



---

# Part 7. Offshores.

# An offshore financial center (OFC)

- It is a small, low-tax jurisdiction specializing in providing corporate and commercial services to non-resident offshore companies, and for the investment of offshore funds\*.
- Although information is still limited, there is strong evidence that OFCs captured a significant amount of global financial flows and functions both as back doors and partners of leading financial center.

\* **An offshore fund** is a term which generally refers to a collective investment scheme domiciled in an offshore jurisdiction. Like the term "offshore company", the term is more descriptive than definitive, and both the words 'offshore' and 'fund' may be construed differently.

# Proponents VS Opponents

---

- Proponents suggest that reputable offshore financial centers play a legitimate and integral role in international finance and trade, and that their zero-tax structure allows financial planning and risk management and makes possible some of the cross-border vehicles necessary for global trade.
- Opponents view OFCs as draining tax revenues away from developed countries by allowing tax arbitrage, and rendering capital flows into and out of developing countries opaque.



# Confidentiality: I've never heard before.....

---

**Statutory banking secrecy** is a feature of several financial centers, notably *Switzerland* and *Singapore*.

However, many offshore financial centers have no such statutory right. Jurisdictions including Aruba, the Bahamas, Bermuda, the British Virgin Islands, the Cayman Islands, Jersey, Guernsey, the Isle of Man and the Netherlands Antilles have signed tax information exchange agreements, which commits them to sharing financial information about foreign residents suspected of evading home-country tax.

# Сколько денег хранится в офшорах, кто их там прячет и почему?

- Получить ответы на эти вопросы чрезвычайно важно, так как это поможет в изучении неравенства, экономического развития и политики, отмечают исследователи Национального бюро экономических исследований (НБЭИ).
- «Поправка на офшорные капиталы» позволяет оценить, какой на самом деле разрыв между богатыми и бедными в каждой стране.
- Но считать деньги состоятельных людей становится сложнее. С одной стороны, увеличивается число стран, согласившихся на автоматический обмен финансовой информацией. Сейчас в таком списке уже 115 стран (они опубликованы на сайте Организации экономического сотрудничества и развития). В их числе популярные офшорные юрисдикции, такие как Панама и Каймановы острова.
- С другой стороны, офшоры, предлагающие широкий спектр финансовых услуг, к примеру, легально сократить налоговые выплаты и облегчить ведение бизнеса, также помогают скрыть капиталы от посторонних глаз. И часть клиентов офшоров — пусть и небольшая — использует офшорные юрисдикции для сокрытия нечестно полученных доходов, пишут эксперты НБЭИ.

