
ФИНАНСЫ. НАЛОГИ. КРЕДИТ

УДК [339.7:336.77]:336.2

Д. В. ТВЕРДОХЛЕБОВА,
*кандидат экономических наук,
старший научный сотрудник отдела государственных финансов
ГУ “Институт экономики и прогнозирования НАН Украины”
(Киев)*

ОЦЕНИВАНИЕ ВЛИЯНИЯ ВНЕШНИХ КОРПОРАТИВНЫХ ЗАИМСТВОВАНИЙ НА ДОХОДЫ СВОДНОГО БЮДЖЕТА УКРАИНЫ ПО ОПЕРАЦИЯМ ПО ИМПОРТУ ТОВАРОВ *

Продолжение публикаций о влиянии внешних корпоративных заимствований на доходы Сводного бюджета Украины. Исследовано влияние внешних корпоративных заимствований на доходы Сводного бюджета Украины по операциям по импорту товаров и исчислены оценки такого влияния за 2007–2012 гг.

Ключевые слова: внешние корпоративные заимствования, доходы Сводного бюджета Украины, импорт товаров, ввозная пошлина, акцизный налог, единый сбор, плата за таможенное оформление, налог на добавленную стоимость, налог на прибыль.

D. V. TVERDOKHLEBOVA,
*Cand. of Econ. Sci.,
Senior Researcher, Department of State Finances
of the Institute for Economics and Forecasting of the NASU
(Kiev)*

THE ESTIMATION OF THE INFLUENCE OF THE EXTERNAL CORPORATIVE BORROWING ON THE UKRAINE’S CONSOLIDATED BUDGET REVENUES FROM THE GOODS IMPORT TRANSACTIONS

This is a continuation of the publications on the impact of the external corporate borrowing on the Ukraine's consolidated budget revenues. Studied is the influence of the external corporate borrowing on the Ukraine's consolidated budget revenues from the transactions with good import and the estimates of this impact in 2007–2012 are calculated.

Keywords: external corporate borrowing, Ukraine's consolidated budget revenues, good import, import duty, excise tax, united tax, customs clearance fee, value-added tax, profits tax.

Предлагаемая статья является продолжением публикаций о количественном оценивании влияния внешних корпоративных заимствований на доходы Сводного бюджета Украины. В прошлый раз была представлена методика такого оценивания и оценки влияния на доходы бюджета внешних корпоративных заимствований в форме кредитов по операциям по их привлечению, обслуживанию и возврату [1].

* Публикация осуществлена в рамках научно-исследовательской работы “Развитие государственных финансов Украины в условиях глобализации”, которая выполняется в ГУ “Институт экономики и прогнозирования НАН Украины” под руководством профессора, доктора экономических наук И.А. Луниной.

В этот раз в рамках исследования влияния на доходы Сводного бюджета Украины внешних корпоративных заимствований в части их использования представляем полученные по методике количественные оценки влияния внешних корпоративных заимствований на доходы Сводного бюджета Украины по операциям по импорту товаров.

Внешние корпоративные заимствования — это денежные средства, которые получает корпоративный сектор Украины (банки-резиденты и реальный сектор (субъекты хозяйствования — резиденты: юридические лица, физические лица — предприниматели, физические лица)) от нерезидентов в иностранной валюте. К таким заимствованиям относятся кредиты, рефинансируемые за счет выпуска долговых ценных бумаг на международных и иностранных фондовых рынках (еврооблигации); кредиты, привлекаемые на условиях субординированного долга с целью зачисления этих денежных средств в капитал банков; синдицированные и прочие кредиты *. Свое отражение внешние корпоративные заимствования находят в платежном балансе Украины по статьям: “облигации и прочие долгосрочные долговые ценные бумаги” (финансовый счет → портфельные инвестиции → пассивы → долговые ценные бумаги); “долгосрочные кредиты” (финансовый счет → прочие инвестиции → пассивы → займы); “краткосрочные кредиты” (финансовый счет → прочие инвестиции → пассивы → займы) **. За счет денежных средств внешних корпоративных заимствований финансируются проекты заемщиков; их общая деятельность; кредиты банков-заемщиков, предоставляющих их своим клиентам, а также рефинансируются долги заемщиков и т. п. За счет этих денежных средств, в том числе, оплачивается часть операций по импорту товаров.

Под операциями по импорту товаров в рамках статьи понимается покупка резидентами товаров у нерезидентов с их ввозом на таможенную территорию Украины.

На покупку товаров у нерезидентов денежные средства внешних корпоративных заимствований расходуются прямо или опосредованно. Прямо они расходуются тогда, когда покупку товаров за них осуществляют непосредственные заемщики этих денежных средств у нерезидентов (банки или субъекты хозяйствования), а опосредованно — тогда, например, когда покупку товаров за эти денежные средства осуществляют субъекты хозяйствования, которые не являются их прямыми заемщиками у нерезидентов, но пользуются ими, взяв кредит у банка, занявшего эти денежные средства у нерезидента и использующего их на цели кредитования.

Оценить *влияние* внешних корпоративных заимствований на доходы Сводного бюджета Украины по операциям по импорту товаров означает исчислить *доходы* Сводного бюджета Украины от операций по импорту товаров, оплачиваемых за счет денеж-

* П.5 Додатку 1 до Положення про порядок отримання резидентами кредитів, позик в іноземній валюті від нерезидентів і надання резидентами позик в іноземній валюті нерезидентам : Постанова Правління НБУ від 17.06.2004 р. № 270 (реєстр. № 885/9484 від 15.07.2004 р.) (зі змінами та доповненнями); Пояснення щодо заповнення форми № 505 “Інформація про зареєстровані договори щодо виконання резидентами перед нерезидентами боргових зобов’язань за залученими від них кредитами та позиками в іноземній валюті” у Додатку 1 до Правил організації статистичної звітності, що подається до Національного банку України, затверджених Постановою Правління Національного банку України від 19 березня 2003 р. № 124, зареєстрованою в Міністерстві юстиції України 7 травня 2003 р. за № 353/7674 [Електронний ресурс]. — Режим доступа : <http://zakon4.rada.gov.ua/laws/show/z0353-03>.

** П.7 розділу I Пояснень щодо заповнення форми № 1-ПБ “Звіт банку про фінансові операції з нерезидентами” у Додатку 1 до Правил організації статистичної звітності, що подається до Національного банку України, затверджених Постановою Правління Національного банку України від 19 березня 2003 р. № 124, зареєстрованою в Міністерстві юстиції України 7 травня 2003 р. за № 353/7674 [Електронний ресурс]. — Режим доступа : <http://zakon4.rada.gov.ua/laws/show/za353-03/page13>.

ных средств внешних корпоративных заимствований. Исчислить такие доходы означает исчислить *суммы платежей* по всем налогам, которые уплачивают импортеры в целом в Сводный бюджет Украины по операциям по импорту товаров, оплачиваемым за счет денежных средств внешних корпоративных заимствований. Для этого необходимо: 1) проанализировать каждый налог, который уплачивает отдельный импортер по таким операциям; 2) обобщить формулы расчета налоговых платежей отдельного импортера для импортеров в целом с учетом существующих статистических данных.

Согласно действующим налоговому и таможенному законодательствам Украины, операции по импорту товаров облагаются шестью “налогами”*: ввозной пошлиной; акцизным налогом по ввезенным на таможенную территорию Украины подакцизным товарам (акцизным налогом); налогом на добавленную стоимость; налогом на прибыль; единым сбором, который взимается в пунктах пропуска через государственную границу Украины (единым сбором); платой за выполнение таможенных формальностей таможенными органами вне места расположения таможенных органов или вне рабочего времени, установленного для таможенных органов (платой за таможенное оформление).

Объектами обложения этими “налогами” в операциях по импорту товаров являются, соответственно: *ввозной пошлиной* – товары, ввозимые на таможенную территорию Украины, с таможенной стоимостью, превышающей эквивалент 100 евро; *акцизным налогом* – подакцизные товары, ввозимые на таможенную территорию Украины (этиловый спирт и другие спиртовые дистилляты, алкогольные напитки, пиво; табачные изделия, табак и промышленные заменители табака; нефтепродукты, сжиженный газ; легковые автомобили, кузова к ним, прицепы и полуприцепы, мотоциклы); *налогом на добавленную стоимость* – операции по импорту товаров; *налогом на прибыль* – прибыль от операций по импорту товаров; *единым сбором* – транспортные средства, которые пересекают государственную границу Украины в пунктах пропуска через государственную границу Украины и ввозят в Украину товар, предназначенный для таможенной территории Украины; *платой за таможенное оформление* – случаи, когда таможенное оформление товаров, ввозимых на таможенную территорию Украины, проводится вне места расположения таможенных органов или вне рабочего времени, установленного для них.

Расчет сумм платежей по ввозной пошлине, акцизному налогу, единому сбору и плате за таможенное оформление. Анализ действующих налогового и таможенного законодательств Украины показал, что формулы, используемые для расчета сумм платежей по ввозной пошлине, акцизному налогу, единому сбору и плате за таможенное оформление на уровне отдельного импортера, не могут быть применены для расчета таких платежей на уровне импортеров в целом. Основными причинами этой ситуации являются наличие у “налогов” нескольких баз налогообложения, отсутствие единой ставки налогообложения и отсутствие обобщенной статистической информации в отношении баз налогообложения и примененных к ним ставок.

Так, три из этих “налогов” – ввозная пошлина, акцизный налог и единый сбор – не имеют единой базы налогообложения. У ввозной пошлины и акцизного налога – две базы налогообложения: стоимость товара и его количество в установленных законодательством единицах измерения (килограмм, штука, литр, метр и т. п.)**. Единый сбор состоит из трех отдельных платежей, один из которых

* Термин “налоги” употребляется в кавычках потому, что налогами являются только ввозная пошлина, акцизный налог, НДС и налог на прибыль. Единый сбор и плата за таможенное оформление являются неналоговыми платежами.

** Ст. 279 Митного кодексу України від 13.03.2012 р. № 4495-VI; ст. 214.1.2 і ст. 214.4 Податкового кодексу України від 02.12.2010 р. № 2755-VI.

рассчитывается как просто ставка, а базой налогообложения для двух других является протяженность маршрута по дорогам Украины*.

Все четыре “налога” – ввозная пошлина, акцизный налог, единый сбор и плата за таможенное оформление – взимаются по перечню ставок. Ставки ввозной пошлины** и ставки акцизного налога (ст. 215.3 Налогового кодекса Украины) в зависимости от базы налогообложения делятся на адвалорные (в % к стоимости товара), специфические (в установленном денежном размере на единицу товара) и комбинированные (сочетают адвалорные и специфические ставки). Их размер зависит от вида товара. Ставки единого сбора*** и ставки платы за таможенное оформление**** являются специфическими (в установленном денежном размере). Размер ставок единого сбора зависит от вида транспортного средства, емкости или общей массы транспортного средства с грузом, степени превышения конкретным транспортным средством установленных размеров общей массы, осевых нагрузок и (или) габаритных параметров. Размер ставок платы за таможенное оформление зависит от места и времени выполнения таможенных формальностей не в местах расположения таможенных органов и (или) не в течение рабочего времени, установленного для них.

