

ФОРМИРОВАНИЕ МЕХАНИЗМА УСТРАНЕНИЯ МЕЖДУНАРОДНОГО ДВОЙНОГО НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ В УСЛОВИЯХ РАСШИРЕНИЯ ВНЕШНЕЭКОНОМИЧЕСКИХ СВЯЗЕЙ РЕСПУБЛИКИ БЕЛАРУСЬ

А.П. Чечко,

*начальник отдела экономического регулирования научно-технического развития
Государственного комитета по науке и технологиям Республики Беларусь*

Методологический подход к устранению международного двойного налогообложения

Налогообложение международных сделок и связанные с этим вопросы двойного налогообложения в связи с расширением внешнеэкономических связей Республики Беларусь обуславливают необходимость выработки современных подходов и конкретных решений. Устранение международного двойного налогообложения реализуется через соответствующий механизм. Он достаточно широко описан как в научной литературе, так и в законодательных нормативных документах. Его функционирование обеспечивает «урегулирование налоговых взаимоотношений стран-партнеров путем распределения прав по налогообложению между договаривающимися государствами» [3. С. 106]. Вместе с тем в процессе реализации этого механизма постоянно возникают проблемы, объективно связанные с различиями в регулировании места, субъекта и объекта налогообложения, а также установлении перечня налогов и методов устранения двойного налогообложения. При этом использование различных надстроечных инструментов при формировании указанного механизма во многом обуславливается приоритетами внешнеэкономической политики страны, в частности поощрением привлечения иностранного капитала либо сдерживанием его притока и размещением за пределами своего государства.

В мировой теории и практике налогообложения широко распространены мнения о необходимости соблюдения нейтральности

в сфере межстранового налогового взаимодействия. Это находит свое отражение в концепции международной налоговой беспристрастности. В соответствии с положениями данной концепции, экономические решения о международном перемещении доходов и капитала должны приниматься по причинам, не связанным с налогообложением [1; 2; 4; 5]¹.

Вместе с тем разница в уровнях налогов на доходы и капитал объективно порождает проведение международных налоговых арбитражных операций. Различие налоговых ставок приводит к миграции доходов и капитала в низконалоговые юрисдикции, а следовательно, к сокращению чистого дохода в своей стране, оттоку инвестиций за рубеж, увеличению отрицательного сальдо внешней торговли. В этом, собственно, и заключается негативное влияние двойных налогов на динамику основных экономических показателей, что подтверждается фактом высокой чувствительности налоговых пространств к «отсутствию налоговой нейтральности» при их взаимодействии. Поэтому при формировании механизма устранения международного двойного налогообложения особое значение имеет принцип международной налоговой нейтральности, характеризующий зависимость решений субъектов международных экономических отношений от дей-

¹ Сторонники подобного подхода сходятся во мнении, что задачей налоговой системы, в целом, является создание таких налоговых условий, которые не смогли бы действовать ни против, ни в пользу какого-либо вида деятельности. Как отмечает Р. Дернберг, «налоговая система должна оставаться на заднем плане, а решения о хозяйственной деятельности, инвестировании и потреблении должны приниматься по причинам, не связанным с налогообложением» [2. С. 22].

ствующих систем налогообложения стран-партнеров².

В то же время международная налоговая нейтральность не может быть достигнута в силу объективных различий налоговых систем сотрудничающих стран и их внешнеэкономических приоритетов. Посредством налогов оказывается влияние на темпы экономического роста, стимулирование или сдерживание воспроизводственных процессов, усиление или ослабление накопления капитала, расширение или уменьшение платежеспособного спроса населения. В результате налоговый фактор объективно является доминирующим в решении вопроса о миграции доходов и/или капитала в условиях расширения внешнеэкономических связей. Поэтому для оценки эффективности устранения международного двойного налогообложения следует проводить анализ не только непосредственного влияния налогов на доходы субъектов внешнеэкономической деятельности, но и *системного* фискального эффекта, т. е. прямых и косвенных воздействий величины налоговых изъятий по одному налогу на базы

² Под международной налоговой нейтральностью понимается состояние, достигнутое путем соизмерения идентичных (сопоставимых) режимов и условий налогообложения взаимодействующих налоговых пространств различных стран в определенный налоговый период, в результате которого устраняется их влияние на международную миграцию доходов и капиталов.

налогообложения других налогов, совокупные налоговые обязательства товаропроизводителей, предприятия, его работников. Применение налоговых ставок или налоговых поступлений от разных налогов на один и тот же объект без учета их взаимозависимости и влияния на финансовые показатели субъектов может привести к многократному налогообложению.

Таким образом, механизм устранения международного двойного налогообложения должен базироваться на конкретных инструментах воздействия на экономические процессы (регулирование места, субъекта и объекта обложения, установление перечня налогов, методов устранения двойного налогообложения), а также обеспечиваться организационно-экономическими принципами – системности и международной налоговой нейтральности (рис. 1).

