

§ 7 НАЛОГОВЫЕ СИСТЕМЫ ЗАРУБЕЖНЫХ СТРАН

М.Л. Сеницына

АНТИКРИЗИСНЫЕ МЕРЫ ЕС. АНАЛИЗ СОВРЕМЕННЫХ ФИНАНСОВЫХ РЕФОРМ

***Аннотация:** В статье рассмотрены актуальные нововведения и предложения в области налогообложения в ЕС в рамках антикризисного регулирования последних лет. Для проведения анализа автор предлагает условное разделение принимаемых мер на три направления: меры по усилению финансовой дисциплины в рамках Союза; изменения в налоговой системе ЕС и в системе собственных ресурсов, направленные на развитие гармонизации налогообложения и усиление бюджета ЕС; и меры в рамках оказания финансовой поддержки отдельным государствам – членам, особенно пострадавшим в результате кризиса. На основе изложенного в статье материала автор приходит к выводу о том, что все изученные меры принимаются во взаимосвязи друг с другом и преследуют общую цель, состоящую в сохранении экономического единства и силы ЕС как конкурентоспособного участника мирового рынка. Кроме того, направленность принимаемых мер подтверждает тенденцию к централизации налоговой сферы на общеевропейском пространстве и развитию системы налогового федерализма в ЕС.*

***Ключевые слова:** Налоги и налогообложение, ЕС, кризис, реформа, финансовая дисциплина, налог, НДС, фонд, интеграция, федерализация*

Начавшийся в 2008 году глобальный экономический кризис отразился на развитии всех регионов. ЕС не стал исключением, столкнувшись с дестабилизацией экономического сектора и потерей позиций на мировом рынке. Средняя величина дефицита бюджета в государствах зоны евро выросла на 5 процентов и составила 6% от ВВП при установленном учредительными договорами лимите в 3%. Рекордный дефицит бюджета Ирландии достиг 32,4%, также особенно пострадали от кризиса Греция, Португалия, Испания, где дефицит бюджета составил от 9 до 10% от ВВП. Средний размер государственного долга в зоне евро существенно превысил допустимую величину в 60% и вырос до 85%,

при этом в Италии государственный долг достиг 120, а в Греции 160%¹.

В рамках поиска путей выхода из сложившейся ситуации и в целях предотвращения кризисов в дальнейшем ЕС в настоящее время принимает ряд мер, которые базируются на ориентирах Пакта Евро Плюс², принятого главами государств и правительства государств

¹ Статистические данные см.: Schuknecht L., Moutot Ph., Rother Ph., Stark J. The Stability and Growth Pact. Crisis and Reform.// European Central Bank. Occasional Paper Series No. 129. September 2011. P. 12.

² A Pact for the EURO Stronger Economic Policy Coordination for Competitiveness and convergence. Annex 1 to Conclusions of the Heads of State or Government of the Euro Area of 11 March 2011 // www.consilium.europa.eu

зоны евро 11 марта 2011 года. Пакт был открыт для присоединения остальных государств ЕС, и в результате его участниками стали все члены Союза, кроме Великобритании, Швеции, Венгрии и Чехии. Пакт, принятый в форме Заключений Европейского Совета, направлен на восстановление стабильности в зоне евро и обеспечение ее конкурентоспособности. В Пакте обозначено 5 приоритетных направлений взаимодействия участвующих государств – это поддержание конкурентоспособности, поддержание занятости населения, поддержание устойчивости государственных финансов, восстановление финансовой стабильности и усиление координации в области налоговой политики.

Учитывая названные приоритеты антикризисного регулирования ЕС, возможно условно выделить среди принимаемых действий 3 группы мер, связанных с финансовой сферой. Первая группа мер направлена на усиление финансовой дисциплины в рамках Союза; вторая группа мер охватывает изменения в налоговой системе ЕС и в системе собственных ресурсов, направленные на развитие гармонизации налогообложения и усиление бюджета ЕС; к третьей группе возможно отнести меры в рамках оказания финансовой поддержки отдельным государствам – членам, особенно пострадавшим в результате кризиса.

Усиление финансовой дисциплины в ЕС.

Наличие и признание приведенных выше кризисных показателей дефицита бюджета и государственного долга государств – членов ЕС, по сути, приостановило действие требований Пакта Стабильности и Роста³ – главного нормативного акта в сфере обеспечения

бюджетной дисциплины в ЕС, устанавливающего 3-процентный лимит дефицита государственного бюджета и 60-процентное ограничение государственного долга. Необходимость реформирования Пакта была очевидна еще и до кризиса в виду неэффективности механизма его применения⁴, а в кризисных условиях реформа стала рассматриваться как обязательный элемент преодоления кризиса. В результате назревшая реформа Пакта состоялась 13 декабря 2011 года, когда вступили в силу 1 Директива и 5 Регламентов⁵, направленных на восстановления финансовой стабильности Союза. Так называемый пакет из 6 документов «Six-Pack» преследует своей основной целью усиление финансового надзора и контроля в сфере государственного бюджета.

⁴ Пакт изначально состоял из 2 Регламентов Совета ЕС, принятых в 1997 году (Council Regulation (EC) No 1466/97 of 7 July 1997; Council Regulation (EC) No 1467/97 of 7 July 1997// ec.europa.eu/economy_finance). В 2005 году Пакт был реформирован в целях повышения его эффективности, однако реформа не достигла своих целей, и вопрос применения Пакта оставался зависящим от политических интересов государств – членов.

⁵ Regulation (EU) No 1173/2011 of the European Parliament and of the Council of 16 November 2011 on the effective enforcement of budgetary surveillance in the euro area // O.J. L 306 of 23 November 2011. P. 1; Regulation (EU) No 1174/2011 of the European Parliament and of the Council of 16 November 2011 on enforcement measures to correct excessive macroeconomic imbalances in the euro area // O.J. L 306 of 23 November 2011. P. 8; Regulation (EU) No 1175/2011 of the European Parliament and of the Council of 16 November 2011 amending Council Regulation (EC) No 1466/97 on the strengthening of the surveillance of budgetary positions and the surveillance and coordination of economic policies // O.J. L 306 of 23 November 2011. P. 12; Regulation (EU) No 1176/2011 of the European Parliament and of the Council of 16 November 2011 on the prevention and correction of macroeconomic imbalances // O.J. L 306 of 23 November 2011. P. 25; Council Regulation (EU) No 1177/2011 of 8 November 2011 amending Regulation (EC) No 1467/97 on speeding up and clarifying the implementation of the excessive deficit procedure//O.J. L 306 of 23 November 2011. P. 33; Council Directive 2011/85/EU of 8 November 2011 on requirements for budgetary frameworks of the Member// O.J. L 306 of 23 November 2011. P.41.

