



UNITED NATIONS  
UNCTAD

Налоговые и коммерческие  
Теневые финансовые потоки

# Часть II - Методы Глобальное распределение прибылей ТНК и корпоративных налогов

---

Божан Настав

## Предложенные методы- Агрессивные практики ухода от налогообложения/ вывод прибыли из под налогообложения

- Потоки выходы прибыли из-под налогообложения отражены в Платежном балансе, ПИИ и Статистике зарубежных филиалов (FATS)?
- Развитие методологии
  - Концепция:
    - Заявленная прибыль = Реальная прибыль и выведенная прибыль
  - Подходы
    - Отклонение прибыли
    - Полуэ-ластичность по налогам
    - Сравнение ТНК и местных фирм

# Предложенные методы- Агрессивные практики ухода от налогообложения/ вывод прибыли из под налогообложения

		#3 Глобальное распределение прибылей ТНК и корпоративных налогов	#4 Сравнение ТНК и сопоставимых местных фирм
Концепция 		ТНК переводит прибыль в страны с низкими ставками налогов	ТНК отличаются от местных фирм так как выводят прибыль
Допущения 		Отклонение от расчетного значения рентабельности это размер вывода прибыли	Местные фирмы не выводят прибыль
Преимущества 		Концепция	Не все ТНК одинаковы
Ограничения 		Недооценка	Контрольная группа в странах с небольшим размером экономики
Источники данных 		Пострановые микроданные	Данные предприятий
Обход ограничений 		Дополнить инструментами интерпретации результатов	Дополнить инструментами интерпретации результатов

# Предложенные методы- Агрессивные налоговые практики/ вывод прибыли из под налогообложения

#3

Глобальное распределение  
прибылей ТНК и  
корпоративных налогов

#3

## Агрессивные налоговые практики или вывод прибылей ТНК: Глобальное распределение прибыли ТНК и корпоративных налогов

- Концепция и допущения
  - Подход полу-эластичности по налогам
  - Распределение прибылей ТНК среди своих филиалов ~ эффективные ставки налога на прибыль корпораций и показатели экономической активности филиалов
  - Предположение, что ТНК выводит прибыль в филиалы находящиеся в юрисдикциях с низкими ставками налога
  - Если существует систематическое отклонение показателей рентабельности от расчетных, то это признак вывода прибыли -> **Интерпретировать с осторожностью!**

#3

## Агрессивные налоговые практики или вывод прибылей ТНК: Глобальное распределение прибыли ТНК и корпоративных налогов

- Ограничения метода
  - Неопределенность результатов
  - Налоговая ставка применяемая к подразделению ТНК?
  - Иные причины выводы прибыли
  - Чувствительность к изменению налоговой ставки различается в зависимости от налогового режима или размера ТНК

## Агрессивные налоговые практики или вывод прибылей

#3

### ТНК: Глобальное распределение прибыли ТНК и корпоративных налогов

- Преодоление ограничений
  - Использовать эффективные ставки налога
  - Использовать квадратичную спецификацию налоговой переменной
  - Использование подгрупп в выборке: по квартилям консолидированных доходов
  - Инструменты подтверждения и интерпретирования результатов:
    - Местонахождение филиала-> роль филиала
    - Показатели экономической активности филиала
    - Подразделения по работе с крупными налогоплательщиками, эксперты в области ТНК

## Агрессивные налоговые практики или вывод прибылей

#3

### ТНК: Глобальное распределение прибыли ТНК и корпоративных налогов

- Источники данных
  - Данные по ТНК и их филиалам (прибыль до налогообложения, эффективные налоговые ставки, численность персонала, объем нематериальных активов)
  - Микроданные
  - Пострановая отчетность ОЭСР
  - Данные об уплаченных налогах предприятий полученные из налоговых органов
  - Доступность?

#3

## Агрессивные налоговые практики или вывод прибылей ТНК: Глобальное распределение прибыли ТНК и корпоративных налогов

- Источники данных
  - Аналитическая база данных по отдельным ТНК и аффилированным структурам (ADIMA), База данных о деятельности ТНК (AMNE), Базы данных о налогах
  - Реестр глобальных групп
  - Реестр Еврогрупп
  - Население, ВВП, ставки налога итд.

#3

## Агрессивные налоговые практики или вывод прибылей ТНК: Глобальное распределение прибыли ТНК и корпоративных налогов

- Калькуляция
  1. Определить наличия факта вывода прибыли
  2. Размер вывода прибыли

#3

## Агрессивные налоговые практики или вывод прибылей

### ТНК: Глобальное распределение прибыли ТНК и корпоративных налогов

- Калькуляция – определение факта вывода прибыли

$$\log(y_{i,c,t}) = \alpha_i + \beta_1 N_{i,c,t} + \beta_2 N_{i,c,t}^2 + \gamma' \text{Фирма}_{i,c,t} + \delta' \text{Страна}_{c,t} + \theta_t + \varepsilon_{i,c,t}$$

$y_{i,c,t}$	... суммарная прибыль до налогообложения подразделения ТНК $i$ в стране $c$
$N_{i,c,t}$	... налоговая переменная подразделения ТНК $i$ в стране $c$
$\text{Фирма}_{i,c,t}$	... вектор, включающий переменные, описывающие деятельность подразделения $i$ в стране $c$
$\text{Страна}_{c,t}$	... вектор, включающий переменные, описывающие условия в стране $c$
$\alpha_i$	... фиксированные эффекты филиала ТНК
$\theta_t$	... фиксированные эффекты года (времени)
	... нижний индекс $t$ означает время

