

1.1. РИСКИ И ЭФФЕКТИВНОСТЬ НАЛОГОВОГО ПЛАНИРОВАНИЯ В КОМПАНИИ

Верещагин А.А., выпускник магистратуры, факультет экономических наук

Национальный исследовательский университет «Высшая школа экономики», г. Москва

Схемы оптимизации налогов несут в себе конкретные экономические выгоды для компании в виде финансовой экономии, которая отражается на чистой прибыли и денежных потоках, но их внедрение может оказаться слишком дорогим для компании и неоправданным. Цель статьи – уточнить риски, присущие деятельности по налоговому планированию, и показатели, по которым можно судить о ее эффективности. Автор рассматривает такие аспекты темы, как цели налогового планирования, его риски и потенциальные выгоды, описание данных аспектов подтверждается результатами соответствующих исследований.

По результатам работы автор пришел к выводу, что об эффективности налогового планирования в компании можно судить по следующим показателям: эффективная налоговая ставка, эффективность налоговой функции в компании, чистая приведенная стоимость отдельных проектов, соотношение налоговой экономии и издержек внедрения оптимизационной схемы, а также изменение налоговой нагрузки. Полученные автором результаты могут иметь практическое значение для налоговых департаментов российских корпораций при управлении своими налоговыми обязательствами, поскольку указанным инструментам оценки эффективности уделяется недостаточно внимания в их работе, в отличие от их зарубежных коллег.

Литература

1. Налоговая эффективность: от задач к решениям [Электронный ресурс]. – М. : KPMG, 2011. URL: [https://www.kpmg.com/ru/ru/services/tax/taxefficiency/documents/\(rus\).pdf](https://www.kpmg.com/ru/ru/services/tax/taxefficiency/documents/(rus).pdf).
2. Савельева О. Как компании избегают ошибок налогового планирования [Электронный ресурс] / О. Савельева // Практическое налоговое планирование : электронный ж-л. – 2016. – №3.
3. Bankman J. An academic's view of the tax shelter battle [Text] / J. Bankman, H. Aaron, J. Lemrod // Brookings institute. – Washington, DC., 2004. – Pp. 9-37.
4. Cloyd C.B. Firm valuation effects of the expatriation of US corporations to tax-haven countries [Text] / C.B. Cloyd, L.F. Mills, C.D. Weaver // J. of the American taxation association. – 2003. – No. 25(S-1). – Pp. 87-109.
5. Donohoe M.P. Risky business: the prosopography of corporate tax planning [Text] / M.P. Donohoe, G.A. McGill, E. Ouslay // National tax j. – 2014. – No. 67. – Pp. 851-874.
6. Hanlon M. Review of tax research [Text] / M. Hanlon, S. Heitzman // J. of accounting and economics. – 2010. – No. 50. – Pp. 127-178.
7. Hanlon M. What does tax aggressiveness signal? Evidence from stock price reactions to news about tax shelter involvement [Text] / M. Hanlon, J.B. Slemrod // J. of public economics. – 2009. – No. 93(1-2). – Pp. 126-141.
8. Graham J.R. et al. Incentives for tax planning and avoidance: evidence from the field [Text] / J.R. Graham, M. Hanlon, T. Shevlin, N. Shroff // The accounting review. – 2014. – No. 89(3). – Pp. 991-1023.
9. Kim J.B. et al. Corporate tax avoidance and stock price crash risk: Firm-level analysis [Text] / J.B. Kim, Y. Li, L. Zhang // J. of financial economics. – 2011. – No. 100. – Pp. 639-662.
10. Rego S. Tax-avoidance activities of U.S. multinational corporations [Text] / S. Rego // Contemporary accounting research. – 2003. – No. 20. – Pp. 805-33.
11. Robinson J. Performance measurement of corporate tax departments [Text] / J. Robinson, S. Sikes, C. Weaver // The accounting review. – 2010. – No. 85. – Pp. 1035-64.
12. Rego S.O. Equity risk incentives and corporate tax aggressiveness [Text] / S.O. Rego, R. Wilson // J. of accounting research. – 2012. – No. 3. – Pp. 775-809.
13. Shevlin T. The future of tax research: from an accounting professor's perspective [Text] / T. Shevlin // The j. of the American taxation association. – 2007. – No. 29. – Pp. 87-93.
14. Wilson R. An examination of corporate tax shelter participants [Text] / R. Wilson // The accounting review. – 2009. – No. 84. – Pp. 969-999.

Ключевые слова

Налоговое планирование; налоговые риски; эффективная налоговая ставка; эффективность налогового планирования; налоговая выгода; налоговая экономия; налоговая нагрузка; налоговая оптимизация; налоговая функция компании; риски налогового планирования.

Верещагин Александр Александрович

РЕЦЕНЗИЯ

Тема статьи является актуальной и, безусловно, интересной в связи с постоянной актуальностью вопросов налогообложения бизнеса в современных условиях.

Содержание статьи носит теоретический характер. При этом ее значимость и ценность заключается в том, что автор дает современное и актуальное на сегодняшний день понимание того, что есть налоговое планирование и какие задачи с его помощью могут быть решены. Автор обобщил имеющиеся на сегодняшний день основные подходы к налоговому планированию, отраженные в специальной литературе и других источниках. Материал статьи отражает реалии современного состояния налоговой системы Российской Федерации и возможности использования методов налогового планирования в решении различных задач по управлению финансами организаций.

Статья Верещагина А.А. «Риски и эффективность налогового планирования в компании» рекомендуется к публикации в журнале.

Емельянов И.А., к.э.н., доцент, кафедра бухгалтерского учета, анализа и аудита экономического факультета Московского государственного университета им. М.В. Ломоносова, г. Москва.