

Федеральное государственное образовательное бюджетное учреждение
высшего образования
«Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации»

На правах рукописи

Айрапетян Левон Камоевич

РАЗВИТИЕ НАЛОГОВОГО АДМИНИСТРИРОВАНИЯ ГИБРИДНЫХ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ

08.00.10 – Финансы, денежное обращение и кредит

АВТОРЕФЕРАТ
диссертации на соискание ученой степени
кандидата экономических наук

Научный руководитель

Гончаренко Любовь Ивановна,
доктор экономических наук, профессор

Москва – 2021

Диссертация представлена к публичному рассмотрению и защите в порядке, установленном ФГОБУ ВО «Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации» в соответствии с предоставленным правом самостоятельно присуждать учёные степени кандидата наук, учёные степени доктора наук согласно положениям пункта 3.1 статьи 4 Федерального закона от 23 августа 1996 г. № 127-ФЗ «О науке и государственной научно-технической политике».

Публичное рассмотрение и защита диссертации состоится 06 октября 2021 г. в 10:00 часов на заседании диссертационного совета Финансового университета Д 505.001.109 по адресу: Москва, Ленинградский проспект, д. 51, корп. 1, аудитория 1001.

С диссертацией можно ознакомиться в диссертационном зале Библиотечно-информационного комплекса ФГОБУ ВО «Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации» по адресу: 125993, ГСП-3, Москва, Ленинградский проспект, д. 49, комн. 200 и на официальном сайте Финансового университета в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» по адресу: www.fa.ru.

Персональный состав диссертационного совета:

председатель – Гончаренко Л.И., д.э.н., профессор;
заместитель председателя – Попков С.Ю., д.э.н., доцент;
учёный секретарь – Тюрина Ю.Г., д.э.н., доцент;

члены диссертационного совета:

Засько В.Н., д.э.н.;
Караев А.К., д.техн.н., профессор;
Киреева Е.Ф., д.э.н., профессор;
Куцури Г.Н., д.э.н., доцент;
Мандрощенко О.В., д.э.н., доцент;
Пансков В.Г., д.э.н., профессор;
Пинская М.Р., д.э.н., доцент;
Цепилова Е.С., д.э.н., доцент.

Автореферат диссертации разослан 21 июня 2021 г.

I Общая характеристика работы

Актуальность темы исследования. Основное внимание мирового налогового сообщества в течение десятилетий было направлено на устранение двойного налогообложения доходов, представляющего барьер для расширения и укрепления международных торговых и финансовых отношений. Решение проблемы в теории и практике налогообложения 20 века ознаменовалось разработкой и согласованием системы разделения прав между юрисдикциями по взиманию корпоративного подоходного налога.

Расширение же практики использования в налоговых схемах низконалоговых юрисдикций привело к значительным изменениям в области международного налогообложения. Стартовой точкой стала встреча лидеров стран Группы 20 (G20) в Мексике 18 - 19 июня 2012 года, а именно то, что по ее итогам был достигнут консенсус о необходимости борьбы с размыванием налоговой базы и выводом прибыли в низконалоговые юрисдикции с последующей разработкой плана реализации (Base Erosion and Profit Shifting Action Plan, далее – план BEPS).¹⁾ Один из отчетов по его выполнению - «Neutralising the Effects of Hybrid Mismatch Arrangements» (далее – Мера 2) содержал рекомендации по предотвращению размывания налоговой базы, возникающего из-за использования налогоплательщиками гибридных структур.

Все в большем количестве стран находит признание то, что использование налогоплательщиками гибридных структур приводит к недополучению государствами существенных сумм налогов²⁾, нарушает справедливую конкуренцию, снижает экономическую эффективность инвестиций, прозрачность и справедливость налоговой системы.³⁾ Соответственно на национальном и на наднациональном уровне ведется активная дискуссия о природе динамично эволюционирующих финансовых инструментов, растет обеспокоенность их негативным влиянием на национальные экономики и предпринимаются меры по его нейтрализации.

¹⁾ G20 Leaders Declaration. – Текст : электронный // G20 Information Centre : официальный сайт. – 2012. – URL: <http://www.g20.utoronto.ca/2012/2012-0619-loscabos.pdf> (дата обращения: 15.06.2019).

²⁾ Hybrid Mismatch Arrangements: Tax Policy and Compliance Issues. – Текст : электронный // ОЭСР : официальный сайт. – 2012. – URL: http://www.oecd.org/ctp/exchange-of-tax-information/HYBRIDS_ENG_Final_October2012.pdf (дата обращения: 06.04.2020); Media Centre. – Текст : электронный // Налоговая служба Новой Зеландии : официальный сайт. – 2009. – URL: <http://www.ird.govt.nz/aboutir/media-centre/media-releases/2009/media-release-2009-12-23.html> (дата обращения: 21.12.2017); Everson, M.W. Letter from Mark W. Everson, Commissioner of Internal Revenue, to The Honorable Charles E. Grassley / M.W. Everson // Tax Notes International. – 2006. – Volume 114. – pp. 20-25. – ISSN 1048-3306.

³⁾ Hybrid Mismatch Arrangements: Tax Policy and Compliance Issues. – Текст : электронный // ОЭСР : официальный сайт. – 2012. – URL: http://www.oecd.org/ctp/exchange-of-tax-information/HYBRIDS_ENG_Final_October2012.pdf (дата обращения: 06.04.2020).

Для устранения подобных негативных эффектов рекомендации Меры 2 предлагают скоординированную международную систему налогообложения гибридных структур, учитывающую их специфику. Однако методологии и инструментарию налогового администрирования, которые бы позволяли налоговым органам эффективно осуществлять контроль за соблюдением антигибридных налоговых правил, остаются мало разработанными. Особое место занимают налогообложение и налоговое администрирование гибридных финансовых инструментов (далее – ГФИ). При этом меры, направленные на устранение негативных эффектов применения ГФИ и предназначенные для введения в национальное налоговое законодательство, наиболее актуальны по отношению к тем, которые закрепляются по предложению ОЭСР в международных налоговых соглашениях.