В свободном доступе отсутствует обобщенная информация в отношении примененных ставок ввозной пошлины и акцизного налога, а также о стоимости и количестве товаров, к которым эти ставки применены; в отношении примененных ставок единого сбора и протяженности маршрутов, к которым они применены; в отношении примененных ставок платы за таможенное оформление и времени, потраченного на него.

Строя обобщенные формулы расчета сумм платежей по ввозной пошлине, акцизному налогу, единому сбору и плате за таможенное оформление по операциям по импорту товаров, оплачиваемым за счет денежных средств внешних корпоративных заимствований, для импортеров в целом, мы привязали их к *стоимости импортных товаров* (формулы (1) – (4)):

$$\Delta_{в.п}^{*t} = \alpha_{в.п}^* \cdot \mu_{т} \cdot I_{т}^t \cdot e^{*t}, \quad (1)$$

$$\Delta_{а}^{*t} = \alpha_{а}^* \cdot \mu_{т.а} \cdot I_{т.а}^t \cdot e^{*t}, \quad (2)$$

$$\Delta_{е.с}^{*t} = \alpha_{е.с}^* \cdot \mu_{т} \cdot I_{т}^t \cdot e^{*t}, \quad (3)$$

$$\Delta_{т.о}^{*t} = \alpha_{т.о}^* \cdot \mu_{т} \cdot I_{т}^t \cdot e^{*t}, \quad (4)$$

где t – порядковый номер периода ($t = \overline{1, T}$); $\Delta_{в.п}^{*t}$, $\Delta_{а}^{*t}$, $\Delta_{е.с}^{*t}$, $\Delta_{т.о}^{*t}$ – соответственно, суммы платежей по ввозной пошлине, акцизному налогу, единому сбору и плате за таможенное оформление, которые уплачиваются в Сводный бюджет Украины в t -м периоде импортерами в целом по операциям по импорту товаров, оплачиваемым за счет денежных средств внешних корпоративных заимствований (млн. грн.); $\alpha_{в.п}^*$, $\alpha_{а}^*$, $\alpha_{е.с}^*$, $\alpha_{т.о}^*$ – соответственно, обобщенные ставки ввозной пошлины, акцизного налога,

* Ст. 5 Закона України від 04.11.1999 р. № 1212-XIV “Про єдиний збір, який справляється у пунктах пропуску через державний кордон України”.

** Додаток “Митний тариф України” до Закону України від 05.04.2001 р. № 2371-III “Про Митний тариф України”.

*** Ст. 5 Закона України від 04.11.1999 р. № 1212-XIV “Про єдиний збір, який справляється у пунктах пропуску через державний кордон України”.

**** Розміри плати за виконання митних формальностей митними органами поза місцем розташування митних органів або поза робочим часом, встановленим для митних органів, затверджені Постановою Кабінету Міністрів України № 93 від 18.01.2003 р. “Про справляння плати за виконання митних формальностей митними органами поза місцем розташування митних органів або поза робочим часом, установленим для митних органів”.

единого сбора и платы за таможенное оформление ($\{\alpha_{в.п}^*, \alpha_a^*, \alpha_{е.с}^*, \alpha_{т.о}^*\} \in [0; 1]$); $\mu_{т.}$, $\mu_{т.а}$ — доли стоимости импортных, соответственно, товаров и подакцизных товаров, оплачиваемых за счет денежных средств внешних корпоративных заимствований, в стоимости всех импортных, соответственно, товаров и подакцизных товаров ($\{\mu_{т.}, \mu_{т.а}\} \in (0; 1]$); $I_{т.}^t, I_{т.а}^t$ — стоимость импортных, соответственно, товаров и под- акцизных товаров в t -м периоде (млн. дол.); e^{*t} — установленный НБУ официальный курс доллара, средний за t -й период (грн./дол.).

Формулы (1)–(4) применяются для исчислений на *месячной* основе, поскольку для платежей по ввозной пошлине, акцизному налогу, единому сбору и плате за таможенное оформление, уплачиваемых в Сводный бюджет Украины во время таможенного оформления импортных товаров, месяц — это наименьший период, за который обобщаются статистические данные. Формулы (1)–(4) справедливы также для исчислений на *квартальной* и *годовой* основах. Если есть месячные дан- ные для расчета *месячных* объемов платежей по формулам (1)–(4), то *квартальные* и *годовые* объемы платежей лучше исчислять как сумму соответствующих месяч- ных объемов платежей. Такой способ исчисления квартальных и годовых объе- мов платежей более точен, чем их исчисление по формулам (1)–(4) на основе квар- тальных и годовых данных, поскольку чем короче период, за который усредняет- ся валютный курс, тем полнее учитываются колебания валютного курса.

Формулы (1)–(4) построены на следующих предположениях: 1) стоимость им- портных товаров представляется в *ценах CIF* *; 2) для определения влияния внеш- них корпоративных заимствований на доходы Сводного бюджета Украины по опе- рациям по импорту товаров во внимание принимается стоимость не всех импорт- ных товаров, а лишь тех, которые оплачиваются прямо или опосредованно за счет денежных средств внешних корпоративных заимствований; 3) перечень ставок каж- дого “налога” сводится к определенной обобщенной величине — обобщенной ставке этого “налога”.

Нами было доказано, что для оценки долей от целого — доли стоимости им- портных товаров, оплачиваемых за счет денежных средств внешних корпоратив- ных заимствований, в стоимости всех импортных товаров ($\mu_{т.}$); доли стоимости им- портных подакцизных товаров, оплачиваемых за счет денежных средств внешних корпоративных заимствований, в стоимости всех импортных подакцизных това- ров ($\mu_{т.а}$); доли единого сбора, взимаемого с транспортных средств, которые ввозят импортные товары для таможенной территории Украины, во всей сумме единого сбора, взимаемого со всех транспортных средств, которые пересекают государствен- ную границу Украины ($\mu_{е.с}$), — можно использовать *квадрат линейного парного коэф- фициента корреляции К. Пирсона* ** (ему равен коэффициент детерминации R^2

* Стоимость товаров в *ценах CIF* включает стоимость товаров, стоимость услуг по достав- ке товаров к границе страны-экспортера и стоимость услуг по доставке товаров от границы страны-экспортера к границе страны-импортера (п. 12 Методологічних положень статисти- ки зовнішньої торгівлі України товарами, затверджених наказом Державного комітету статис- тики України від 07.12.2006 р. № 588).

** Линейный парный коэффициент корреляции К. Пирсона рассчитывается по формуле:

$$r_{xy} = \frac{n \cdot \sum_{i=1}^n x_i \cdot y_i - \sum_{i=1}^n x_i \cdot \sum_{i=1}^n y_i}{\sqrt{n \cdot \sum_{i=1}^n x_i^2 - \left(\sum_{i=1}^n x_i\right)^2} \cdot \sqrt{n \cdot \sum_{i=1}^n y_i^2 - \left(\sum_{i=1}^n y_i\right)^2}},$$

где r_{xy} — линейный парный коэффициент корреляции К. Пирсона пары переменных x и y ; n — количество периодов; i — порядковый номер периода ($i = 1, 2, \dots, n$); x_i — значения независимой переменной x в i -м периоде; y_i — значения зависимой переменной y в i -м периоде.

линейной однофакторной регрессии со свободным членом *). Его значение и является искомым долей. Коэффициент детерминации R^2 линейной однофакторной регрессии со свободным членом, равняясь квадрату линейного парного коэффициента корреляции К. Пирсона, показывает, какая доля значений зависимой переменной объясняется независимой переменной.

Квадрат линейного парного коэффициента корреляции К. Пирсона рассчитывался в программе Microsoft Office Excel 2003 при помощи функции КВПИРСОН для таких пар переменных: квартальная стоимость импортных товаров (табл. 1, колонка 4) — квартальные поступления денежных средств по внешним корпоративным заимствованиям (табл. 1, колонка 2); годовая стоимость импортных подакцизных товаров (табл. 2, строка 4) — годовые поступления денежных средств по внешним корпоративным заимствованиям (табл. 2, строка 2); фактические квартальные поступления в Сводный бюджет Украины единого сбора, взимаемого со всех транспортных средств, которые пересекают государственную границу Украины (табл. 1, колонка 7), — квартальная стоимость импортных товаров (табл. 1, колонка 5). Его значения составили, соответственно: $\mu_t = 0,291$ (доля стоимости импортных товаров, оплачиваемых за счет денежных средств внешних корпоративных заимствований, в стоимости всех импортных товаров); $\mu_{т_а} = 0,093$ (доля стоимости импортных подакцизных товаров, оплачиваемых за счет денежных средств внешних корпоративных заимствований, в стоимости всех импортных подакцизных товаров); $\mu_{е_с} = 0,926$ (доля единого сбора, взимаемого с транспортных средств, которые ввозят импортные товары для таможенной территории Украины, во всей сумме единого сбора, взимаемого со всех транспортных средств, которые пересекают государственную границу Украины).

Для нахождения обобщенных ставок ввозной пошлины ($\alpha_{в_п}^*$), акцизного налога (α_a^*), единого сбора ($\alpha_{е_с}^*$) и платы за таможенное оформление ($\alpha_{т_о}^*$) строились модели зависимости сумм фактических поступлений соответствующих налоговых платежей в Сводный бюджет Украины от базы налогообложения — стоимости импортных товаров — в виде линейных однофакторных регрессий без свободного члена **. Для ввозной пошлины — это квартальная модель зависимости фактических поступлений ввозной пошлины (табл. 1, колонка 6) от стоимости импортных товаров (табл. 1, колонка 5); для акцизного налога — это годовая модель зависимости фактических поступлений акцизного налога (табл. 2, строка 6) от стоимости импортных подакцизных товаров (табл. 2, строка 5); для единого сбора — это квартальная модель зависимости поступлений единого сбора, взимаемого с транспортных средств, которые ввозят импортные товары для таможенной территории Украины (табл. 1, колонка 9) ***, от стоимости импортных товаров (табл. 1, колонка 5); для платы за таможенное оформление — это квартальная модель зависимости фактических поступлений платы за таможенное оформление (табл. 1, колонка 8) от стоимости импортных товаров (табл. 1, колонка 5). Ко-

* Линейная однофакторная регрессия со свободным членом — это уравнение вида $y = a \cdot x + b$, где y — зависимая переменная; a — коэффициент регрессии; x — независимая переменная; b — свободный член регрессии.