#3

## Агрессивные налоговые практики или вывод прибылей

### ТНК: Глобальное распределение прибыли ТНК и корпоративных налогов

- Калькуляция – налоговая переменная

$$\log(y_{i,c,t}) = \alpha_i + \beta_1 H_{i,c,t} + \beta_2 H_{i,c,t}^2 + \gamma' \text{Фирма}_{i,c,t} + \delta' \text{Страна}_{c,t} + \theta_t + \varepsilon_{i,c,t}$$

$$H_{i,c,t} = \tau_{i,c,t} - \bar{\tau}_{m-i,-c,t}$$

Ставка налога  
применяемая к  
филиалу  $i$  в стране  $c$

Средняя ставка применяемая к филиалам  
В других странах

## Агрессивные налоговые практики или вывод прибылей

#3

### ТНК: Глобальное распределение прибыли ТНК и корпоративных налогов

- Калькуляция – налоговая переменная

$$\log(y_{i,c,t}) = \alpha_i + \beta_1 H_{i,c,t} + \beta_2 H_{i,c,t}^2 + \gamma' \text{Фирма}_{i,c,t} + \delta' \text{Страна}_{c,t} + \theta_t + \varepsilon_{i,c,t}$$

#### – Эффективная средняя ставка (ЭСС)

- Доступные микроданные:  $\tau = \frac{\text{налоги уплаченные}}{\text{прибыль заявленная}}; m - i$

- Доступность данных ограничена:

- ЭСС согласно отчетности
- ЭСС = 0 если законодательно установленная ставка = 0
- ЭСС = (ставка по закону) –  
(медианное различие (ставка по закону – эффективная ставка))

#3

## Агрессивные налоговые практики или вывод прибылей ТНК: Глобальное распределение прибыли ТНК и корпоративных налогов

- Калькуляция – вектор, включающий переменные, описывающие деятельность подразделения

$$\log(y_{i,c,t}) = \alpha_i + \beta_1 H_{i,c,t} + \beta_2 H_{i,c,t}^2 + \gamma' \text{Фирма}_{i,c,t} + \delta' \text{Страна}_{c,t} + \theta_t + \varepsilon_{i,c,t}$$

– Логарифмы:

- Численности персонала
- Размера нематериальных активов

#3

## Агрессивные налоговые практики или вывод прибылей ТНК: Глобальное распределение прибыли ТНК и корпоративных налогов

- Калькуляция – вектор страновых эффектов

$$\log(y_{i,c,t}) = \alpha_i + \beta_1 N_{i,c,t} + \beta_2 N_{i,c,t}^2 + \gamma' \text{Фирма}_{i,c,t} + \delta' \text{Страна}_{c,t} + \theta_t + \varepsilon_{i,c,t}$$

### – Логарифмы

- ВВП на душу населения (ППП)
- Население

#3

## Агрессивные налоговые практики или вывод прибылей

### ТНК: Глобальное распределение прибыли ТНК и корпоративных налогов

- Калькуляция – полуэластичность по налогу

$$\log(y_{i,c,t}) = \alpha_i + \beta_1 H_{i,c,t} + \beta_2 H_{i,c,t}^2 + \gamma' \text{Фирма}_{i,c,t} + \delta' \text{Страна}_{c,t} + \theta_t + \varepsilon_{i,c,t}$$

- Маржинальный эффект налоговой ставки при определенном уровне ставки
- Маржинальный эффект отрицательный

#3

## Агрессивные налоговые практики или вывод прибыли

### ТНК: Глобальное распределение прибыли ТНК и корпоративных налогов

- Калькуляция – размер вывода прибыли
  - Как изменится размер заявленной прибыли в отсутствии налогового фактора?
  - Заявленная прибыль ( $y_{i,c,t}$ ) как сумма реальной прибыли и выведенной прибыли ( $y_{i,c} = R_{i,c} + S_{i,c}$ )
  - Размер выведенной прибыли ( $S_{i,c,t}$ ) как часть реальной, объединённой с эластичностью по налогу и налоговой переменной

$$S_{i,c,t} = \frac{y_{i,c,t} * \hat{\beta}T_{i,c,t}}{1 + \hat{\beta}T_{i,c,t}}$$

$$\hat{\beta}T_{i,c} = \beta_1 H_{i,c} + \beta_2 H_{i,c}^2$$

#3

## Агрессивные налоговые практики или вывод прибылей ТНК: Глобальное распределение прибыли ТНК и корпоративных налогов

- Калькуляция – размер вывода прибыли
  - Результаты по каждому ТНК и по странам
  - $S < 0$  -> прибыли выведена из страны
  - $S > 0$  -> прибыль выведена в страну

#3

## Агрессивные налоговые практики или вывод прибылей ТНК: Глобальное распределение прибыли ТНК и корпоративных налогов

- Калькуляция – исходящие и входящие ТФП

$$\text{Исходящие ТФП}_{i,c,t} = |\min(0, S_{i,c,t})|$$

$$\text{Входящие ТФП}_{i,c,t} = \max(0, S_{i,c,t})$$

- Недооценка из-за недостаточности данных
- Местная специфика!