

## Литература

1. Общая теория статистики : учебник / И. И. Елисеева [и др.] ; под ред. И. И. Елисеевой. — 5-е изд., перераб. и доп. — М. : Финансы и статистика, 2008. — 656 с.
2. *Ефимова, М. Р.* Социальная статистика : учеб. пособие / М. Р. Ефимова, С. Г. Бычкова ; под ред. М. Р. Ефимовой. — М. : Финансы и статистика, 2004. — 560 с
3. *Подберезкин, А. И.* Роль человеческого капитала в современном обществе / А. И. Подберезкин // Диалог культур. — 2008. — С. 52–55.

**Е.В. Козлова, В.А. Конечкий**

*БГЭУ (Минск)*

*Научный руководитель Ю.Б. Вашкевич*

## ТРАНСФЕРТНОЕ ЦЕНООБРАЗОВАНИЕ: APPLE РАЗДОРА

Трансфертное ценообразование — основной способ вывести прибыль в офшоры. Наиболее популярные, но неоднозначные способы трансферта активов — лицензирование и соглашение о разделе затрат.

Корпорации с помощью трансфертных цен и офшоров умело используют различия между налоговыми законодательствами разных стран. У многих есть подконтрольные им зарубежные компании, чья прибыль во много раз превышает ВВП офшоров, в которых они зарегистрированы: например, на Бермудских островах эти прибыли составляют 645 % ВВП, на Каймановых — 546 %.

Потери многих стран от вывода прибыли в офшоры огромны. Так, в США было выявлено, что сумма пассивной прибыли офшорных структур компании Apple составила 35,4 млрд долл., Google — 24,2 млрд, Microsoft — 21 млрд. Согласно официально озвученным данным, в 2011–2012 гг. компании Apple удалось избежать уплаты налогов в США на сумму 12,5 млрд долл. Американские транснациональные корпорации владеют нераспределенной зарубежной прибылью в размере более 1,7 трлн долл. Не менее 60 % своих денежных средств эти компании держат в других странах.

Принято считать, что трансфертное ценообразование через офшоры — это способ ухода от налогов, однако природа трансфертного ценообразования гораздо сложнее. Само по себе это не преступление, хотя трансфертные цены могут использоваться и для преступлений. В большинстве своем трансфертное ценообразование является резонным и обоснованным, если оно не выходит за рамки, установленные международным налоговым законодательством. И если все операции с его использованием были проведены в соответствии с нормами, то цель применения компанией этой стратегии ценообразования не имеет значения.

Одним из способов минимизации налогового бремени при помощи трансфертных цен является схема, получившая название «двойная пр-

ландская с голландским сэндвичем». Этот механизм трансфертного ценообразования можно описать на примере компании Apple: Ipad и Iphone производятся в Китае и отправляются покупателям по всему миру, включая страны Европы и Северной Америки. Прибыль, полученная компанией Apple от продаж в США, подлежит налогообложению по ставке в размере 35 %. Чтобы избежать этого, компания переводит деньги ирландскому филиалу в виде роялти. В результате прибыль Apple в США существенно снижается. Дочерняя ирландская компания, используя особенности законодательства своей страны, переводит прибыль в офшор, где она не облагается налогом.

Если же Iphone и Ipad продаются вне США, деньги от продаж поступают на вторую ирландскую «дочку» Apple. Благодаря тому, что между Ирландией и Нидерландами заключено соглашение об избежании двойного налогообложения, вторая ирландская дочерняя компания Apple переводит прибыль в Нидерланды. Оттуда прибыль поступает в первую «дочку» Apple, затем перенаправляется в офшоры, при том не облагаясь налогом. Таким образом, Apple минимизирует налоговые выплаты.

Прибыль Apple, полученная в Ирландии, полностью оправдана по стандартам действующей международной налоговой системы, так как вся экономическая деятельность Apple имеет место в Ирландии. Это ирландская компания закупает запчасти, подписывает все контракты и затем продает продукцию дистрибьюторам по всему миру. Таким образом, экономическая деятельность, добавленная стоимость осуществляется в Ирландии, и именно там налог должен быть уплачен. Более того, благодаря этой схеме Ирландия уже давно забыла о проблеме отрицательного сальдо платежного баланса.

В заключение следует сказать, что трансфертное ценообразование — это объективная реальность современной мировой экономики, которая способствует дальнейшей интенсификации процессов транснационализации, глобализации и развитию международных экономических отношений в целом.

**А.Д. Крупейченко, Л.И. Лисицкая**  
БГЭУ (Минск)

*Научный руководитель Т.Л. Майборода — канд. экон. наук*

## **КРИПТОВАЛЮТА И БЛОКЧЕЙН-ТЕХНОЛОГИИ**

Криптовалюта — это цифровая валюта, функционирующая в анонимной децентрализованной распределенной компьютерной сети, эмиссия и транзакции которой происходят с применением криптографических методов [1]. Биткойн — это первая и самая известная из множества криптовалют и денежная единица, которая обращается внутри системы, а также цифровой товар с ограниченным предложением. График эмиссии определен программно и заранее известен. Экономика бит-