На основе принципа системности оценивается общий фискальный эффект, а именно прямые и косвенные воздействия налоговых изъятий определенных видов налогов на различные базы налогообложения, совокупные налоговые обязательства товаропроизводителей, предприятия, его работников.

Принцип международной налоговой нейтральности предполагает установление международного налогового равновесия, характеризующего результат соизмерения иден-

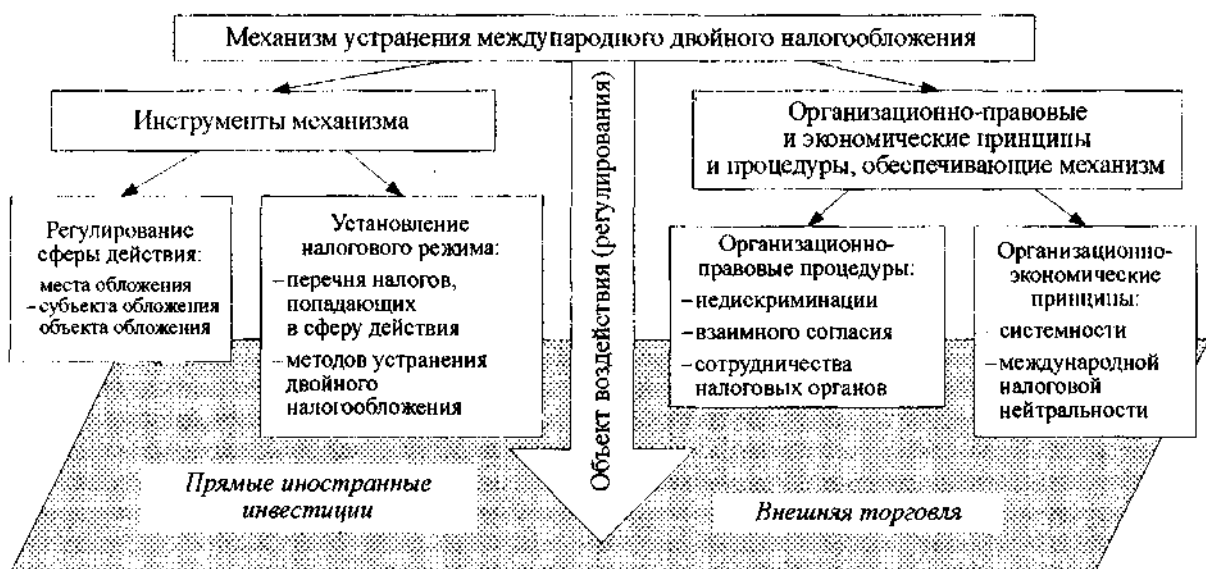


Рис. 1. Механизм устранения международного двойного налогообложения.

Источник. Разработано с использованием [3].

тичных (сопоставимых) режимов и условий налогообложения взаимодействующих налоговых пространств различных стран.

С учетом вышеизложенного требуется выработка подхода к формированию механизма устранения международного двойного налогообложения, который будет учитывать, с одной стороны, положения концепции международной налоговой беспристрастности, а с другой – объективность налогового регулирования внешнеэкономической деятельности.

Таким образом, устранение международного двойного налогообложения должно быть направлено на достижение оптимального соотношения фискального и регулирующего эффектов налогов путем распределения прав по налогообложению между договаривающимися государствами на основе принципов системности и международной налоговой нейтральности. Это позволит воздействовать на общеэкономические процессы и основные макроэкономические параметры, в частности привлечение иностранных инвестиций и сокращение сальдо внешней торговли, и установить таким образом международное налоговое равновесие. Последнее объективно характеризует результат международного налогового взаимодействия стран-партнеров в определенном налоговом периоде. Очевидно, что международное налоговое равновесие всегда устанавливается независимо от того, устраняется двойное налогообложение или нет. В первом случае через соответствующий механизм обеспечивается возможность воздействовать на внешнеэкономическую деятельность, регулировать миграционные потоки доходов и капиталов, во втором – субъекты налоговых отношений несут повышенную налоговую нагрузку, что объективно сдерживает их международную экономическую активность.

Методика оценки эффективности международного налогового равновесия: система показателей и алгоритм расчета

Международное налоговое равновесие устанавливается в результате взаимодействия стран-партнеров и регулируется различными организационно-правовыми процедурами, изменяющими как национальное, так и международное законодательство. В результате это-

го возникает необходимость оценки применяемых мер, связанных с устранением международного двойного налогообложения. Такая оценка базируется на различных моделях международного налогообложения, предлагаемых в мировой теории и практике налогообложения [1; 2; 4; 5]. В этих моделях учитывается либо только пассивная деятельность (извлечение на иностранной территории дохода лишь в виде процента), либо сопоставимость налоговых условий в странах-партнерах с точки зрения мотивации субъекта внешнеэкономической деятельности, ориентирующегося на достаточно высокий уровень дохода.