³ См.: *van Riet, A.* Euro Area Fiscal Policies and the Crisis// European Central Bank. Occasional Paper Series, No 109. April 2010.

В части Пакта о превентивных мерах («preventing arm») сделан акцент на совершенствование планирования и предварительного анализа экономических показателей государств – членов на уровне ЕС в рамках «европейского семестра» и на усиление контроля за государственными расходами и сокращением государственного долга.

Регламент 1175/2011 вводит понятие «европейского семестра», которое включает в себя составление рекомендаций в отношении экономических политик государств – членов, подачу и рассмотрение программ стабильности и конвергенции, а также надзор за недопущением макроэкономических дисбалансов. Для большего вовлечения Парламента ЕС в обсуждение любых рекомендаций, программ, выводов и отчетов в рамках европейского семестра Парламент наделяется правом пригласить президента Комиссии, Совета, Европейского Совета или Евро – Группы для обмена мнениями по обсуждаемому вопросу. Введение европейского семестра изменило процедуру рассмотрения экономических и налоговых политик государств – членов. Ранее они рассматривались отдельно: экономическая политика обсуждалась весной, а налоговая политика и ход ее проведения обсуждались отдельно осенью. Теперь все вопросы налоговой политики, макроэкономических дисбалансов, анализ работы финансового сектора будут обсуждаться вместе во время европейского семестра в первой половине года, перед тем, как национальные правительства составляют проекты своих бюджетов и подают их на рассмотрение парламентам во второй половине года («национальный семестр»). Такая мера должна обеспечить более эффективную имплементацию руководящих положений и рекомендаций Союза.

В рамках реформы превентивных мер, предусмотренных Пактом, также ужесточен контроль за государственным долгом, положе-

ниями об ограничении которого ранее часто пренебрегали. Теперь ЕС ведет более детальный контроль за выполнением среднесрочных бюджетных целей (medium-term budgetary objectives (МТО), установленных в рамках программ стабильности и конвергенции. Этому способствует введение новых ориентиров расходов (expenditure benchmarks), которые ограничивают годовой рост государственных расходов в соответствии со среднесрочным показателем экономического роста.

Ужесточению контроля над государственными расходами служит и введение новых санкций в отношении чрезмерного государственного долга, в то время как прежняя редакция Пакта предусматривала санкции только в случаях превышения лимитов дефицита бюджета. Согласно Регламенту 1173/2011 при превышении 60%-ого лимита государственного долга в отношении государства – члена зоны евро будет начата процедура чрезмерного дефицита, даже если показатель самого дефицита будет соответствовать требованиям ЕС. Если государство зоны евро не выполнит рекомендации Совета, направленные на уменьшение долга, Совет по представлению Комиссии обязывает государство – нарушителя разместить в пользу Комиссии процентный депозит в размере 0,2% от его ВВП. Процент будет рассчитываться исходя из кредитного риска Комиссии и соответствующего инвестиционного периода.

В части Пакта о корректирующих мерах («corrective arm»), применяемых после того, как Совет, изучив доклад Комиссии, констатирует факт наличия чрезмерного дефицита и начала процедуры чрезмерного дефицита) также усилены санкции за неисполнение рекомендаций Совета, так как теперь они применяются в случаях превышения установленных лимитов и дефицита, и государственного долга. Государство – нарушитель, участник зоны

евро, обязывается разместить беспроцентный депозит в размере 0,2% от его ВВП. В случае, если корректирующие меры государства так и не будут признаны достаточными, на него, как это уже было предусмотрено предыдущей редакцией Пакта, налагается штраф в размере 0,2% от ВВП плюс 0,1% за каждый процент преувеличения лимита при максимальном размере штрафа 0,5% от ВВП государства.

Процедура принятия решения о наложении санкций в рамках Пакта также претерпела изменения. Если раньше такое решение принималось квалифицированным большинством государств – членом в Совете, то теперь предложение Комиссии о применении санкций считается принятым Советом, если оно не будет отвергнуто квалифицированным большинством государств – членом в течение 10 дней с даты вынесения этого предложения Комиссией. Этот механизм так называемого «обратного» квалифицированного большинства (reverse qualified majority) способствует повышению эффективности Пакта, делая имплементацию его положений более независимой от политических интересов государств – членом.

Следует учесть, что, так как в отношении большинства государств – членом на данный момент уже начата процедура чрезмерного дефицита и они должны следовать рекомендациям Совета в целях его сокращения, новая редакция Пакта предусматривает для этих государств переходный период на 3 года, в течение которых государства обязаны действовать в соответствии с уже установленными для них индивидуальными планами. В результате положения Пакта о превентивных мерах являются сегодня руководящими требованиями в сфере бюджетной политики только для 4 государств – членом: Финляндии, Люксембурга, Швеции и Эстонии, так как в отношении всех остальных государств

ЕС на настоящий момент уже применяются корректирующие меры Пакта.

Помимо изменений, внесенных в положения Пакта о превентивных и корректирующих мерах, в рамках проведенной в 2011 году реформы был создан новый механизм предотвращения и преодоления чрезмерных макроэкономических дисбалансов (Excessive Imbalance Procedure). Регламент 1176/2011 определил чрезмерный дисбаланс как развитие такой экономической ситуации, которая может подорвать функционирование экономики отдельного государства – члена или всего Союза. В качестве предупредительных мер в отношении подобных дисбалансов Регламент предусматривает ежегодный обзорный доклад Комиссии (Alert Mechanism Report), который основывается на детальном изучении 10 экономических показателей каждого государства – члена и обеспечивает глубокий анализ возможных перспектив развития экономической ситуации. В своем докладе Комиссия выделяет (при наличии) государства, экономики которых подвергаются или могут быть подвергнуты чрезмерному дисбалансу. По предложению Комиссии Совет устанавливает факт наличия чрезмерного дисбаланса и издает рекомендации в отношении его преодоления. Государство должно регулярно подавать отчеты об исполнении корректирующего плана. Если Комиссия сочтет недостаточными действия государства в рамках этого плана, то по ее рекомендации Совет устанавливает факт невыполнения корректирующего плана. Для принятия подобного решения применяется тот же метод обратного квалифицированного большинства, что и в рамках процедуры чрезмерного дефицита. Рекомендация Комиссии о признании факта невыполнения корректирующего плана будет считаться принятым Советом, если

квалифицированное большинство в Совете не отклонит эти рекомендации в течение 10 дней с даты принятия их Комиссией.