** Линейная однофакторная регрессия без свободного члена — это уравнение вида $y = a \cdot x$, где y — зависимая переменная; a — коэффициент регрессии; x — независимая переменная.

*** Поступления единого сбора, взимаемого с транспортных средств, которые ввозят импортные товары для таможенной территории Украины, были рассчитаны как произведение фактических поступлений в Сводный бюджет Украины единого сбора, взимаемого со всех транспортных средств, которые пересекают государственную границу Украины, на долю единого сбора, взимаемого с транспортных средств, которые ввозят импортный товар для таможенной территории Украины, во всей сумме единого сбора, взимаемого со всех транспортных средств, которые пересекают государственную границу Украины ($\mu_{е_с}$).

Таблица 1
Исходные квартальные данные для расчета долей от целого ($\mu_t, \mu_{e,c}$) и обобщенных ставок ввозной пошлины ($\alpha_{в,п}^*$), единого сбора ($\alpha_{e,c}^*$) и платы за таможенное оформление ($\alpha_{т,о}^*$)

| Периоды (кварталы) | Поступления денежных средств по внешним корпоративным займам (млн. дол.) | Установленный НБУ официальный курс доллара, средний за квартал (грн./дол.) | Стоимость импортных товаров | | Фактические доходы бюджета Украины (млн. грн.) | Единый сбор, взимаемый с транзитных средств, которые ввозят импортные товары для таможенной территории Украины (млн. грн.) | | |
|--------------------|--|--|-----------------------------|-----------|--|--|------|--------------------------|
| | | | млн. дол. | млн. грн. | | | | |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 (=3·4) | 6 | 7 | 8 | 9 (=μ _{е,с} ·7) |
| I-2006 | 2779 | 5,050000 | 9756,3 | 49269,3 | 1304,2 | 16,0 | ... | 14,8 |
| II-2006 | 2846 | 5,050000 | 10526,3 | 53157,8 | 1662,0 | 19,4 | ... | 18,0 |
| III-2006 | 5537 | 5,050000 | 11673,3 | 58950,2 | 1854,5 | 21,7 | ... | 20,1 |
| IV-2006 | 8715 | 5,050000 | 13078,6 | 66046,9 | 2152,0 | 24,4 | ... | 22,6 |
| I-2007 | 6033 | 5,050000 | 12951,7 | 65405,8 | 1817,9 | 20,1 | ... | 18,6 |
| II-2007 | 6941 | 5,050000 | 14354,5 | 72490,2 | 2333,7 | 23,7 | ... | 21,9 |
| III-2007 | 9809 | 5,050000 | 15040,1 | 75952,4 | 2485,7 | 27,6 | ... | 25,5 |
| IV-2007 | 13439 | 5,050000 | 18323,7 | 92534,7 | 2951,7 | 31,8 | ... | 29,4 |
| I-2008 | 8491 | 5,050000 | 18805,6 | 94968,2 | 3186,8 | 31,1 | ... | 28,8 |
| II-2008 | 8092 | 4,962513 | 23581,8 | 117024,9 | 3376,0 | 34,1 | ... | 31,5 |
| III-2008 | 12148 | 4,846880 | 25458,0 | 123392,1 | 2796,5 | 39,0 | 24,5 | 36,1 |
| IV-2008 | 7766 | 6,209493 | 17690,0 | 109845,7 | 2573,5 | 33,2 | 23,3 | 30,8 |
| I-2009 | 5136 | 7,700000 | 9779,5 | 75302,5 | 1478,5 | 25,3 | 18,3 | 23,5 |
| II-2009 | 3345 | 7,656251 | 9994,2 | 76517,9 | 1418,0 | 28,8 | 18,8 | 26,6 |
| III-2009 | 6163 | 7,817921 | 11796,6 | 92225,1 | 1687,7 | 34,5 | 21,8 | 31,9 |

Продолжение таблицы

| | | | | | | | | |
|----------|------|----------|---------|----------|--------|------|------|------|
| IV–2009 | 5924 | 7,990780 | 13865,2 | 110793,9 | 1744,6 | 38,3 | 23,2 | 35,5 |
| I–2010 | 3315 | 7,988111 | 11796,1 | 94228,2 | 1411,9 | 31,4 | 16,3 | 29,1 |
| II–2010 | 3984 | 7,922390 | 13817,1 | 109464,1 | 1992,0 | 34,2 | 18,0 | 31,7 |
| III–2010 | 6771 | 7,900732 | 16067,2 | 126942,6 | 2424,9 | 39,0 | 18,5 | 36,1 |
| IV–2010 | 6928 | 7,931330 | 19059,7 | 151168,6 | 2727,6 | 43,6 | 17,0 | 40,3 |
| I–2011 | 3980 | 7,944818 | 18516,4 | 147109,7 | 2067,2 | 39,5 | 13,3 | 36,6 |
| II–2011 | 4489 | 7,970932 | 19836,5 | 158115,4 | 2445,0 | 44,8 | 14,7 | 41,5 |
| III–2011 | 5778 | 7,971719 | 21141,9 | 168537,0 | 2874,3 | 48,3 | 13,3 | 44,8 |
| IV–2011 | 9115 | 7,982782 | 23113,4 | 184509,5 | 3076,2 | 48,3 | 12,4 | 44,7 |
| I–2012 | 5228 | 7,988161 | 19079,0 | 152406,0 | 2571,9 | 38,0 | 10,9 | 35,2 |
| II–2012 | 5833 | 7,989999 | 21814,9 | 174300,7 | 3515,5 | 44,7 | 12,1 | 41,4 |
| III–2012 | 8475 | 7,992957 | 21379,5 | 170885,3 | 3522,7 | 43,7 | 10,5 | 40,4 |
| IV–2012 | 7040 | 7,993000 | 22384,7 | 178921,1 | 3375,6 | 45,0 | 9,7 | 41,7 |

Примечания: 1) (...) – данные отсутствуют; 2) $\mu_{e, \varepsilon} = 0,926$.

Источники: по данным НБУ (колонка 3) ¹, Государственной службы статистики Украины (колонка 4) ², Государственной казначейской службы Украины (колонки 6–8) ³ и по собственным расчетам автора (колонки 2, 5, 9).

Колонка 2 рассчитана по данным НБУ как сумма поступлений денежных средств в пользу “банков” и “других секторов” по “долгосрочным займам” ⁴, “краткосрочным займам”, а также “облигациям и другим долгосрочным долговым ценным бумагам”. Для исчисления квартальных объемов поступлений денежных средств по “облигациям и другим долгосрочным долговым ценным бумагам” в I кв. 2006 г. – IV кв. 2008 г. и для исчисления объемов поступлений денежных средств по “краткосрочным займам” на основе данных НБУ ⁵ построены четыре задачи линейного программирования (модель облигационных займов банков за 2005–2008 гг.; модель облигационных займов субъектов хозяйствования за 2005–2008 гг.; модель краткосрочных кредитов банков за 2005–2012 г.; модель краткосрочных кредитов субъектов хозяйствования за 2005–2012 гг.), которые решены при помощи пакета линейного программирования LРХ88 (версия 4.11). Объемы поступлений денежных средств по “облигациям и другим долгосрочным долговым ценным бумагам” в I кв. 2009 г. – IV кв. 2012 г. рассчитаны по данным НБУ ⁶.

¹ Статистичний бюлетень Національного банку України [Электронный ресурс]. – Режим доступа : http://www.bank.gov.ua/control/uk/publish/category?cat_id=57897.

² Географічна структура експорту-імпорту товарів (1996–2012 рр.) [Электронный ресурс]. – Режим доступа : http://ukrstat.gov.ua/operativ/operativ2005/zd/rnk/zd_u/ks_u.html.

³ Звіт про виконання Зведеного бюджету України [Электронный ресурс]. – Режим доступа : <http://treasury.gov.ua/main/uk/doccatalog/list?currDir=146477>.

⁴ Динаміка платіжного балансу (з 1998 року): квартальні дані (стандартна форма подання) [Электронный ресурс]. – Режим доступа : http://www.bank.gov.ua/control/uk/publish/category?cat_id=44464.

Окончание таблицы

⁵ Динамика платёжного баланса (з 1998 року): квартальні дані (стандартна форма подання) [Электронный ресурс]. – Режим доступа : http://www.bank.gov.ua/control/uk/publish/category?cat_id=44464; Динаміка платіжного балансу: місячні дані (попередня оцінка) [Электронный ресурс]. – Режим доступа : http://www.bank.gov.ua/control/uk/publish/category?cat_id=44464; Короткостроковий зовнішній борг за залишковим терміном погашення [Электронный ресурс]. – Режим доступа : http://www.bank.gov.ua/control/uk/publish/category?cat_id=44466.

⁶ Динаміка платіжного балансу (з 1998 року): квартальні дані (стандартна форма подання) [Электронный ресурс]. – Режим доступа : http://www.bank.gov.ua/control/uk/publish/category?cat_id=44464; Динаміка платіжного балансу: місячні дані (попередня оцінка) [Электронный ресурс]. – Режим доступа : http://www.bank.gov.ua/control/uk/publish/category?cat_id=44464.

Таблица 2

Исходные годовые данные для расчета доли от целого (L_{т-3}) и обобщенной ставки акцизного налога по ввезенным на таможенную территорию Украины подакцизным товарам (С_т^{*})

| № строки | Показатели | Г о д ы | | | | | | |
|----------|--|-----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|
| | | 2006 | 2007 | 2008 | 2009 | 2010 | 2011 | 2012 |
| 1 | Установленный НБУ официальный курс доллара, средний за год (грн./дол.) | 5,050000 | 5,050000 | 5,267222 | 7,791238 | 7,935641 | 7,967563 | 7,991029 |
| 2 | Поступления денежных средств по внешним | 19877 | 36222 | 36497 | 20568 | 20998 | 23362 | 26576 |
| 3 (=1·2) | корпоративным заимствованиям | млн. дол. | 100378,9 | 182921,1 | 192237,8 | 160250,2 | 166632,6 | 186138,2 |
| 4 | Стоимость импортных подакцизных товаров | млн. грн. | 9331,7 | 15749,3 | 20411,1 | 16049,8 | 13430,0 | 24186,4 |
| 5 (=1·4) | | млн. дол. | 47125,3 | 79534,0 | 107509,8 | 125047,4 | 106575,9 | 192706,6 |
| 6 | Фактические поступления в Сводный бюджет Украины по акцизному налогу по ввезенным на таможенную территорию Украины подакцизным товарам (млн. грн.) | млн. грн. | 1050,8 | 1495,5 | 2553,0 | 3690,0 | 4600,8 | 7822,1 |
| | | | | | | | | 9767,8 |

Источники: по данным НБУ (строка 1) ¹, Государственной казначейской службы Украины (строка 6) ² и по собственным расчетам автора (строки 2–5).