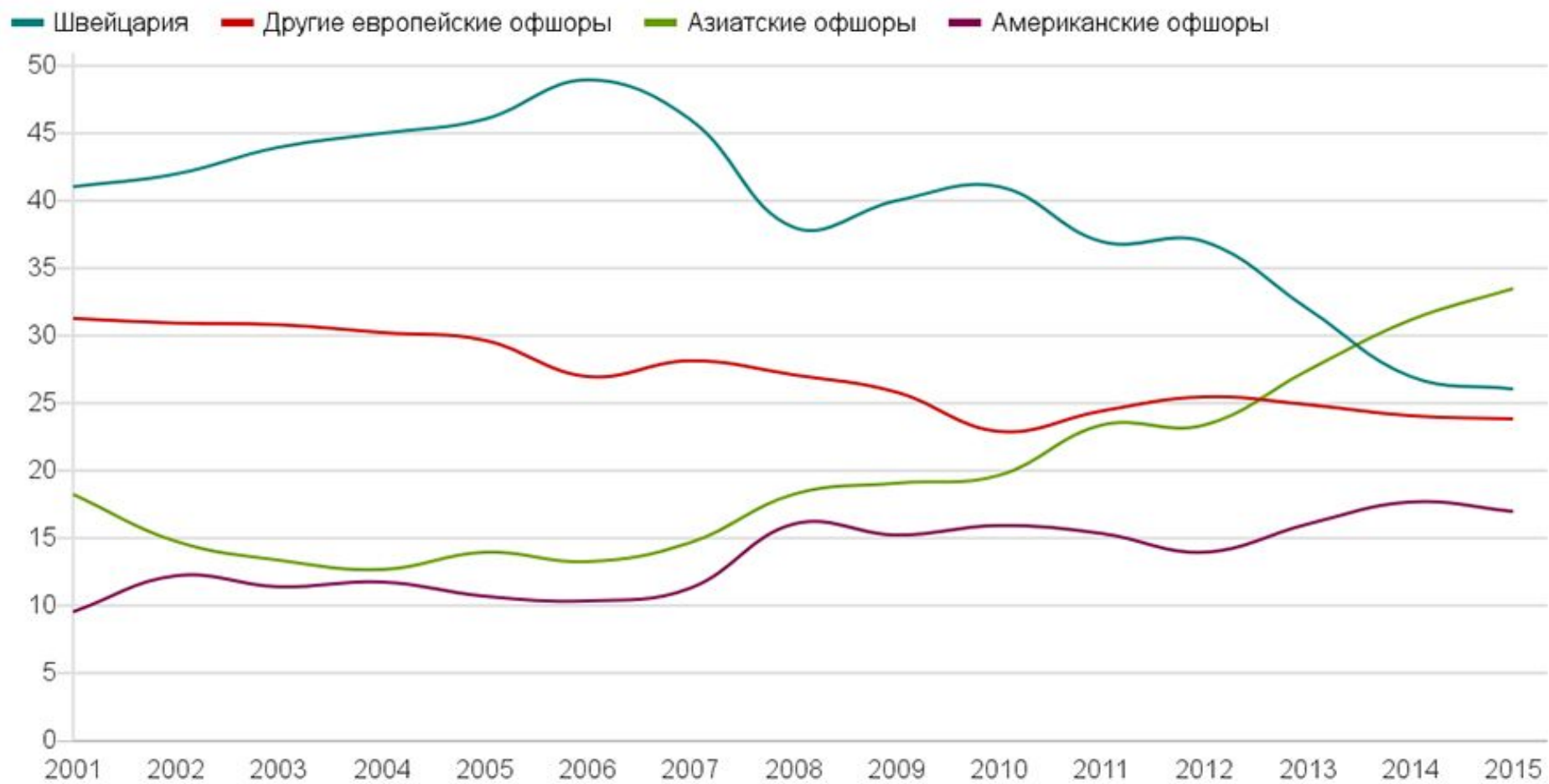


# Головная боль ... офшоры

- В абсолютных значениях объемы средств в офшорах растут: с 6 трлн долларов в 2005 году до 10 трлн долларов в 2016 году, Это данные Boston Consulting Group, полученные в ходе интервью со специалистами по управлению частными активами. По консервативным оценкам, в офшорах спрятано 10–13% мирового ВВП, считают в Boston Consulting Group.
- А некоммерческая организация Tax Justice Network подсчитала не только финансовые активы, но и различные ценности, записанные на офшоры: яхты, предметы искусства, недвижимость. По данным Tax Justice Network, только в 2010 году в офшорах хранилось 21–32 трлн долларов.

