

# Цифровые форматы преодоления санкционных ограничений: социально-экономический анализ

УДК 316.334.2

DOI 10.26425/2658-347X-2025-8-1-33-41

Получено 05.12.2024

Доработано после рецензирования 25.02.2025

Принято 04.03.2025

## Черкасов Дмитрий Игоревич

Аспирант

ORCID: 0009-0001-8938-720X

E-mail: t.i.d.13.08.2000@gmail.com

Российский экономический университет им. Г.В. Плеханова,  
г. Москва, Россия

## Дементьева Юлия Евгеньевна

Магистрант

ORCID: 0009-0007-6696-9497

E-mail: julydem2002@gmail.com

Российский экономический университет им. Г.В. Плеханова,  
г. Москва, Россия

## Мкртумова Ирина Владимировна

Д-р социол. наук, проф. каф. социологии, психологии  
управления и истории

ORCID: 0000-0003-3106-2485

E-mail: imkrtumova@yandex.ru

Государственный университет управления, г. Москва, Россия

## АННОТАЦИЯ

Цель настоящего исследования – проанализировать процесс редомициляции как один из наиболее эффективных цифровых форматов преодоления санкционных ограничений, показать экономические риски и социальные проблемы, связанные с регистрацией компаний в офшорных зонах, а также охарактеризовать последние тенденции деофшоризации государства, которые наблюдаются в условиях санкционных ограничений. Выявлены факторы повышения популярности внутренних офшоров, наиболее актуальные проблемы, с которыми сталкиваются международные холдинговые компании с российскими корнями. Показаны основные причины востребованности роста внутренних офшорных зон, находящихся в юрисдикции Российской Федерации, а также изучены основные социальные риски для предпринимателей. Методология исследования основана на положениях концепций налогообложения, представленных в трудах А. Смита, Д. Рикардо, Дж. М. Кейнса, А. Хансена. Определение понятия деофшоризации базируется на идеях А.С. Захарова, И.З. Ярыгиной, Б.А. Хейфеца и др. Проведен анализ законодательных актов налоговой системы, изучены налоговые режимы, корпоративные структуры и требования

к управлению организациями. В качестве материалов использованы отчетные документы инвестиционных фондов, компаний сферы информационных технологий, банковских организаций, а также социологические, экономические и юридические научные публикации. На основе нормативно-правовых актов законодательства Российской Федерации сделан анализ условий, предлагаемых компаниям со стороны налоговых институтов в рамках перерегистрации во внутренние офшорные зоны, в сравнении с условиями, предлагаемыми властями других стран. Выявлена тенденция увеличения притока ряда компаний в офшорные зоны, среди которых присутствуют в первую очередь корпорации сферы информационных технологий, что может обеспечить рост российской экономики в ближайшие несколько лет. Определены основные социальные риски, связанные с цифровыми форматами преодоления санкционных ограничений: социальное неравенство, репутационные риски и последствия нелегитимного обхода санкционных ограничений. Настоящее исследование затрагивает положение российских организаций, зарегистрированных за рубежом.

## Ключевые слова

Цифровизация, экономическая социология, санкции, социальные риски, деофшоризация, налоговое право, редомициляция, международный бизнес

## Для цитирования

Черкасов Д.И., Дементьева Ю.Е., Мкртумова И.В. Цифровые форматы преодоления санкционных ограничений: социально-экономический анализ // Цифровая социология. 2025. Т. 8. № 1. С. 33–41.

© Черкасов Д.И., Дементьева Ю.Е., Мкртумова И.В., 2025.

Статья доступна по лицензии Creative Commons «Attribution» («Атрибуция») 4.0. всемирная (<http://creativecommons.org/licenses/by/4.0/>).



# Digital formats of sanctions circumventing: social and economic analysis

Received 05.12.2024

Revised 25.02.2025

Accepted 04.03.2025

**Dmitry I. Cherkasov**

Postgraduate Student

ORCID: 0009-0001-8938-720X

E-mail: t.i.d.13.08.2000@gmail.com

*Plekhanov Russian University of Economics, Moscow, Russia*

**Yulia E. Dementyeva**

Graduate Student

ORCID: 0009-0007-6696-9497

E-mail: julydem2002@gmail.com

*Plekhanov Russian University of Economics, Moscow, Russia*

**Irina V. Mkrtumova**

Dr. Sci. (Sociol.), Prof. at the Sociology, Psychology of Management and History Department