Регламент 1174/2011 предусматривает санкции в рамках процедуры чрезмерного дисбаланса, применимые, также как и санкции в рамках процедуры чрезмерного дефицита, только к государствам зоны евро. В качестве санкций предусмотрен процентный депозит в размере 0,1% от ВВП государства – нарушителя в текущем году, а также штраф в таком же размере, который накладывается в случае повторного неисполнения государством рекомендаций Совета в рамках одной и той же процедуры. Штраф поступает в распоряжении Европейского Фонда Финансовой Стабильности или структуры, учрежденной взамен этого механизма, (каковым с 1 июля 2012 года должен стать Европейский Механизм Стабильности).

14 февраля 2012 года был опубликован первый годовой доклад Комиссии в рамках предупредительного механизма в соответствии с Регламентом 1176/2011. В докладе названы страны, экономическая ситуация в которых должна быть глубже и детальнее проанализирована из-за наличия риска чрезмерного дисбаланса: – это Бельгия, Болгария, Дания, Испания, Франция, Италия, Кипр, Венгрия, Словения, Финляндия, Швеция и Великобритания. При этом необходимо учитывать, что Греция, Ирландия, Португалия и Румыния не рассматривались в данном докладе, так как в отношении экономик этих государств уже ведется усиленный контроль в рамках процедуры чрезмерного дефицита.

Помимо 5 Регламентов, положения которых рассмотрены выше, новая редакция Пакта также включает в себя Директиву 2011/85/EU. Директива устанавливает минимальные требования к бюджетной политике государств – членов, выполнение которых необходимо для избежания чрезмерного дефицита. Государства

– члены обязываются иметь эффективные статистические системы, которые обеспечат наличие объективной, полной и достоверной информации о развитии экономической ситуации. Государства должны иметь адекватное законодательное регулирование вопросов фискальной политики, которое будет охватывать все административные уровни. Государства – члены обязаны разрабатывать планы своей бюджетной политики на три года в целях обеспечения выполнения среднесрочных бюджетных целей (*medium-term budgetary objectives* (МТО), установленных в рамках программ стабильности и конвергенции). Положения Директивы должны быть имплементированы национальное законодательство государств – членов до 31 декабря 2013 года.

Помимо пакета из рассмотренных 6 документов, 23 ноября 2011 года Комиссия предложила проекты еще 2 дополнительных Регламентов⁶ для усиления механизмов контроля за экономической ситуацией и реализацией бюджетных политик в государствах зоны евро.

Первый Регламент, направленный на усиления контроля за бюджетными политиками, предполагается применять ко всем государствам зоны евро. Государства будут обязаны предоставлять проекты своих национальных бюджетов на рассмотрение Комиссии, которая наделяется правом оценивать и выносить свое мнение по ним, а также требовать их пересмотра в случае обнаружения серьезных несоответствий с требованиями Пакта Стабильности и Роста.

⁶ Proposal for a Regulation on common provisions for monitoring and assessing draft budgetary plans and ensuring the correction of excessive deficit of the Member States in the euro area // COM(2011)821 final;
Proposal for a Regulation on the strengthening of economic and budgetary surveillance of Member States experiencing or threatened with serious difficulties with respect to their financial stability in the euro area // COM(2011)819 final

Второй предложенный Регламент прописывает механизм усиленного экономического и налогового контроля в отношении государств, стоящих перед угрозой финансовой нестабильности, и государств, в отношении которых уже действуют программы финансовой поддержки. Усиленный контроль предполагает постоянную проверку действий государства, которое обязано четко следовать предписаниям ЕС и адекватно выполнять все требования европейского законодательства. Согласно тексту проекта, решение о применении усиленного контроля будет приниматься Комиссией, а в полномочия Совета будет входить принятие рекомендаций, адресованных государству, о запросе экономической помощи.

Анализируя меры по укреплению финансовой дисциплины в ЕС нельзя не рассмотреть одобренный в январе 2012 года Европейским Советом и принятый в Брюсселе 2 марта 2012 года Договор о Стабильности, Координации и Управлении в ЭВС⁷. Договор подписали все государства – члены ЕС, за исключением Великобритании и Чехии. Этот документ, по сути, преследует те же цели, что и обновленная редакция Пакта Стабильности и Роста, которые состоят в обеспечении более строгой финансовой дисциплины и преодолении долгового кризиса ЕС. Ключевое положение Договора состоит в введении правила сбалансированного бюджета, предполагающего практически нулевой дефицит бюджета или его профицит. При условии соблюдения государством среднесрочных целей в соответствии с Пактом Стабильности и Роста разрешенный лимит дефицита составляет 0,5% от ВВП, в случае превышения которого будет срабатывать автоматический коррекционный механизм, включающий в себя обязанность

государства принять меры по устранению допущенных нарушений в установленный срок. Допустимая величина государственного долга составляет 60%, при этом ориентиром для государств, превышающих этот показатель, служит его снижение на 1/20 в год. Размер дефицита может достигать до 0,1% от ВВП, если величина государственного долга существенно ниже 60 процентов, а риски в сфере государственных финансов оцениваются как низкие. Требования Договора относительно названных показателей должны быть имплементированы в национальное законодательство государств – участников в течение 1 года после вступления Договора в силу в рамках «обязывающих нормативных актов постоянного характера, желательно конституций, или иных актов, соблюдение которых гарантировано и будет являться руководящим для национальных бюджетных политик»⁸. Надзор за исполнением требований Договора будет вести Комиссия ЕС, которая должна отражать все случаи нарушений в своих докладах. Против государства – нарушителя будет подаваться иск в Суд ЕС одним или несколькими государствами – участниками. Решение Суда является обязательным для участвующих государств, которые должны принять меры, прописанные в решении. Если одно из участвующих государств по своей собственной оценке или оценке Комиссии сочтет недостаточными меры, принятые нарушителем в рамках исполнения решения Суда ЕС, оно может подать иск с требованием о наложении финансовых санкций. Если Суд признает недостаточность принятых государством – нарушителем мер, он наложит на него штраф в размере не более 0,1% от ВВП. При этом если нарушителем будет государство зоны евро, то сумма штрафа поступит в Европейский Механизм Стабильности. В

⁷ Treaty on Stability, Coordination and Governance in the Economic and Monetary Union// european-council.europa.eu/media/639235/st00tscg26_en12.pdf

⁸ Статья 3.2 Договора Стабильности, Координации и Управлении в ЭВС.

противном случае сумма штрафа будет перечислена в бюджет ЕС.