Наиболее распространенной является теоретическая модель международной налоговой нейтральности [6]. Содержание данной модели заключается в поиске такого варианта межстранового налогового взаимодействия, в соответствии с которым осуществление международных налоговых арбитражных операций не представляется возможным, т. е. когда решения об инвестировании или размещении доходов в той или иной стране основываются на неналоговых факторах. При рассмотрении указанной модели авторы изначально исходят из самой распространенной и вместе с тем неблагоприятной в налоговом отношении ситуации международного двойного налогообложения. В основу такого подхода положен налоговый суверенитет каждой отдельно взятой страны, который в соответствии с мировой теорией и практикой международного налогообложения обуславливает функционирование систем налогообложения доходов.

Вместе с тем анализ мировой практики устранения международного двойного налогообложения свидетельствует о наличии двух взаимосвязанных и взаимообусловленных проблем, сдерживающих среди прочего расширение внешнеэкономических связей страны, в частности Республики Беларусь, с другими государствами. К их числу можно отнести отсутствие:

- системы показателей оценки уровня международного налогового равновесия;
- методики оценки эффективности механизма устранения международного двойного налогообложения.

Опираясь на полученные в ходе рассмотрения указанной выше теоретической модели международной налоговой нейтральности

ти результаты, представляется целесообразным оценивать уровень международного налогового равновесия на основе системы показателей, представляющей собой комплекс расчетных коэффициентов: коэффициент международного налогового равновесия (k_e) и коэффициент международной налоговой нейтральности ($I_{ин}$).

Коэффициент международного налогового равновесия показывает различие условий прямого налогообложения во взаимодействующих государствах. Указанный показатель можно определить путем соотношения эффективных налоговых ставок (как соотношения полного налогового обязательства и совокупного дохода), характеризующих режимы налогообложения доходов в зарубежной стране и стране-резиденции соответственно. Тогда:

$$k_e = \frac{T_f}{T_h}, \quad (1)$$

где k_e – коэффициент международного налогового равновесия доходов;

T_f, T_h – эффективные налоговые ставки в зарубежной стране и стране-резиденции соответственно.

Поскольку устранение международного двойного налогообложения направлено на урегулирование международных налоговых обязательств, как правило, между двумя странами, постольку коэффициент k_e следует аналогично рассчитывать для доходов резидентов соответствующих стран парно, а именно по формулам (2) и (3):

$$\left\{ \begin{array}{l} k_e^h = \frac{T_f^h}{T_h^h}, \end{array} \right. \quad (2)$$

$$\left\{ \begin{array}{l} k_e^f = \frac{T_h^f}{T_f^f}, \end{array} \right. \quad (3)$$

где k_e^h, k_e^f – коэффициенты международного налогового равновесия доходов резидентов соответствующих стран;

$T_f^h, T_h^f, T_h^h, T_f^f$ – эффективные налоговые ставки для доходов резидентов и нерезидентов в зарубежной стране и стране-резиденции соответственно.

Коэффициент международной налоговой нейтральности позволяет определить приори-

тет в размещении доходов и/или капитала с точки зрения налоговых условий при взаимодействии налоговых пространств различных стран. Данный показатель можно рассчитать как отношение коэффициента международного налогового равновесия доходов и/или капитала резидента одной страны к аналогичному показателю для резидента другой страны по формуле (4):

$$I_{ин} = \sqrt{\frac{k_e^h}{k_e^f}}, \quad (4)$$

где $I_{ин}$ – коэффициент международной налоговой нейтральности.

Из вышеизложенного вытекает вторая проблема, а именно – отсутствие методики оценки эффективности механизма устранения международного двойного налогообложения. Необходимость ее разработки и внедрения обусловлена тем, что одним из основных инструментов налогового регулирования и стимулирования внешнеэкономической деятельности Беларуси является уровень налоговой ставки. Однако, несмотря на то, что в республике ставка налога на прибыль одна из самых низких в мире и составляет 24%, на протяжении 2002–2007 гг. во внешнеэкономической сфере страны проявляются неустойчивые тенденции изменения объемов внешней торговли и привлеченных прямых иностранных инвестиций в экономику (см. таблицу).

Как видим, уровень налоговых ставок не является основным условием при выборе страны инвестирования. Наибольшее значение приобретают льготы по налогообложению в зависимости от доли участия в совместном капитале. Таким образом, при снижении уровня ставок налогов на прибыль и дивиденды при одновременном расширении льгот от постоянного и существенного участия в совместном капитале объемы привлеченных ПИИ в целом имеют тенденцию к росту.