ORCID: 0000-0003-3106-2485

E-mail: imkrtumova@yandex.ru

*State University of Management, Moscow, Russia*

## ABSTRACT

The purpose of the study is to analyze redomiciliation process as one of the most effective digital formats for overcoming sanctions restrictions, to show the economic risks and social issues associated with companies' registration in offshore zones, as well as to characterize the latest trends in the state deoffshorization, which are observed under sanctions restrictions. The factors of increasing popularity of domestic offshore zones and the most pressing issues faced by international holding companies with Russian upbringing have been revealed. The main reasons for the demand for of domestic offshore zones growth under the Russian jurisdiction have been shown, and the main social risks for entrepreneurs have been studied. The research methodology is based on the provisions of taxation concepts presented in the works of A. Smith, D. Ricardo, J.M. Keynes, and A. Hansen. The deoffshorization concept is based on the ideas of A.S. Zakharov, I.Z. Yarygina, B.A. Heifetz et al. The analysis of legislative acts of the tax system has been carried out, tax regimes, corporate structures, and

requirements to organizations management have been studied. Reporting documents of investment funds, IT companies, and banking organizations, as well as sociological, economic, and legal scientific publications were used as the study materials. On the basis of regulatory legal acts of the Russian legislation, the authors analyze the conditions offered to companies by tax institutions within the framework of re-registration in domestic offshore zones in comparison with the conditions offered by the authorities of other countries. A tendency of increasing inflow of a number of companies to offshore zones has been revealed, among which there are primarily IT corporations, which can ensure the Russian economy growth in the next few years. The main social risks associated with digital formats of overcoming sanctions restrictions have been identified: social inequality, reputational risks, and consequences of illegitimate circumvention of sanctions restrictions. The study touches upon the situation of Russian organizations registered abroad.

## Keywords

Digitalization, economic sociology, sanctions, social risks, deoffshorization, tax law, redomicilation, international business

## For citation

Cherkasov D.I., Dementyeva Yu.E., Mkrtumova I.V. (2025) Digital formats of sanctions circumventing: social and economic analysis. *Digital sociology*. Vol. 8, no 1, pp. 33–41. DOI: 10.26425/2658-347X-2025-8-1-33-41



## ВВЕДЕНИЕ / INTRODUCTION

С каждым годом российская экономическая и налоговая системы становятся более цифровизированными, что предоставляет компаниям технологическое преимущество на международном рынке. Благодаря разработанной программе технологического суверенитета Российской Федерации (далее – РФ, Россия), направленной на создание собственных технологий, которые критично необходимы в различных направлениях экономики, оказывается содействие созданию новых информационных систем, поощряются научные открытия со стороны как государственных, так и частных организаций в различных отраслях<sup>1</sup>. Однако кадровый дефицит, высокая ключевая ставка Центрального банка РФ, негативно повлиявшая на ценообразование и впоследствии на спрос со стороны конечного потребителя на рынке и низкие доходы организаций, санкционные ограничения, а также высокие в таких условиях проценты по налогам становятся серьезными барьерами для развития отечественного бизнеса. Если на первые два пункта компании, особенно торговые и промышленные, повлиять не могут, то в защите от санкционных ограничений и высоких налоговых ставок могут помочь офшорные зоны, среди которых все еще доступны те, которые не относятся к «недружественным» странам.

В таких непростых условиях возможность сэкономить на налоговых отчислениях, при этом имея счет в банке, который не ограничен санкциями, становится наиболее примечательным и практичным решением для отечественных компаний, что особенно актуально для организаций, которые ведут международную деятельность и сталкиваются с дополнительными рисками, связанными с ограничениями и давлением со стороны «недружественных» государств. Для российских компаний, активно работающих на международных рынках, важно не только минимизировать налоговую нагрузку, но и обеспечить стабильность финансовых операций, избегая блокировок счетов и других санкционных мер.

## АНТИОФШОРНЫЕ МЕХАНИЗМЫ РОССИИ / ANTI-OFFSHORE MECHANISMS IN RUSSIA

Фактически проблема уклонения российских компаний от уплаты налогов на протяжении

последних десятилетий не утрачивает своей актуальности. Еще в начале 2010-х гг. Президент РФ обращал внимание на необходимость борьбы со злоупотреблениями офшорами, то есть на деофшоризацию экономики<sup>2</sup>.

В последние годы расширился круг антиофшорных механизмов, оказывающих существенное влияние на деятельность офшорных компаний. Введены меры, устанавливающие жесткие требования к регулированию правового положения субъектов налогообложения, а также поощрительные меры, направленные на налаживание связи между налоговыми органами и налогоплательщиками.

Методология настоящего исследования основана на комплексном анализе законодательных актов и требований страны-реципиента к юридическим лицам, желающим провести редомициляцию. В рамках исследования изучены ключевые аспекты налоговой системы, включая налоговый режим и льготы, предоставляемые компаниям, которые осуществляют редомициляцию. Особое внимание уделено оценке экономической стабильности страны-реципиента, а также ее инвестиционного климата, что является важным фактором для принятия решений о переносе юрисдикции. Кроме того, проведен анализ корпоративной структуры и требований к корпоративному управлению в стране-реципиенте, что позволяет оценить степень адаптации компаний к новым условиям ведения бизнеса. Авторы статьи изучили опыт компаний сферы информационных технологий, которые успешно провели процесс редомициляции, выделив ключевые факторы, способствующие их успеху. Рассмотрены основные антиофшорные институты налогового законодательства РФ, что позволило выявить их влияние на процесс редомициляции и стратегии компаний.