Таким образом, перед российской наукой в результате расширяющейся практики использования ГФИ в агрессивном налоговом планировании встала задача теоретической идентификации данной проблемы в национальной налоговой системе, а также разработки предложений по совершенствованию налогового законодательства и развитию налогового администрирования в векторе обеспечения способности устранения международного двойного неналогообложения при операциях с ГФИ, что в комплексе предопределило актуальность темы.

Степень разработанности темы исследования. Существенный вклад в развитие теории и практики налогообложения и налогового администрирования операций с ГФИ внесли труды зарубежных авторов. В трудах Р. Ави-Йона, Д. Розенблума, А. Ауэрбаха, Т. Гринуэя, Л. Дель'Анезе и Н. Фитама раскрываются содержание и проблематика международного налогового арбитража, одним из видов которого являются ГФИ.

Экономическая сущность ГФИ, особенности их налогообложения, налогового администрирования, способы устранения двойного неналогообложения анализируются в работах С. Барша, С. Брайзмастера, Д. Бундгаарда, Д. Дункана, А. Крахмаля, Е. Мазански, Ф. Мартинеса-Лагуны, М. Рагузы и других.

Отдельно следует выделить роль ОЭСР как международной организации, с 2012 года выступающей одним из основных драйверов развития налогообложения и налогового администрирования операций с ГФИ в мире. Отчеты ОЭСР сфокусированы главным образом на совершенствовании налогообложения ГФИ, однако неизбежно затрагивают вопросы их налогового администрирования.

В России исследованию налогового администрирования в целом посвящены работы А.С. Адвокатовой, О.И. Борисова, Л.И. Гончаренко, О.В. Князевой, В.П. Кузнецова,

И.А. Майбурова, О.А. Мироновой, И.А. Перонко, Ф.Ф. Ханаяева и других. В научных исследованиях раскрывается содержание налогового администрирования, направления его развития, в том числе в условиях цифровизации и применения новых технологий налогового контроля. Однако среди работ отечественных авторов отсутствуют исследования проблем налогового администрирования в отношении ГФИ.

В контексте нарастающего в международном налоговом сообществе внимания к ГФИ и важности для России научных исследований на тему налогового администрирования операций с ГФИ имеет место необходимость разработки обозначенных проблем комплексно с научной и практической сторон.

Целью исследования является решение научной задачи теоретического обоснования особенностей развития налогового администрирования операций с ГФИ и разработка практических рекомендаций по его совершенствованию для обеспечения приоритета национальных интересов бюджетов бюджетной системы России.

Задачи исследования:

а) выявить экономическую природу, предпосылки возникновения и распространения ГФИ, влияющие на методические подходы к налоговому администрированию в этой сфере;

б) дать научное обоснование целесообразности специального методического подхода к налоговому администрированию операций с ГФИ и, при ее наличии, определить содержательные элементы такого методического подхода;

в) выявить эволюционные тренды и особенности современных подходов к налогообложению и налоговому администрированию операций с ГФИ на основе исследования зарубежной практики, а также рекомендаций ОЭСР, имеющих значение для отечественной налоговой системы;

г) оценить возможности российского законодательства в части налогообложения операций с финансовыми инструментами по противодействию международному двойному неналогообложению доходов по ГФИ;

д) разработать предложения по развитию налогового администрирования, а также связанному с этим совершенствованию налогообложения ГФИ в Российской Федерации и оценить потенциальное воздействие обоснованных рекомендаций на бюджетное обеспечение решения национальных экономических задач.

Объект исследования. Совокупность экономических отношений между государством и экономическими субъектами в сфере организации и практической реализации налогового администрирования операций с ГФИ.

Предмет исследования. Совокупность инструментов и методов налогового администрирования операций с ГФИ.

Область исследования. Содержание диссертации соответствует пунктам 2.9. «Концептуальные основы, приоритеты налоговой политики и основные направления реформирования современной российской налоговой системы» и 2.23. «Государственный контроль налоговых правонарушений» Паспорта научной специальности 08.00.10 - Финансы, денежное обращение и кредит (экономические науки).

Методология и методы исследования. Методологическая основа сформирована на основе философских и общенаучных принципов (объективности, системности, всесторонности, единства теории и практики). В ходе исследования и решения поставленных задач применены анализ, синтез, индукция и математическое моделирование.

Информационная база исследования представлена нормативными правовыми актами Российской Федерации и иностранных государств, данными отчетов ОЭСР, публикациями в периодической печати, монографиями и сборниками статей, сопоставлением позиций научных исследований, статистическими данными ФНС России, Банка России, базы данных ЮНКТАД, а также базами данных международных консалтинговых компаний.

Научная новизна исследования состоит в развитии теоретических основ налогового администрирования операций с ГФИ путем обоснования особенностей и границ налогового администрирования динамично развивающегося типа финансовых инструментов, а также в разработке методического подхода к налоговому администрированию операций с ГФИ, исходя из их специфики.

Получены следующие научные результаты:

а) Сформулирована теоретическая основа для разработки методического подхода к идентификации ГФИ в виде выявленной специфики ГФИ, выраженной в совмещении признаков долгового обязательства и долевых инвестиций одним финансовым инструментом, что предложено рассматривать как ключевую характеристику ГФИ для целей налогового администрирования операций с ними и предотвращения агрессивного налогового планирования. Определено, что состав совмещаемых признаков отличается в зависимости от того, заключен ли договор в форме долгового или долевого инструмента. ГФИ, оформленные как долевые инвестиции, фактически обладают признаками платности (вне зависимости от наличия прибыли), возвратности и срочности, в то время

как формально долговые обязательства предусматривают ограниченные платность и возвратность, а также неопределенную срочность (С. 17-20).

б) Обоснована целесообразность применения специального методического подхода к налоговому администрированию операций с ГФИ для достижения результативности контроля при оптимизации расходов на реализацию контрольных мер. За базу предложен принцип разделения финансовых инструментов на гибридные и негибридные, ибо анализ результатов применения к ГФИ стандартной методики налогового администрирования финансовых инструментов свидетельствует о том, что она не позволяет системно и в полной мере выявлять и устранять международное двойное неналогообложение доходов при использовании налогоплательщиками ГФИ (С. 41-47).