Особенностью процедуры вступления Договора в силу является отказ от принципа единогласия, который является методом принятия договоров между государствами – членами ЕС. Договор вступит в силу 1 января 2013 года, если к этому моменту любые 12 из 17 государств зоны евро его ратифицируют. Таким образом, европейским лидерам удалось не допустить вето, которое могло бы наложить любое участвующее государство, в особенности Ирландия, где вопрос ратификации будет вынесен на референдум и где граждане уже дважды отвергали европейские договоры, замедляя ход интеграции. В итоге «если прежнее правило единогласия допускало глобальные последствия одной нератификации, то новое правило большинства возлагает на отказавшееся государство бремя несения убытков, возможных в результате его отказа от участия (связанных, в первую очередь, с потерей доверия на международном рынке)»⁹. При этом определенным стимулом к ратификации Договора служит его положение о том, что с 1 марта 2013 года любая помощь из Европейского Механизма Стабильности будет выделяться лишь при ратификации страной договора и имплементации правила о балансе в национальное законодательство.

Помимо этой особенности Договора, необходимо также отметить, что он формально не является частью права ЕС, а представляет собой международный договор, заключенный государствами как субъектами международного права. При этом он содержит ссылки на европейские правовые акты и в нем затронуты функции институтов ЕС. Это дало основание многим евроскептикам, в первую

очередь англичанам, говорить о наличии факта нарушения права ЕС, так как на использование европейских институтов за рамками европейской интеграционной структуры необходимо согласие всех государств – членов. В противном случае институты ЕС будут выполнять функции помимо тех, которые прописаны учредительными договорами, что станет нарушением европейского права. Причиной выбора такой противоречивой формы кооперации стало несогласие Великобритании на принятие вводимых положений, высказанное уже на стадии обсуждения и подготовки документа, и сделавшее невозможным единогласное внесение соответствующих изменений в учредительные договоры ЕС. Можно было бы сказать, что механизм продвинутого сотрудничества был бы более уместен для данной ситуации, однако, так как только Комиссия может предложить использовать этот механизм Совету и при этом необходимо также получить одобрение Парламента, то процедура принятия могла бы слишком затянуться, что было неприемлемо в условиях необходимой срочности антикризисных мер.

Некоторые специалисты называют Договор «началом конца бюджетного суверенитета государств зоны евро, которые теряют контроль над своими финансовыми и экономическими политиками»¹⁰. Такая характеристика Договора кажется преждевременной, так как его действие существенно ослаблено тем, что иск в Суд ЕС о нарушении может подать только государство – участник, а не Комиссия. Это ставит под вопрос эффективность мер, предусмотренных Договором, так как делает политическими все возможные вопросы его принудительного применения. Однако,

⁹ Montero C. Moving away from unanimity. Ratification of the Treaty on Stability, Coordination and Governance in the Economic and Monetary Union// RECON Online Working Paper 2011/38 December 2011. P.19.

¹⁰ Cash B. The Treaty on Stability, Co-ordination and Governance in the Economic and Monetary Union is unlawful// Bill Cash's European Journal. 5 March 2012 (<http://www.europeanfoundation.org/>)

несомненно, Договор вносит существенный вклад в укрепление финансовой дисциплины в ЕС, устанавливая международные стандарты бюджетной политики.

Обобщая анализ европейских актов в области укрепления финансовой дисциплины, необходимо подчеркнуть, что в условиях современного экономического кризиса стала очевидной недостаточность тех мер, которые уже были приняты государствами – членами в области экономического управления в Союзе. Рассмотренные новые нормативно – правовые акты направлены на усиление контрольных механизмов ЕС над национальными экономическими политиками, на улучшение координации бюджетных политик, а также на повышение эффективности системы предотвращения и исправления чрезмерного дефицита, государственного долга и макроэкономических дисбалансов государств – членов. Все эти меры необходимы для преодоления долгового кризиса, укрепления доверия участников рынка и уменьшения инвестиционных рисков.

Изменения в налоговой системе и системе собственных ресурсов ЕС

Специалисты говорили о недостаточных размерах бюджета ЕС на протяжении долгого времени¹¹. Однако в кризисных условиях невозможность его использования в качестве эффективного средства проведения макроэкономической политики послужила толчком к принятию новых мер в области

¹¹ См., например, *Oates W. E. Fiscal Federalism and European Union: some Reflections// Italian Society of Public Economics. XIV Conference. 4-5 October 2002; Ardy B. The EU Budget and EMU. European Institute. South Bank European Papers. No 1/2001; Wells P. Multi-Level Governance and Economic Cohesion: a Critical Analysis of Fiscal Decentralization and Multi Level Governance. December 2008// <http://www.cor.europa.eu/pages>.*

гармонизации налогообложения и изменения системы собственных ресурсов ЕС¹².

Учитывая необходимость пополнения бюджетных средств ЕС, а также для обеспечения справедливого участия в преодолении последствий кризиса финансового сектора, во многом спровоцировавшего данный кризис, 28 сентября 2011 года Комиссия ЕС представила на рассмотрение Совета проект Директивы о введении общей системы налогообложения финансовых сделок¹³. Проект Директивы предусматривает введение нового европейского налога *financial transaction tax (the «FTT»)* и регулирует все его элементы.

Объектом налога должны стать финансовые сделки, под которыми, согласно проекту, понимаются купля – продажа финансовых инструментов, и заключение сделок с деривативами. Понятие финансовых инструментов (данное в Директиве 2004/39/ЕС¹⁴) включает в себя акции, другие ценные бумаги, в том числе, определенные облигации, опционы, фьючерсы, свопы. Сделки репо также отнесены к объектам налогообложения FTT.

Согласно проекту Директивы обязанность оплатить налог FTT с финансовых сделок будет возникать при наличии двух условий:

¹² Концепция собственных средств является базой обще-европейского бюджета, который сегодня составляет ок. 1% ВВП ЕС. В соответствии с Решением Совета 70/243/ECSC он складывается из таможенных пошлин, взимаемых на внешних границах ЕС, единой процентной надбавки к ставке НДС государств – членов, сельскохозяйственных налогов, взимаемых в ЕС, подоходного налога с физических лиц, работающих в аппарате ЕС, и фиксированных отчислений (не более 1,335%) от ВВП государств – членов.

¹³ Proposal for a Council Directive on a common system of financial transaction tax and amending Directive 2008/7/EC// COM(2011) 594 final.

¹⁴ Directive 2004/39/EC of 21 April 2004 on markets in financial instruments amending Council Directives 85/611/EEC and 93/6/EEC and Directive 2000/12/EC of the European Parliament and of the Council and repealing Council Directive 93/22/EEC// O.J. L 145 of 30. April 2004. P. 1

1. хотя бы одной стороной в сделке выступает финансовый институт (к которым Директива относит, среди прочих, банки, кредитные организации, пенсионные, страховые и инвестиционные фонды); и
2. этот финансовый институт и/или второй участник сделки является лицом, учрежденным в ЕС.