Строка 2 – годовые значения, рассчитанные как сумма соответствующих квартальных значений по данным таблицы 1 (колонка 2).

Строка 4 – рассчитано по данным Министерства доходов и сборов Украины ³ как сумма годовых стоимостей импортных подакцизных товаров по товарным позициям 2203, 2204, 2205, 2206, 2207, 2208, 2401, 2402, 2403, 2710, 2711, 8703, 8707, 8711, 8716 (первые четыре знака десятичного кода товаров в УКТЗЭД).

¹ Статистичний бюлетень Національного банку України [Электронный ресурс]. – Режим доступа : http://www.bank.gov.ua/control/uk/publish/category?cat_id=57897.

² Звіт про виконання Зведеного бюджету України [Электронный ресурс]. – Режим доступа : <http://treasury.gov.ua/main/uk/docs/catalog/list?currDir=146477>.

³ Митна статистика: Сумарний обсяг імпорту та експорту окремих підгруп товарів за кодами УКТЗЕД [Электронный ресурс]. – Режим доступа : <http://arc.customs.gov.ua/dmsu/control/cstat/fl1/showstat>.

эфициенты построенных регрессий были приняты за *обобщенные* ставки “налогов”. Модели строились в программе Microsoft Office Excel 2003 при помощи функции ЛИНЕЙН. Полученные значения обобщенных ставок составили: для ввозной пошлины — $\alpha_{в.п}^* = 0,02$ (2%); для акцизного налога — $\alpha_a^* = 0,0389$ (3,89%); для единого сбора — $\alpha_{е.с}^* = 0,0003$ (0,03%); для платы за таможенное оформление — $\alpha_{т.о}^* = 0,0001$ (0,01%).

Формулы (1), (3) и (4) показывают: импорт товаров в t -м периоде, оплачиваемый за счет денежных средств внешних корпоративных заимствований и в гривневом эквиваленте равный $\mu_t \cdot I_t^t \cdot e^{*t}$, увеличивает доходы Сводного бюджета Украины в t -м периоде при обобщенной ставке ввозной пошлины $\alpha_{в.п}^*$ на величину $\Delta_{в.п}^{*t}$ (формула (1)), при обобщенной ставке единого сбора $\alpha_{е.с}^*$ — на величину $\Delta_{е.с}^{*t}$ (формула (3)), а при обобщенной ставке платы за таможенное оформление $\alpha_{т.о}^*$ — на величину $\Delta_{т.о}^{*t}$ (формула (4)).

Формула (2) показывает: импорт подакцизных товаров в t -м периоде, оплачиваемый за счет денежных средств внешних корпоративных заимствований и в гривневом эквиваленте равный $\mu_{т.а} \cdot I_{т.а}^t \cdot e^{*t}$, увеличивает доходы Сводного бюджета Украины в t -м периоде при обобщенной ставке акцизного налога α_a^* на величину Δ_a^{*t} .

В таблице 3 приведен расчет сумм платежей в Сводный бюджет Украины по ввозной пошлине (колонка 8), акцизному налогу (колонка 9), единому сбору (колонка 15) и плате за таможенное оформление (колонка 16) по операциям по импорту товаров, оплачиваемым за счет денежных средств внешних корпоративных заимствований, для импортеров в целом за I кв. 2006 г. — IV кв. 2012 г.

Расчет сумм платежей по НДС. Анализ действующего налогового законодательства Украины по НДС показал, что формулы расчета соответствующих платежей для отдельного импортера можно обобщить и распространить на импортеров в целом.

Базой обложения этим налогом операций по импорту товаров является *сумма*, состоящая из *стоимости* товаров, ввозимых на таможенную территорию Украины, *ввозной пошлины*, взимаемой при ввозе таких товаров на таможенную территорию Украины, и *акцизного налога*, взимаемого при ввозе импортных подакцизных товаров на таможенную территорию Украины (ст. 190.1 Налогового кодекса Украины). Ставка НДС составляет 20%*. НДС по операциям по импорту товаров (“импортный” НДС) начисляется и уплачивается в бюджет Украины во время таможенного оформления импортных товаров (ст. 187.8 и ст. 206.1 Налогового кодекса Украины).

Каждый плательщик НДС по итогам отчетного месяца уплачивает в бюджет Украины в следующем за отчетным месяце платеж по “основному” НДС — НДС по произведенным в Украине товарам (работам, услугам) (ст. 203 Налогового кодекса Украины), — который рассчитывается как разница между налоговым обязательством отчетного месяца плательщика этого налога (общая сумма НДС, начисленная или полученная его плательщиком в отчетном месяце) и налоговым кредитом отчетного месяца плательщика этого налога (сумма, на которую плательщик НДС может уменьшить свое налоговое обязательство отчетного месяца) (ст. 200.1 Налогового кодекса Украины). Поскольку импортер — плательщик НДС погасил свое налоговое обязательство по операции по импорту товаров (то есть начислил и уплатил “импортный” НДС) во время таможенного оформления импортных товаров, то он не включает сумму “импортного” НДС в состав своего налогового обязательства отчетного месяца, но включает ее в определенном объеме в состав своего налогового кредита отчетного месяца (ст. 198.1 и ст. 198.3 Налогового кодекса Украины).

* До 1 января 2011 г. ставка НДС определялась ст. 6.1 Закона Украины от 03.04.1997 г. № 168/97-ВР “О налоге на добавленную стоимость”, а с 1 января 2011 г. по 31 декабря 2013 г. определяется п. 10 подраздела 2 раздела XX Переходных положений Налогового кодекса Украины.

Сумму уплаченного “импортного” НДС позволяет относить к налоговому кредиту в *полном* объеме, если импортные товары будут использованы в рамках хозяйственной деятельности импортера в операциях, облагаемых НДС (ст. 198.3 Налогового кодекса Украины). Если импортные товары будут использованы в рамках хозяйственной деятельности импортера частично в облагаемых, а частично – в не облагаемых налогом на добавленную стоимость операциях, то эту сумму можно относить к налоговому кредиту *частично* (ст. 199.1 Налогового кодекса Украины). *Не* позволяет относить сумму уплаченного “импортного” НДС к налоговому кредиту в случаях, когда импортные товары будут использованы в рамках хозяйственной деятельности импортера для осуществления операций, которые не являются объектом обложения НДС и (или) освобождены от такого налогообложения, и когда импортные товары не предназначены для использования в хозяйственной деятельности импортера (ст. 198.4 Налогового кодекса Украины).

При выведении обобщенных формул расчета платежа по “импортному” НДС и платежа по “основному” НДС по операциям по импорту товаров, оплачиваемым за счет денежных средств внешних корпоративных заимствований, для импортеров в целом (формулы (5)–(6)) мы опирались на следующие предположения: 1) стоимость импортных товаров представляется в *ценах CIF*; 2) для определения влияния внешних корпоративных заимствований на доходы Сводного бюджета Украины по операциям по импорту товаров во внимание принимается стоимость не всех импортных товаров, а только тех, которые оплачиваются прямо или опосредованно за счет денежных средств внешних корпоративных заимствований; 3) все импортные товары используются в рамках хозяйственной деятельности импортера в операциях, облагаемых НДС, то есть сумма уплаченного “импортного” НДС в полном объеме относится к налоговому кредиту:

$$\Delta_{\text{НДС_им}}^{*t} = \alpha_{\text{НДС}} \cdot (\mu_t \cdot I_t^t \cdot e^{*t} + \Delta_{\text{в_п}}^{*t} + \Delta_a^{*t}), \quad (5)$$

$$\Delta_{\text{НДС}}^{*t+1} = -\alpha_{\text{НДС}} \cdot (\mu_t \cdot I_t^t \cdot e^{*t} + \Delta_{\text{в_п}}^{*t} + \Delta_a^{*t}), \quad (6)$$

где t – порядковый номер месяца ($t = 1, T$); $\Delta_{\text{НДС_им}}^{*t}$ – сумма “импортного” НДС, которая уплачивается в Сводный бюджет Украины в t -м месяце импортерами в целом по операциям по импорту товаров, оплачиваемым за счет денежных средств внешних корпоративных заимствований (млн. грн.); $\alpha_{\text{НДС}}$ – ставка НДС ($\alpha_{\text{НДС}} = 0,2$); μ_t – доля стоимости импортных товаров, оплачиваемых за счет денежных средств внешних корпоративных заимствований, в стоимости всех импортных товаров ($\mu_t = 0,291$); I_t^t – стоимость импортных товаров в t -м месяце (млн. дол.); e^{*t} – установленный НБУ официальный курс доллара, средний за t -й месяц (грн./дол.); $\Delta_{\text{в_п}}^{*t}$ – сумма платежа по ввозной пошлине, которая уплачивается в Сводный бюджет Украины в t -м месяце импортерами в целом по операциям по импорту товаров, оплачиваемым за счет денежных средств внешних корпоративных заимствований (формула (1)) (млн. грн.); Δ_a^{*t} – сумма платежа по акцизному налогу, которая уплачивается в Сводный бюджет Украины в t -м месяце импортерами в целом по операциям по импорту подакцизных товаров, оплачиваемым за счет денежных средств внешних корпоративных заимствований (формула (2)) (млн. грн.); $\Delta_{\text{НДС}}^{*t+1}$ – сумма “основного” НДС по операциям по импорту товаров, оплачиваемым за счет денежных средств внешних корпоративных заимствований, которая уплачивается в Сводный бюджет Украины в $(t+1)$ -м месяце в составе “основного” НДС импортерами в целом (млн. грн.).

Формула (5) справедлива для исчислений на *месячной* основе. Она может использоваться также для исчислений на *квартальной* и *годовой* основах.

