходы облагаются «налогом с богачей», т.е. преимущества от введения данной меры получили исключительно физические лица, доходы которых превышают 250.000 евро.

Таким образом, потери бюджета, возникшие в результате дальнейшего реформирования корпоративного налога, были компенсированы за счет увеличения налоговой нагрузки на дивиденды акционеров.

Автор подчеркивает, что, в отличие от результатов предыдущего этапа реформирования, наибольшие преимущества в ходе налоговой реформы на новом этапе получили крупные компании. Несмотря на снижение налоговой нагрузки, от которого выигрывают в основном капиталоемкие компании с высокими прибылями, налоговая реформа 2008г. не явилась большим рывком для немецкой экономики, где важную роль играют малые и средние предприятия.

Снижение налогов являлось основным пунктом предвыборных программ политических партий в преддверии выборов в 2009. Основными положениями коалиционного правительственного договора на следующий законодательный период являются перестройка системы налогообложения товариществ и индивидуальных предпринимателей, а также

модернизация законодательства для корпораций и их акционеров. Несмотря на многочисленные изменения, направленные на снижение налоговой нагрузки на хозяйствующие субъекты, сложно говорить об упрощении немецкой налоговой системы. Текущий тренд, направленный на рост частоты смены налогового законодательства, делает налоговую систему менее прозрачной и прогнозируемой.

3. ОСНОВНЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ИССЛЕДОВАНИЯ

По итогам проведенного в диссертации исследования получены следующие **основные выводы:**

1. При принятии ключевых решений о том, где и в какой организационно-правовой форме основать компанию, в каком направлении развивать деятельность, как финансировать развитие и как использовать прибыль, необходимо проводить комплексный анализ влияния системы налогообложения доходов и принимать во внимание налоговые последствия.

2. Налоговая политика Германии занимает особое место в стимулировании подъёма национальной экономики. Для стимулирования экономического и социального развития страны и, соответственно, усиления стимулов к инвестициям у хозяйствующих субъектов правительство осуществляет политику либерализации в сфере налогообложения доходов, сближая уровни налоговой нагрузки на различные организационно-правовые формы хозяйствующих субъектов.

3. В результате реформирования налоговой системы Германии в ходе нескольких этапов правительству удалось значительно снизить налоговую нагрузку на доходы компаний, а также достичь нейтральности налогообложения доходов различных организационно-правовых форм.

4. Сокращая в ходе реформы налоговую нагрузку на доходы хозяйствующих субъектов, правительство добилось при этом увеличения налоговых поступлений в бюджет. Таким образом, одновременно реформа ориентирована на обеспечение государственного бюджета достаточной, стабильной в долгосрочном периоде финансовой базой.

5. Выявлены слабые стороны в процессе реформирования подоходного налогообложения Германии, такие как частое реформирование налоговой системы и остающееся сложным и трудно воспринимаемым налогоплательщиком законодательство.

6. Опыт реформирования налоговой системы ФРГ может быть использован в России. На базе проведенного анализа системы налогообложения доходов хозяйствующих субъектов в Германии сформулированы основные рекомендации для Российской Федерации:

В отличие от стран с развитым рыночным механизмом, в которых налоговая система выполняет функцию одного из регуляторов экономики, в России налогообложение носит ярко выраженный фискальный характер. Основным источником доходов государственного бюджета во всех экономически развитых странах является подоходный налог с физических лиц. В России же налоговое бремя преимущественно ложится на крупные компании, а также малый и средний бизнес. Поступления от налогов на доходы физических лиц не могут обеспечить достаточные поступления в государственный бюджет в силу сравнительно низкого среднего денежного дохода на душу населения и плоской шкалы налогообложения

лиц с высоким уровнем дохода. Регулирование экономики России с помощью налогов только зарождается. Следуя опыту западных стран, в частности Германии, можно рассмотреть возможность изменения баланса фискальной составляющей в налогообложении лиц наёмного труда и бизнеса, а также модернизировать налоговое законодательство РФ с целью активизации предпринимательской активности. Для того чтобы налоги на доходы хозяйствующих субъектов эффективно выполняли регулируемую функцию, было бы целесообразно разработать комплексную систему мер по налоговому регулированию, включающую в себя преференциальную систему налогообложения для малого и среднего бизнеса и инноваций за счет снижения льгот крупным, в особенности, сырьевым компаниям.

Как и в Германии, в России очень развернутое законодательство, с большим числом нормативных актов, которые требуют дополнений, разъяснений и т.д. Критическое изучение налогового опыта Германия, которая сталкивается с многочисленными проблемами в результате сложного налогового законодательства, должно способствовать разработке конкретных мер с целью создания атмосферы определенности для зарубежных и национальных инвесторов.

По теме диссертации автором опубликованы 4 научные работы общим объёмом 2,2 п.л., в том числе две статьи в журнале «Налоговая политика и практика», входящем в перечень российских рецензируемых научных журналов и изданий, определенный ВАК:

1. Реформа налогообложения 2008 года в Германии: ставки ниже, база шире // Налоговая политика и практика. – 2009. - №9. - С.68-72.
2. Выбор формы организации бизнеса в Германии зарубежными инвесторами: налоговый аспект // Налоговая политика и практика. – 2009. - №10. - С.68-72.
3. Современный этап реформирования корпоративного налогообложения в Германии // Сборник магистерских работ / Под ред. Вихоревой О.М., Карловской С.Б. – М.: Экономический факультет МГУ, ТЕИС, 2007. - С.99-111.
4. Эволюция корпоративного налогообложения в ФРГ во второй половине XX века. // К вопросу о влиянии мирового финансового кризиса на международные экономические отношения: Сборник научных работ / Под ред. Касаткиной Е.А., Градобоева В.В. – М.: МАКС Пресс, 2009. - С.36-55.