Субъектом налога выступают финансовые институты, к которым проект Директивы относит широкий круг юридических лиц, включая банки, другие кредитные организации, страховые компании, пенсионные и инвестиционные фонды, лизинговые компании. При этом для расширения круга субъектов налогообложения учрежденным в ЕС будет также считаться любой финансовый институт, который вступил в сделку с лицом, учрежденным в ЕС. Так, например, американский банк, заключивший финансовую сделку с компанией, зарегистрированной в ЕС, становится плательщиком налога и вместе с этой компанией несет солидарную ответственность по его уплате. Финансовый институт будет субъектом налогообложения независимо от того, выступает ли он в финансовой сделке самостоятельно или в качестве агента.

Ставка налога на финансовые сделки будет устанавливаться государствами – членами ЕС, но она не должна быть ниже минимума, предусмотренного Директивой: общая минимальная ставка налогообложения финансовых сделок составляет 0,1%, при этом для налогообложения сделок с деривативами предусмотрена уменьшенная минимальная ставка 0,01%.

Базой налогообложения является покупная цена, полученная в рамках финансовой сделки. В случае если покупная цена меньше рыночной, то налогооблагаемой суммой будет рыночная цена на дату совершения сделки. В случае с деривативом базой налога будет его номинальная стоимость в момент совершения сделки.

Сроки уплаты налога ФТТ зависят от способа совершения финансовой сделки. Если сделка совершается в электронном виде с помощью интернет-доступа к клиринговой системе или бирже, то налог подлежит уплате в момент, когда сделка принята системой к совершению. Если сделка совершается не в электронном виде, то налог подлежит уплате в течение 3 рабочих дней с даты совершения сделки. Налог уплачивается в государстве – члене, резидентом которого является финансовый институт, а национальные налоговые органы будут, в свою очередь, перечислять полученные денежные средства в бюджет ЕС.

В случае принятия Директивы налог будет взиматься с 1 января 2014 года.

Подобное налогообложения сделок является беспрецедентным для ЕС, но имеет свои аналоги в истории налогообложения. Так в XVI – XIX веках в Испании и ее колониях со всех сделок купли – продажи взимался 10 – процентный налог «алькабала». Этот налог сильно ограничивал гражданский оборот, и его введение послужило одной из причин Нидерландской революции в XVI веке¹⁵. Налог на финансовые сделки, предложенный для введения в ЕС, аналогичным образом станет определенным препятствием для развития финансового рынка и усложнит движение ценных бумаг, что является основанием для его критики некоторыми государствами – членами. Однако эта мера видится оправданной, так как она позволит избежать дальнейшего «перегрева» финансового сектора и внесет вклад в обеспечение его стабильности, а значит, и стабильности единого рынка в целом.

В ходе рассмотрения нового налога на финансовые сделки необходимо также отметить, что, кроме задачи «материальной компенсации», которую планируется возложить на

¹⁵ См.: Всемирная история в 10 томах. Под ред. Смирин. М. 1958.

финансовый сектор, ЕС преследует цель недопущения финансовых кризисов в будущем, для чего вводит новую систему инстанций по контролю за деятельностью финансовых рынков. С января 2011 года в ЕС функционирует Европейская Система Финансового Контроля (European System of Financial Supervision (ESFS)), которая обеспечивает надзор за деятельностью финансового сектора экономики ЕС. В систему входят Европейское банковское управление, Европейское страховое управление, Европейское управление по ценным бумагам и рынкам и Европейский Совет по системным рискам¹⁶. Совет ведет общее пруденциальное наблюдение¹⁷ за финансовым сектором с учетом макроэкономического развития в целях предотвращения системных рисков, возникающих в ходе функционирования финансовых систем, и избежания масштабных финансовых спадов. Совет является консультативным органом, издающим предупреждения и рекомендации.

Итак, усиление контроля и введение нового налога в финансовом секторе позволит «оздоровить» этот сектор экономики ЕС и при этом пополнить европейский бюджет. В результате принятия предложенных мер структура собственных средств Союза претерпит изменения. Комиссия разработала проект соответствующего Решения Совета¹⁸, указав на то, что существующая система собственных ресурсов устарела и в условиях экономического кризиса

ЕС нуждается в новых источниках финансирования. В проекте подчеркнут тот факт, что все существующие сегодня источники собственных средств Союза, за исключением таможенных пошлин, не являются непосредственно связанными с целями политик ЕС, в то время как они должны отражать и поддерживать направления деятельности Союза, среди которых существенное место занимает регулирование финансовых рынков. Введение налога на финансовые сделки в качестве нового источника собственных ресурсов Союза будет осуществлено Советом в соответствии и на основании Лиссабонского Договора¹⁹, который уполномочил Совет на учреждение новых категорий собственных ресурсов и проведение необходимых для этого мер имплементации.

Помимо того, что Проект Решения вводит налог на финансовые сделки как новый источник собственных ресурсов Союза, он также предусматривает принципиальные изменения в механизме национальных отчислений от НДС в европейский бюджет. Эти изменения состоят в отказе от использования процентной надбавки к ставке НДС государств – членов, которая, по данным Комиссии, обеспечивает сравнительно небольшую часть бюджета ЕС (около 11%) и требует при этом сложного и дорогого администрирования. Взамен этому механизму планируется ввести новую систему отчислений от НДС в бюджет ЕС.

В своем Докладе 2010 года о будущем НДС²⁰, а также в Докладе 2011 года о функционировании системы собственных ресурсов²¹, который приложен к проекту рассматриваемого Решения, Комиссия обосновала необходимость полностью пересмотреть существующую си-

¹⁶ Regulation (EU) № 1092/2010 of the European Parliament and of the Council of 24 November 2010 on European Union macro-prudential oversight of the financial system and establishing a European Systemic Risk Board// O.J. L 331 of 15. December 2010. P. 1.

¹⁷ Пруденциальный надзор – это предварительный, «ранний» надзор, позволяющий регистрировать потенциальные возможности осложнений и проблем в деятельности финансовых институтов//Электронный экономический словарь. Составитель Фокин Н.И.

¹⁸ Proposal for a Council Decision on the system of own resources of the European Union of 29 June 2011// COM(2011) 510 final

¹⁹ Статьи 311 (3) и 322 (2) Лиссабонского Договора.

