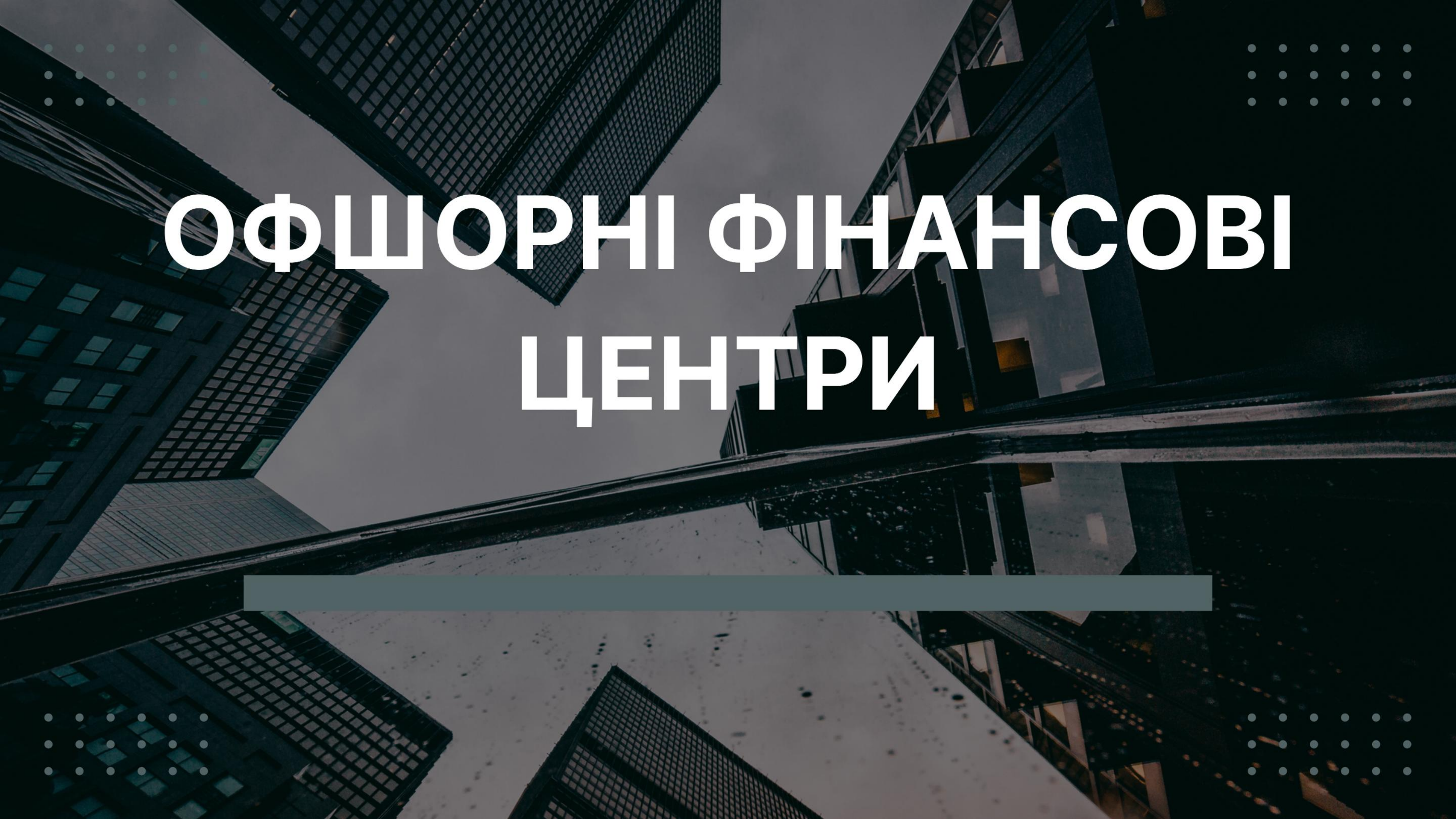




ОФШОРНІ ФІНАНСОВІ ЦЕНТРИ



Зміст

1. Поняття та ознаки офшорних центрів у світовій економіці.
2. Типологія юрисдикцій: від класичних офшорів до фінансових хабів.
3. Економічні мотиватори: чому капітал обирає «податкові гавані»?
4. Глобальні обсяги: статистика руху офшорного капіталу.
5. Тіньовий аспект: ризики корупції та відмивання коштів.
6. Епоха прозорості: міжнародні стандарти BEPS та CRS.
7. Український контекст: правила KIK та деофшоризація.
8. Висновки та перспективи розвитку податкового контролю.
9. Перелік джерел



Поняття та ознаки офшорних центрів

Економічна суть

Це території, що створюють особливий режим для іноземного капіталу. Головною умовою є те, що компанія-нерезидент не повинна вести господарську діяльність всередині самої юрисдикції, отримуючи прибуток ззовні.

