

жимость обуславливается увеличением платежеспособного спроса на жилье за счет развития жилищного и в перспективе — ипотечного кредитования, подорожанием земли в столице, ростом себестоимости строительства и т.п.

Рынок недвижимости фактически выступает заменителем финансового рынка, обеспечивая аккумуляцию и инвестирование денежных средств населения. Понимание этой особенности дает основания применять финансовые рычаги для воздействия на рынок недвижимости. Поэтому повлиять на динамику рынка возможно не только путем увеличения строительства жилья на конкурентной основе, развития рынка аренды жилья, но и в результате предложения владельцам свободных капиталов эффективных путей для их инвестирования через развитие фондового рынка, поддержку частного бизнеса, обеспечение привлекательности депозитов.

**А.И. Полякова**  
БГЭУ (Минск)

## ВОЗВРАТ НАЛОГОВ ДЛЯ ТУРИСТОВ

Какое путешествие за границу без покупок! И, конечно же, вместе с ценой товара уплачиваются и налоги. В соответствии с налоговым законодательством ряда стран предусмотрено, что НДС обязаны платить только резиденты. На практике же налог уплачивают все покупатели. Чтобы у иностранных туристов была возможность воспользоваться законными льготами, действует система магазинов Tax Free Shopping. При покупке товаров за рубежом в специальных магазинах у участвующих этой системы (они помечены специальным значком) есть возможность вернуть налог на добавленную стоимость, включенный в цену товара. Сумма возврата может оказаться довольно значительной, так как ставка НДС в разных странах колеблется от 3 до 25 % стоимости товара, а в среднем составляет 18 %. Самая низкая ставка НДС — в Польше (на продукты питания) — 3 %, а самая высокая — в Дании, Швеции и Норвегии (на все товары, кроме продуктов) — 25 %. В магазинах системы Tax Free Shopping продавец вместе с квитанцией об оплате товара выдает покупателю чек Tax Free. Он должен быть правильно оформлен в процессе покупки. Сумма покупки должна превышать установленный для данной страны минимум, товары должны быть вывезены в течение определенного срока со дня покупки (от 30 дней до 3 месяцев), а при пересечении таможни на нем требуется поставить штамп.

Данная система возврата налогов была организована компанией Global Refand. Впервые система компенсации налогов туристам была внедрена в Швеции в 1960-е гг. В настоящее время в системе участвуют 37 стран мира. Компания осуществляет возмещение иностранным туристам НДС за покупки, совершенные за рубежом. За свои услуги ком-

пания взимает комиссию (если НДС, в стране, где совершена покупка, составляет 20 %, то реальная сумма возврата составит 16—17 % стоимости покупки).

В Республике Беларусь денежное возмещение уплаченного при приобретении товаров за рубежом НДС осуществляет Технобанк в соответствии с агентским соглашением с Global Refand. Прием чеков Tax Free производится только в головном офисе банка. Это позволяет обучать специалистов и избегать неправильных выплат по чекам. Выплаты производятся в евро или белорусских рублях по желанию клиента.

Директор офиса Global Refund в Литве, Латвии и Польше Робертас Когелис в ходе одного из семинаров по возврату налогов сказал: «Возврат НДС за приобретенный за рубежом товар — хороший стимул для туриста. Для страны внедрение такой системы — это в большей степени имиджевое решение. Нет прямого ответа на вопрос о том, обернутся ли выплаты потерями для бюджета или, наоборот, это увеличит поступления за счет большого потока туристов». Такое явление подтверждают проведенные исследования, 77 % туристов считают Tax Free дополнительным стимулом для покупки товаров.

**А.Э. Русак**  
БГЭУ (Минск)

## **НАЛОГОВОЕ ПЛАНИРОВАНИЕ КАК ЗАКОННЫЙ СПОСОБ МИНИМИЗАЦИИ НАЛОГОВЫХ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ**

В процессе осуществления своей финансово-хозяйственной деятельности целью любого хозяйствующего субъекта является извлечение прибыли. При этом реальное желание максимизировать свой финансовый результат и минимизировать издержки является адекватным в современных экономических условиях. А поскольку налоговые обязательства представляют собой определенного рода издержки, актуальным становится вопрос о возможности их уменьшения и оптимизации. Налоговые платежи составляют значительную долю финансовых потоков хозяйствующих субъектов. Поэтому управление налогообложением как вид деятельности на предприятии входит в практику хозяйственной жизни.

Возможны различные модели поведения налогоплательщика, которые характеризуют его намерения, связанные с желанием уменьшить свое налоговое бремя (см. рисунок). Поэтому следует разграничивать понятия «уклонение от уплаты налогов», «обход налогов» и «налоговое планирование».