Анализируя антиофшорные нормы в налоговом законодательстве РФ, авторы осуществили изучение особенностей функционирования такого института, как налоговое резидентство по месту управления. Налоговое резидентство позволяет упорядочить субъектов, обладающих налоговой обязанностью перед страной, и, следовательно, подвести под российскую налоговую юрисдикцию только те юридические лица, деятельность которых соответствует требованиям Налогового кодекса РФ (далее – НК РФ). Ст. 246.2 НК РФ позволяет определить как фактическую,

<sup>1</sup> Указ Президента Российской Федерации от 14 апреля 2022 г. № 203 «О Межведомственной комиссии Совета Безопасности Российской Федерации по вопросам обеспечения технологического суверенитета государства в сфере развития критической информационной инфраструктуры Российской Федерации». Режим доступа: <https://base.garant.ru/404483518/> (дата обращения: 02.12.2024).

<sup>2</sup> Послание Президента Российской Федерации Федеральному Собранию от 12 декабря 2012 г. «Послание Президента Владимира Путина Федеральному Собранию РФ». Режим доступа: [https://www.consultant.ru/document/cons\\_doc\\_LAW\\_138990/](https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_138990/) (дата обращения: 02.12.2024).

так и юридическую связь компании с Россией независимо от места, где она была зарегистрирована, то есть облагать налогами те иностранные компании, которые были учреждены гражданами РФ для уклонения от уплаты налогов<sup>3</sup>.

Основа антиофшорного регулирования сосредоточена в Федеральном законе № 376-ФЗ, который позволил ввести в Налоговый кодекс РФ положения, раскрывающие определение контролируемой иностранной компании (далее – КИК), контролирующих лиц, к которым применяется критерий долевого участия в организации, порядок расчета прибыли КИК, принятие норм, направленных на избежание двойного налогообложения такой компании, случаи освобождения прибыли из-под налогообложения<sup>4</sup>. Федеральным законом № 134-ФЗ введены такое понятие, как бенефициарное лицо, а также ряд обязательств со стороны организаций по сбору информации о своих клиентах<sup>5</sup>. Благодаря этому удалось расширить информирование уполномоченных органов о движении денежных средств офшорных компаний, что позволяет обеспечить прозрачность финансовой деятельности компаний, а также своевременное реагирование органов государственной власти на неправомерные действия юридических и физических лиц.

В следующие годы были осуществлены дополнительные меры по развитию антиофшорного законодательства. Так, например, Федеральным законом № 504-ФЗ наложен запрет офшорным компаниям на участие в государственных и муниципальных закупках<sup>6</sup>.

Теоретические основы, связанные с офшорными вопросами налоговой политики, рассматриваются в работах российских и иностранных ученых, таких как Д.А. Ендовицкий, Г. Роулингс, А.Н. Михайлин, Е.Г. Смирнов. Важный вклад в изучение особенностей офшорных юрисдикций внесли Б.А. Хейфец, Д. Дхармапала,

О. Дж. Отусанья и др. Комплексная оценка влияния и последствий деятельности офшорных юрисдикций для разных государств, транснациональных корпораций и частных лиц рассматривается в исследованиях Т. Торслова, Л. Вира, Г. Цукмана, Н. Йоханнесена, Я. Дамгаарда, Т. Элькьера и др.

Оценки реализации Плана действий по борьбе с размыванием налоговой базы и выводом прибыли из-под налогообложения (англ. Action Plan on Base Erosion and Profit Shifting) содержатся в трудах Р. Палан, А. Несветаевой, Х. Петерсен и др. Качественные и количественные оценки воздействия принятых антиофшорных нормативно-правовых актов осуществляли Э. Кристианс, Р. Мейсон, Р. Азам и др. Изучению различных способов деофшоризации российской экономики посвящены труды С.Ю. Глазьева, Н.В. Старикова, Б.А. Хейфеца, А.Г. Бодрова и др.

Анализ источников по теме исследования показал, что в последние годы наблюдается ужесточение антиофшорных норм, выражающееся в установлении более жестких требований к декларированию доходов и активов, к отчетности по различным финансовым операциям. А.П. Матусевич, Е.А. Федорова и другие обратили внимание, что одна из таких тенденций – увеличение количества офшорных зон, что по большей части было осуществлено посредством негативного влияния внешнеполитической деятельности «недружественных» стран: Великобритании, Канады, Соединенных Штатов Америки (далее – США). Это повлечет за собой увеличение количества контролируемых сделок, будет запрещено применять льготные ставки в отношении многих видов доходов, получать санкционную прибыль контролируемые иностранными компаниями.