в) Определена специфика применения принципа сегментированного подхода к налоговому контролю операций с ГФИ на основе сформулированной методической основы выделения операций с ними, которая заключается в обязательном поиске у всех финансовых инструментов характерных признаков гибридности в ходе налогового контроля, по результатам которого производится разделение финансовых инструментов для целей налогового контроля на потенциально гибридные (то есть обладающие минимально необходимым набором признаков гибридности) и негибридные. Выделение ГФИ в отдельную группу для целей дальнейшего применения к ним особого порядка налогового контроля с использованием информационного обмена с иностранными налоговыми органами позволяет оптимизировать затраты, ибо сплошной охват всех заключенных финансовых инструментов неэффективен при невозможности обеспечения качества контроля (С. 48-51).

г) Предложен алгоритм организации налогового контроля, соответствующий особенностям ГФИ, включающий три этапа контрольных мероприятий: систематическое получение налоговыми органами от налогоплательщиков информации о наличии/отсутствии гибридного характера у заключенных ими финансовых инструментов (первый этап налогового контроля), поиск в ходе мероприятий налогового контроля заранее определенных признаков гибридности финансовых инструментов (второй этап) и международный обмен информацией по запросу (третий этап). Кроме того, вне рамок налогового контроля предложено осуществлять регулярное предоставление налогоплательщикам пояснительных и справочных материалов о внутренних и иностранных антигибридных правилах (С. 88-92).

д) Разработаны рекомендации по совершенствованию налогового администрирования операций с ГФИ в Российской Федерации: предложены методика

налогового контроля, заключающаяся, во-первых, в получении от налогоплательщиков в долгосрочной перспективе (5-10 лет) уведомлений о контролируемых сделках, в которые добавлен новый раздел о наличии у финансового инструмента прямого или косвенного гибридного характера, во-вторых, в целенаправленном поиске в краткосрочной перспективе (до 2 лет) дивидендов, потенциально уменьшающих налоговую базу их иностранного плательщика (в долгосрочной перспективе – финансовых инструментов, потенциально являющихся гибридными), и последующем получении от иностранных налоговых органов по запросу информации о фактическом порядке учета иностранными налогоплательщиками выплат дивидендов (доходов по финансовым инструментам); и состав информации для регулярного предоставления налогоплательщикам со стороны ФНС России с целью разъяснения порядка налогообложения ГФИ в Российской Федерации и содержания иностранных антигибридных правил (С. 134-140; 143-156).

Положения, выносимые на защиту. С целью развития налогового администрирования операций с ГФИ как элемента системы обеспечения полноты поступления доходов в бюджеты бюджетной системы страны на защиту выносятся следующие положения:

а) Выявленная специфика ГФИ в виде совмещения признаков долгового обязательства и долевого участия как их ключевая характеристика для целей налогового администрирования и предотвращения агрессивного налогового планирования с использованием ГФИ (С. 19-20).

б) Обоснование целесообразности применения специального методического подхода к налоговому администрированию операций с ГФИ для достижения результативности контроля при оптимизации расходов на реализацию контрольных мер (С. 41-47).

в) Раскрытие содержательной специфики применения принципа сегментированного подхода к налоговому контролю операций с ГФИ, предусматривающей разделение финансовых инструментов для целей налогового контроля на потенциально гибридные и негибридные на основе выделенных признаков гибридности (С. 50).

г) Предложенный алгоритм организации налогового контроля операций с ГФИ, соответствующий их особенностям и предусматривающий совокупность мер, реализуемых в три этапа (С. 88-91).

д) Разработанные рекомендации по совершенствованию налогового администрирования предложенных антигибридных правил по налогу на прибыль организаций (далее – ННП), а также предложенный состав разъяснительной информации со стороны ФНС России для регулярного представления налогоплательщикам в отношении отечественных и зарубежных антигибридных правил (С. 135-140; 143-156).

Теоретическая значимость работы заключается в развитии научных представлений о специфике методических подходов к налоговому администрированию операций с ГФИ, которые могут служить основой при прогнозировании и планировании налоговых доходов бюджетов бюджетной системы страны, определении приоритетов налоговой политики и направлений реформирования налоговой системы страны.

Практическая значимость работы заключается в формировании рекомендаций по развитию налогового администрирования операций с ГФИ в России, в том числе методических регламентов проведения налогового контроля. Полученные результаты могут служить основой для оценки целесообразности внесения изменений в российское налоговое законодательство в части налогообложения и налогового администрирования операций с ГФИ, а также при разработке и обосновании соответствующих прикладных решений Министерством финансов Российской Федерации, Министерством экономического развития Российской Федерации и Федеральной налоговой службой Российской Федерации.

Степень достоверности, апробация и внедрение результатов исследования. Достоверность результатов обеспечивается использованием большого количества литературных источников по теме налогообложения и налогового администрирования, в том числе в части операций с ГФИ, информации из российских и иностранных нормативных правовых актов, судебных актов, а также данных из официальных и экспертных источников для осуществления математических расчетов.

Основные результаты апробированы и обсуждались на следующих научных мероприятиях: на Международном форуме «Российская неделя международного налогообложения» (Москва, Финансовый университет, 9 - 14 апреля 2018 года); на Международном форуме «Российская налоговая неделя» (Москва, Финансовый университет, 1 - 6 апреля 2019 года); на XXVII заочной международной научно-практической конференции «Вопросы управления и экономики: современное состояние актуальных проблем» (Москва, ООО «Интернаука», 17 сентября 2019 года).

Результаты используются Департаментом налоговой политики и таможенно-тарифного регулирования ФГБОУ ВО «Финансовый университет при

Правительстве Российской Федерации» в преподавании учебной дисциплины «Налогообложение операций с ценными бумагами и производными финансовыми инструментами» по программе магистратуры.