Предлагаемая методика оценки эффективности механизма устранения международного двойного налогообложения базируется на применении эффективной налоговой ставки и вариантности методов устранения международного двойного налогообложения прибыли и дивидендов (зачета (кредита) и ос-

**Динамика налоговых ставок налога на прибыль и дивиденды для нерезидентов
и объемов привлеченных ПИИ по отдельным странам**

Показатели по странам	2001 г.	2003 г.	2005 г.	2006 г.	2007 г.
Республика Беларусь					
ставка налога на прибыль, %	30	24	24	24	24
ставка налога на дивиденды, %	15	15	15	15	24
доля в совместном капитале, %	-	-	-	-	-
доля вычитаемых дивидендов, %	-	-	-	-	-
объемы ПИИ в экономику, млн долл. США	95,8	171,8	305	354	1772
Российская Федерация					
ставка налога на прибыль, %	35	24	24	24	24
ставка налога на дивиденды, %	20	15	15	15	15
доля в совместном капитале, %	-	-	-	-	-
доля вычитаемых дивидендов, %	-	-	-	-	-
объемы ПИИ в экономику, млн долл. США	2748	7958	12 886	32 387	52 475
Греция					
ставка налога на прибыль, %	40	40	40	40	40
ставка налога на дивиденды, %	-	-	-	-	-
доля в совместном капитале, %	-	-	-	-	-
доля вычитаемых дивидендов, %	-	-	-	-	-
объемы ПИИ в экономику, млн долл. США	1589	661	606	5364	1918
ФРГ					
ставка налога на прибыль, %	42	42	42	42	42
ставка налога на дивиденды, %	25,6	25,6	22,2	22,2	23,7
доля в совместном капитале, %	-	-	-	-	-
доля вычитаемых дивидендов, %	-	-	-	-	-
объемы ПИИ в экономику, млн долл. США	26 414	32 369	41 969	55 171	50 925
Нидерланды					
ставка налога на прибыль, %	35	34,5	31,5	29,6	25,5
ставка налога на дивиденды, %	30	30	30	30	22
доля в совместном капитале, %	5	5	5	5	5
доля вычитаемых дивидендов, %	100	100	100	100	100
объемы ПИИ в экономику, млн долл. США	51 927	19 331	47 694	7928	99 438
США					
ставка налога на прибыль, %	39,3	39,3	39,3	39,3	39,3
ставка налога на дивиденды, %	31,3	19,7	18,9	15,5	15,5
доля в совместном капитале, %	0	0	0	0	0
доля вычитаемых дивидендов, %	70	70	70	70	70
объемы ПИИ в экономику, млн долл. США	159 461	56 834	104 773	236 701	232 839
Швейцария					
ставка налога на прибыль, %	24,7	24,1	21,3	21,3	21,3
ставка налога на дивиденды, %	41,5	40,4	40,4	40,4	40,4
доля в совместном капитале, %	20	20	20	20	20
доля вычитаемых дивидендов, %	100	100	100	100	100
объемы ПИИ в экономику, млн долл. США	8856	16 564	1543	26 275	40 391

Источник. Составлено по данным официального сайта ОЭСР [9] и Национального статистического комитета Республики Беларусь.

вобождения)³. Она позволяет рассчитать сумму налоговых обязательств от полученных доходов в стране-резиденции и за рубежом с учетом максимального эффекта от применения методов устранения международного

двойного налогообложения (достижение международной налоговой нейтральности и/или установление международного налогового равновесия) и на этой основе повысить эффективность регулирования объемов внешней торговли и привлекаемых прямых иностранных инвестиций [6; 7].

В общем виде оценку эффективности механизма устранения международного двой-

³ Для устранения международного двойного налогообложения используются методы налогового освобождения и налогового зачета [8].

ного налогообложения предлагается осуществлять по следующему алгоритму.

1. Определяется эффективная налоговая ставка, которая рассчитывается исходя из возможного варианта сочетания применяемых методов устранения международного двойного налогообложения различных видов доходов (прибыли и дивидендов).

2. С целью выявления предпочтительных налоговых условий для инвестирования за рубежом выделяется группа стран-импортеров капитала на основе рассчитанных коэффициентов международного налогового равновесия.

3. На основе коэффициента международной налоговой нейтральности обосновывается наиболее благоприятный налоговый режим в отдельно взятом государстве, который позволяет соблюдать условия устранения международного двойного налогообложения и затем принимать решение о более эффективном размещении доходов и капитала.

Выбор данного значения обуславливается приоритетами экономического развития и экономической политики страны. Так, если страна поощряет импорт капитала, метод освобождения является приоритетным при устранении международного двойного налогообложения. В результате международная налоговая нейтральность в отношении доходов и капитала нарушается (при соответствующем уровне международного налогового равновесия) и налоговый фактор становится мощным действенным инструментом в политике привлечения иностранных инвестиций и стимулировании внешней торговли. И наоборот, для стран, экспортирующих капитал, предпочтительным является использование кредитных (зачетных) методов, что в наибольшей степени обеспечивает международную налоговую нейтральность. Таким образом достигается цель – размещение доходов и/или капитала за пределами страны базирования.

На основе предложенной методики оценки эффективности механизма устранения международного двойного налогообложения представляется возможным формировать соответствующий уровень международного налогового равновесия за счет варьирования налоговых ставок и льгот, а также применения различного сочетания методов устранения международного двойного налогообложения

и на этой основе регулировать потоки прямых иностранных инвестиций и объемы внешней торговли.