Расчет квартальных сумм “налогов”, которые в Сводный бюджет Украины в I кв. 2006 г. — IV кв. 2012 г. по операциям по импорту товаров,

| Периоды (кварталы) | Стоимость импортных товаров (млн. дол.) (I_T^t) | Стоимость импортных под-акцизных товаров (млн. дол.) ($I_{T_a}^t$) | Торговые кредиты на конец квартала (млн. дол.) ($TK_{кон}^t$) | Прирост торговых кредитов за квартал (млн. дол.) (ΔTK^t) | Установленный НБУ официальный курс доллара на конец квартала (грн./дол.) ($e_{кон}^t$) | Установленный НБУ официальный курс доллара, средний за квартал (грн./дол.) (e^{*t}) | Ввозная пошлина (млн. грн.) ($\Delta_{В_П}^{*t}$) |
|-----------------------|---|--|---|--|--|---|---|
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 (= $\alpha_{В_П}^{*t} \cdot \mu_T \cdot 2 \cdot 7$) |
| I–2006 | 9756 | 2158 | 9324 | 1019 | 5,050000 | 5,050000 | 287 |
| II–2006 | 10526 | 2169 | 9134 | –245 | 5,050000 | 5,050000 | 309 |
| III–2006 | 11673 | 2533 | 9460 | 303 | 5,050000 | 5,050000 | 343 |
| IV–2006 | 13079 | 2471 | 9668 | 151 | 5,050000 | 5,050000 | 384 |
| I–2007 | 12952 | 3708 | 11727 | 2021 | 5,050000 | 5,050000 | 381 |
| II–2007 | 14354 | 3886 | 11995 | 246 | 5,050000 | 5,050000 | 422 |
| III–2007 | 15040 | 3660 | 12505 | 367 | 5,050000 | 5,050000 | 442 |
| IV–2007 | 18324 | 4495 | 8680 | 654 | 5,050000 | 5,050000 | 539 |
| I–2008 | 18806 | 4785 | 11638 | 2805 | 5,050000 | 5,050000 | 553 |
| II–2008 | 23582 | 5721 | 12363 | 313 | 4,848900 | 4,962513 | 681 |
| III–2008 | 25458 | 5877 | 13555 | 1495 | 4,861000 | 4,846880 | 718 |
| IV–2008 | 17690 | 4028 | 9740 | 1250 | 7,700000 | 6,209493 | 639 |
| I–2009 | 9780 | 4082 | 10906 | 881 | 7,700000 | 7,700000 | 438 |
| II–2009 | 9994 | 3147 | 10984 | –117 | 7,630300 | 7,656251 | 445 |
| III–2009 | 11797 | 3906 | 10592 | –85 | 8,010000 | 7,817921 | 537 |
| IV–2009 | 13865 | 4914 | 11065 | 812 | 7,985000 | 7,990780 | 645 |
| I–2010 | 11796 | 2623 | 11952 | 849 | 7,925000 | 7,988111 | 548 |
| II–2010 | 13817 | 2980 | 12888 | 1232 | 7,907000 | 7,922390 | 637 |
| III–2010 | 16067 | 3533 | 12813 | –358 | 7,913500 | 7,900732 | 739 |
| IV–2010 | 19060 | 4294 | 13828 | 1148 | 7,961700 | 7,931330 | 880 |
| I–2011 | 18516 | 5952 | 15360 | 1296 | 7,960000 | 7,944818 | 856 |
| II–2011 | 19837 | 5789 | 15810 | 395 | 7,972300 | 7,970932 | 920 |
| III–2011 | 21142 | 5813 | 16817 | 1319 | 7,972700 | 7,971719 | 981 |
| IV–2011 | 23113 | 6633 | 17671 | 1143 | 7,989800 | 7,982782 | 1074 |
| I–2012 | 19079 | 6474 | 16828 | –1132 | 7,986700 | 7,988161 | 887 |
| II–2012 | 21815 | 6262 | 20458 | 3311 | 7,992500 | 7,989999 | 1014 |

Таблица 3

уплачивали импортеры в целом
оплачиваемым за счет денежных средств внешних корпоративных заимствований

| Акциз- ный налог (млн. грн.) (Δ_a^{*t}) | “Импор- тный” НДС (млн. грн.) ($\Delta_{\text{НДС_им}}^{*t}$) | “Основной” НДС (млн. грн.) ($\Delta_{\text{НДС}}^{*t}$) | Курсовые разницы (млн. грн.) (ε^{*t}) | Себестои- мость им- портного товара (млн. грн.) (C^{*t}) | Налог на прибыль (млн. грн.) ($\Delta_{\text{НП}}^{*t}$) | Единый сбор (млн. грн.) ($\Delta_{\text{е.с}}^{*t}$) | Плата за таможенное оформление (млн. грн.) ($\Delta_{\text{т.о}}^{*t}$) |
|--|---|--|---|---|---|---|---|
| 9 | 10 | 11 | 12 | 13 | 14 | 15 | 16 |
| (= $\alpha_a^* \cdot \mu_{\text{т.а}} \cdot 2 \cdot 7$) | (= $\alpha_{\text{НДС}} \cdot (\mu_{\text{т}} \cdot 2 \cdot 7 + 8 + 9)$) | (= $-k_1 \cdot 10(-1) - k_2 \cdot 10$) | (= $\mu_{\text{т}} \cdot (4(-1) \cdot 6(-1) - 4 \cdot 6 + 5 \cdot 7)$) | (= $\mu_{\text{т}} \cdot 2 \cdot 7 + 8$) | (= $\alpha'_{\text{НП}} \cdot (12(-1) - 13(-1) - 9(-1))$) | (= $\alpha_{\text{е.с}}^* \cdot \mu_{\text{т}} \cdot 2 \cdot 7$) | (= $\alpha_{\text{т.о}}^* \cdot \mu_{\text{т}} \cdot 2 \cdot 7$) |
| 39 | 2933 | ... | – | 14624 | ... | 4,3 | 1,4 |
| 40 | 3164 | –3106 | – | 15778 | –3665,9 | 4,6 | 1,5 |
| 46 | 3509 | –3422 | – | 17498 | –3954,5 | 5,1 | 1,7 |
| 45 | 3930 | –3825 | – | 19604 | –4386,0 | 5,8 | 1,9 |
| 68 | 3896 | –3905 | – | 19414 | –4912,3 | 5,7 | 1,9 |
| 71 | 4318 | –4212 | – | 21517 | –4870,4 | 6,3 | 2,1 |
| 67 | 4522 | –4471 | – | 22544 | –5396,9 | 6,6 | 2,2 |
| 82 | 5510 | –5263 | – | 27466 | –5652,8 | 8,1 | 2,7 |
| 87 | 5655 | –5619 | – | 28188 | –6887,1 | 8,3 | 2,8 |
| 103 | 6812 | –6523 | – | 34735 | –7069,0 | 10,2 | 3,4 |
| 103 | 7367 | –7228 | – | 36625 | –8709,5 | 10,8 | 3,6 |
| 90 | 8074 | –7897 | – | 32604 | –9182,1 | 9,6 | 3,2 |
| 114 | 4493 | –5388 | – | 22351 | –8173,7 | 6,6 | 2,2 |
| 87 | 4545 | –4532 | – | 22712 | –5616,2 | 6,7 | 2,2 |
| 110 | 5629 | –5358 | – | 27374 | –5699,8 | 8,1 | 2,7 |
| 142 | 6601 | –6358 | – | 32886 | –6871,2 | 9,7 | 3,2 |
| 76 | 5566 | –5824 | – | 27969 | –8257,0 | 8,2 | 2,7 |
| 85 | 6503 | –6269 | – | 32491 | –7011,2 | 9,6 | 3,2 |
| 101 | 7568 | –7302 | – | 37679 | –8144,1 | 11,1 | 3,7 |
| 123 | 9032 | –8666 | – | 44870 | –9445,0 | 13,2 | 4,4 |
| 171 | 8784 | –8846 | – | 43665 | –11248,3 | 12,8 | 4,3 |
| 167 | 9421 | –9262 | –183 | – | –10959,0 | 13,8 | 4,6 |
| 168 | 10040 | –9885 | 722 | – | –80,4 | 14,7 | 4,9 |
| 192 | 11001 | –10761 | 586 | – | 127,4 | 16,1 | 5,4 |
| 187 | 9083 | –9563 | –656 | – | 90,7 | 13,3 | 4,4 |
| 181 | 10387 | –10061 | –773 | – | –177,1 | 15,2 | 5,1 |

| | | | | | | | |
|----------|-------|------|-------|------|----------|----------|------|
| III–2012 | 21379 | 6413 | 20528 | –148 | 7,993000 | 7,992957 | 995 |
| IV–2012 | 22385 | 6279 | 21310 | 650 | 7,993000 | 7,993000 | 1041 |

Источники: по данным Государственной службы статистики Украины (колонка 2¹), НБУ (колонки 4², 5³, 6–7⁴) и по собственным расчетам автора (колонки 3, 8–16).

Примечания:

1) <номер колонки>(–1) – данные из этой колонки за предыдущий квартал.

2) (...) – данные отсутствуют.

3) (–) – данные не рассчитывались.

4) $\mu_T = 0,291$; $\mu_{T,a} = 0,093$; $\mu_{e,c} = 0,926$; $\alpha_{в,п}^* = 0,02$ (2%); $\alpha_a^* = 0,0389$ (3,89%); $\alpha_{НДС} = 0,2$ (2%); $\alpha_{НП}^t$ равняется 0,25 (25%) в период с 1 января 2004 г. по 31 марта 2011 г., 0,23 (23%) – с 1 апреля 2011 г. по 31 декабря 2011 г., 0,21 (21%) – с 1 января 2012 г. по 31 декабря 2012 г.; $\alpha_{e,c}^* = 0,0003$ (0,03%); $\alpha_{T,o}^* = 0,0001$ (0,01%); $k_1 = 1/4$ и $k_2 = 3/4$ – вспомогательные коэффициенты в таблице.

¹ Географічна структура експорту-імпорту товарів (1996–2012 рр.) [Электронный ресурс]. – Режим доступа: http://ukrstat.gov.ua/operativ/operativ2005/zd/zd_rik/zd_u/gu_u.html.

Формула (6) справедлива для исчислений *только* на *месячной* основе. Для исчислений на квартальной и годовой основах следует применять, соответственно, формулы (7) и (8):

$$\Delta_{НДС}^{*t} = -\left(\frac{1}{4} \cdot \Delta_{НДС_им}^{*t-1} + \frac{3}{4} \cdot \Delta_{НДС_им}^{*t}\right), \quad (7)$$

где t – порядковый номер квартала ($t = \overline{1, T}$);

$$\Delta_{НДС}^{*t} = -\left(\frac{1}{12} \cdot \Delta_{НДС_им}^{*t-1} + \frac{11}{12} \cdot \Delta_{НДС_им}^{*t}\right), \quad (8)$$

где t – порядковый номер года ($t = \overline{1, T}$).

В формулах (7) и (8) “основной” НДС по операциям по импорту товаров, оплачиваемым за счет денежных средств внешних корпоративных заимствований, равен отрицательному значению “импортного” НДС по таким операциям со сдвигом на 1 месяц.

Формула (5) показывает: импорт товаров в t -м периоде, оплачиваемый за счет денежных средств внешних корпоративных заимствований и в гривневом эквиваленте равный $\mu_T \cdot I_T^t \cdot e^{*t}$, при ставке НДС $\alpha_{НДС}$ увеличивает доходы Сводного бюджета Украины в t -м периоде на сумму “импортного” НДС $\Delta_{НДС_им}^{*t}$.

Формула (6) показывает: импорт товаров в t -м месяце, оплачиваемый за счет денежных средств внешних корпоративных заимствований и в гривневом эквиваленте равный $\mu_T \cdot I_T^t \cdot e^{*t}$, при ставке НДС $\alpha_{НДС}$ уменьшает платеж в $(t+1)$ -м месяце по “основному” НДС для импортеров в целом и, следовательно, доходы Сводного бюджета Украины на величину $\Delta_{НДС}^{*t+1}$.