Материалы используются в деятельности Центра налоговой политики ФГБУ «Научно-исследовательский финансовый институт Министерства финансов Российской Федерации». Следующие сформулированные предложения использовались при анализе и оценке экономических и фискальных последствий налоговых мер по деофшоризации российской экономики в свете реализации плана ВЕРС ОЭСР, что позволило увеличить полноту исследований, проведенных ФГБУ «Научно-исследовательский финансовый институт Министерства финансов Российской Федерации»: двухэтапная методика налогового контроля сделок с ГФИ (в том числе соответствующее теоретическое обоснование); ограничение в краткосрочной перспективе применения нулевой ставки ННП к дивидендам, полученным от иностранной организации, если они уменьшили ее налоговую базу по корпоративному ННП (в том числе обоснование данной рекомендации); введение в долгосрочной перспективе рамочных правил налогообложения ГФИ (в том числе обоснование данной рекомендации).

Апробация и внедрение результатов исследования подтверждены соответствующими документами.

Публикации. Основные положения и результаты исследования отражены в 4 работах общим объемом 2,85 п.л. (весь объем авторский) в рецензируемых научных изданиях, определенных ВАК при Минобрнауки России. Все публикации по теме диссертации.

Структура и объем диссертации обусловлены целью, задачами и логикой исследования. Диссертация состоит из введения, трёх глав, заключения, списка литературы, включающего 197 наименований, 4 приложений. Текст диссертации изложен на 220 страницах, включает 11 таблиц и 9 рисунков.

II Основное содержание работы

В соответствии с поставленными целью и задачами рассмотрены четыре ключевые группы вопросов.

Первая группа вопросов посвящена раскрытию экономической природы, предпосылок возникновения и распространения ГФИ (далее – ГФИ) как

теоретической основы целесообразности применения специального методического подхода к налоговому администрированию операций с ними.

Анализ множества различных дефиниций ГФИ, представленных в нормативных документах, в экономической и юридической научной литературе, применяемых как в контексте налогообложения, так и в области корпоративных финансов, а также определение налоговых и неналоговых предпосылок возникновения и распространения таких инструментов позволил установить, что сущностная особенность ГФИ заключается в том, что в одной юридической форме финансового инструмента сочетаются экономические признаки долга и капитала. Выявленная специфика юридической конструкции ГФИ позволяет участникам, применяющим ГФИ, получать налоговую выгоду в виде двойного неналогообложения.

Выявлено наиболее типичное для ГФИ сочетание признаков долгового и долевого финансирования. У ГФИ, которые могут быть приравнены к долговым инструментам, тем не менее имеет место экономическое размывание таких критериев, как наличие платности, возвратности и срочности (например, процент поставлен в зависимость от прибыли, обязательства по возврату зависят от каких-либо событий, сроки по договору регулярно переносятся или за пределами длительные). У ГФИ, которые могут быть приравнены к долевым инструментам, сочетается формальное отсутствие обязательств и конкретных сроков по возврату средств, а также обязательной доходности при наличии этих трех условий в тексте договора. Таким образом ГФИ, которые с точки зрения гражданского законодательства являются долевыми инвестициями, содержат такие характеристики, как платность, возвратность и срочность, в то время как формально долговые обязательства имеют неуставленную срочность, ограниченные платность и возвратность. Понимание подобных характерных признаков играет основополагающую роль в налоговом администрировании операций с ГФИ в силу того, что задает вектор для действий налоговых органов в рамках налоговых проверок.

Выявленные предпосылки возникновения и распространения ГФИ показывают, что основные причины активного использования организациями ГФИ не носят налоговый характер. Основные предпосылки широкого применения ГФИ были заложены эволюцией финансовых рынков, а также развитием финансовых стратегий организаций при выборе источников и способов финансирования. Тем не менее конечным результатом неналоговых предпосылок развития ГФИ стало то, что рекомендуемые ОЭСР в отчете о Мере 2 плана BEPS и вводимые различными странами антигибридные правила

направлены главным образом на те сделки, основной целью которых является получение налоговой выгоды.

Анализ зарубежной практики налогового контроля операций с ГФИ показал, что содержание методических подходов во многом зависит от того, введены ли в стране антигибридные правила или нет. Данный вывод, даже при первоначальной предопределенности, подтверждает взаимообусловленность содержания налогообложения ГФИ и методов их налогового администрирования.

В странах, применяющих антигибридные правила, налоговое администрирование реализуется в налоговом контроле за соблюдением налогоплательщиками установленных специальных требований национального налогового законодательства. В странах, в которых не введены антигибридные правила, налоговый контроль ГФИ осуществляется в соответствии с нормами, применяемыми для более общей категории, а именно категории финансовых инструментов. По этой причине во второй группе стран налоговое администрирование операций с ГФИ сводится к контролю за правильностью исчисления налоговой базы по корпоративному ННП по операциям с долговыми обязательствами, ценными бумагами, долями, паями или производными финансовыми инструментами. Подобный подход существенно снижает качество налогового администрирования, так как не учитывает ни гибридность финансовых инструментов, ни потенциально проистекающее из нее двойное неналогообложение.

Сделан вывод о целесообразности разработки и применения специального методического подхода к налоговому администрированию операций с ГФИ. Моделирование последствий использования в обеих группах стран по отношению к ГФИ общей методики налогового контроля финансовых инструментов указало на ее безрезультативность из-за идентичности форм финансовых инструментов по гражданскому законодательству. Выработка специального методического подхода в организации налогового администрирования, направленного на отделение ГФИ от негибридных, не только сыграет важную роль в построении инструментария для выявления и устранения международного двойного неналогообложения при применении ГФИ, но тем самым повысит результативность налогового контроля в наполнении национальных бюджетов доходами.

Вторая группа вопросов посвящена выявлению особенностей современных подходов к построению налогообложения и налогового администрирования операций с ГФИ на основе определения эволюционных трендов в изучаемой области в зарубежной практике.

Для разработки содержания специального методического подхода к налоговому администрированию операций с ГФИ проанализированы рекомендации ОЭСР и опыт Германии, Италии и США как стран, имеющих соответствующие законодательные положения в области налогообложения и налогового администрирования операций с ГФИ.