Влияние налоговых режимов на изменения объемов ПИИ и внешней торговли: моделирование и оценка

С целью прогнозирования инвестиционной ситуации, обеспечивающей наиболее благоприятное формирование налогового климата при заключении международных соглашений по вопросам избежания двойного налогообложения, или оценки существующей ситуации налогового взаимодействия Республики Беларусь с зарубежными странами требуется моделирование различных вариантов налоговых режимов, учитывающих разнообразное сочетание методов устранения международного двойного налогообложения.

Для моделирования избраны наиболее важные для внешнеэкономической деятельности республики показатели, а именно saldo внешней торговли и объемы привлекаемых в экономику прямых иностранных инвестиций. Чем больше удельный вес ПИИ в общем объеме инвестиций, а также удельный вес внешней торговли в торговом обороте страны, тем более необходимым является формирование эффективного механизма устранения международного двойного налогообложения, обеспечивающего указанные показатели.

Оценить эффективность устранения международного двойного налогообложения можно на примере налогового сотрудничества Беларуси с рядом капиталэкспортирующих стран – основных внешнеторговых партнеров республики. В качестве таковых взяты Германия, Нидерланды, США, Швейцария и Греция. Последняя страна выбрана для сравнения, поскольку с ней у Беларуси отсутствует соглашение по вопросам избежания двойного налогообложения.

Расчеты были проведены в зависимости от доли участия резидентов в совместном капитале с учетом действующих систем налогообложения как в Республике Беларусь, так и за рубежом.

Если между странами отсутствуют соглашения об устранении двойного налогообложения, то налоговая нагрузка объективно возрастает. Это свидетельствует о том, что вся эко-

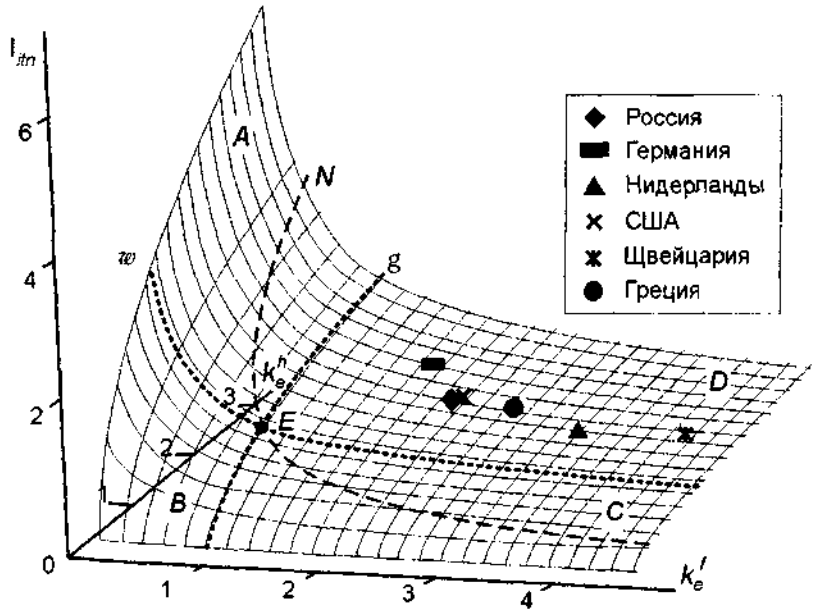
номическая активность в зависимости от уровня налогов на доходы (в частности, прибыли и дивидендов) объективно концентрируется в стране-резиденции.

Международное налоговое равновесие в условиях двойного налогообложения в пределах параметров международной налоговой нейтральности относительно Республики Беларусь в 2007 г. графически отображено на рис. 2. Представлена самая неблагоприятная в налоговом отношении ситуация двойного налогообложения доходов резидентов Беларуси во взаимодействии с рядом стран относительно параметров международной налоговой нейтральности. Мы видим, что в условиях международного двойного налогообложения уровни международного налогового равновесия устанавливаются в секторе *D*. Это означает, что при отсутствии устранения международного двойного налогообложения доходы и/или капитал резидентов выгоднее размещать в собственных странах, т. е. в России, Германии, Нидерландах, США, Швейцарии и Греции.

Если же фактические данные представить в пределах параметров международной налоговой нейтральности в условиях устранения международного двойного налогообложения, то результаты будут иными (рис. 3). График достаточно наглядно иллюстрирует различие в уровнях международного налогового равновесия относительно параметров международной налоговой нейтральности в условиях устранения международного двойного налогообложения.

