

Антонина В. Волошенко  
**ТРАНСФЕРТНОЕ ЦЕНООБРАЗОВАНИЕ КАК СФЕРА  
ТЕНЕВОЙ ЭКОНОМИКИ В УКРАИНЕ**

*В статье исследована проблема использования трансфертного ценообразования как инструмента минимизации налогооблагаемой базы. Проанализирована законодательная база, регулирующая трансфертное ценообразование. Установлено, что на данный момент отечественное налоговое законодательство не в состоянии обеспечить эффективное регулирование трансфертного ценообразования. Предложено разработать методологические положения расчета обычных цен, обоснована необходимость создания расширенной информационной базы рыночных цен, доступной для широкого круга пользователей.*

*Ключевые слова:* трансфертное ценообразование; налоги; обычная цена; методы ценообразования.

*Рис. 1. Лит. 16.*

Антоніна В. Волошенко  
**ТРАНСФЕРТНЕ ЦІНОУТВОРЕННЯ ЯК СФЕРА  
ТІНЬОВОЇ ЕКОНОМІКИ В УКРАЇНІ**

*У статті досліджено проблему використання трансфертного ціноутворення як інструмента мінімізації бази оподаткування. Проаналізовано законодавчу базу, що регулює трансфертне ціноутворення. Встановлено, що на даний час вітчизняне податкове законодавство не в змозі забезпечити ефективне регулювання трансфертного ціноутворення. Запропоновано розробити методологічні положення розрахунку звичайних цін, обґрунтовано необхідність створення розширеної інформаційної бази ринкових цін, доступної для широкого кола користувачів.*

*Ключевые слова:* трансферте ціноутворення; податки; звичайна ціна; методи ціноутворення.

Antonina V. Voloshenko<sup>1</sup>  
**TRANSFER PRICING AS THE SPHERE OF SHADOW  
ECONOMY IN UKRAINE**

*The article investigates the issues of using transfer pricing as an instrument for the taxable base minimization. The legislative basis which regulates transfer pricing has been analyzed. It has been stated that at present the Ukrainian tax legislation cannot provide effective regulation of transfer pricing. Methodological framework has been offered to calculate standard prices. The necessity to create the extended information base of market prices, which will be available to public users, has been grounded.*

*Keywords:* transfer pricing; taxes; standard price; methods of price policy.

**Постановка проблеми.** Значительное разнообразие видов и групп цен, функционирующих в экономике Украины, создают диалектическое единство – систему ценообразования. Каждая отдельная цена и группа цен находятся в постоянном развитии под влиянием таких рыночных факторов, как соотношение спроса и предложения, конкурентная среда, структура и тип рынка, налоговая и бюджетная политика государства, международные взаимосвязи и влияние государства на эти процессы. В последнее время все больше влияние

---

<sup>1</sup> Ivan Cherniakhovsky National Defense University, Kyiv, Ukraine.

на мировой рынок и, как следствие, на национальные экономики, оказывает глобализация. Развитие мирового рынка под действием глобализационных процессов привело к созданию разветвленной системы транснациональных компаний (ТНК) и промышленно-финансовых групп (ПФГ).

Одним из наиболее важных, но в то же время противоречивых механизмов в системе менеджмента транснациональных корпораций является трансфертное ценообразование.

**Анализ последних исследований и публикаций.** Изучением механизма трансфертного ценообразования занимались такие зарубежные ученые, как М. Аткинсон [3], Р. Дернберг [7], И. Владимирова [5], Н. Нигматулин [10] и другие. Среди украинских ученых необходимо отметить работы А. Бегунц [4], П. Дзюбы [8], В. Македона [9], О. Рогача [12]. Несмотря на их значительный научный вклад в исследование трансфертного ценообразования, проблема оттока капитала из Украины недостаточно изучена в отечественной экономической литературе.

**Цель исследования** – изучение проблемы регулирования механизма трансфертного ценообразования для детенизации национальной экономики.

**Основные результаты исследования.** Трансфертное ценообразование подразумевает варьирование контрактной ценой по отношению к ее рыночным значениям и используется в сделках связанных между собой компаний, как в промышленности, так и в секторе услуг. Существующие инструменты трансфертного ценообразования позволяют ТНК и ПФГ выводить финансовые ресурсы за границы отечественной экономики и аккумулировать их в экономиках других стран согласно стратегиям этих корпораций и бизнес-групп, а также оптимизировать при этом свои налоговые обязательства.

