

**Рецензенти:**

**Л. М. Касьяненко**, доктор юридичних наук, професор,  
завідувач кафедри фінансового права  
Національного університету ДПС України;

**В. О. Рядінська**, доктор юридичних наук, старший науковий  
співробітник, завідувач науково-дослідної лабораторії  
Державного науково-дослідного інституту МВС України

*Рекомендовано до друку*

*Вченою радою юридичного факультету*

*Київського національного університету імені Тараса Шевченка  
(протокол № 9 від 21 травня 2018 року)*

**Лещенко Р. М.**

Л54 Фінансово-правове регулювання офшорних механізмів: моно-  
графія. Київ: Юрінком Інтер, 2018. 316 с.  
ISBN 978-966-667-715-3

Монографію присвячено комплексному дослідженню правових основ офшорних механізмів. Здійснено класифікацію офшорних юрисдикцій, досліджено дефініцію та історію їх виникнення. Детально проаналізовано поняття, функціонування, організаційно-правові форми і статус офшорних компаній. Запропоновано шляхи вдосконалення фінансово-правового регулювання офшорних механізмів в Україні й окреслено тенденції та перспективи їх міжнародно-правового регулювання.

Книга стане в нагоді широкому загалу читачів, які цікавляться питаннями офшорних механізмів.

УДК 336.227.2/.5:34](02)

Відтворення всієї книги чи якої-небудь її частини  
будь-якими засобами або в якій-небудь формі, у тому числі в Інтернеті,  
без письмового дозволу видавництва забороняється

ISBN 978-966-667-715-3

© Лещенко Р. М., 2018  
© Юрінком Інтер, 2018

**Зміст**

<b>Передмова</b> .....	5
Перелік умовних скорочень .....	6
<b>Розділ 1. Теоретичні основи офшорних механізмів</b> .....	7
1.1. Поняття офшорів .....	7
1.2. Історія виникнення офшорів .....	17
1.3. Класифікація офшорів .....	25
1.4. Поняття офшорних компаній .....	34
<b>Розділ 2. Фінансово-правовий статус офшорних компаній</b> .....	38
2.1. Поняття та елементи фінансово-правового статусу офшорних компаній .....	38
2.2. Ознаки офшорних компаній .....	57
<b>Розділ 3. Мета створення офшорних компаній</b> .....	62
3.1. Податкове планування .....	62
3.2. Мінімізація оподаткування та ухилення від оподаткування .....	74
3.3. Виведення капіталу .....	81
<b>Розділ 4. Механізми використання офшорних компаній</b> .....	95
4.1. Механізми з імпортом та експортом .....	95
4.2. Механізми з давальницькою сировиною .....	109
4.3. Механізми з роялті .....	114
4.4. Механізми з кредитуванням .....	120
4.5. Механізми з лізингом .....	128
4.6. Механізми з виведенням дивідендів .....	132
4.7. Механізми з володінням та управлінням корпоративними правами .....	138
4.8. Механізми зі страхуванням .....	143
4.9. Механізми з банківськими рахунками .....	147
4.10. Механізми з інвестуванням .....	152
4.11. Механізми з холдинговим структуруванням .....	159
4.12. Механізми з трастовими фондами .....	166
4.13. Механізми захисту права власності .....	173
4.14. Механізми агентської (посередницької) діяльності .....	179
4.15. Механізми з транспортною інфраструктурою .....	185
4.16. Механізми з цінними паперами .....	190

4.17. Механізми з нерухомістю .....	196
4.18. Механізми з конвертацією готівкових коштів .....	210
4.19. Механізми з відшкодуванням ПДВ .....	215
4.20. Механізми з наданням послуг/виконанням робіт .....	223
<b>Розділ 5. Наслідки використання офшорних механізмів в Україні .....</b>	<b>228</b>
5.1. Ключові офшорні юрисдикції для українських компаній та їх вплив на економіку України .....	228
5.2. Шляхи вдосконалення фінансово-правового регулювання офшорних механізмів в Україні .....	256
<b>Розділ 6. Світові тенденції діяльності офшорів .....</b>	<b>278</b>
6.1. Політика іноземних країн та міжнародних організацій щодо діяльності офшорів .....	278
6.2. Шляхи удосконалення міжнародно-правового регулювання діяльності офшорів та перспективи їх подальшого функціонування .....	294
<b>Список використаних джерел .....</b>	<b>300</b>
<b>Додаток .....</b>	<b>314</b>

## ПЕРЕДМОВА

Ухвалення 2 грудня 2010 року Податкового кодексу України ознаменувало новий етап розвитку науки фінансового права і породило значний науковий інтерес до питань оподаткування. Такий інтерес зумовлений як активним проведенням податкової реформи, так і складністю й практичною значущістю для економіки країни якісного податкового законодавства та успішного розв'язання проблем в його змісті. До того ж нині бракує комплексних досліджень фінансово-правового регулювання офшорних механізмів в Україні у контексті чинного Податкового кодексу України, міжнародного законодавства та нового праворозуміння розглядуваного явища країнами «Великої двадцятки».

У низці існуючих робіт як наукового, так і практичного характеру висвітлено лише окремі аспекти правового регулювання офшорних механізмів. Водночас необхідно вивчати й удосконалювати систему офшорних механізмів із урахуванням національних інтересів та міжнародно-правових вимог. Помилки в застосуванні норм права, багато спірних питань, пов'язаних із оподаткуванням, свідчать про складність і казуїстичність законодавства, що регулює офшорні механізми. Незбалансоване правове регулювання офшорних інститутів спричиняє колосальне виведення капіталів з України, ухилення від сплати податків, що, в свою чергу, призводить до значних втрат доходів бюджетів та інших негативних наслідків для розвитку української економіки.

Формування чіткої правової позиції України щодо фінансово-правового регулювання офшорних механізмів має позитивно позначитися не тільки на вливанні іноземних інвестицій, а й на бюджетних надходженнях. Удосконалення фінансового законодавства та забезпечення послідовності проведення в нашій країні податкової реформи повинно сприяти створенню якісної основи фінансово-правового регулювання офшорних механізмів.

Наукове та практичне дослідження теми офшорних механізмів розпочато автором 2010 року. Результатом дослідження