Выделены три этапа эволюции налогообложения операций с ГФИ, и соответствующие им изменения в налоговом администрировании, в которых также проявляются и специальные характеристики налогового администрирования.

Первый этап охватывает период времени с начала активного использования корпорациями ГФИ до 2014 года. Для этого этапа характерна разобщенность в деятельности стран мирового сообщества в попытках организовать налогообложение вновь появившихся инструментов финансового рынка. На этом этапе отдельные страны вводили собственные национальные правила квалификации финансовых инструментов, в том числе гибридных, для целей учета в налоговой базе по корпоративному ННП. Второй этап (примерно 2014-2016 годы) связан с осознанием существенности негативного влияния на доходы национальных бюджетов расширяющегося применения ГФИ в международном масштабе. В странах Европейского Союза было введено ограничение на применение налогового освобождения к получаемым иностранным дивидендам, если такие дивиденды уменьшали налоговую базу их иностранного плательщика. В целом же в период указанных двух этапов налоговое администрирование операций с ГФИ не наделялось характерными особенными методами. Налоговый контроль осуществлялся в стандартном порядке и представлял собой применение общих методических подходов, используемых в отношении более широкой категории, а именно финансовых инструментов в целом.

Третий эволюционный этап (с 2016 года по настоящее время) уже характеризуется тем, что на основе содержания и реализуемых мероприятий плана ОЭСР по борьбе с BEPS страны доработали свои ранее принятые антигибридные правила (первый и второй эволюционный этапы) до комплексного уровня – связующих антигибридных правил (межстрановой уровень). Правила прежде всего подразумевают отказ в уменьшении налоговой базы плательщика дохода по ГФИ. Если же в стране плательщика дохода такое ограничение не установлено, то такой доход включается в налоговую базу в стране получателя. При этом по рекомендации ОЭСР страны вводят связующие антигибридные правила скоординировано: применение их в одной стране зависит от применения в другой, поэтому содержание местных правил в разных странах должно быть крайне схоже

друг с другом, а также должна обеспечиваться международная координация между налоговыми органами. В отличие от ранее существовавших в странах антигибридных правил связующие правила затрагивают множество разных видов ГФИ, а не отдельно взятые случаи.

Помимо доработок антигибридных правил именно на третьем этапе стало четко прослеживаться применение специальных методических подходов в налоговом администрировании операций с ГФИ. К таким особенностям можно отнести законодательно установленное требование по предоставлению налогоплательщиками в налоговые органы информации об используемых ими ГФИ и полученных по ним доходах. Требование предоставления в налоговые органы информации о применяемых ГФИ, с одной стороны, способствует снижению нагрузки налоговых органов по осуществлению налогового контроля. Вместе с тем, с другой стороны, обязательное информирование вынужденно ведет к повышению административной нагрузки у самих налогоплательщиков. Для оптимизации нагрузки при выполнении установленного требования центральными уполномоченными органами стран (например, США, Италии) разрабатываются подробные методические разъясняющие материалы по квалификации финансовых инструментов для всех участников налоговых отношений. Кроме того, для налогоплательщиков не требуется подавать новые декларации, а вместо этого вводимые элементы информации добавляются в уже применяемые формы налоговых деклараций. На важность наличия у налогоплательщиков пояснительных материалов в случае введения антигибридных правил указывает также ОЭСР в отчете о Мере 2 плана BEPS.

Детальный анализ содержания каждого из трех эволюционных этапов позволил выделить ключевые особенности современных иностранных антигибридных правил, нашедших отражение в отдельных элементах налогообложения и порядке налогового администрирования операций с ГФИ, которые формировались исторически под влиянием развивавшейся практики использования хозяйствующими субъектами ГФИ и совершенствовавшихся методических подходов по противодействию данному явлению. Современные антигибридные правила обладают следующими особенностями:

- вместо поиска юрисдикции, в которой возникла налоговая выгода, международное двойное неналогообложение устраняется на консенсус-основе;
- антигибридные правила применяются автоматически;
- двойное налогообложение предотвращается посредством координации антигибридных правил друг с другом и с иными налоговыми правилами;

- минимизируется влияние новых правил на существующее внутреннее законодательство;

- обеспечиваются (насколько это возможно) простота правил для налогоплательщиков и низкие административные издержки на их соблюдение.

В то же время современный подход к налоговому администрированию операций с ГФИ характеризуется следующими особенностями:

- минимизируется нагрузка на налоговые органы, связанная с администрированием антигибридных правил;

- используется международный обмен информацией в силу необходимости в ходе мероприятий налогового контроля получать информацию об иностранной налоговой квалификации ГФИ и порядке учета выплат по нему в налоговой базе иностранного налогоплательщика;

- налогоплательщики обеспечиваются информацией, разъясняющей содержание местных антигибридных правил и цель их введения, а также иной информацией, содействующей соблюдению налогоплательщиками антигибридных правил.

Выделенные особенности современных зарубежных правил налогообложения и налогового администрирования операций с ГФИ могут служить основой для выработки соответствующих решений в области отечественной налоговой политики.

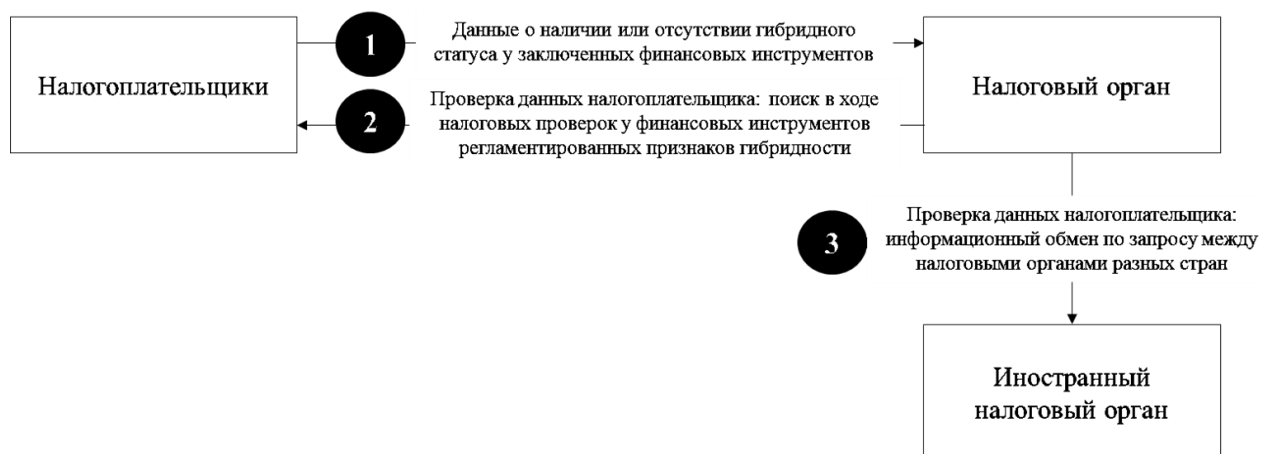
Третья группа вопросов связана с определением алгоритма организации налогового администрирования операций с ГФИ на основе применения принципа сегментирования как методического подхода к выделению операций с ГФИ.