Таким образом, основная цель трансфертного ценообразования заключается в перераспределении общей прибыли в пользу менее налогооблагаемой юрисдикции. С помощью данного способа минимизации налогообложения из Украины выводится около 100 млрд. грн. ежегодно, что приводит к снижению финансового потенциала национальной экономики и негативно влияет на объемы поступлений в бюджет (госбюджет недополучает 20–25 млрд. грн. [11]).

Ситуация с перераспределением прибыли между странами с помощью трансфертного ценообразования не является уникальной для Украины. Трансфертное ценообразование – важнейшая проблема международного налогового планирования, с которой столкнулись 86% международных материнских и 93% дочерних компаний [3], по данным Мирового банка, около 2/3 операций мировой торговли проводится внутри ТНК [16]. По данным ООН, всего 15 ТНК контролируют 70% мирового экспорта каучука и нефти, более 80% меди и олова, свыше 90% древесины, железной руды и бокситов [4].

В целом, ТНК – достаточно сложное и постоянно развивающееся явление в системе мирохозяйственных связей, требующее пристального внимания, изучения и международного контроля. Транснациональные корпорации во все большей степени становятся определяющим фактором для решения судьбы той или иной страны в международной системе экономических связей. Активная производственная, инвестиционная, торговая деятельность

ТНК позволяет им выполнять функцию международного регулятора производства и распределения продукции.

Размах деятельности транснациональных корпораций характеризуется огромными масштабами. Некоторые ТНК (например, "General Electric", "ExxonMobil Corporation", "General Motors", "Ford", "Royal Dutch Shell") распоряжаются средствами, превышающими размер национального дохода многих государств, а международный характер операций ставит их практически вне контроля любых национальных органов власти [5].

Мировой опыт государственного регулирования процессов трансфертного ценообразования свидетельствует, что создание дееспособной системы противодействия скрытому оттоку капитала из национальных экономик через внутрифирменные каналы ТНК и ПФГ требует дополнительных затрат как для компаний, так и для налоговых органов.

Дополнительные затраты компаний вызваны ведением соответствующей документации, а для налоговых органов – внедрением дополнительных налогов и сборов. Несмотря на это, большинство стран считают данные действия оправданными.

Основными идейными двигателями в регулировании трансфертного ценообразования в пределах Европы выступают Европейский Союз (главным образом представленный Европейской комиссией и Совместным форумом ЕС по трансфертному ценообразованию), а также Организация экономического сотрудничества и развития (ОЭСР). Основу международно-правовых принципов в области трансфертного ценообразования на региональном уровне Европы закладывают документы, представленные на рис. 1.

Европейский Союз (ЕС)	Организация экономического сотрудничества и развития (ОЭСР)
Кодекс поведения касательно документации по трансфертному ценообразованию для ассоциированных предприятий в ЕС	Руководство ОЭСР по трансфертному ценообразованию для мультинациональных предприятий и налоговых администраций
Арбитражная конвенция ЕС об устранении двойного налогообложения в связи с корректировкой прибыли ассоциированных предприятий	Модельная конвенция ОЭСР в отношении налогов на доходы и капитал
Руководство ЕС по соглашениям о предварительном ценообразовании	Руководство по заключению соглашений о предварительном ценообразовании согласно процедуре в взаимного согласия
Руководство по межгрупповым услугам с низкой добавочной стоимостью	Методические рекомендации по разработке законодательства в сфере трансфертного ценообразования, направленные на гармонизацию применимого подхода

Рис. 1. основополагающие документы в области трансфертного ценообразования на региональном уровне Европы [13]

Разработанные под эгидой ЕС и ОЭСР документы можно отнести к категории мягкого права. Не будучи юридически обязательными, а лишь вспомогательными источниками регулирования, многие положения нашли свою имплементацию в национальном законодательстве ряда европейских стран. Посредством рекомендательных предписаний они ориентируют государства на унифицированное развитие национального правового поля в сфере трансфертного ценообразования [13].

В 2011 г. жесткие правила регулирования трансфертного ценообразования были внедрены в Российской Федерации [2]. К странам с наиболее жесткими правилами трансфертного ценообразования относятся Индия и Китай. При этом в данных странах отслеживаются стойкие тенденции экономического роста (средний ежегодный прирост валового внутреннего продукта за последние 10 лет – более 10% и 7% соответственно). Показатели увеличения объемов внешней торговли, темпов накопления капитала служат подтверждением тому, что существование таких правил не тормозит развитие страны и не является преградой для ее внешнеэкономических сделок [5].