Помимо этого, в начале 2023 г. в Государственную Думу РФ был внесен проект Федерального закона «О деофшоризации», который предлагал все активы, находящиеся в пределах России и принадлежащие иностранным компаниям, зарегистрированным в офшорных зонах, передать под управление уполномоченному государственному органу, рассматривал возможность перерегистрации в течение 6 месяцев с момента принятия закона своего права собственности на принадлежащие активы, а также конфискации всех неперерегистрированных активов в собственность РФ в качестве бесхозяйного имущества. При, казалось бы, внешней привлекательности для государства такое регламентирование затрагивает фундаментальное право собственности граждан и выражается в преследовании политических интересов в борьбе с офшорами. Впоследствии данный законопроект был отклонен со ссылкой

<sup>3</sup> Налоговый кодекс Российской Федерации, ст. 246.2 «Организации, признаваемые налоговыми резидентами Российской Федерации». Режим доступа: [https://www.consultant.ru/document/cons\\_doc\\_LAW\\_28165/85972d9f375fa036456e2ddbd59699628125a49d/](https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_28165/85972d9f375fa036456e2ddbd59699628125a49d/) (дата обращения: 02.12.2024).

<sup>4</sup> Федеральный закон от 24 ноября 2014 г. № 376-ФЗ «О внесении изменений в Налоговый кодекс РФ». Режим доступа: <http://www.kremlin.ru/acts/bank/39080> (дата обращения: 02.12.2024).

<sup>5</sup> Федеральный закон от 28 июня 2013 г. № 134-ФЗ «О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации в части противодействия незаконным финансовым операциям». Режим доступа: <http://www.kremlin.ru/acts/bank/37385> (дата обращения: 02.12.2024).

<sup>6</sup> Федеральный закон от 31 декабря 2017 г. № 504-ФЗ «О внесении изменений в Федеральный закон «О контрактной системе в сфере закупок товаров, работ, услуг для обеспечения государственных и муниципальных нужд». Режим доступа: <http://www.kremlin.ru/acts/bank/42738> (дата обращения: 02.12.2024).

Правительства РФ на нарушение конституционных прав граждан, а также на возможность перерегистрации организации в порядке редомициляции – смены юридического адреса своих холдинговых компаний на российский<sup>7</sup>. Своим отказом в продвижении данного законопроекта государство оказывает поддержку предпринимательству, позволяя каждому выбрать для себя комфортные условия для ведения бизнеса.

Основными ставками налогообложения для российских компаний до недавнего времени являлись 20 % на прибыль по общей системе налогообложения, 6 % на доход по упрощенной системе налогообложения (или 15 % при выборе объекта «доходы минус расходы»), 6 % по единому сельскохозяйственному налогу, 8 % по автоматической системе налогообложения. Для иностранных организаций, работающих через постоянное представительство, действуют такие налоговые ставки, как 20 %, 15 %, 10 % и 0 %. С 2025 г. в соответствии с Федеральным законом от 12 июля 2024 г. № 176-ФЗ ставка налогообложения по налогу на прибыль организаций будет увеличена с 20 до 25 %<sup>8</sup>. Также для российских организаций сферы информационных технологий налоговая ставка на прибыль будет увеличена с 0 до 5 %.

### **СОЦИАЛЬНЫЕ И ЭКОНОМИЧЕСКИЕ РИСКИ ДЛЯ РОССИЙСКОГО БИЗНЕСА / SOCIAL AND ECONOMIC RISKS FOR RUSSIAN BUSINESS**

Анализ публикаций по теме исследования показал, что при регистрации во внешней офшорной зоне бизнес может получить некоторые выгоды, однако обращение к услугам таких посредников может нести огромную опасность, не связанную с законодательством. На этом сформировавшемся рынке немало мошенников, которые обещают помощь компаниям с юридической стороны вопроса, но после оплаты услуги пропадают.

Особенно остро стоит проблема идентификации надежных партнеров в сфере офшорного бизнеса, так как многие компании используют сложные схемы маскировки своей деятельности

и намеренно создают многоуровневые структуры для сокрытия истинных намерений. Кроме того, существует риск столкнуться с недобросовестными посредниками, которые не только не выполняют обещанные услуги, но и могут использовать полученные данные для шантажа или других противоправных действий.

Посредники могут воспользоваться документами по юридическому лицу, которые им передаются, и также «исчезнуть», забрав предоплату. Такие сервисы привлекают компании возможностью упростить поставку товаров и проведение расчетов с иностранными партнерами с помощью регистрации бизнеса в третьих странах, однако подобные схемы также могут быть незаконны. При использовании в качестве оплаты цифровой валюты (BTC, Ethereum) риски экономических потерь повышаются. При этом недвижимость и другое имущество, оформленное на компанию, могут быть фактически использованы как предмет хищения. Более того, судебные процессы при разбирательствах будут проходить за рубежом, редко заканчиваясь в пользу граждан РФ.