²⁰ Green Paper on the future of VAT. Towards a simpler, more robust and efficient VAT system. Brussels, 1.12.2010// COM(2010) 695 final

²¹ Financing the EU Budget: Report on the operation of the own resources system. Brussels, 27.10.2011// SEC(2011) 876 final/2

систему НДС для обеспечения ее эффективности, прозрачности и справедливости в современных условиях. На сегодняшний день отчисления от НДС в бюджет ЕС имеют «виртуальную» базу, которая создается для компенсации различий, оставшихся в национальных режимах регулирования налога из-за неполной гармонизации НДС на общеевропейском уровне. Для вычисления этой базы общая сумма поступлений от НДС, полученных в государстве, делится на среднее арифметическое всех ставок, применяемых в этом государстве. Полученное значение является промежуточной базой, которая, в свою очередь, умножается на общую сумму поступлений (что предполагает использование статистических данных), в результате чего вычисляется гармонизированная база НДС. Далее гармонизированная база уменьшается на 50% от валового национального дохода для экономически слабых государств. Так как в этих государствах потребление, а следовательно, и НДС, составляют большую долю в национальном доходе, подобная скидка позволяет не допустить несправедливых и неравномерных взносов в бюджет ЕС. В 2012 году такая скидка была применена в отношении Ирландии, Кипра, Люксембурга, Мальты, Португалии и Словении. Далее гармонизированная база умножается на стандартные 0,3% (при наличии льготной уменьшенных ставок для некоторых государств – например, на период 2007-2013гг. в отношении Австрии применяется ставка 0,225%, в отношении Германии 0,15%, в отношении Нидерландов и Швеции – 0,1%), и таким образом определяется сумма, подлежащая переводу в бюджет ЕС.

Согласно предложению Комиссии в ЕС планируется введение единой европейской ставки НДС в размере не более 2% от национальной ставки на все сделки с товарами и услугами, которые облагаются в государствах – членах по базовым ставкам. При этом не будет создано дополнительной к национальной

системы налогообложения НДС. Напротив, она будет интегрирована в существующую за счет того, что национальные налоговые органы будут обязаны перечислить в бюджет ЕС соответствующую часть общего объема денежных поступлений от налога, полученного ими со сделок, облагаемых по базовой ставке. По сути, введение нового источника собственных ресурсов ЕС, основанного на НДС, предполагает следующее. При вычислениях за основу берется реальные поступления от НДС за месяц. Они умножаются на унифицированную процентную ставку, вычисляемую Комиссией ЕС на основе только стандартных ставок всех государств – членов, далее этот результат множится на стандартную ставку НДС данного государства и на надбавку, устанавливаемую Регламентом Совета и не превышающую 2% стандартной ставки, и полученная сумма подлежит взносу в бюджет ЕС на месячной основе. По мнению Комиссии, предлагаемые меры реформирования отчислений от НДС в европейский бюджет позволят повысить доходы ЕС, а также помогут государствам – членам «переориентировать налогообложение в направлении потребления, которое считается более безболезненным по сравнению с другими сферами, такими как налогообложение компаний или доходов физических лиц, так как в меньшей степени препятствует экономическому росту», наличие которого является непреложным условием выхода ЕС из кризиса.

Новая инициатива в отношении НДС будет включать также отмену ряда изъятий и освобождений, которые являются существенными для функционирования единого рынка, а также принятие дополнительных мер для борьбы с уклонением от уплаты НДС.

По мнению Комиссии, предлагаемые меры реформирования отчислений от НДС в европейский бюджет позволят повысить доходы ЕС, а также помогут государствам – членам «переориентировать налогообложение в на-

правлении потребления, которое считается более безболезненным по сравнению с другими сферами, такими как налогообложение компаний или доходов физических лиц, так как в меньшей степени препятствует экономическому росту»²², наличие которого является непреложным условием выхода ЕС из кризиса.

В итоге в обновленную систему собственных ресурсов ЕС согласно тексту проекта Решения будут входить «традиционные» собственные ресурсы (таможенные пошлины и сборы, взимаемые на внешних границах ЕС, сельскохозяйственные налоги, взимаемых в ЕС, и подоходный налог с физических лиц, работающих в аппарате ЕС) – они составят 19% бюджета, налог на финансовые сделки – 22% бюджета, отчисления от НДС по новой схеме – 18% бюджета и отчисления от ВВП государств – членов -40% бюджета ЕС²³. Предлагаемая реформа позволит увеличить размер бюджета ЕС с 130 миллиардов евро в 2012 году до 160 миллиардов евро к 2020 году.

Помимо введения налога на финансовые сделки и реформирования системы отчислений от НДС, в настоящее время рассматривается также предложение об усилении европейской гармонизации в области налогообложения компаний. Инициатором этого предложения выступают Германия и Франция, несущие основное финансовое бремя в рамках преодоления кризиса в Европе и поэтому наиболее сильно заинтересованные в углублении общеевропейской интеграции.

Комиссия разрабатывала вопрос возможности введения общей консолидированной базы налогообложения компаний в ЕС с 2001 года. Итогом этой работы стал проект соответству-

ющей Директивы СССТВ²⁴, который был опубликован Комиссией 16 марта 2011 года. Общая цель Директивы состоит в упрощении налогообложения компаний, упразднении двойного и чрезмерного налогообложения прибыли компаний, а также в снижении затрат на администрирование этого налога, что в совокупности должно способствовать повышению эффективности функционирования единого рынка ЕС. Директива позволит группам компаний, базирующимся в нескольких государствах – членах и обязанным платить налог на прибыль в этих государствах, выбрать налогообложение на основе единой налоговой базы и подавать единую отчетность в государстве резидентства материнской компании. На основе единой отчетности определяется общая налоговая база для всей группы компаний. Далее с помощью определенной формулы (учитывающей такие показатели каждой компании группы как количество продаж, недвижимость и рабочие места), эта база делится между компаниями группы. Этот расчет производит сам налогоплательщик и подает его вместе с отчетностью в налоговые органы государства резидентства материнской компании. В результате каждое вовлеченное государство – член взимает налог с базы, рассчитанной в отношении подразделения, которое является его резидентом, по ставке в соответствии с требованиями своего национального законодательства.

Субъектами предлагаемого налогообложения могут быть компании, если они учреждены в одной из организационно – правовых форм, перечисленных в приложении к проекту Директивы (к которым, в том числе, относятся Европейская компания, Европейское кооперативное общество и общества с ограниченной ответственностью и акционерные общества, существующие в отдельных государствах – членах), и если они подлежат налогообложению

²² Green Paper on the future of VAT. Towards a simpler, more robust and efficient VAT system. Brussels, 1.12.2010// COM(2010) 695 final

²³ По прогнозным данным Комиссии, приведенных в: Proposal for a Council Decision on the system of own resources of the European Union of 29 June 2011// COM(2011) 510 final

²⁴ Proposal for a Council Directive on a Common Consolidated Corporate Tax Base// COM(2011) 121/4.