Необходимо отметить, что в Украине идет процесс формирования законодательной базы государственного регулирования трансфертного ценообразования. Концепция трансфертной цены уже используется в банковской сфере, где она тождественна понятию трансфертной ставки и определяется как внутренняя ставка, устанавливаемая с учетом рыночных индикаторов и используется для перераспределения доходов и затрат между направлениями управления во всех структурных подразделениях одного банка. Трансфертные цены также используются органами государственной статистики при расчете индексов цен [5]. С 1 января 2013 г. вступили в силу новые правила применения «обычных» цен, предусмотренные ст. 39 Налогового кодекса Украины (далее – Кодекс) [1]. Институт обычных цен, по своей сути, соответствует принципу «вытянутой руки», который является основополагающим и рекомендуемым к применению Руководящими принципами ОЭСР относительно трансфертного ценообразования для транснациональных корпораций и налоговых органов. Помимо данного акта, координирующими органами ОЭСР были изданы многочисленные так называемые отчеты, посвященные вопросам регулирования трансфертных цен для целей налогообложения. Несмотря на то, что эти документы являются рекомендательными, в связи с широким применением они фактически приобрели нормативный характер. Более того, законодательство многих стран прямо ссылается на эти документы ОЭСР [7; 14; 15].

Проанализировав новые правила трансфертного ценообразования, закрепленные в Кодексе, можем сделать вывод, что они приближают законодательство Украины к европейскому. В них учтены некоторые положения Рекомендаций ОЭСР, однако есть и существенные отличия. Так, обычная цена, согласно Кодексу, должна применяться не только в операциях лицами-участниками, а также в бартерных операциях и операциях с налогоплательщиками, использующими льготные режимы налогообложения, либо неплательщиками налога на прибыль на общих основаниях (кроме физических лиц, которые не являются субъектами хозяйственной деятельности). Такие положения созда-

ют дополнительную нагрузку для бизнеса, а также ставят под вопрос практическую возможность администрирования всего перечня операций налоговой службой [14].

Основываясь на Рекомендациях ОЭСР, Кодексом предусмотрены 5 методов определения обычной цены. При этом, в Кодексе не приведена методология применения каждого из методов. Концептуальное определение методов формирования обычных цен при отсутствии методологических положений их расчета, приводит к тому, что на практике невозможно установление и доказательства налоговыми органами злоупотреблений в сфере трансфертного ценообразования. Кроме того, для применения данных методов необходимо использовать информацию о ценах в операциях с несвязанными лицами в сопоставимых условиях. Для выполнения условий данного положения необходимо официально определить источники информации о ценах и критерии сопоставимости.

Также отсутствует четкое определение норм и правил относительно источников информации. Кодекс говорит о том, что используются официальные источники и определяет их перечень, который является достаточно общим. В частности, можно использовать статистические данные, цены специальных аукционов, биржевые котировки, справочные цены специализированных изданий, электронных банков данных и прочие официальные источники информации, которые не определены [1].

Если об источниках информации Кодекс содержит хотя бы минимальные положения, то о критериях сопоставимости условий информация, опять же, достаточно общая, только для метода сравнимой неконтролируемой цены. Положение о том, что условия являются сопоставимыми, если различия между такими условиями существенно не влияют на цены, не дает руководства для определения сопоставимости ни субъектам хозяйственной деятельности, ни налоговой службе.

**Выводы.** Несмотря на то, что новые правила трансфертного ценообразования, внедряемые в правовом поле Украины, приближены к международной практике, в целом они не создают эффективного механизма контроля над трансфертными ценами со стороны государства. Сложность расчета обычных цен согласно норм, закрепленных Налоговым кодексом, отсутствие действенного информационного ресурса, приводит к неопределенности для бизнеса, невозможности реального контроля оттока капитала за границу со стороны государства и как следствие – увеличению теневого сектора экономики. Исходя из вышеизложенного, автором доказана необходимость разработки нормативных рекомендаций по использованию предусмотренных Кодексом методов определения трансфертных цен. С целью практического внедрения механизма использования данных методов предложено создание официальной информационной базы цен, открытой для широкого круга пользователей.