Особую опасность представляет тот факт, что многие посредники создают иллюзию легитимности своей деятельности через регистрацию подставных компаний в офшорных зонах, что затрудняет отслеживание их реальных активов и местонахождения. Они часто используют сложные схемы по перекладыванию ответственности между различными юридическими лицами, что делает практически невозможным возврат средств даже при наличии весомых доказательств мошенничества. Использование криптовалют в качестве оплаты дополнительно усложняет процесс отслеживания транзакций и привлечения виновных к ответственности, так как большинство криптобирж находятся вне юрисдикции национальных регуляторов. Имущество, оформленное на подставные компании, может быть быстро перепродано или выведено через цепочку посредников в другие юрисдикции, где его возврат становится практически невозможным. Судебные разбирательства за рубежом часто затягиваются на годы и требуют значительных финансовых затрат на представительство интересов в иностранных судах. Более того, многие офшорные юрисдикции имеют слабую правовую систему или намеренно затягивают рассмотрение дел с участием граждан РФ, что существенно снижает шансы на успешное разрешение конфликта.

В подобных условиях, когда внешние офшорные зоны представляют собой опасность для будущего компании из-за мошеннических действий так называемых посредников, очень выгодно

<sup>7</sup> Постановление Государственной Думы Российской Федерации от 31 января 2024 г. № 5677-8 ГД «О проекте федерального закона № 281874-8 “О деофшоризации”». Режим доступа: <https://base.garant.ru/408475095/> (дата обращения: 02.12.2024).

<sup>8</sup> Федеральный закон от 12 июля 2024 г. № 176-ФЗ «О внесении изменений в части первую и вторую Налогового кодекса Российской Федерации, отдельные законодательные акты Российской Федерации и признании утратившими силу отдельных положений законодательных актов Российской Федерации». Режим доступа: [https://www.consultant.ru/document/cons\\_doc\\_LAW\\_480697/](https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_480697/) (дата обращения: 02.12.2024).

рассматривать внутренние офшорные зоны России (специальные административные районы) – острова Октябрьский в Калининградской области и Русский в Приморском крае, предлагающие гибкие правила налогового и валютного регулирования, в том числе полное освобождение от налога на прибыль из иностранных источников. В специальных административных районах России установлены дополнительные льготы по транспортному налогу, налогу на землю и имущество, приобретенное для хозяйственно-производственных целей, право применения ускоренной амортизации основных фондов.

Среди основных социальных рисков для предпринимателей и населения, связанных с цифровыми форматами преодоления санкционных ограничений, выделяются риски, связанные с социальным неравенством, репутационные риски и последствия нелегитимного обхода санкционных ограничений. В условиях санкций и экономической изоляции доступ для предпринимателей и потребителей к передовым цифровым технологиям в разных регионах страны может быть ограничен, что увеличивает социально-экономическое неравенство в доступе к экономическим возможностям и ресурсам, что особенно актуально для удаленных регионов со слабо развитой инфраструктурой для внедрения цифровых решений. Предприниматели, использующие цифровые форматы и технологии искусственного интеллекта для обхода санкций, могут столкнуться с серьезными правовыми последствиями и недоверием со стороны партнеров и потребителей.

В условиях усиления контроля за соблюдением санкционных режимов компании, которые пытаются использовать цифровые инструменты для уклонения от ограничений, рискуют столкнуться с блокировкой счетов, конфискацией активов, а также с множественными судебными исками. Обход санкционных ограничений со стороны международных компаний может привести к потере репутации, что особенно критично в условиях глобальной экономики, где доверие и прозрачность играют ключевую роль. Помимо этого, существует риск усиления социальной напряженности: если население будет считать, что компании используют цифровые технологии исключительно для личной выгоды, игнорируя социальные обязательства, это может привести к росту недоверия к этим организациям, что напрямую влияет на потребительский спрос.

## **РЕДОМИЦИЛЯЦИЯ КАК СПОСОБ ОБХОДА САНКЦИОННЫХ ОГРАНИЧЕНИЙ / REDOMICILATION AS A WAY OF SANCTIONS CIRCUMVENT**

С 2022 г. по 2024 г. сразу несколько крупных российских корпораций объявили о завершении перерегистрации во внутренних офшорных зонах России, среди которых один из крупнейших в стране холдинг сферы информационных технологий VK Group, телекоммуникационный холдинг «ЭР-Телеком», управляющая компания сетью многопрофильных клиник EMC United Medical Group, розничная торговая сеть X5 Retail Group. В процессе редомициляции на данный момент находятся компании Globaltrans, «Мать и Дитя», Fix Price, «Эталон», TCS Group<sup>9</sup>.