Податковий режим

Надання нульових або аномально низьких ставок податку на прибуток, дивіденди та роялті. Замість складних податків компанії зазвичай сплачують лише невеликий фіксований щорічний збір до бюджету.

Правові ознаки

Спрощена процедура реєстрації та мінімальні вимоги до звітності. Високий рівень конфіденційності щодо бенефіціарів та відсутність валютного контролю над транзакціями.

Типологія юрисдикцій: від класичних офшорів до фінансових хабів.

Класичні офшори

Території з нульовим оподаткуванням та відсутністю вимог до фінансової звітності (Беліз, БВО, Сейшельські острови). Головна перевага — максимальна конфіденційність, проте зараз вони мають низьку репутацію в банківському секторі.

Територіальні податкові системи

Юрисдикції, де податком обкладається лише дохід, отриманий всередині країни. Доходи з-за кордону звільнені від оподаткування (Гонконг, Сінгапур, ОАЕ). Поєднують престижність та високу податкову ефективність.

Низькоподаткові юрисдикції (Хаби)

Країни з відносно низькими ставками податку на прибуток, але розвиненою мережею договорів про уникнення подвійного оподаткування (Кіпр, Мальта, Люксембург). Використовуються для транснаціональних холдингових структур.

Економічні мотиватори: чому капітал обирає «податкові гавані»?

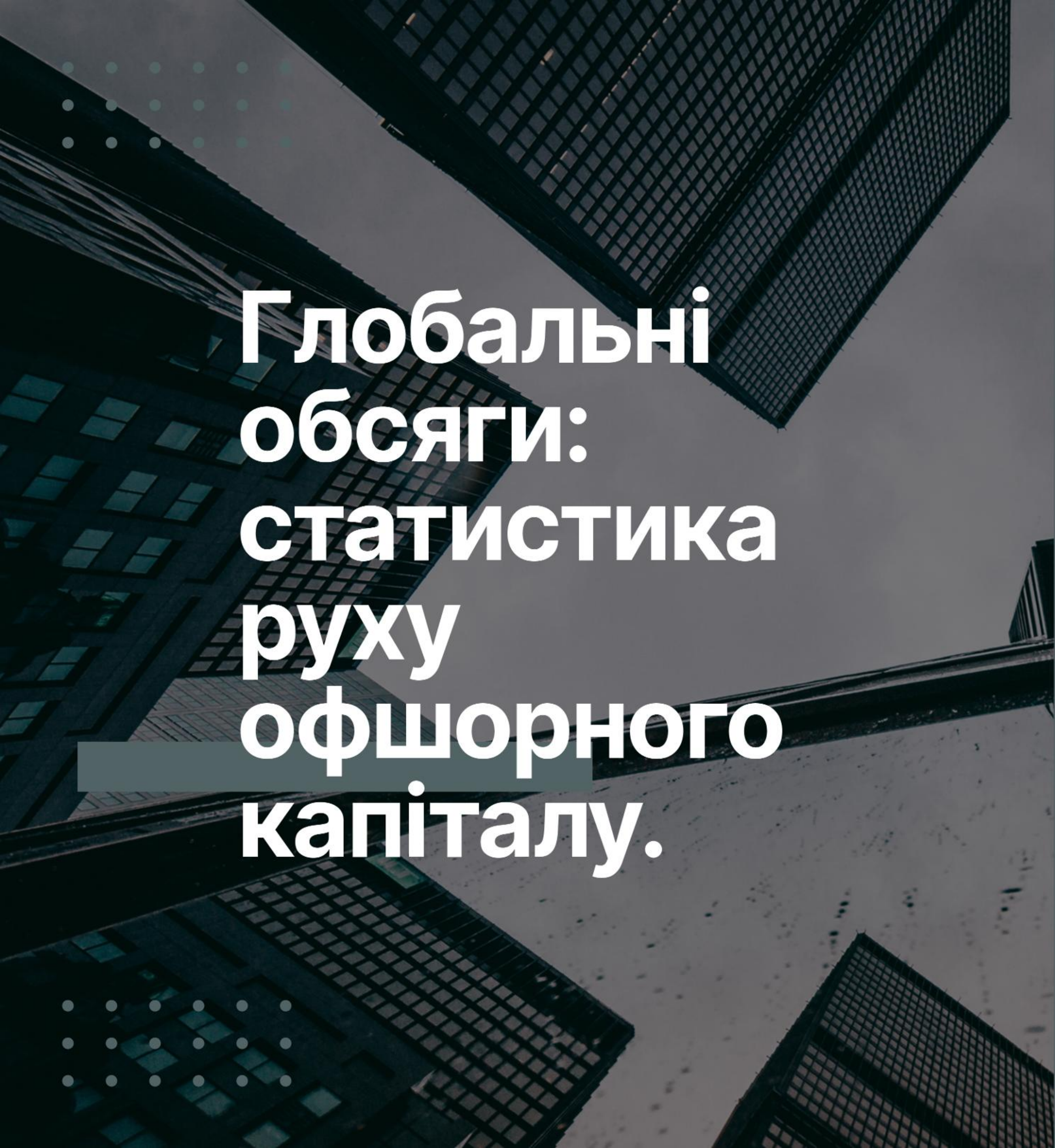
Використання офшорних центрів дозволяє компаніям оптимізувати фінансові потоки та забезпечити юридичну безпеку активів. Це інструмент підвищення конкурентоспроможності на глобальному ринку через зниження транзакційних витрат та податкового тиску.