1. Податковий кодекс України від 02.12.2010 №2755-VI // zakon.rada.gov.ua.
2. О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации в связи с совершенствованием принципов определения цен для целей налогообложения: Федеральный закон от 18.07.2011 №227-ФЗ // www.tamognia.ru.
3. *Аткинсон М.* Налоговые последствия трансфертного ценообразования: Доклад // gsl.org.

4. *Бегуниц А.О.* Государственное регулирование трансфертного ценообразования в системе транснациональных корпораций: Дис... канд. экон. наук: 08.02.03 / Харьковский национальный ун-т им. В.Н. Каразина. – Х., 2006. – 239 с.
5. *Владимирова И.Г.* Исследование уровня транснационализации компаний // [www.dis.ru](http://www.dis.ru).
6. Державне регулювання трансфертного ціноутворення в Україні як засіб протидії відпливу капіталу: Аналітична записка // [www.niss.gov.ua](http://www.niss.gov.ua).
7. *Дернберг Р.Л.* Международное налогообложение: Краткий курс / Пер. с англ. – М.: ЮНИТИ, 1997. – 375 с.
8. *Дзюба П.В.* Трансфертне ціноутворення: економічний зміст і специфіка // Економіка України.– 2006.– №1. – С. 14–22.
9. *Македон В.В.* Формат взаємодії транснаціональних корпорацій та реального сектора національної економіки України // Бюлетень Міжнародного Нобелівського економічного форуму.– 2012.– №1, Т. 1 // [archive.nbuv.gov.ua](http://archive.nbuv.gov.ua).
10. *Нигматулин Н.З.* Торговые сделки в налоговой гавани // Простор.– 2001.– №1. – С. 139–141.
11. *Пасочник В.* Великая трансфертная битва: раунд первый // Зеркало недели.– №2(99).– 19–25.01.2013.
12. *Рогач О.І.* ТНК і економічне зростання країн, що розвиваються: Монографія. – К.: ВЦ Київський університет, 1994. – 150 с.
13. Трансфертне ценообразование: Украинский и мировой опыт // [inve-trade.eu](http://inve-trade.eu).
14. Юрисконсульт: О последствиях для бизнеса от новых правил трансфертного ценообразования // [delo.ua](http://delo.ua).
15. Organisation for Economic Co-operation and Development's Publications // [www.oecd.org](http://www.oecd.org).
16. Transfer Pricing Technical Assistance (2011). Global Tax Simplification Program / Presentation given by Rajul Awasthi (Brussels, 24 February 2011) // [www.taxcompact.net](http://www.taxcompact.net).

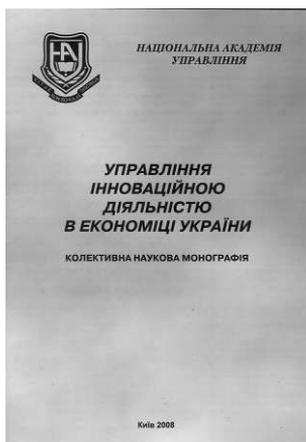
Стаття надійшла до редакції 20.05.2013.

### КНИЖКОВИЙ СВІТ



#### СУЧАСНА ЕКОНОМІЧНА ТА ЮРИДИЧНА ОСВІТА ПРЕСТИЖНИЙ ВИЩИЙ НАВЧАЛЬНИЙ ЗАКЛАД НАЦІОНАЛЬНА АКАДЕМІЯ УПРАВЛІННЯ

Україна, 01011, м. Київ, вул. Панаса Мирного, 26  
E-mail: [book@nam.kiev.ua](mailto:book@nam.kiev.ua)  
тел./факс 288-94-98, 280-80-56



**Управління інноваційною діяльністю в економіці України: Колективна наукова монографія / За наук. ред. д.е.н., проф. С.А. Єрохіна. – К.: Національна академія управління, 2008. – 116 с. Ціна без доставки – 18 грн.**

Монографія присвячена управлінню інноваційною діяльністю в економіці України. В основу викладу матеріалу монографії покладені багаторічні дослідження науковців в галузі економічної теорії, фінансів та банківської справи, які були апробовані на сторінках авторитетного журналу «Актуальні проблеми економіки» в 2004–2007 роках. В монографії обґрунтовано основні інноваційно-інвестиційні напрямки та проблеми розвитку економіки України та управління даними процесами.