Главной причиной повышения популярности внутренних офшорных зон стало влияние санкционных ограничений – не только секторальных, запрещающих компаниям с российскими корнями оказывать юридические, бухгалтерские, консультационные и другие услуги, но и персональных, которые направлены на бенефициаров российских активов. Важную роль сыграл массовый отказ со стороны многих иностранных контрагентов от сотрудничества с российским бизнесом, несмотря на то что в большинстве случаев работа с организациями из России не противоречит установленному санкционному режиму, а предполагает лишь репутационные риски.

Внутренние офшоры в России были созданы на фоне политического противостояния с Западом, что ввиду каждого нового списка санкционных ограничений вынуждает вернуть из-за рубежа российский бизнес, а вместе с ним привлечь по возможности международные инвестиции на территорию страны. Однако, если представить, что российскими офшорами будут пользоваться иностранные бизнесы, то островам Русский и Октябрьский предстояло бы конкурировать с десятками других юрисдикций, а для этого необходимо учитывать все предлагаемые условия. Создание специальных административных районов дает возможность властям продемонстрировать инвестиционную привлекательность России, предложив налоговые льготы по налогу на дивиденды и налогу на прирост капитала, и сформировать условия для перерегистрации компаний, которые попали или находятся под риском наложения санкций со стороны США и стран Европы. Таким образом, внутренние офшорные

<sup>9</sup>Эмеретли Х. Список компаний, которые проведут редомициляцию в 2024 году. Режим доступа: <https://gazprombank.investments/blog/market/redomicile-rus-company-2024/> (дата обращения: 02.12.2024).

зоны России наиболее привлекательны именно для компаний с российскими корнями, которые рискуют потерпеть убытки из-за уже существующих или ожидаемых санкционных ограничений.

Условия, которые предлагают внешние офшорные зоны, такие как Турция и Объединенные Арабские Эмираты (далее – ОАЭ), проигрывают предложению со стороны налогового законодательства в России. По завершении процесса редомициляции организации получают статус международных холдинговых компаний, для которых ставка налога на прибыль по входящим и исходящим дивидендам составляет от 0 до 5 % в зависимости от соблюдения ряда условий. Для сравнения: в ОАЭ для входящих в РФ и исходящих из РФ дивидендов компании облагаются налогами по ставке от 13 до 15 %, в Турции – до 10 %<sup>10</sup>.

В ситуации, в которой оказались компании из России, предсказуемость правового режима является наиболее приоритетной, в то время как налоговые факторы отходят на второй план. Становится практически невозможным спрогнозировать реакцию финансовых организаций из «дружественных» стран, особенно при усилении давления со стороны Европейского союза и США. Наиболее вероятным исходом при введении персональных санкций против конкретной организации или гражданина РФ будет прекращение сотрудничества со стороны финансовых организаций на любых условиях не только с этими физическими или юридическими лицами, но и со всеми аффилированными компаниями даже в других «дружественных» странах.

В условиях текущей геополитической обстановки компании сталкиваются с повышенными рисками, связанными с неопределенностью правового поля и ужесточением международных санкций. Финансовые организации из «дружественных» стран вынуждены действовать с оглядкой на давление со стороны Европейского союза и США, что делает их поведение крайне непредсказуемым. В случае введения персональных санкций против конкретной российской организации или гражданина финансовые институты, скорее всего, полностью прекратят сотрудничество не только с ними, но и со всеми связанными структурами, даже если те находятся в других странах, считающихся «дружественными». Такое давление создает дополнительные сложности для организаций, ведущих свою деятельность

на территории России или работающих с российскими компаниями, вынуждая их искать альтернативные пути минимизации рисков, связанных с внешнеполитической конъюнктурой.

С одной стороны, возвращение бизнеса на территорию России повышает устойчивость к санкционным ограничениям, в том числе вероятным. С другой стороны, необходимо учитывать ряд возникающих сложностей. Например, обратная редомициляция за рубеж возможна только со специального разрешения российских властей, критерии которого не раскрываются [Панова, Туруев, Ярыгина, 2014]. Следовательно, международным организациям следует рассматривать переезд в Россию на долгое время, что актуальнее для компаний, не имеющих значимого имущества за рубежом и сконцентрированных главным образом на российском внутреннем рынке. При этом после редомициляции в России в течение года организация обязана инвестировать минимум 50 млн руб. [Щекин, 2013]. Дополнительно для применения части налоговых льгот затраты бизнеса на развитие инфраструктуры региона, в котором он находится, в течение последующих трех лет должны превысить 300 млн руб. [Старженецкая, 2016].