Так, во взаимоотношениях Республики Беларусь с Гер-

манией международное налоговое равновесие установлено в секторе *A*. Это означает, что доходы и капитал резидентов обеих стран более выгодно размещать у нас. Во взаимоотношениях Беларуси со Швейцарией уровень международного налогового равновесия пона-



N – график функции международной налоговой нейтральности, характеризующий степень налоговой привлекательности той или иной страны для субъектов внешнеэкономической деятельности при налогообложении доходов: все точки кривой *N*, расположенные выше уровня международной налоговой нейтральности (*E*), показывают, что для субъектов внешнеэкономической деятельности налоговое пространство одной страны является более предпочтительным, чем другой страны, и наоборот;

w – изокванта (гиперболическая кривая) налогового пространства в пределах параметров международной налоговой нейтральности, все точки которой характеризуют такую ситуацию, при которой для резидентов одной страны созданы равновыгодные налоговые условия для осуществления хозяйственной деятельности в любом из взаимодействующих в налоговом отношении государств, в то время как для резидентов другой страны доход и/или капитал выгоднее размещать в стране-резиденции, если точки кривой *w* расположены левее *E*, и за рубежом – если правее *E*;

g – изокванта (параболическая кривая) налогового пространства в пределах параметров международной налоговой нейтральности, все точки которой характеризуют такую ситуацию, при которой для резидентов зарубежной страны созданы равновыгодные налоговые условия для осуществления хозяйственной деятельности в любом из взаимодействующих в налоговом отношении государств, в то время как для резидентов страны-резиденции доход и/или капитал выгоднее размещать в стране-резиденции, если точки кривой *g* расположены выше *E*, и в зарубежном государстве – если ниже *E*;

A, *B*, *C* и *D* – секторы, образуемые в результате пересечения *w* и *g*, характеризуют приоритеты налоговых пространств взаимодействующих стран в решении вопроса о международной миграции доходов и/или капитала.

Рис. 2. Международное налоговое равновесие в условиях двойного налогообложения относительно Республики Беларусь в пределах параметров международной налоговой нейтральности.

Источник. Собственная разработка.

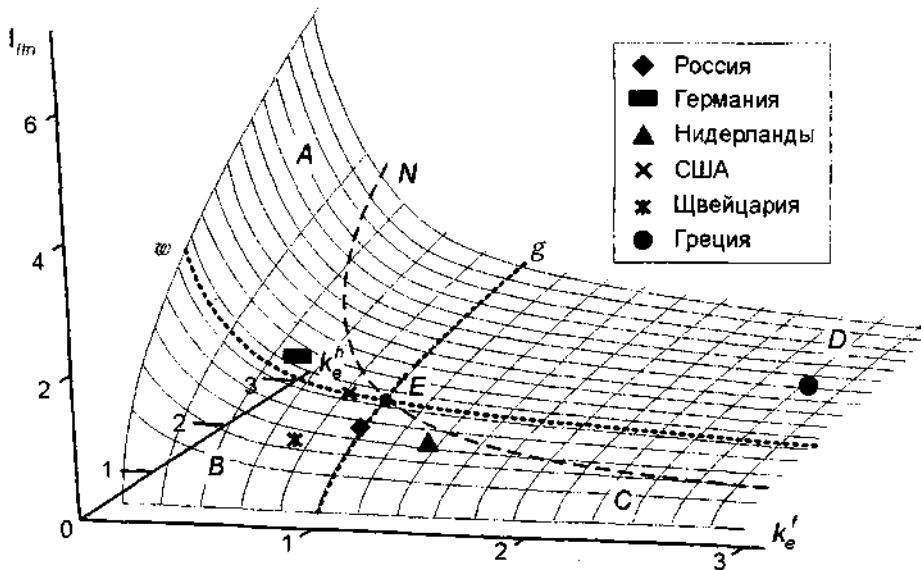


Рис. 3. Международное налоговое равновесие в условиях устранения двойного налогообложения относительно Республики Беларусь в пределах параметров международной налоговой нейтральности.

Источник. Собственная разработка.

даст в сектор *B*, т. е. резидентам этих стран доходы и капитал выгоднее размещать за пределами своих налоговых пространств. С Нидерландами уровень международного налогового равновесия установился в секторе *C*, т. е. и для резидентов наших стран доходы и капитал более выгодно размещать в Нидерландах. Во взаимоотношениях Республики Беларусь с Грецией уровень международного налогового равновесия устанавливается в секторе *D*. Это означает, что для субъектов внешнеэкономической деятельности доходы и капитал выгоднее размещать в своих странах.

Что касается Беларуси и России, то уровень международного налогового равновесия находится на границе секторов *B* и *C* ниже уровня международной налоговой нейтральности (точка *E* графика). Это означает, что для резидентов России созданы равновыгодные налоговые условия для осуществления хозяйственной деятельности как у себя, так и в Беларуси, в то время как для резидентов нашей страны доход и/или капитал выгоднее размещать в России.

Во взаимоотношениях Республики Беларусь с США уровень международного налогового равновесия установлен на границе секторов *A* и *B* левее уровня международной налоговой нейтральности (точка *E* графика). Следовательно, для резидентов нашей страны

созданы равновыгодные налоговые условия для размещения доходов как у себя, так и в США, в то время как для резидентов США доход и/или капитал выгоднее размещать в своей стране.

Из вышеизложенного следует, что одни страны стремятся к достижению международной налоговой нейтральности, осуществляя регулирование потоков доходов и капиталов преимущественно неналоговыми методами, другие, наоборот, применяют различные налоговые

режимы для регулирования процессов международной миграции доходов и капитала.