Установлено, что наличие разночтений в налоговой квалификации ГФИ в юрисдикциях контрагентов, заключивших такой финансовый инструмент, приводит к двойному неналогообложению доходов по этому инструменту, что соответственно указывает на необходимость международного информационного обмена между налоговыми органами стран. Связанные с этим значительные трудовые и временные затраты не позволяют местному налоговому органу запрашивать у иностранных налоговых служб информацию о порядке налогообложения всех финансовых инструментов, заключенных организацией, для верификации их гибридного статуса.

Для преодоления данного препятствия сформулированы предложения по применению принципа сегментированного подхода к операциям с финансовыми инструментами для целей налогового администрирования. Сегментное разделение финансовых инструментов основывается на обязательном поиске в процессе налоговой проверки гибридных признаков у всей совокупности операций с ними и завершается

выделением налоговыми органами финансовых инструментов, одни из которых потенциально могут квалифицироваться как гибридные (то есть обладающие минимально необходимым набором гибридных признаков), а другие - негибридные.

Применение принципа сегментированного подхода в налоговом администрировании исходя из специфики исследуемого инструмента финансового рынка позволило разработать алгоритм налогового контроля операций с ГФИ, представленный на рисунке 1.



Источник: составлено автором.

Рисунок 1 - Алгоритм налогового контроля операций с ГФИ

Сформулированный алгоритм содержит три блока:

- а) регулярное предоставление налогоплательщиками в налоговый орган данных о наличии или отсутствии гибридного статуса у заключенных ими финансовых инструментов (первый этап налогового контроля);
- б) поиск в ходе налоговых проверок у финансовых инструментов регламентированных признаков гибридности (второй этап налогового контроля);
- в) информационный обмен по запросу между налоговыми органами разных стран (третий этап налогового контроля).

Информационно-методической основой налогового администрирования операций с ГФИ является организация налоговыми службами на регулярной основе работы по обеспечению налогоплательщиков информационными материалами о локальном и зарубежном антигибридном законодательстве.

Предложенный подход к налоговому администрированию операций с ГФИ, положенный в основу методики налогового контроля, позволит обеспечить полный и систематический контроль налоговыми органами соблюдения налогоплательщиками антигибридных правил, а также повысить уровень соблюдения налогоплательщиками

антигибридных правил за счет актуализации их информированности о порядке применения нового законодательства.

Четвертая группа вопросов связана с разработкой предложений по развитию налогового администрирования, а также направлений совершенствования налогообложения операций с ГФИ в Российской Федерации и оценкой потенциального влияния их реализации на обеспечение полноты поступления доходов в бюджеты бюджетной системы страны.

Действующее налоговое законодательство России напрямую не регламентирует налогообложение и налоговое администрирование операций с ГФИ, хотя они уже применяются в финансовом обороте. В связи с этим участникам налоговых отношений как налогоплательщикам, так и налоговым органам приходится применять к операциям с ГФИ те нормы налогового законодательства, которые непосредственно не ориентированы на них, не отражают их экономической сути и потому искажают фискальный эффект. Отсутствие нормативных правил, относящихся непосредственно к налоговому администрированию ГФИ, приводит к потерям бюджетных доходов.

Анализ содержащихся в документах ОЭСР примеров применения организациями ГФИ позволил сделать вывод: плательщики российского ННП при проведении трансграничных операций с ГФИ достигают двойного неналогообложения. Ряд судебных дел показывает реальные случаи реализации возможностей для российских налогоплательщиков заключать «импортируемые» ГФИ. Вместе с тем, наиболее характерными для российских организаций ГФИ могут выступать те, через которые они экспортируют капитал, получая доходы от иностранных источников.

Оценена способность текущего российского налогового законодательства нейтрализовать международное двойное неналогообложение в связи с обоснованием потенциальной возможности использования российскими налогоплательщиками ГФИ для целей уменьшения налоговых обязательств. В результате выявлено отсутствие системных правил и крайне ограниченный и ненамеренный эффект действующих правил в части обеспечения устранения двойного неналогообложения доходов (правило «тонкой капитализации», статья 269 «Особенности отнесения процентов по долговым обязательствам к расходам» НК РФ).

Устранять двойное неналогообложение по ГФИ в России в настоящее время позволяет лишь применение такого общего инструмента борьбы с уклонением от налогообложения, как статья 54.1 «Пределы осуществления прав по исчислению налоговой базы и (или) суммы налога, сбора, страховых взносов» НК РФ. Однако

подобный подход создает неопределенность для налогоплательщиков и налоговых органов, а также несет в себе риски двойного налогообложения, ибо статья 54.1 НК РФ является лишь инструментом налогового контроля и для целей правового регулирования налогообложения не предназначена.