## ЗАКЛЮЧЕНИЕ / CONCLUSION

Российский международный бизнес на данный момент находится в непростой ситуации, усложняющей его операционную деятельность. В последние годы прослеживается тенденция к ужесточению антиофшорных норм, установлению более жестких требований к декларированию доходов и отчетности по финансовым операциям. Такое поведение со стороны органов государственной власти связано как с глобальными трендами в области повышения прозрачности бизнеса, так и с необходимостью адаптации к санкционным ограничениям. В качестве поддержки бизнеса государство предлагает две внутренние офшорные зоны – особые административные районы на островах Русский и Октябрьский, которые в последние несколько лет особенно популярны среди международных холдингов с российскими корнями, предоставляют выгодные льготные налоговые условия, упрощенные процедуры регистрации и управления активами, привлекательны для крупного бизнеса.

Однако условия, предлагаемые со стороны властей, говорят о том, что государство воспринимает институт редомициляции как инструмент, предназначенный в первую очередь для крупных компаний и групп. Это подтверждается тем, что

<sup>10</sup> Аюпов А., Халецкий М., Гонен З. Инструкция по возвращению: зачем внутренние офшоры российскому бизнесу. Режим доступа: <https://www.forbes.ru/mneniya/484444-instrukcia-po-vozvrasheniuzacem-vnutrennie-ofsory-rossijskomu-biznesu> (дата обращения: 02.12.2024).

основными бенефициарами таких мер становятся игроки, способные обеспечить значительные налоговые поступления и инвестиции в экономику страны. Для малого и среднего бизнеса доступ к подобным механизмам остается ограниченным, что создает дополнительные барьеры для их развития.

Также стала заметна тенденция увеличения притока ряда компаний в офшорные зоны РФ, среди которых присутствуют в первую очередь корпорации сферы информационных технологий, что положительно повлияет на развитие российской экономики, стимулируя развитие инновационных технологий и создание дополнительных рабочих мест в наукоемких сферах. Среди основных социальных рисков для предпринимателей и населения, связанных с цифровыми форматами преодоления санкционных ограничений, выделяются

риски, связанные с социальным неравенством, репутационные риски и последствия нелегитимного обхода санкционных ограничений.

Настоящее исследование затрагивает положение российских организаций, зарегистрированных за рубежом. Важно учитывать, что успешная реализация политики деофшоризации зависит от комплексного подхода, включающего не только экономические, но и социальные меры, что может быть достигнуто за счет повышения прозрачности бизнеса, усиления контроля за соблюдением законодательства и создания стимулов для инвестиций в социально значимые проекты. Только в таком случае редомициляция сможет стать эффективным инструментом преодоления санкционных ограничений и укрепления экономической независимости России.

## СПИСОК ЛИТЕРАТУРЫ

- Идрисова Л.Р. Роль территорий Российской Федерации опережающего социально-экономического развития в деофшоризации Российской Федерации. Экономика и право. XXI век. 2016;1:118–125.
- Ильин А.Ю. Противодействие международному уклонению от налогообложения. Legal Bulletin. 2020;3(5):82–91.
- Кривоустова Е., Андрианов В. Офшоры и деофшоризация экономики. Общество и экономика. 2014;5:53–91.
- Матусевич А.П. Офшорные зоны: история, тенденции развития, влияние на российскую экономику. Вестник МИЭП. 2013;1(10).
- Мкртумова И.В., Черкасов Д.И., Ашкар М. Влияние импортозамещения в сфере здравоохранения на развитие патриотических взглядов молодежи в условиях демографических вызовов в современной России. Социально-гуманитарные знания. 2025;2:142–148. <https://doi.org/10.24412/0869-8120-2025-2-142-147>
- Орешкин В.А., Савинов Ю.А., Марков А.К., Хвальневич А.В., Скоморохов Д.В. Международный офшорный бизнес. Российский внешнеэкономический вестник. 2015;6:84–99.
- Панова Г.С., Туруев И.Б., Ярыгина И.З. Деофшоризация как фактор развития национальной экономики. Вестник МГИМО-Университета. 2014;2:102–112. <https://doi.org/10.24833/2071-8160-2014-2-35-102-112>
- Смирнов Е.Н. Деофшоризация экономики России: эволюция подходов и основные приоритеты современного этапа. Вестник РУДН. Серия: Экономика. 2019;2(27):353–365. <https://doi.org/10.22363/2313-2329-2019-27-2-353-365>
- Старженецкая Л.Н. Налогообложение КИК. Налоговед. 2015;1:28–43.
- Тригуб Е.Ю. Деофшоризация как важное направление экономической политики. Национальные интересы: приоритеты и безопасность. 2022;4(18):770–784. <https://doi.org/10.24891/ni.18.4.770>
- Федорова Е., Николаев А., Коркмазова Б. Влияние офшоризации на результаты деятельности российских предприятий. Корпоративные финансы. 2015;3(9):51–62.
- Федорова Е.А., Трегубова М.К., Комлецова В.Г. Влияние прямых иностранных инвестиций из офшоров на эффективность российских компаний. Экономическая политика. 2023;4(18):58–77. <https://doi.org/10.18288/1994-5124-2023-4-58-77>
- Хейфец Б.А. Глобальная деофшоризация 4.0. Вестник Института экономики Российской академии наук. 2022;2:76–92. [https://doi.org/10.52180/2073-6487\\_2022\\_2\\_76\\_92](https://doi.org/10.52180/2073-6487_2022_2_76_92)
- Щекин Д.М. Антиофшорные меры в российском налоговом праве: перспективы судебной практики. Закон. 2013;4.
- Эпова Н.Р. Офшоры: конфликт интересов государства и бизнеса. Baikal Research Journal. 2021;2(12). [https://doi.org/10.17150/2411-6262.2021.12\(2\).15](https://doi.org/10.17150/2411-6262.2021.12(2).15)
- Ярыгина И.З. Деофшоризация: проблемы и решение. Экономика. Налоги. Право. 2016;2(9):43–50.