В таблице 3 приведен расчет сумм платежей в Сводный бюджет Украины по “импортному” НДС (колонка 10) и по “основному” НДС (колонка 11) по операциям по импорту товаров, оплачиваемым за счет денежных средств внешних корпоративных заимствований, для импортеров в целом за I кв. 2006 г. – IV кв. 2012 г.

Расчет сумм платежей по налогу на прибыль. Анализ действующего налогового законодательства Украины по налогу на прибыль показал, что формулу расчета этого налога для отдельного импортера можно обобщить и распространить на импортеров в целом по Украине.

Базой обложения налогом на прибыль является *прибыль от хозяйственной деятельности* налогоплательщика, которая рассчитывается как *разница между дохода-*

Окончание таблицы

| | | | | | | | |
|-----|-------|--------|------|---|--------|------|-----|
| 185 | 10182 | -10233 | -510 | – | -200,3 | 14,9 | 5,0 |
| 182 | 10658 | -10539 | -307 | – | -146,0 | 15,6 | 5,2 |

² Валовый зовнішній борг України [Электронный ресурс]. – Режим доступа : http://www.bank.gov.ua/control/uk/publish/category?cat_id=44466.

³ Динаміка платіжного балансу (з 1998 року): квартальні дані (стандартна форма подання) [Электронный ресурс]. – Режим доступа : http://www.bank.gov.ua/control/uk/publish/category?cat_id=44464.

⁴ Статистичний бюлетень Національного банку України [Электронный ресурс]. – Режим доступа : http://www.bank.gov.ua/control/uk/publish/category?cat_id=57897.

ми отчетного периода, *себестоимостью* реализованных в отчетном периоде товаров, выполненных работ, предоставленных услуг и другими *затратами* отчетного периода (ст. 134.1.1 Налогового кодекса Украины). *Налог на такую прибыль* исчисляется как *произведение* такой *прибыли* и *ставки* налога на прибыль (ст. 152.1 Налогового кодекса Украины). Ставка налога на прибыль составляла: с 1 января 2004 г. по 31 марта 2011 г. – 25%, с 1 апреля 2011 г. по 31 декабря 2011 г. – 23%, с 1 января 2012 г. по 31 декабря 2012 г. – 21% *. С 1 января 2013 г. по 31 декабря 2013 г. ставка налога на прибыль принята на уровне 19%.

В результате операций по импорту товаров импортер несет *затраты* в составе: себестоимости импортного товара (ст. 138.1.1 Налогового кодекса Украины); суммы акцизного налога (ст. 138.10.4 Налогового кодекса Украины); *отрицательной курсовой разницы по задолженности по полученным, но неоплаченным импортным товарам* (ст. 153.1.3 Налогового кодекса Украины). НДС в состав затрат импортера не включается (ст. 139.1.6 Налогового кодекса Украины). К *доходам* импортера относятся *положительные курсовые разницы по задолженности по полученным, но неоплаченным импортным товарам* (ст. 153.1.3 Налогового кодекса Украины).

Прибыль от операций по импорту товаров исчисляется путем уменьшения *курсовой разницы по задолженности по полученным, но неоплаченным импортным товарам на себестоимость импортных товаров и сумму акцизного налога по ввезенным на таможенную территорию Украины подакцизным товарам*.

Налог на прибыль от операций по импорту товаров исчисляется путем умножения такой *прибыли* на ставку налога на прибыль и уплачивается в бюджет *в составе* налога на прибыль от хозяйственной деятельности импортера – плательщика этого налога в следующий за отчетным период.

Курсовая разница по задолженности по полученным, но неоплаченным импортным товарам рассчитывается как разница между такой задолженностью, пересчитанной в гривни по официальному валютному курсу, установленному НБУ на *начало* расчетного периода, и этой же задолженностью, пересчитанной в гривни по официальному валютному курсу, установленному НБУ на *конец* такого периода. Началом расчетного периода являются или дата подачи грузовой таможенной декларации при таможенном оформлении импортного товара (дата оприходования импортного товара), или конец предыдущего отчетного периода – в зависимости от того, какое из событий (подача грузовой таможенной декларации или конец предыдущего отчетного периода) произошло позже. Концом расчетного периода являются или дата оплаты импортного товара, или конец отчетного периода – в зависимости от того, какое из событий (оплата импортного товара или конец отчетного периода) произошло раньше.

* До 1 апреля 2011 г. ставка налога на прибыль определялась ст. 10.1 Закона Украины от 28.12.1994 г. № 334/94-ВР “О налогообложении прибыли предприятий”, а с 1 апреля 2011 г. определяется п. 10 подраздела 4 раздела XX Переходных положений Налогового кодекса Украины.

Обобщенная формула расчета курсовых разниц для импортеров в целом по задолженности по полученным, но неоплаченным импортным товарам, которые будут оплачиваться за счет денежных средств внешних корпоративных заимствований, имеет вид (9) *. Она основывается на следующих предположениях: 1) для определения влияния внешних корпоративных заимствований на доходы Сводного бюджета Украины по операциям по импорту товаров во внимание принимается не весь объем задолженности по полученным, но неоплаченным импортным товарам, а лишь его *часть*, отвечающая полученным импортным товарам, которые будут оплачиваться прямо или опосредованно за счет денежных средств внешних корпоративных заимствований; 2) *доля задолженности* по полученным импортным товарам, которые будут оплачиваться прямо или опосредованно за счет денежных средств внешних корпоративных заимствований, в общем объеме задолженности по полученным, но неоплаченным импортным товарам *равна доле стоимости импортных товаров*, которые оплачиваются за счет денежных средств внешних корпоративных заимствований, в стоимости всех импортных товаров μ_t ; 3) выражением *задолженности* по полученным, но неоплаченным импортным товарам являются *торговые кредиты* реального сектора:

$$\varepsilon^{*t} = e_{\text{кон}}^{t-1} \cdot \mu_t \cdot \text{TK}_{\text{кон}}^{t-1} - e_{\text{кон}}^t \cdot \mu_t \cdot \text{TK}_{\text{кон}}^t + e^{*t} \cdot \mu_t \cdot \Delta \text{TK}^t, \quad (9)$$

где t – порядковый номер квартала ($t = 1, T$); ε^{*t} – сумма курсовых разниц по задолженности по полученным, но неоплаченным импортным товарам, которая рассчитывается в t -м квартале (млн. грн.); $e_{\text{кон}}^{t-1}$, $e_{\text{кон}}^t$ – официальный курс доллара, установленный НБУ на конец, соответственно, $(t-1)$ -го квартала и t -го квартала (грн./дол.); μ_t – доля задолженности по торговым кредитам, которая будет погашаться за счет денежных средств внешних корпоративных заимствований, во всем объеме задолженности по торговым кредитам ($\mu_t = 0,291$); $\text{TK}_{\text{кон}}^{t-1}$, $\text{TK}_{\text{кон}}^t$ – задолженность по торговым кредитам на конец, соответственно, $(t-1)$ -го квартала и t -го квартала (млн. дол.); e^{*t} – установленный НБУ официальный курс доллара, средний за t -й квартал (грн./дол.); ΔTK^t – прирост задолженности по торговым кредитам за t -й квартал (млн. дол.).

До 1 апреля 2011 г. курсовые разницы по задолженности по полученным, но неоплаченным импортным товарам не рассчитывались с целью налогообложения **. С 1 апреля 2011 г. они рассчитываются ***. Следовательно, до 1 апреля 2011 г. такие курсовые разницы не включались в формулу расчета налога на прибыль от операций по импорту товаров, а с 1 апреля 2011 г. – включаются.

* Формула (9) выведена путем суммирования курсовых разниц по *четырем* задолженностям по полученным, но неоплаченным импортным товарам: 1) по задолженности, которая возникла и погашается в t -м квартале; 2) по задолженности, которая возникла в одном из предыдущих кварталов и погашается в t -м квартале; 3) по задолженности, которая возникла в t -м квартале и остается непогашенной на конец t -го квартала; 4) по задолженности, которая возникла в одном из предыдущих кварталов и остается непогашенной на конец t -го квартала. Из-за отсутствия обобщенной информации о таких задолженностях в разрезе *дат* их возникновения и погашения официальные курсы доллара, установленные НБУ на эти даты, заменены официальным средним курсом доллара, установленным НБУ за t -й квартал. После раскрытия скобок и приведения подобных членов получили формулу в виде (9).

** Ст. 7.3.3 Закона Украины від 28.12.1994 р. № 334/94-ВР “Про оподаткування прибутку підприємств”.

*** Ст. 153.1.3 Податкового кодексу України ; п. 7 Положення (стандарту) бухгалтерського обліку 21 “Вплив змін валютних курсів”, затвердженого наказом Міністерства фінансів України від 10.08.2000 р. № 193, зареєстрованого у Міністерстві юстиції України 17.08.2000 р. за № 515/4736.

Себестоимость импортных товаров состоит из *цены* их приобретения и суммы *ввозной пошлины*, уплаченной по таким товарам во время их таможенного оформления (ст. 138.6 Налогового кодекса Украины). Обобщенная формула расчета для импортеров в целом себестоимости импортных товаров, оплачиваемых за счет денежных средств внешних корпоративных заимствований, имеет вид (10). Она строилась с учетом следующих предположений: 1) стоимость импортных товаров представляется в *ценах CIF*; 2) для определения влияния внешних корпоративных заимствований на доходы Сводного бюджета Украины по операциям по импорту товаров во внимание принимается стоимость не всех импортных товаров, а тех, которые оплачиваются прямо или опосредованно за счет денежных средств внешних корпоративных заимствований:

$$C^{*t} = \mu_t \cdot I_t^t \cdot e^{*t} + \Delta_{в.п}^{*t}, \quad (10)$$

где t – порядковый номер квартала ($t = 1, T$); C^{*t} – себестоимость товаров, оплачиваемых за счет денежных средств внешних корпоративных заимствований и импортируемых в Украину в t -м квартале (млн. грн.); μ_t – доля стоимости импортных товаров, оплачиваемых за счет денежных средств внешних корпоративных заимствований, в стоимости всех импортных товаров ($\mu_t = 0,291$); I_t^t – стоимость импортных товаров в t -м квартале (млн. дол.); e^{*t} – установленный НБУ официальный курс доллара, средний за t -й квартал (грн./дол.); $\Delta_{в.п}^{*t}$ – сумма платежа по ввозной пошлине, уплаченная в Сводный бюджет Украины в t -м квартале импортерами в целом по операциям по импорту товаров, оплачиваемым за счет денежных средств внешних корпоративных заимствований (формула (1)) (млн. грн.).