Дальнейшая логика исследования целесообразности введения в России системных антигибридных правил реализована через анализ потенциального эффекта от их введения на бюджетные доходы и результативность налогового контроля. Во-первых, введение антигибридных правил обеспечит положительный фискальный эффект в виде дополнительного прироста налоговых поступлений по ННП организаций, что особенно важно в условиях сокращения ВВП России в 2020 году и возросшего объема государственных расходов из-за пандемии новой коронавирусной инфекции COVID-19, а во-вторых, у налоговых органов появится понятийный аппарат и инструментарий для налогового контроля сделок с гибридными инструментами, который в отсутствие специального регулирования на сегодня обладает неопределенностью и спорными аспектами. Вместе с тем введение в России антигибридных правил целесообразно с одной оговоркой: если они будут введены до реализации в России положений Global Anti-Base Erosion Proposal (GloBE) - Pillar Two. Этот проект ОЭСР уже содержит меру, которая может обеспечить устранение двойного неналогообложения доходов по ГФИ, а именно - правило недостаточно обложенных платежей.

На основе выявленных специфических характеристик ГФИ и ключевых особенностей антигибридных правил предложен ряд рекомендаций практической направленности по развитию налогообложения операций с ГФИ и совершенствованию налогового администрирования данных операций. Сделан вывод о необходимости поэтапной реализации разработанного комплекса предложений как в части изменения налогообложения, так и механизма налогового администрирования.

Рекомендации по совершенствованию налогообложения операций с ГФИ включают две меры. В течение ближайших двух лет предлагается внесение изменений в пп. 1 п. 3 ст. 284 НК РФ, согласно которым не будет предоставляться налоговая льгота в части установления ставки ННП в размере 0% в отношении дивидендов, полученных от иностранной организации, если такие дивиденды уменьшили налоговую базу иностранной организации-плательщика дохода. Реализация данной меры позволит устранить двойное неналогообложение доходов в случаях, когда российские организации-налогоплательщики ННП экспортируют капитал за рубеж через ГФИ и затем получают доходы, формально являющиеся для целей налогообложения в России

дивидендами. Повышенная актуальность данной меры подтверждается тем, что она сфокусирована именно на случаях получения доходов от капитала, экспортированного из России. На рисунке 2 представлен разработанный порядок налогового контроля за соблюдением налогоплательщиками указанной меры.

Если же меры по ограничению применения к дивидендам нулевой ставки ННП окажется недостаточно для существенного снижения количества случаев применения агрессивного налогового планирования с использованием ГФИ, то в перспективе 5-10 лет возможна реализация следующей более системной меры, призванной лишить налогоплательщиков оставшихся возможностей для достижения двойного неналогообложения через ГФИ. Такая системная мера может заключаться во введении специального рамочного порядка налогообложения ГФИ, согласно которому доходы российской организации по ним учитываются в налоговой базе по ННП, а расходы по подобным инструментам – не уменьшают налоговую базу. Новый порядок предлагается распространить только на финансовые инструменты, в том числе гибридные, признаваемые контролируруемыми сделками для целей трансфертного ценообразования.



Источник: составлено автором.

Рисунок 2 - Алгоритм налогового контроля за соблюдением антигибридного правила в части налоговой ставки по ННП организаций (пп. 1 п. 3 ст. 284 НК РФ)

Предлагаемый порядок налогового контроля за соблюдением налогоплательщиками новых рамочных антигибридных правил представлен на рисунках 3 и 4.

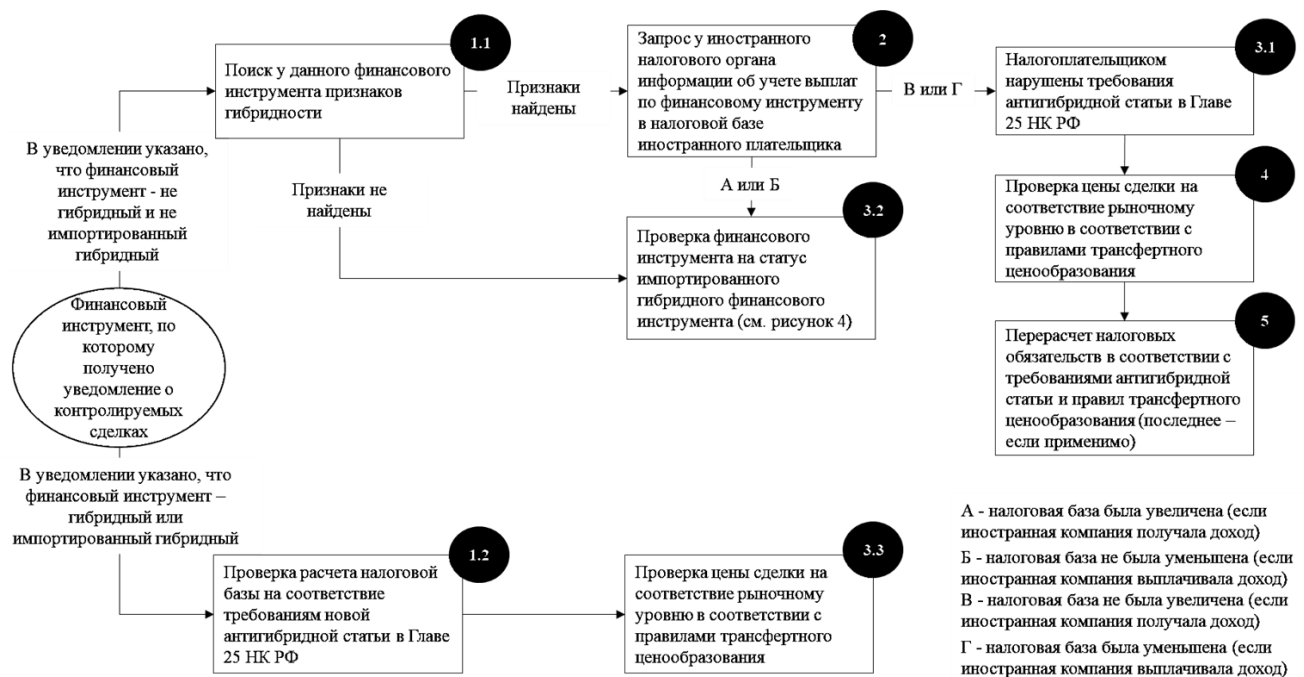
На основе того, что предлагаемые в долгосрочной перспективе рамочные антигибридные правила будут распространяться только на финансовые инструменты, признаваемые контролируруемыми сделками, сформулирована рекомендация, что

налоговый контроль сделок с ГФИ должен осуществляться ФНС России, а не территориальными налоговыми инспекциями.

