

ря 2012 г. подготовил и представил для обсуждения проект Указа Президента Республики Беларусь «О микрофинансировании», с тем чтобы до конца первого квартала 2013 г. он был внесен на рассмотрение Президенту Республики Беларусь [4].

### Литература

1. *Овчиня, М.* Концепция развития микрофинансирования в Республике Беларусь на 2010—2015 годы / М. Овчиня, Ю. Малафей. — Минск: ООО «Ковчег», 2010.
2. *Дубков, С.* Мегарегулирование финансового рынка: невозможное возможно / С. Дубков, Д. Набздоров // Банк. вестн. — 2012. — № 34. — С. 3—9.
3. Сайт Белорусского телеграфного агентства [Электронный ресурс]. — Режим доступа: <http://www.belta.by/>
4. Сайт Национального банка Республики Беларусь [Электронный ресурс]. — Режим доступа: <http://www.nbrb.by/>

*Д.Н. Кушнеров, канд. экон. наук  
БелГУТ (Гомель)*

## ОТДЕЛЬНЫЕ АСПЕКТЫ КОНСОЛИДИРОВАННОГО НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ КРУПНЫХ СТРУКТУР

Отличительной чертой экономики XXI в. является доминирование крупных структур практически во всех сферах человеческой деятельности, что привело к появлению нового понятия — мезоэкономика, описывающего всю совокупность интегрированных звеньев экономики. Для таких структур многие страны разрабатывают особые налоговые механизмы. Наиболее распространенный среди них — режим консолидированного налогообложения. Введение консолидированного налогообложения имеет ряд преимуществ, как для плательщиков, так и для государства: поддержка убыточных направлений деятельности, сокращение процедур налогового администрирования и транзакционных налоговых издержек, упрощение порядка расчета отдельных налогов внутри консолидированного плательщика.

Налоговая консолидация — эффективный механизм противодействия уклонению от уплаты налогов. Бюджеты многих стран, в которых действуют крупные структуры, терпят существенные убытки из-за такого явления, как трансфертное ценообразование. При налоговой консолидации финансовый результат определяется на уровне корпорации в целом, следовательно, не имеет значения, кто, кому и по какой цене реализует продукцию внутри крупной структуры. Прибыли одних участников консолидированной группы суммируются с убытками других участников этой же группы, что не является способом ухода от уплаты налогов. Предприятия объединяются и консолидируются не для

уплаты налогов, она — лишь следствие, вытекающее из сложившихся теснейших производственных, технологических либо финансовых связей. То есть консолидация осуществляется в рамках уже сложившихся структур. Внутри группы компаний могут быть убыточные организации (например, учреждения социальной сферы), и их целесообразно поддерживать, но присоединение сторонних убыточных организаций не предполагается.

Дискуссионным является вопрос, ведет ли консолидация к снижению поступления налогов в бюджет. Аргументы есть и за, и против. Практика покажет, как проявит себя данный механизм в Республике Беларусь. Обстоятельства таковы, что интеграция в ЕЭП потребует унификации налоговых законодательств. В Российской Федерации механизм налоговой консолидации действует с 1 января 2012 г., в Республике Казахстан данный вопрос прорабатывается, так что введение института консолидированных налогоплательщиков в нашей стране — не такая уж далекая перспектива. Для противодействия возможному снижению налогов необходимо использовать ряд защитных механизмов и соблюдать ряд условий, в частности: распространение консолидации только на резидентов; недопустимость участия предприятий, находящихся в стадии реорганизации, ликвидации либо банкротства; запрет на участие организаций, использующих особые режимы налогообложения; зачет убытков только в случае их получения в период работы в консолидированной группе, но не до и не после. На стадии реализации механизма налоговой консолидации этот аспект можно усилить, запретив принимать в группу предприятия, которые имели убытки на протяжении последних лет.

Налоговая консолидация целесообразна для крупных структур. В нашей стране таковыми являются хозяйствующие субъекты, давно работающие на рынке, имеющие устойчивую деловую репутацию и в большинстве своем характеризующиеся государственной формой собственности. Таким структурам невыгодно использовать налоговую консолидацию для разработки серых схем ухода от налогов. Они сознают, что призрачный эффект от экономии налогов может обернуться серьезными санкциями со стороны налоговых органов, пристально наблюдающих за их деятельностью. Деловая репутация в данном случае важнее.

*И.А. Лукьянова, канд. экон. наук, доцент  
БГЭУ (Минск)*

## **ПЕРСПЕКТИВЫ ПРИМЕНЕНИЯ НАЛОГОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ РЕГУЛИРОВАНИЯ ЭКОНОМИКИ ДЛЯ ПРЕОДОЛЕНИЯ ПОСЛЕДСТВИЙ ГЛОБАЛЬНОГО ФИНАНСОВОГО КРИЗИСА**

Развитие экономической теории в рамках парадигм, описываемых неоклассической, неокейнсианской и институциональной школами, за-