Проведенный анализ свидетельствует о несовпадении уровней международного налогового равновесия и международной налоговой нейтральности, что обусловлено объективным различием налоговых систем стран-партнеров, а также использованием налогового фактора в регулировании внешнеэкономических операций и, следовательно, активным влиянием механизма устранения международного двойного налогообложения на соответствующие экономические показатели. Поэтому в зависимости от внешнеэкономических приоритетов возникает необходимость нахождения приемлемого уровня международного налогового равновесия, который обеспечивает изменение макроэкономических показателей, оказывающих влияние на внешнеэкономическую деятельность.

Таким образом, формирование механизма устранения международного двойного налогообложения должно быть организовано путем сопоставления уровней международного налогового равновесия и международной налоговой нейтральности. А для этого требуется показатель, обеспечивающий регулирование потоков прямых иностранных инвестиций и объемов внешней торговли.

Указанное сопоставление можно определить через комплексный показатель уровня международного налогового равновесия e по следующей формуле (5):

$$e = \sqrt{(1 - k_e^h)^2 + (1 - k_e^f)^2 + (1 - I_{ин})^2}, \quad (5)$$

где e – комплексный показатель уровня международного налогового равновесия.

Очевидно, что значения e колеблются в пределах от 0 до $+\infty$.

Если значение $e \rightarrow 0$ (т. е. уровень международного налогового равновесия приближается к уровню международной налоговой нейтральности, причем независимо от сектора), то это свидетельствует о том, что при взаимодействии налоговых систем различных стран нивелируется разница условий прямого налогообложения, обеспечивается достижение МНН, а следовательно, налоговый фактор в регулировании притока прямых иностранных инвестиций и объемов внешней торговли не имеет решающего значения.

Если значение $e \rightarrow \infty$ (т. е. уровень международного налогового равновесия удаляется от уровня международной налоговой нейтральности независимо от сектора), то различие условий прямого подоходного налогообложения возрастает, удаленность от уровня МНН увеличивается и, как следствие, роль налогового фактора в регулировании притока прямых иностранных инвестиций и объемов внешней торговли повышается.

Влияние налоговых инструментов на объемы привлекаемых в экономику Республики Беларусь ПИИ и объемы внешней торговли можно продемонстрировать на примере международного налогового взаимодействия Республики Беларусь с 19 странами через комплексный показатель уровня международного налогового равновесия e .

Для установления взаимосвязи уровня международного налогового равновесия e и объемов привлекаемых в экономику Республики Беларусь прямых иностранных инвестиций возьмем их средние значения в период с 2000 по 2007 г. и построим график (рис. 4). В целом, по анализируемым странам прослеживается следующая тенденция: при приближении e к уровню международной налоговой нейтральности ($e \rightarrow 0$) объемы ПИИ в экономику Республики Беларусь сокращаются, при удалении – возрастают.

Взаимосвязь комплексного показателя уровня международного налогового равновесия e и сальдо внешней торговли Республики Беларусь в среднем по 19 странам за период 2000–2007 гг. представлена на рис. 5. Здесь наблюдается следующая тенденция: при приближении e к уровню международной налоговой нейтральности отрицательное сальдо внешней торговли Республики Беларусь сокращается, при удалении – возрастает. В первом случае это свидетельствует о выравнивании объемов экспорта и импорта; во втором – об увеличении импорта и сокращении экс-

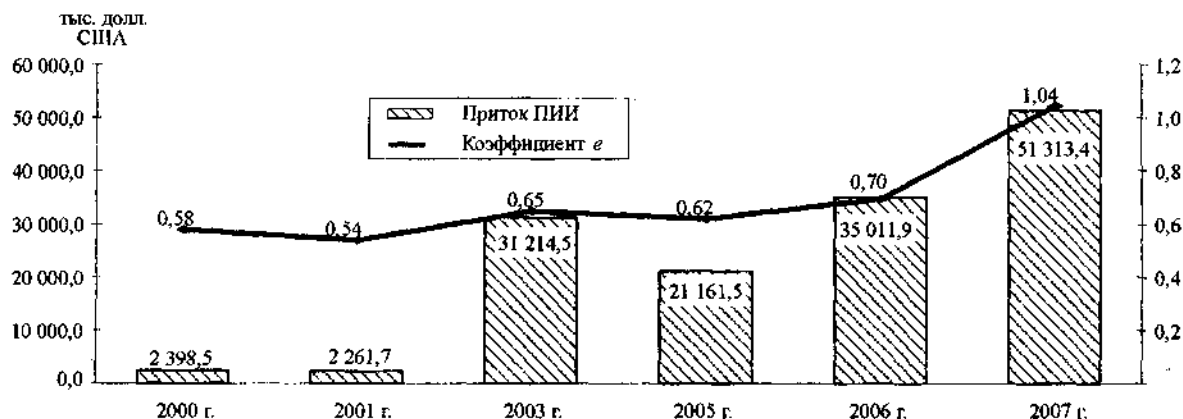
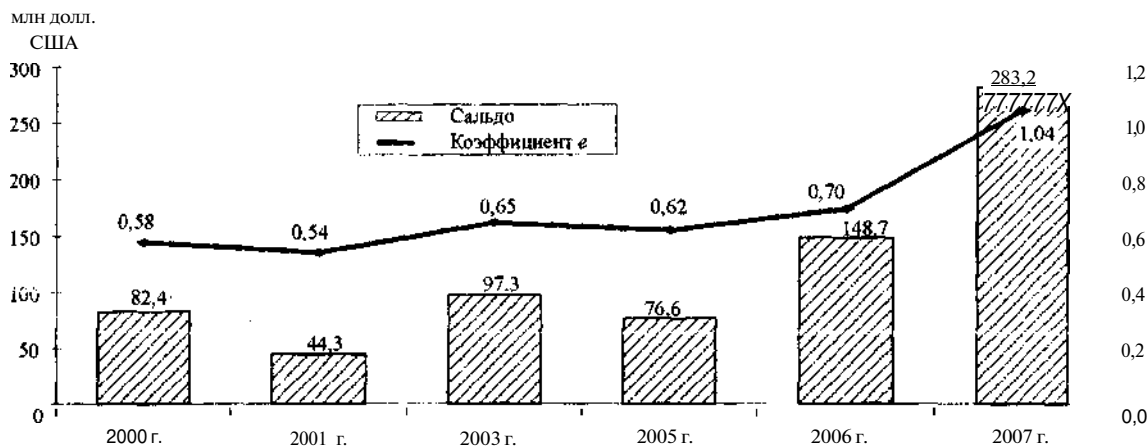


