

2. World trade statistics 2009 [Electronic resource]. — Mode of access: [http://www.wto.org/english/res\\_e/statis\\_e/its2008](http://www.wto.org/english/res_e/statis_e/its2008).

3. Таможенная статистика внешней торговли Республики Беларусь // Бюл. № 3 (53). — Минск: Белтаможсервис, 2009.

*В.П. Унинец-Ходаковская, канд. экон. наук, доцент  
НУГНСУ (Ирпень, Украина)*

## **СТРАТЕГИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ ФИНАНСОВЫХ ОПЕРАЦИЙ В УСЛОВИЯХ ГЛОБАЛИЗАЦИИ**

Развитие национальных налоговых систем европейских стран, к которым принадлежит Украина, происходит под решающим влиянием таких внешних факторов, как международная налоговая конкуренция и европейская налоговая гармонизация.

Глобализация и увеличение числа сделок, совершаемых через Интернет, многонациональные финансовые корпорации и трансграничные слияния и поглощения в сфере финансовых услуг породили множество эффектов избыточности в сборе налогов. По данным ООН, участились случаи уклонения от уплаты налогов и минимизации налоговых обязательств в сфере финансовых услуг. Другой проблемой, возникшей в эпоху глобализации, является желание государств, стремящихся привлечь иностранные инвестиции, конкурировать друг с другом, используя низкие налоговые ставки или временное освобождение от уплаты налогов, и при этом нейтрализовать преимущества друг друга и снизить объемы налоговых поступлений. Действия, направленные на ужесточение механизма сбора налогов и устранение «глобализационных лазеек», идут в русле общей современной тенденции борьбы с отмыванием денег, незаконными денежными переводами, транснациональной преступностью и международным терроризмом.

Страны по-разному интегрируют международные налоговые соглашения в национальное налоговое законодательство. Одним из вариантов такого процесса является наличие в национальном налоговом законодательстве специальных положений относительно того, что в случае наличия международного соглашения его положения будут в любом случае превалять над нормами национального налогового законодательства. Этот порядок применяется и в Украине.

Согласно статье 51 Соглашения о партнерстве и сотрудничестве между Украиной и европейскими сообществами и их государствами-членами, Украина имеет обязательства приблизить налоговое законодательство к нормам и стандартам налогового права ЕС. В то же время налоговая система Украины создается с учетом налоговых аспектов права ГАТТ / ВТО и других международных организаций. Украиной заключены международные соглашения об устранении двойного налогообложения практически со всеми странами СНГ, Европы, многими

странами Азии, Северной и Южной Америки и несколькими странами Африки, которые являются крупными торговыми и инвестиционными партнерами Украины.

Начиная с 1995 г. для национальной налоговой системы характерным является снижение налоговой нагрузки на налогоплательщиков. Ставка НДС снижена с 28 до 20 %, а налога на прибыль предприятий с 30 до 25 %, внедрена плоская шкала налогообложения доходов физических лиц со ставкой 15 %. Но снижение законодательно установленных ставок по основным налогам не привело к определенным изменениям уровня налогообложения капитала и потребления в Украине. Произошло снижение только эффективной ставки налога на труд, тогда как ставки налогов на капитал и потребление возросли.

Исследования возможностей использования международного договора в качестве средства регламентации налогообложения финансовых операций велись с момента появления первого соглашения по налоговым вопросам. Проводились они и в отечественной науке. Однако нельзя утверждать, что разработки отечественных специалистов в данной области носили комплексный характер и охватывали все аспекты процесса взимания налоговых платежей, выходящих за пределы одного государства. Так, в процессе деятельности ЕБРР в Украине остаются неурегулированными применение единых правил налогообложения международной технической помощи, которые предоставляются ЕБРР, по сравнению с другими донорами, а также применение правил ЕБРР для закупки товаров и услуг для проектов под муниципальные гарантии, что сдерживает доступ регионов к кредитным ресурсам ЕБРР.

Таким образом, в Украине точный механизм углубленного международного сотрудничества в области налогообложения еще не выкристаллизовался, но наблюдается значительный интерес и содействие Экономического и Социального Совета ООН в укреплении налоговых ресурсов ради поддержки финансирования развития. Основные цели международного сотрудничества Украины в налоговой сфере направлены на устранение двойного налогообложения и дискриминации налогоплательщиков, а также решение проблем антиналогообложения в сфере финансовой деятельности. Гармонизация законодательства Украины, регулирующего режим проведения финансовых операций (в том числе международных), необходима в каждом из секторов рынка финансовых услуг.

## Литература

1. *Алексахина, Т.* Проблемы международного налогообложения / Т. Алексахина // Белорус. журн. междунар. права и междунар. отношений [Электронный ресурс]. — 2001. — № 4. — Режим доступа: <http://www.evolution.info>.
2. Про міжнародні договори України: Закон України від 29.06.2004 р. № 1906-IV // Відомості Верховної Ради. — 2004. — № 50.

3. Поняття міжнародних договорів про уникнення подвійного оподаткування. — Режим доступа: <http://stol.kiev.ua/obzor/98-ponjatje-mezhdunarodnykh-dogovorov-ob-izbezhanii>.

4. Предотвращение глобального уклонения от налогов. — Режим доступа: <http://www0.un.org/russian/conferen/ffd/media/presskit6.htm>.

5. Про затвердження Стратегії співробітництва з міжнародними фінансовими організаціями на 2006—2008 роки: Постанова Кабінету Міністрів України від 20.06.2006 р. № 844. — Режим доступа: <http://ukraine-zakoni.com/kmu/4594.htm>.

6. Налоги, налогообложение и налоговое законодательство: учебник для вузов / под ред. Е.Н. Евстигнеева [Электронный ресурс]. — Режим доступа: <http://www.piter.com/chart>.

7. Налоги и налоговые взаимоотношения европейских стран: обзор / И.Г. Русакова [и др.] [Электронный ресурс]. — М., 1992. — Режим доступа: <http://www.evolutio.info>.

8. Скачков, Н.Г. Действие международных договоров Российской Федерации в области налогообложения иностранных физических и юридических лиц: автореф. ... дис. канд. юрид. наук: 12.00.10 / Н.Г. Скачков. — М., 1998. — 198 с.

*Е.В. Янченко, аспирант  
БГУ (Минск)*

## **МИРОВОЙ ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ПРОЦЕСС В СИСТЕМЕ МИРОВОГО ПРОЦЕССА ВОСПРОИЗВОДСТВА**

Глобализация инвестиций означает свободное, несдерживаемое национальными границами перемещение мировых инвестиционных ресурсов в процессе возмещения потребления капитала, его качественного и количественного развития, обеспечивающего глобальное расширенное воспроизводство и рационализирующего потребление дефицитных мировых ресурсов. Инвестиционный процесс представляет собой многоплановую деятельность субъектов мировой экономики. Они рассматриваются в качестве одного из важнейших факторов включения страны в мировой интеграционный процесс. Направления и характер мирового инвестиционного процесса определяют транснационализация кредитной сферы национальных экономических систем и открытие банковского сектора, либерализация валютных отношений, снятие ограничений на трансграничное перемещение инвестиционных ресурсов, транспарентность инвестиционной деятельности во многих государствах, открытие национальных фондовых рынков развивающихся стран, унификация условий международного инвестирования. Ускорение либерализации международных валютно-финансовых отношений стало одной из основных задач и важнейшим направлением деятельности международных финансовых институтов.

Основными функциями глобальной инвестиционной деятельности являются страхование субъектов рыночного хозяйства от финансовых