в государствах их резидентства. При этом компании составляют группу, если в течение 5 лет материнская компания владеет 50% и более голосующих акций в дочерней компании, и ей принадлежит доля 75% и более в капитале или прибыли дочерней компании.

Налоговая база рассчитывается на основе суммы доходов за минусом изъятых из-под налогообложения доходов и подлежащих вычету расходов. К изъятым из-под налогообложения доходам относятся: субсидии на приобретение или строительство недвижимости; средства, полученные в рамках распределения прибыли; средства, полученные от размещения акций; доходы постоянной дочерней организации в третьей стране. Вычету подлежат все расходы на ведение бизнеса, включая НДС, расходы на исследования, развитие и пожертвования в благотворительные организации в размере не более 0,5% от годового дохода компании.

Директива содержит детальные принципы составления общей отчетности группы компаний, которые должны применяться независимо от соответствующих национальных стандартов. Базовыми для составления отчетности являются принцип учета по фактической стоимости приобретения и принцип использования метода начисления. Директива отдельно прописывает правила учета долгосрочных и краткосрочных контрактов, безнадежных долгов, движимых и недвижимых активов, заемных активов и т.д.

Дата вступления в силу положений Директивы пока не проставлена в проекте. Комиссия выразила надежду на возможное вступление Директивы в силу в 2013 году с дальнейшей имплементацией в течение 2 – 3 лет. В настоящее время технические вопросы проекта Директивы разрабатывает рабочая группа, созданная при Комиссии. Что касается политических вопросов принятия Проекта, то Великобритания является ярким противником Директивы, так как считает, что она нару-

шает принцип субсидиарности и предполагает излишнее вторжение в национальный суверенитет. Директива представляет также большой вызов для государств с низкими ставками налога на прибыль, таких как Ирландия, Болгария, Нидерланды, Польша, Швеция, которые в случае принятия Директивы будут вынуждены повысить ставки налога. Общие дебаты по поводу предложенной Директивы планируется провести в рамках ЭКОФИНа в мае 2012 года, что означает, что пройдет еще немало времени, пока проект будет поставлен на голосование в Совете.

Главными инициаторами и сторонниками Директивы являются Германия и Франция, которые, как уже было отмечено, несут основную финансовую нагрузку в рамках антикризисного регулирования и больше других заинтересованы в восстановлении стабильности и экономического роста ЕС. Учитывая эти обстоятельства, 6 февраля 2012 года Германия и Франция опубликовали сравнительный отчет (Green Paper)²⁵ своих систем налогообложения прибыли компаний в целях выработки единого режима этого вида налогообложения. Документ основан на сравнении шести отдельных показателей: размера ставки налога, определения группы компаний в целях налогообложения, налогообложения дивидендов, компенсации убытков, амортизации и налогообложения партнерств. Среди основных положений документа необходимо отметить следующее. Документ предполагает введение единой налоговой ставки в двух государствах. Так как базовая ставка налога в Германии составляет 15%, а во Франции 33%, а общая цель стран состоит в привлечение инвестиций, в документе отмечено, что необходимо ориентироваться на понижение ставки французского налога. Для преодоления существенной разницы между

²⁵ Franco-German green paper on convergence in business taxation// www.bundesfinanzministerium.de

немецким и французским подходами к определению группы компаний в целях налогообложения предполагается внести изменения в немецкое законодательство, по которому группа компаний существует не только как налоговый, но и как правовой субъект, основанный на договорных отношениях, от чего в перспективе планируется отказаться.

Таким образом, два ведущих государства ЕС определили конкретные шаги более тесной интеграции, создавая ориентир для дальнейшего сближения законодательства в области налогообложения для всех других государств – членов, а также способствуя принятию Директивы СССТВ.

Итак, в рамках выработки путей преодоления кризиса в области налогообложения предложенные реформы касаются трех налогов: НДС, нового налога на финансовые сделки и налога на прибыль компаний. Проведенный анализ позволяет сделать вывод о том, что все намеченные изменения в связи с этими налогами ориентированы на дальнейшую централизацию полномочий по регулированию налогообложения на наднациональном уровне и на углубление гармонизации налогового законодательства государств – членов. Это, а также стремление к увеличению бюджета ЕС, является мерами, необходимыми для создания эффективных общеевропейских механизмов макроэкономического регулирования и обеспечения успешного функционирования единого рынка.

Оказание финансовой помощи государствам – членам, особенно сильно пострадавшим в результате кризиса.

Из-за тесной взаимозависимости экономик государств – членов ЕС финансовые проблемы одного государства могут стать серьезной угрозой для финансовой стабильности всего Союза, что особенно актуально

в условиях глобального кризиса. Для преодоления подобных угроз в 2010 году был создан Европейский Стабилизационный Фонд, состоящий из Европейского Финансового Стабилизационного Механизма (EFSM)²⁶ и Европейского Финансового Механизма Стабильности (EFSF)²⁷. Оба механизма являются временными и рассчитаны на предоставление кредитов в течение 3 лет. Первый механизм позволяет Комиссии кредитоваться на международных финансовых рынках в пользу государства, нуждающегося в помощи, под гарантийные обязательства бюджета ЕС в пределах 60 млрд евро. EFSF представляет собой специальный целевой механизм (Special Purpose Vehicle), учрежденный в форме компании (société anonyme по праву Люксембурга), которая принадлежит государствам – участникам зоны евро. EFSF уполномочен выпускать облигации и другие долговые инструменты для привлечения средств, необходимых для предоставления кредита государству зоны евро, нуждающегося в финансовой поддержке. Долговые обязательства выпускаются под гарантии государств – членов зоны евро в пропорции, соответствующей их долям в оплаченном капитале ЕЦБ. Кредитный лимит EFSF составляет 440 млрд евро. «Главная идея создателей этих фондов состоит в том, что в случае, когда кредитуются вся зона евро в целом, она может получить более выгодные ставки кредитования, чем те, которые получило бы отдельное государство, испытывающее экономические трудности, и зона евро может «передать» эти ставки соответствующему государству»²⁸. Международный

²⁶ Council Regulation (EU) No 407/2010 of 11 May 2010 establishing a European financial stabilisation mechanism// www.europa.eu

²⁷ EFSF Framework Agreement// www.efsf.europa.eu

²⁸ A. Sibert . The EFSM and the EFSF: Now and what follows. September 2010// European Parliament's Committee on Economic and Monetary Affairs// www.europarl.europa.eu/activities/committees/studies.do?language=EN

Валютный Фонд принял решение о возможности дополнить средства этих механизмов в случае оказания помощи государству зоны евро суммой в пределах 250 млрд евро. В рамках действия этих механизмов Ирландия и Португалия получили соответственно 85 и 78 млрд евро.