Оптимізація оподаткування

Легальне зниження фіскального навантаження на дивіденди, відсотки та роялті. Можливість акумулювання прибутку для подальшого реінвестування без втрат на кожному етапі.

Захист та конфіденційність

Зберігання капіталу в юрисдикціях з високим рівнем верховенства права. Захист від рейдерства, політичної нестабільності та валютних обмежень у країні походження капіталу.



Глобальні обсяги: статистика руху офшорного капіталу.

Масштаби прихованого капіталу у 2024-2026 рр.

Згідно з даними міжнародних фінансових організацій (МВФ та ОЕСР), в офшорних юрисдикціях зосереджено величезний обсяг фінансових ресурсів:

- ~ \$7-10 трильйонів: приблизна оцінка приватних статків, що зберігаються в офшорах (це близько 10% світового ВВП).
- \$500-600 мільярдів: щорічні втрати державних бюджетів у всьому світі через розмивання податкової бази (BEPS).
- До 40%: прямих іноземних інвестицій (FDI) у світі є «фантомними інвестиціями», що проходять через офшорні «пустушки» для мінімізації податків.

Тіньовий аспект: ризики корупції та відмивання коштів



Ризики корупції

Приховування бенефіціарів: Використання номінальних директорів та акціонерів дозволяє чиновникам приховувати реальну власність на активи, отримані незаконним шляхом.

Політично значущі особи (PEPs): Офшори часто стають інструментом для виведення державних коштів та отримання хабарів через фіктивні консультаційні послуги за кордоном.

Відмивання коштів

- Схеми "шарування" (Layering): Створення ланцюжків з десятків компаній у різних юрисдикціях для розриву зв'язку між злочином і грошима.
- Інтеграція капіталу: Офшорні рахунки дозволяють легалізувати тіньові доходи, перетворюючи їх на "чисті" інвестиції в нерухомість або легальний бізнес по всьому світу.

Епоха прозорості: міжнародні стандарти BEPS та CRS.

Глобальна фінансова система перейшла до етапу «тотальної видимості» капіталу. Ключові механізми контролю:

- План BEPS (ОЕСР): 15 заходів для боротьби з розмиванням податкової бази. Головна вимога — Substance (реальна економічна присутність). Офшорна компанія без офісу та персоналу більше не дає права на пільги.
- Стандарт CRS: Автоматичний обмін фінансовою інформацією. Понад 120 країн (включаючи Україну) обмінюються даними про стан банківських рахунків нерезидентів.
- MLI-конвенція: Багатосторонній інструмент, який автоматично вносить анти-офшорні правки в тисячі договорів про уникнення подвійного оподаткування.



Український контекст: правила KIK та деофшоризація

Україна активно впроваджує стандарти деофшоризації, що докорінно змінює правила володіння іноземними активами:

- Контрольовані іноземні компанії (KIK): Українські резиденти зобов'язані звітувати про свої частки в іноземних фірмах. Навіть якщо прибуток офшору не виплачується, він може підлягати оподаткуванню в Україні.
- Ставка податку: 18% ПДФО (або 9% за умови розподілу дивідендів) + 1,5% військового збору.
- Посилений контроль: ДПС України отримує дані через систему CRS, що робить приховування закордонних рахунків практично неможливим.
- Трансфертне ціноутворення: Жорсткий аудит операцій з резидентами "низькоподаткових" юрисдикцій.





Висновки та перспективи розвитку податкового контролю.

- Трансформація моделі: Офшори еволюціонують від «зон анонімності» до прозорих фінансових хабів. Репутація юрисдикції стає важливішою за нульову ставку.
- Цифровізація контролю: Завдяки CRS та штучному інтелекту в податковому аудиті, приховування активів стає економічно недоцільним через високі штрафи.
- Ефект деофшоризації: Україна успішно імплементувала правила KIK, що стимулює бізнес до легалізації капіталу та сплати податків за місцем реального управління.

Перелік джерел

- Податковий кодекс України (Положення про КІК та трансфертне ціноутворення).
- OECD (2025): Model Tax Convention on Income and on Capital.
- IMF Working Papers: "Tax Havens: International Tax Competition and Economic Performance".
- Звіт FATF: Глобальні стандарти боротьби з відмиванням коштів.
- National Strategy of Revenues 2030 (Ukraine): Розділ про міжнародне оподаткування.