До 1 апреля 2011 г. *себестоимость* импортного товара признавалась *затратами* в том отчетном периоде, на который приходился день подачи грузовой таможенной декларации при таможенном оформлении импортного товара * (день оприходования импортного товара). С 1 апреля 2011 г. она признается *затратами* в том отчетном периоде, в котором импортный товар реализуется (ст. 138.4 Налогового кодекса Украины). Следовательно, до 1 апреля 2011 г. себестоимость импортного товара включалась в формулу расчета налога на прибыль от операций по импорту товаров, а с 1 апреля 2011 г. – не включается.

Таким образом, *налог на прибыль от операций по импорту товаров*, оплачиваемых за счет денежных средств внешних корпоративных заимствований, для импортеров в целом рассчитывается по формуле (11):

$$\Delta_{нп}^{*t+1} = \alpha'_{нп} \cdot (\overline{\varepsilon^{*t}} - C^{*t} - \Delta_a^{*t}), \quad (11)$$

где t – порядковый номер квартала ($t = 1, T$); $\Delta_{нп}^{*t+1}$ – сумма налога на прибыль от операций по импорту товаров, оплачиваемых за счет денежных средств внешних корпоративных заимствований, которая уплачивается в Сводный бюджет Украины импортерами в целом в составе платежа по налогу на прибыль в $(t+1)$ -м квартале (млн. грн.); $\alpha'_{нп}$ – ставка налога на прибыль в t -м квартале ($0 < \alpha'_{нп} < 1$); $\overline{\varepsilon^{*t}}$ – сумма курсовых разниц по задолженности по полученным, но неоплаченным импортным товарам, которая рассчитывается в t -м квартале (формула (9)) (млн. грн.); C^{*t} – себестоимость товаров, оплачиваемых за счет денежных средств внешних корпоративных заимствований и импортируемых в Украину в t -м квартале (формула (10)) (млн. грн.); Δ_a^{*t} – сумма платежа по акцизному налогу, которая уплачивается в Сводный бюджет Украины в t -м квартале импортерами в целом по операциям по

* Ст. 11.2.3 Закону України від 28.12.1994 р. № 334/94-ВР “Про оподаткування прибутку підприємств”.

импорту подакцизных товаров, оплачиваемым за счет денежных средств внешних корпоративных заимствований (формула (2)) (млн. грн.).

Формула (11) справедлива для исчислений на *квартальной* и *годовой* основах. Она показывает: импорт товаров в t -м периоде, оплачиваемый за счет денежных средств внешних корпоративных заимствований, при ставке налога на прибыль $\alpha_{\text{НП}}^t$ корректирует платежи по налогу на прибыль, которые уплачиваются в Сводный бюджет Украины в $(t+1)$ -м периоде, и, следовательно, доходы Сводного бюджета Украины в $(t+1)$ -м периоде на величину $\Delta_{\text{НП}}^{*t+1}$.

В таблице 3 приведен расчет налога на прибыль от операций по импорту товаров, оплачиваемых за счет денежных средств внешних корпоративных заимствований (колонка 14), который уплачивался в Сводный бюджет Украины импортерами в целом в составе платежа по налогу на прибыль во II кв. 2006 г. — IV кв. 2012 г.

Расчет доходов Сводного бюджета Украины от операций по импорту товаров, оплачиваемых за счет денежных средств внешних корпоративных заимствований. Доходы Сводного бюджета Украины от операций по импорту товаров, оплачиваемых за счет денежных средств внешних корпоративных заимствований, в t -м квартале рассчитываются как сумма платежей по отдельным “налогам” от этих операций (по ввозной пошлине, акцизному налогу, единому сбору, плате за таможенное оформление, “импортному” НДС, “основному” НДС и налогу на прибыль), уплаченных в Сводный бюджет Украины в t -м квартале (формула (12)):

$$\text{ДБ}_{\text{им}}^t = \Delta_{\text{в.п}}^{*t} + \Delta_{\text{а}}^{*t} + \Delta_{\text{е.с}}^{*t} + \Delta_{\text{т.о}}^{*t} + (\Delta_{\text{НДС}_{\text{им}}}^{*t} + \Delta_{\text{НДС}}^{*t}) + \Delta_{\text{НП}}^{*t}, \quad (12)$$

где t — порядковый номер квартала ($t = \overline{1, T}$); $\text{ДБ}_{\text{им}}^t$ — доходы Сводного бюджета Украины от операций по импорту товаров, оплачиваемых за счет денежных средств внешних корпоративных заимствований, в t -м квартале (млн. грн.); $\Delta_{\text{в.п}}^{*t}$ — сумма платежа по ввозной пошлине, которая уплачивается в Сводный бюджет Украины в t -м квартале импортерами в целом по операциям по импорту товаров, оплачиваемым за счет денежных средств внешних корпоративных заимствований (формула (1)) (млн. грн.); $\Delta_{\text{а}}^{*t}$ — сумма платежа по акцизному налогу, которая уплачивается в Сводный бюджет Украины в t -м квартале импортерами в целом по операциям по импорту подакцизных товаров, оплачиваемым за счет денежных средств внешних корпоративных заимствований (формула (2)) (млн. грн.); $\Delta_{\text{е.с}}^{*t}$ — сумма единого сбора, взимаемого с транспортных средств, которые ввозят на таможенную территорию Украины импортные товары, оплачиваемые за счет денежных средств внешних корпоративных заимствований, уплаченная в Сводный бюджет Украины в t -м квартале импортерами в целом (формула (3)) (млн. грн.); $\Delta_{\text{т.о}}^{*t}$ — сумма платы за таможенное оформление импортных товаров, оплачиваемых за счет денежных средств внешних корпоративных заимствований, вне места расположения таможенных органов или вне рабочего времени, установленного для них, уплаченная в Сводный бюджет Украины в t -м квартале импортерами в целом (формула (4)) (млн. грн.); $\Delta_{\text{НДС}_{\text{им}}}^{*t}$ — сумма “импортного” НДС, которая уплачивается в Сводный бюджет Украины в t -м квартале импортерами в целом по операциям по импорту товаров, оплачиваемым за счет денежных средств внешних корпоративных заимствований (формула (5)) (млн. грн.); $\Delta_{\text{НДС}}^{*t}$ — сумма “основного” НДС по операциям по импорту товаров, оплачиваемым за счет денежных средств внешних корпоративных заимствований, которая уплачивается в Сводный бюджет Украины в $(t+1)$ -м квартале импортерами в целом в составе “основного” НДС (формула (7)) (млн. грн.); $\Delta_{\text{НП}}^{*t}$ — сумма налога на прибыль от операций по импорту товаров, оплачиваемых за счет денежных средств внешних корпоративных заимство-

Таблица 4

Доходы Сводного бюджета Украины от операций по импорту товаров, оплачиваемых за счет денежных средств внешних корпоративных заимствований, в 2007–2012 гг.

| № строки | Статьи доходов по Классификации доходов бюджета * | | Обозначения платежа | Доходы Сводного бюджета Украины за годы | | | | | | |
|-------------|---|--|--------------------------------|---|--------|--------|--------|--------|--------|--|
| | коды | названия | | 2007 | 2008 | 2009 | 2010 | 2011 | 2012 | |
| 1 (=2+4+9) | 10000000 | Налоговые поступления | | -18366 | -28232 | -24211 | -29061 | -17139 | 4154 | |
| 2 (=3) | 11000000 | Налоги на доходы, налоги на прибыль, налоги на увеличение рыночной стоимости | | -20832 | -31848 | -26361 | -32857 | -22160 | -433 | |
| 3 | 11020000 | Налог на прибыль предприятий | $\Delta_{\text{НП}}^{*t}$ | -20832 | -31848 | -26361 | -32857 | -22160 | -433 | |
| 4 (=5+8) | 14000000 | Внутренние налоги на товары и услуги | | 682 | 1025 | 84 | 992 | 1190 | 649 | |
| 5 (=6+7) | 14010000 | НДС | | 395 | 641 | -369 | 607 | 493 | -86 | |
| 6 | 14010100 | НДС по произведенным в Украине товарам (работам, услугам) | $\Delta_{\text{НДС}}^{*t}$ | -17851 | -27266 | -21636 | -28061 | -38753 | -40395 | |
| 7 | 14010300 | НДС по ввезенным на территорию Украины товарам | $\Delta_{\text{НДС_им}}^{*t}$ | 18246 | 27907 | 21267 | 28668 | 39246 | 40309 | |
| 8 | 14030000 | Акцизный налог по ввезенным на таможенную территорию Украины подакцизным товарам (продукции) | Δ_a^{*t} | 288 | 384 | 453 | 385 | 697 | 735 | |
| 9 (=10) | 15000000 | Налоги на международную торговлю и внешние операции | | 1783 | 2591 | 2065 | 2804 | 3831 | 3937 | |
| 10 | 15010000 | Ввозная пошлина | $\Delta_{\text{в_п}}^{*t}$ | 1783 | 2591 | 2065 | 2804 | 3831 | 3937 | |
| 11 (=12) | 20000000 | Налоговые поступления | | 36 | 52 | 41 | 56 | 77 | 79 | |
| 12 (=13+14) | 22000000 | Административные сборы и платежи, доходы от некоммерческой хозяйственной деятельности | | 36 | 52 | 41 | 56 | 77 | 79 | |
| 13 | 22110000 | Единый сбор, который взимается в пунктах пропуска через государственную границу Украины | $\Delta_{\text{е-с}}^{*t}$ | 27 | 39 | 31 | 42 | 57 | 59 | |

(млн. грн.)

Окончание таблицы

| | | | | | | | | | |
|------------|--|---|---------------------|--------|--------|--------|--------|--------|------|
| 14 | 22200000 | Плата за таможенное оформление товаров и транспортных средств вне места расположения таможенных органов или вне рабочего времени, установленного для таможенных органов | $\Delta_{t,0}^{*t}$ | 9 | 13 | 10 | 14 | 19 | 20 |
| 15 (=1+11) | Итого доходов (без учета межбюджетных трансфертов) | | | -18331 | -28180 | -24170 | -29005 | -17062 | 4232 |

Источник: собственные расчеты автора.

Примечание: Годовые значения (строки 3, 6–8, 10, 13, 14) рассчитаны как сумма соответствующих квартальных значений по данным таблицы 3 (колонки 8–11, 14–16).

* Классифікація доходів бюджету, затверджена наказом Міністерства фінансів України від 14.01.2011 р. № 11 “Про бюджетну класифікацію”.

ваний, которая уплачивается в Сводный бюджет Украины в t -м квартале импортерами в целом в составе платежа по налогу на прибыль (формула (11)) (млн. грн.).