Рис. 4. Взаимосвязь комплексного показателя уровня международного налогового равновесия e и объемов ПИИ в экономику Республики Беларусь в среднем по 19 странам за период 2000–2007 гг.

Источник. Построено на основе данных Национального статистического комитета Республики Беларусь.

Формирование механизма устранения международного двойного налогообложения...



Примечание. Для лучшего восприятия отрицательное сальдо представлено в положительном измерении.

Рис. 5. Взаимосвязь комплексного показателя уровня международного налогового равновесия e и сальдо внешней торговли Республики Беларусь в среднем по 19 странам за период 2000-2007 гг.

Источник. Построено на основе данных Национального статистического комитета Республики Беларусь.

порта. Поэтому, варьируя уровень налоговых ставок, применяя льготные режимы и т. п., можно регулировать объемы внешней торговли. Следовательно, уровень международного налогового равновесия может среди прочего служить индикатором, позволяющим оценивать и прогнозировать динамику экспорта и импорта Республики Беларусь.

Таким образом, регулирование объемов прямых иностранных инвестиций и внешней торговли Республики Беларусь должно обеспечиваться с учетом комплексного показателя e путем сопоставления уровней международного налогового равновесия и международной налоговой нейтральности. Этого можно достичь как с помощью изменения налоговой ставки, так и посредством предоставления льгот при налогообложении дивидендов, если доля участия инвесторов составляет не менее 25% участия в совместном капитале.

Результаты исследования позволяют прогнозировать инвестиционную ситуацию, учитывающую разнообразное сочетание методов устранения международного двойного налогообложения, обеспечить наиболее благоприятное формирование налогового климата при заключении международных соглашений по вопросам избежания двойного налогообложения и на этой основе расширить международное налоговое сотрудничество.

ЛИТЕРАТУРА

1. Вишневецкий В. Влияние режима налогообложения на миграцию капитала / В. Вишневецкий, А. Гречишкин // Мировая экономика и международные отношения. 2002. № 12.
2. Дернберг Р. Международное налогообложение / Пер. с англ. В.Ф. Назарова, Е.Э. Лалаян; под ред. Н.Д. Эриашвили. М.: ЮНИТИ, 1997.
3. Куреева Е.Ф. Налогообложение в международной экономической практике: Основы организации международного налогообложения: учеб. пособие. Минск: БГЭУ, 2006.
4. Сутырин С.Ф. Налоги и налоговое планирование в мировой экономике / С.Ф. Сутырин, А.И. Погорлецкий; под общ. ред. С.Ф. Сутырина. СПб.: Изд-во ВА Михайлова, изд-во «Поллюс», 1998.
5. Ogley A.E. The Principles of International Tax: A Multinational Perspective. England: Atheneum Press Ltd., Newcastle upon Tyne, 1998.
6. Чечко АЛ. Принцип налоговой беспристрастности в международном налогообложении // Проблемы управления. 2004. № 4 (13).
7. Чечко АЛ. Оптимизация механизма устранения международного двойного налогообложения // Сб. науч. тр. / Академия управления при Президенте Республики Беларусь; под ред. С.Н. Князева. Вып. 7. Минск, 2006.
8. Чечко АЛ. Методы устранения международного двойного налогообложения // Проблемы управления. 2003. № 4 (9).
9. http://www.oecd.org/document/1/0,3343,еп_2649_34533_37504715_1_1_1_1,00.htm

Материал поступил 11.02.2009 г.