## Самые популярные офшоры

Данные представлены в процентах от всего объема средств в офшорах



Расчеты А. Альстадсетер, Н. Йоханессена и Г. Зукмана

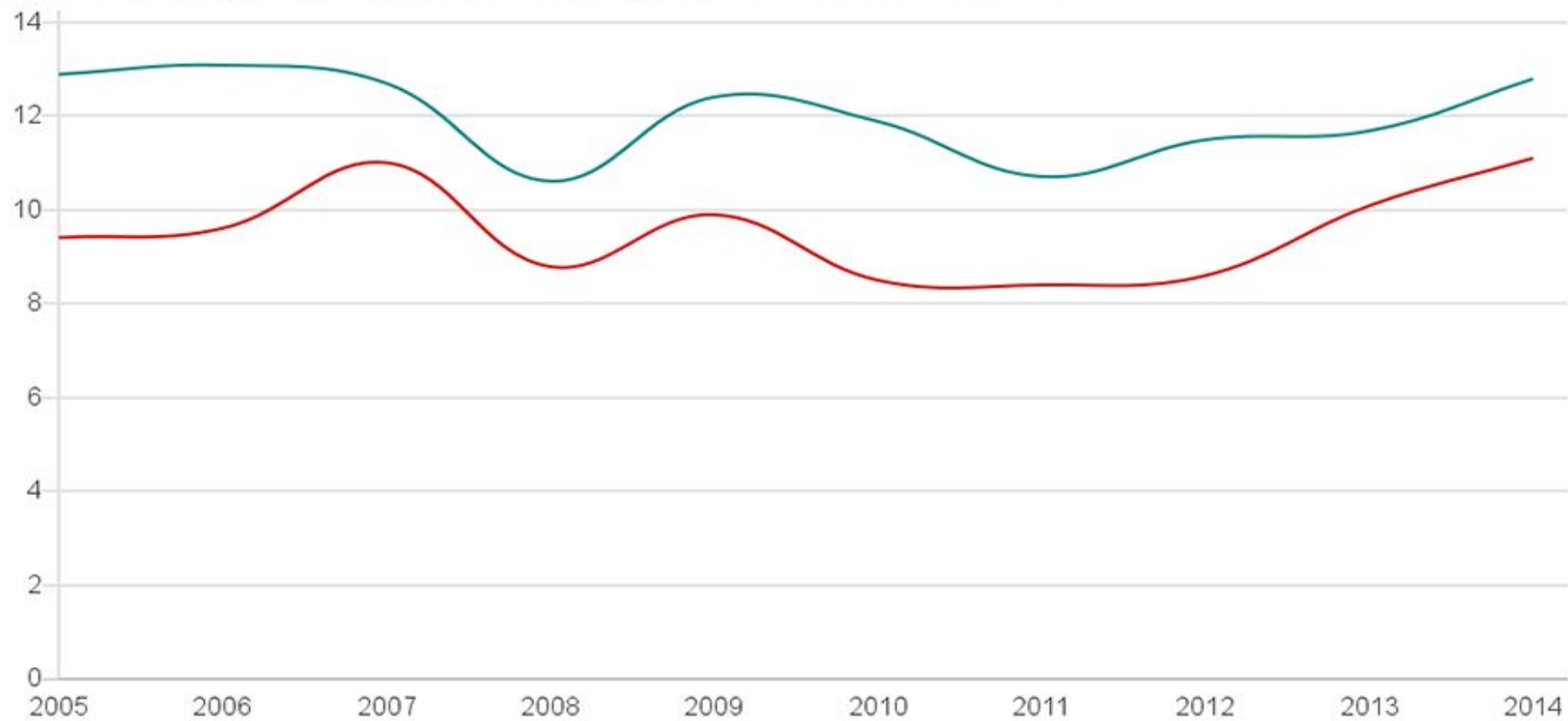
BBC



## Сколько денег (в процентах к мировому ВВП) находится в офшорах

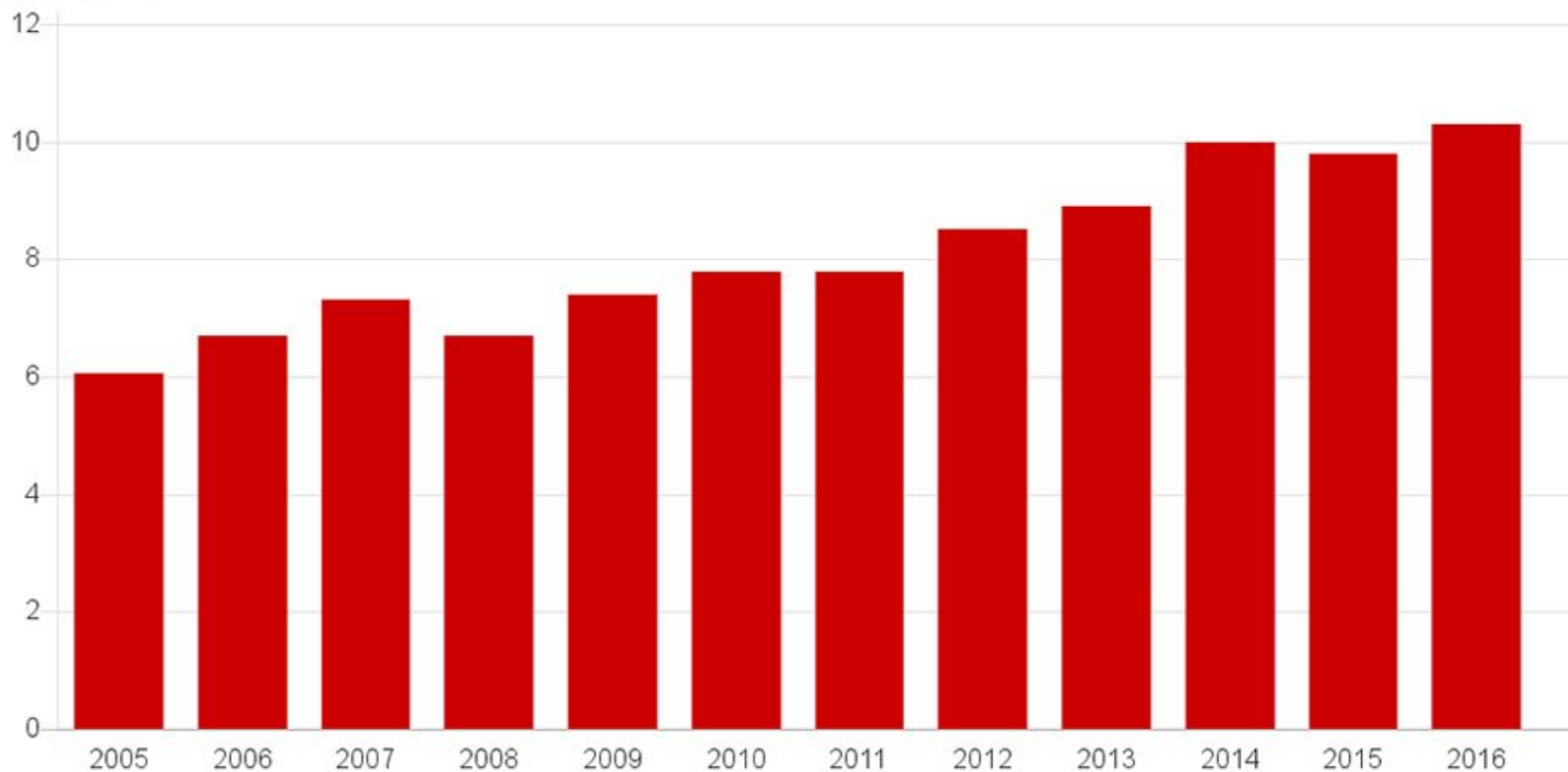
Оценки исследователей:

— Boston Consulting Group — Расчеты А. Альстадсетер, Н. Йоханессена и Г. Зукмана



## Объем средств в офшорах

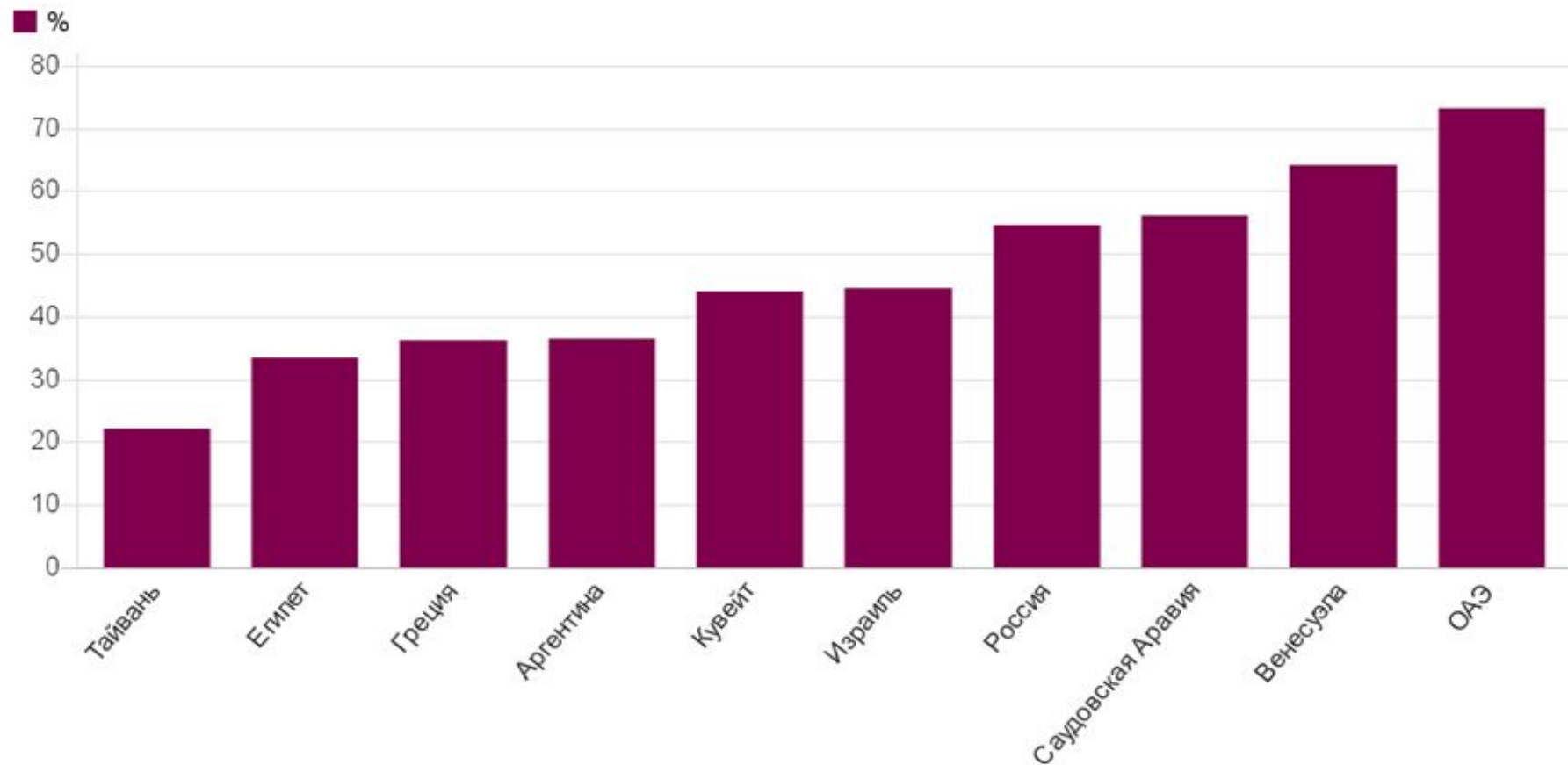
■ трлн долларов



Данные Boston Consulting Group

BBC

## Объем средств, которые резиденты отдельных стран держат в офшорах, 2007 год (в процентах по отношению к ВВП этих стран)