Согласно таблице 4, операции по импорту товаров, оплачиваемые за счет денежных средств внешних корпоративных заимствований, в 2007–2011 гг. *уменьшили* доходы Сводного бюджета Украины (строка 15) (на 17 млрд. грн. – 29 млрд. грн.), а в 2012 г. – *увеличили* их (на 4,2 млрд. грн.). В разрезе “налогов” такие операции в 2007–2012 гг. *уменьшили* доходы Сводного бюджета Украины по *двум* статьям (по налогу на прибыль (строка 3) (на 0,4 млрд. грн. – 32,8 млрд. грн.) и по “основному” НДС (строка 6) (на 17,8 млрд. грн. – 40,4 млрд. грн.)) и *увеличили* их по *пяти* статьям (по “импортному” НДС (строка 7) (на 18,2 млрд. грн. – 40,3 млрд. грн.), акцизному налогу (строка 8) (на 0,3 млрд. грн. – 0,7 млрд. грн.), ввозной пошлине (строка 10) (на 1,8 млрд. грн. – 3,9 млрд. грн.), единому сбору (строка 13) (на 0,03 млрд. грн. – 0,06 млрд. грн.) и плате за таможенное оформление (строка 14) (на 0,01 млрд. грн. – 0,02 млрд. грн.)).

Из таблицы 5 видно, что доходы Сводного бюджета Украины от операций по импорту товаров, оплачиваемых за счет денежных средств внешних корпоративных заимствований (строка 9), в 2007–2011 гг. определялись доходами по налогу на прибыль (строка 1), а в 2012 г. – доходами по ввозной пошлине (строка 6), поскольку доходы по другим статьям (по суммарному НДС (сумма “импортного” и “основного” НДС) (строка 2), акцизному налогу (строка 5), единому сбору (строка 7) и плате за таможенное оформление (строка 8)) в 2007–2012 гг. составили менее 1% поступлений по внешним корпоративным заимствованиям. Уменьшение доходов Сводного бюджета Украины в 2007–2011 гг. на 9%–17% поступлений по внешним корпоративным заимствованиям обуславливалось их уменьшением по доходам по налогу на прибыль на 12–20% поступлений по внешним корпоративным заимствованиям, а их увеличение в 2012 г. на 2% поступлений по внешним корпоративным заимствованиям обуславливалось их увеличением по доходам по ввозной пошлине на такую же величину. В 2012 г. доходы Сводного бюджета Украины по налогу на прибыль достигли лишь –0,4 млрд. грн., что составляло менее 1% поступлений по внешним корпоративным заимствованиям. Это объясняется изменениями в формуле расчета платежей по налогу на прибыль от операций по импорту товаров, вступившими в силу с 1 апреля 2011 г. согласно разделу III Налогового кодекса Украины: с этой даты себестоимость импортных товаров не включается в формулу расчета налога на прибыль от

операций по *импорту* товаров, а включается в формулу расчета налога на прибыль от операций по *реализации импортных товаров*.

Таблица 5

Доходы Сводного бюджета Украины от операций по импорту товаров, оплачиваемых за счет денежных средств внешних корпоративных заимствований, в 2007–2012 гг.

(% к поступлениям по внешним корпоративным заимствованиям)

| № строки | Статьи доходов по Классификации доходов бюджета | | Доходы Сводного бюджета Украины за годы | | | | | |
|----------|--|---|---|------|------|------|------|------|
| | коды | названия | 2007 | 2008 | 2009 | 2010 | 2011 | 2012 |
| 1 | 11020000 | Налог на прибыль предприятий | -11 | -17 | -16 | -20 | -12 | 0 |
| 2 | 14010000 | НДС | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 3 | 14010100 | НДС по произведенным в Украине товарам (работам, услугам) | -10 | -14 | -13 | -17 | -21 | -19 |
| 4 | 14010300 | НДС по ввезенным на территорию Украины товарам | 10 | 14 | 13 | 17 | 21 | 19 |
| 5 | 14030000 | Акцизный налог по ввезенным на таможенную территорию Украины подакцизным товарам (продукции) | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 6 | 15010000 | Ввозная пошлина | 1 | 1 | 1 | 2 | 2 | 2 |
| 7 | 22110000 | Единый сбор, взимаемый в пунктах пропуска через государственную границу Украины | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 8 | 22200000 | Плата за таможенное оформление товаров и транспортных средств вне места расположения таможенных органов или вне рабочего времени, установленного для таможенных органов | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 9 | Итого доходов (без учета межбюджетных трансфертов) | | -10 | -15 | -15 | -17 | -9 | 2 |

Источник: собственные расчеты автора.

Примечание: Данные таблицы рассчитаны путем деления соответствующих статей доходов Сводного бюджета Украины (табл. 4, строки 3, 5–8, 10, 13, 14) на объемы поступлений денежных средств по внешним корпоративным заимствованиям в гривневом эквиваленте (табл. 2, строка 3) и умножения полученного результата на 100%.

Как показывает таблица 6, каждый доллар поступлений по внешним корпоративным заимствованиям от операций по импорту товаров, оплачиваемых за счет денежных средств таких заимствований, в 2007–2011 гг. уменьшил доходы Сводного бюджета Украины на 51 коп. – 1 грн. 38 коп., а в 2012 г. увеличил их на 16 коп. В разрезе “налогов” в 2007–2012 гг. на каждый доллар поступлений по внешним корпоративным заимствованиям приходилось: уменьшение доходов Сводного бюджета Украины по налогу на прибыль на 2 коп. – 1 грн. 56 коп.; уменьшение этих доходов по “основному” НДС на 49 коп. – 1 грн. 65 коп.; увеличение таких доходов по “импортному” НДС на 50 коп. – 1 грн. 68 коп.; увеличение этих доходов по акцизному налогу на 1–3 коп.; увеличение их по ввозной пошлине на

5–16 коп. и увеличение их по единому сбору и плате за таможенное оформление менее чем на 1 коп.

Таблица 6

Доходы Сводного бюджета Украины от операций по импорту товаров, оплачиваемых за счет денежных средств внешних корпоративных заимствований, в 2007–2012 гг.

(грн. на 1 дол. поступлений по внешним корпоративным заимствованиям)

| № строки | Статьи доходов по Классификации доходов бюджета | | Доходы Сводного бюджета Украины за годы | | | | | |
|----------|--|---|---|-------|-------|-------|-------|-------|
| | коды | названия | 2007 | 2008 | 2009 | 2010 | 2011 | 2012 |
| 1 | 11020000 | Налог на прибыль предприятий | -0,58 | -0,87 | -1,28 | -1,56 | -0,95 | -0,02 |
| 2 | 14010000 | НДС | 0,01 | 0,00 | 0,01 | 0,04 | 0,03 | 0,00 |
| 3 | 14010100 | НДС по произведенным в Украине товарам (работам, услугам) | -0,49 | -0,72 | -1,02 | -1,33 | -1,65 | -1,52 |
| 4 | 14010300 | НДС по ввезенным на территорию Украины товарам | 0,50 | 0,72 | 1,03 | 1,37 | 1,68 | 1,52 |
| 5 | 14030000 | Акцизный налог по ввезенным на таможенную территорию Украины подакцизным товарам (продукции) | 0,01 | 0,01 | 0,02 | 0,02 | 0,03 | 0,03 |
| 6 | 15010000 | Ввозная пошлина | 0,05 | 0,07 | 0,10 | 0,13 | 0,16 | 0,15 |
| 7 | 22110000 | Единый сбор, взимаемый в пунктах пропуска через государственную границу Украины | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 8 | 22200000 | Плата за таможенное оформление товаров и транспортных средств вне места расположения таможенных органов или вне рабочего времени, установленного для таможенных органов | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 9 | Итого доходов (без учета межбюджетных трансфертов) | | -0,51 | -0,77 | -1,18 | -1,38 | -0,73 | 0,16 |

Источник: собственные расчеты автора.

Примечание: Данные таблицы рассчитаны путем деления соответствующих статей доходов Сводного бюджета Украины (табл. 4, строки 3, 5–8, 10, 13, 14) на объемы поступлений денежных средств по внешним корпоративным заимствованиям в долларовом эквиваленте (табл. 2, строка 2).

Выводы

Оценки влияния внешних корпоративных заимствований на доходы Сводного бюджета Украины по операциям по импорту товаров равны доходам Сводного бюджета Украины от операций по импорту товаров, оплачиваемых за счет денежных средств внешних корпоративных заимствований. Эти доходы, в свою очередь, равны сумме всех “налоговых” платежей, которые уплачивают импортеры в целом по этим операциям в Сводный бюджет Украины: по ввозной пошлине; акцизному налогу по ввезенным на таможенную территорию Украины подакцизным товарам; НДС; налогу на прибыль; единому сбору, взимаемому в пунктах пропуска через государственную границу Украины; плате за выполнение таможенных формальностей

таможенными органами вне места расположения таможенных органов или вне рабочего времени, установленного для них.

Основная проблема – определить, какая часть импортных товаров оплачивается за счет денежных средств внешних корпоративных заимствований. Как вариант в качестве доли стоимости импортных товаров, оплачиваемых за счет денежных средств внешних корпоративных заимствований, в стоимости всех импортных товаров можно использовать квадрат линейного парного коэффициента корреляции К. Пирсона (коэффициент детерминации R^2 для случая линейной однофакторной регрессии со свободным членом), который показывает, какая доля значимой зависимой переменной (стоимость импортных товаров) объясняется независимой переменной (поступлением денежных средств по внешним корпоративным заимствованиям).

Расчеты количественных оценок влияния внешних корпоративных заимствований на доходы Сводного бюджета Украины по операциям по импорту товаров за 2007–2012 гг. показали, что операции по импорту товаров, оплачиваемые за счет денежных средств внешних корпоративных заимствований, привели к тому, что в 2007–2011 гг. Сводный бюджет Украины недополучил доходы на сумму от 17 млрд. грн. до 29 млрд. грн., а в 2012 г. дополнительно получил доходы на сумму 4,2 млрд. грн.

В данной статье рассмотрено влияние внешних корпоративных заимствований на доходы Сводного бюджета Украины лишь по операциям по импорту товаров – купле товаров у нерезидентов с их ввозом на таможенную территорию Украины. Влияние внешних корпоративных заимствований на доходы Сводного бюджета Украины по операциям по реализации импортных товаров и использованию импортных товаров нуждается в дальнейшем исследовании.

Список использованной литературы

1. Твердохлебова Д. Методика оценки влияния внешних корпоративных заимствований на доходы бюджета // Экономика Украины. – 2012. – № 6. – С. 40–53.

References

1. Tverdokhlebova D. *Metodika otsenki vliayniay vneshnikh korporativnykh zaimstvovaniy na dokhody byudzheta* [A method of evaluation of the effect of external corporative loans on incomes of the budget]. *Ekonomika Ukrainy – Economy of Ukraine*, 2012, No. 6, pp. 40–53 [in Russian].

Статья поступила в редакцию 9 июля 2013 г.