Сформулированные рекомендации позволят последовательно на основе системного подхода создать в России правила налогообложения и налогового администрирования, минимизирующие негативное воздействие на российскую экономику агрессивного налогового планирования отечественных налогоплательщиков через ГФИ.

Помимо рекомендаций по осуществлению непосредственно налогового контроля также сформулировано предложение по размещению на сайте ФНС России следующей разъясняющей информации, которая может поспособствовать снижению количества потенциальных нарушений налогоплательщиками антигибридных правил в силу низкой информированности о них:

- пояснения о целях и деталях новых антигибридных правил;
- допустимые данные, переданные иностранными налоговыми органами, которые могут оказать содействие налогоплательщикам ННП в соблюдении нового порядка налогообложения ГФИ.



Источник: составлено автором.

Рисунок 3 - Алгоритм налогового контроля за соблюдением требований новой антигибридной статьи в главе 25 НК РФ (кроме поиска импортированных ГФИ)

Произведенные расчеты демонстрируют, что отказ в применении нулевой ставки ННП в России к дивидендам, уменьшившим налоговую базу иностранного плательщика дохода, может принести консолидированному бюджету Российской Федерации в 2020 году около 7,5 млрд рублей, а в 2021 году – около 22,8 млрд рублей

дополнительных поступлений ННП. С 2022 года и далее объем дополнительных налоговых поступлений, предположительно, будет сохраняться на уровне прогноза на 2021 год.

Обоснованные рекомендации по совершенствованию налогового администрирования операций с ГФИ, представленные на рисунках 2 - 4, могут составить основу для разработки ФНС России содержательных методических рекомендаций по проведению налогового контроля со стороны налоговых органов за соблюдением налогоплательщиками антигибридных правил.



Источник: составлено автором.

Рисунок 4 - Алгоритм поиска импортированных ГФИ в ходе проведения налоговой проверки

Дана оценка качественных макроэкономических эффектов от имплементации в российскую практику разработанных предложений по содержанию отдельных элементов налогообложения прибыли и налогового администрирования относительно ГФИ.

Предлагаемый комплекс мер несет как положительные, так и негативные последствия.

В части совершенствования налогообложения ГФИ положительные последствия заключаются в:

- а) оздоровлении конкуренции в российской экономике;
- б) нейтрализации одного из налоговых преимуществ экспорта капитала в сравнении со внутренними инвестициями;
- в) снижении уровня рискованности иностранных инвестиций российских организаций;

г) повышении справедливости налоговой системы.

К потенциальным негативным последствиям введения в России антигибридных правил можно отнести:

а) риск перехода российских налогоплательщиков от ГФИ к иным способам налогового планирования со схожими налоговыми последствиями;

б) усложнение российского налогового законодательства.

В части рекомендаций по совершенствованию налогового администрирования операций с ГФИ положительными эффектами являются:

а) повышение результативности налогового контроля;

б) обеспечение для налогоплательщиков прозрачности деятельности налоговых органов;

в) снижение общего числа нарушений антигибридного законодательства.

Потенциальным негативным последствием предложенных мер по налоговому администрированию операций с ГФИ является возникновение дополнительной административной нагрузки на налоговые органы при проведении мероприятий налогового контроля. Однако отмеченное негативное последствие характерно для любого существенного нововведения в налоговое законодательство, а получающие распространение новые технологии и бизнес-проекты могут содержать элементы, направленные на снижение возросшей административной нагрузки за счет применения цифровых инструментов.

III Заключение

Сформулирован вывод об экономической природе ГФИ с раскрытием наиболее типичного для них сочетания признаков долгового и долевого финансовых инструментов. Теоретически обоснована целесообразность применения специального методического подхода к налоговому администрированию операций с ГФИ.

На основе предложенной специфики применения принципа сегментированного подхода к налоговому контролю операций с ГФИ, а также с учетом анализа рекомендаций ОЭСР и эволюции антигибридного законодательства зарубежных стран разработан алгоритм налогового администрирования операций с ГФИ.

В совокупности представленный комплекс теоретических выводов и практических рекомендаций создает основу для нейтрализации в существенной мере одного из способов агрессивного налогового планирования с минимальным ростом

административной нагрузки на налогоплательщиков и налоговые органы в краткосрочной перспективе и средним – в долгосрочной.

IV Список работ, опубликованных по теме диссертации

*Публикации в рецензируемых научных изданиях,
определенных ВАК при Минобрнауки России:*

1. Айрапетян, Л.К. Нейтрализация негативных эффектов гибридных структур / Л.К. Айрапетян // Финансы. – 2017. – № 7. – С. 32-36. – ISSN 0869-446X.
2. Айрапетян, Л.К. Экономические особенности гибридных финансовых инструментов в контексте их налогового администрирования / Л.К. Айрапетян // Russian Economic Bulletin / Российский экономический вестник. – 2020. – № 2. Том 3. – С. 68-73. – ISSN 2658-5286. – Текст : электронный. – DOI отсутствует. – URL: <http://dgpu-journals.ru/wp-content/uploads/2020/04/ajrapetjan.pdf> (дата обращения: 17.12.2020).
3. Айрапетян, Л.К. Налоговое администрирование гибридных финансовых инструментов: специфика и оценка ее необходимости / Л.К. Айрапетян // Modern Economy Success. – 2020. – № 2. – С. 6-12. – ISSN 2500-3747. – Текст : электронный. – DOI отсутствует. – URL: http://mes-journal.ru/wp-content/uploads/2020/05/mes_2.pdf (дата обращения: 17.12.2020).
4. Айрапетян, Л.К. Налоговое администрирование гибридных финансовых инструментов / Л.К. Айрапетян // Современная наука: актуальные проблемы теории и практики. Серия «Экономика и право». – 2020. – № 4. – С. 10-14. – ISSN 2223-2974.