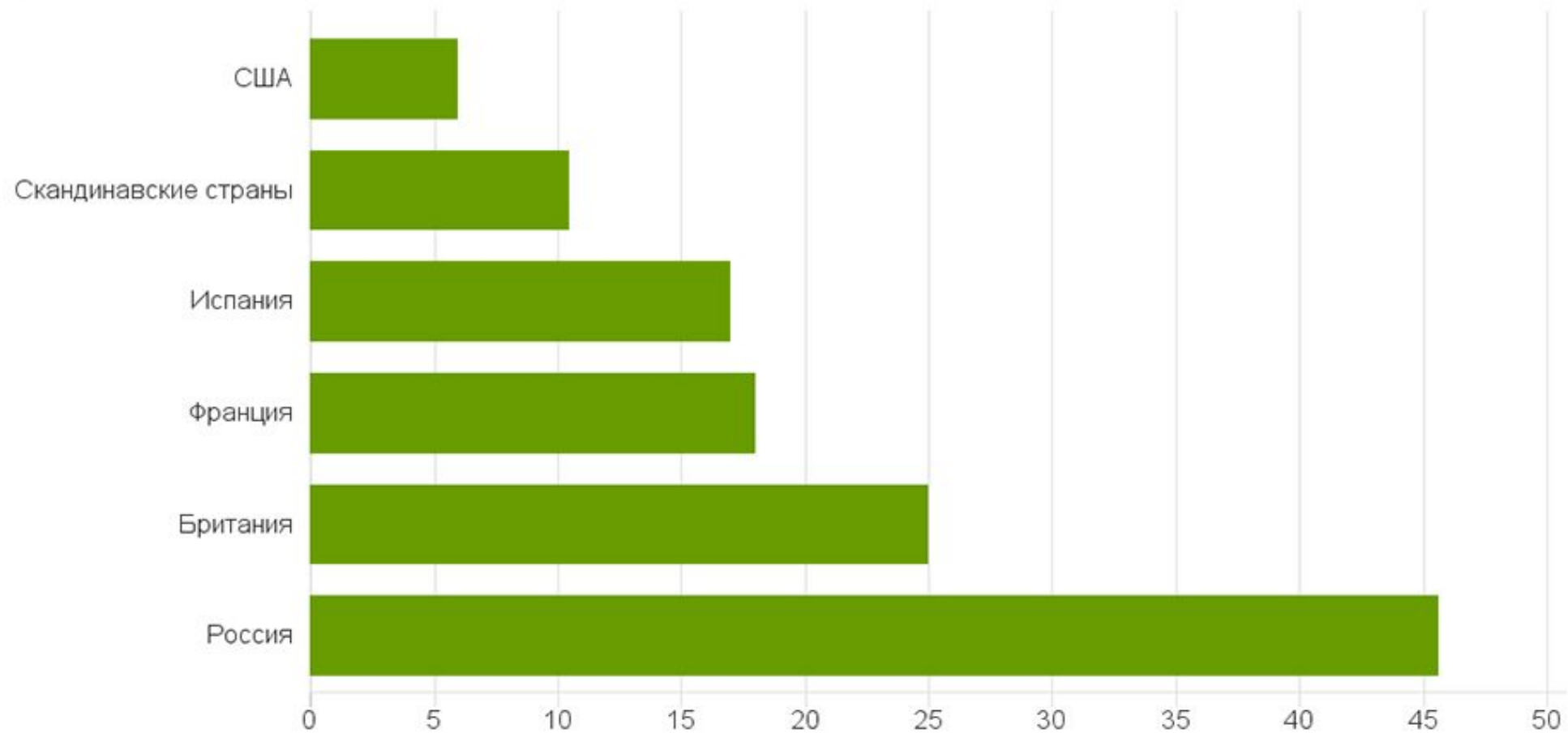
Расчеты А. Альстадсетер, Н. Йоханессена и Г. Зукмана, данные BSI

BBC



### Какая доля состояния 0,1% богатейших людей страны находится в офшорах

■ %



Расчеты А. Альстадсетер, Н. Йоханессена и Г. Зукмана, данные BSI

BBC

# Резюме

---

- Меньше всего услугами налоговых гаваней пользуются скандинавские страны. К примеру, в скандинавских странах лишь 10,5% состояния 0,1% богатейших жителей хранится в офшорах.
- Для России показатели другие: более 45% средств 0,1% самых богатых граждан находится в офшорах. Похожая ситуация наблюдается в странах Персидского залива и некоторых латиноамериканских государствах, таких как Венесуэла.