## REFERENCES

- Epova N.R.* Offshore companies: conflict of between of the state and business. *Baikal Research Journal*. 2021;2(12). (In Russian). [https://doi.org/10.17150/2411-6262.2021.12\(2\).15](https://doi.org/10.17150/2411-6262.2021.12(2).15)
- Fedorova E., Nikolaev A., Korkmazova B.* The Impact of Offshore Results of Russian Enterprises. *Journal of Corporate Finance Research*. 2015;3(9):51–62. (In Russian).
- Fedorova E.A., Tregubova M.K., Komletsova V.G.* Impact of foreign direct investment from offshoring on the efficiency of Russian companies. *Economicheskaya Politika*. 2023;4(18):58–77. (In Russian). <https://doi.org/10.18288/1994-5124-2023-4-58-77>
- Idrisova L.R.* The role of the territories of the Russian Federation in advanced socio-economic development of the anti-offshore policy. *Ekonomika i pravo*. XXI vek. 2016;1:118–125. (In Russian).
- Ilyin A.Yu.* Countering international tax evasion. *Legal Bulletin*. 2020;3(5):82–91. (In Russian).
- Kheyfets B.A.* Global deoffshorization 4.0. *Bulletin of Institute of Economics of the Russian Academy of Sciences*. 2022;2:76–92. (In Russian). [https://doi.org/10.52180/2073-6487\\_2022\\_2\\_76\\_92](https://doi.org/10.52180/2073-6487_2022_2_76_92)
- Krivopustova E., Andrianov V.* Offshore jurisdictions and deoffshorization of economy. *Obshchestvo i ekonomika*. 2014;5:53–91. (In Russian).
- Matushevich A.P.* Offshore zones: history, development trends, impact on the Russian economy. *Vestnik of International Institute of Economics and Law*. 2013;1(10). (In Russian).
- Mkrumova I.V., Cherkasov D.I., Ashkar M.* Impact of import substitution in the health care sector on the development of patriotic attitudes of young people in the context of demographic challenges in modern Russia. *Social and humanitarian knowledge*. 2025;2:142–148. (In Russian). <https://doi.org/10.24412/0869-8120-2025-2-142-147>
- Oreshkin V.A., Savinov Yu.A., Markov A.K., Khvalnevich A.V., Skomorokhov D.V.* International offshore business. *Russian Foreign Economic Journal*. 2015;6:84–99. (In Russian).
- Panova G.S., Turuev I.B., Yarygina I.Z.* De-offshorization as a Factor of Development of the National Economy. *MGIMO Review of International Relations*. 2014;2:102–112. (In Russian). <https://doi.org/10.24833/2071-8160-2014-2-35-102-112>
- Schekin D.M.* Antioffshoring measures in the Russian tax law: prospects of judicial practice. *Zakon*. 2013;4. (In Russian).
- Smirnov E.N.* Deoffshorization of economy of the Russian Federation: evolution of approaches and main priorities of the present stage. *RUDN Journal of Economics*. 2019;2(27):353–365. (In Russian). <https://doi.org/10.22363/2313-2329-2019-27-2-353-365>
- Starzhenetskaya L.N.* Controlled foreign companies taxation. *Nalogoved*. 2015;1:28–43. (In Russian).
- Trigub E.Yu.* Deoffshorization as an important direction of economic policy. *National Interests: Priorities and Security*. 2022;4(18):770–784. (In Russian). <https://doi.org/10.24891/ni.18.4.770>
- Yarygina I.Z.* Deoffshorization: problems and solution. *Ekonomika. Nalogi. Pravo*. 2016;2(9):43–50. (In Russian).