Для предотвращения дефолта Греции в 2010 – 2011 годах государства зоны евро совместно с МВФ предоставили стране в соответствии со специальной программой²⁹ 80 млрд евро в форме двусторонних кредитов при максимальном согласованном лимите в 110 млрд евро. Несмотря на выделение этих средств и применение разработанной для Греции экономической программы, дефолта избежать не удалось. Так как этот региональный кризис наносит очень существенный ущерб всей зоне евро и стабильности европейской экономики в целом, 13 марта 2012 года Совет ЕС³⁰ (после достижения соглашения между правительством Греции и Комиссией ЕС, МВФ и ЕЦБ) принял решение об изменении мер финансовой консолидации Греции в рамках процедуры чрезмерного дефицита. Новая программа экономической помощи имеет своей целью уменьшение государственного долга Греции до 120% к 2020 году. При условии выполнения Грецией требований программы финансовой консолидации, разработанной ЕС, Европейским Финансовым Механизмом Стабильности совместно с МВФ стране будет выделено до 130 млрд евро.

17 июля 2011 года 17 государств зоны евро подписали Договор об учреждении Европейского Механизма Стабильности³¹, международного финансового института, который

к лету 2013 года должен заменить собой оба временных механизма. На уровне ЕС нормативной базой для создания механизма служит дополнительный параграф 3, внесенный в ст. 163 Договора о ЕС по решению Европейского Совета³². Новая редакция статьи предусматривает, что государства – члены зоны евро вправе учредить стабилизационный механизм в случае его необходимости для обеспечения стабильности всей зоны Евро в целом.

Акционерный капитал Механизма составит 700 миллиардов евро, разделенных на 7 миллионов акций номиналом в 100 тысяч евро каждая. Государства – участники обязуются оплатить свои доли в уставном капитале, установленные в приложении к Договору. Договор предусматривает принцип единогласия в Совете Управляющих Механизма для принятия решений, связанных с выделением средств. При этом на встрече лидеров еврозоны в марте 2012 года в Брюсселе было предложено изменить принцип единогласия на принцип квалифицированного большинства в 85% в тех случаях, когда Комиссия и Европейский Центральный Банк решают, что необходимы срочные меры финансовой поддержки. Бюджет для оказания помощи составит 500 млрд евро. Договор открыт для участия остальных государств – членов ЕС на временной основе в случае необходимости оказания им финансовой помощи. Договор вступит в силу, когда будет ратифицирован государствами – членами, представляющими в общей сумме 90% подписчиков на акции Механизма³³.

²⁹ Euro area and IMF agreement on financial support programme for Greece of 3 Mai 2010// http://ec.europa.eu/economy_finance/eu_borrower/greek_loan_facility/index_en.htm

³⁰ Council of the European Union Brussels, 13 March 2012. 7576/12. PRESSE 106// www.european-council.europa.eu

³¹ Treaty Establishing the European Stability Mechanism// www.european-council.europa.eu/media/582311/05-tesm2.en12.pdf

³² 2011/199/EU European Council Decision of 25 March 2011 amending Article 136 of the Treaty on the Functioning of the European Union with regard to a stability mechanism for Member States whose currency is the euro.

³³ При рассмотрении этого Механизма необходимо учитывать, что его учреждение в форме международного договора и особенности его вступления в силу порождают такие же правовые вопросы, как и те, которые были рассмотрены при анализе Договора о Стабильности, Координации и Управлении в ЭВС.

Таким образом, государства зоны евро создают постоянный механизм макроэкономического преодоления кризисных ситуаций на общеевропейском уровне, который является более продуманным, эффективным и стабильным, чем существующие на сегодняшний день временные программы оказания срочной финансовой поддержки особенно пострадавшим членам Союза.

Подводя итог проведенного анализа антикризисных мер ЕС в финансовом секторе, необходимо еще раз подчеркнуть, что эти меры принимаются во взаимосвязи друг с другом и преследуют общую цель, состоящую в сохранении экономического единства и силы ЕС как конкурентоспособного участника мирового рынка. Одновременно эти меры являются шагами на пути к централизации в налоговой сфере. Так усиление финансовой дисциплины предполагает большую подчиненность членов союза наднациональным институтам управления и, одновременно, развитие центральных механизмов воздействия и контроля в области проведения бюджетной политики. Изменение системы собственных ресурсов направлено на усиление европейского бюджета для превращения его в более полноценный и эффективный механизм макроэкономического регулирования на общеевропейском пространстве. Введение нового собственного налога ЕС на финансовые сделки и стремление ведущих государств – членов усилить гармонизацию налогообложения компаний ясно свидетельствует о тенденции к дальнейшей централизации в вопросах распределения налоговых полномочий между государственным и наднациональным уровнями управления в ЕС. Совершенствование программ оказания помощи государствам, испытывающим особые финансовые трудности, также является шагом на пути к созданию эффективных механизмов антикризисного макроэкономического регулирования на общеевропейском уровне.

Таким образом, современные тенденции развития налогового права ЕС в условиях глобального кризиса подтверждают стремление государств – членов к усилению экономической интеграции, которая рассматривается как непреложное условие восстановления стабильности единого рынка и обеспечения экономической конкурентоспособности Союза.

Библиография:

1. Ardy B. The EU Budget and EMU. European Institute. South Bank European Papers. № 1/2001.
2. Cash B. The Treaty on Stability, Co-ordination and Governance in the Economic and Monetary Union is unlawful// Bill Cash's European Journal. 5 March 2012 (<http://www.europeanfoundation.org/>)
3. Financing the EU Budget: Report on the operation of the own resources system. Brussels, 27.10.2011// SEC(2011) 876 final/2
4. Montero C. Moving away from unanimity. Ratification of the Treaty on Stability, Coordination and Governance in the Economic and Monetary Union// RECON Online Working Paper 2011/38 December 2011.
5. Oates W. E. Fiscal Federalism and European Union: some Reflections// Italian Society of Public Economics. XIV Conference. 4-5 October 2002;
6. Sibert A. The EFSM and the EFSF: Now and what follows. September 2010. European Parliament's Committee on Economic and Monetary Affairs// www.europarl.europa.eu/activities/committees/studies.do?language=EN
7. Schuknecht L., Moutot Ph., Rother Ph., Stark J. The Stability and Growth Pact. Crisis and Reform.// European Central Bank. Occasional Paper Series No. 129. September 2011.

8. van Riet, A. Euro Area Fiscal Policies and the Crisis// European Central Bank. Occasional Paper Series, No 109. April 2010.
9. Wells P. Multi-Level Governance and Economic Cohesion: a Critical Analysis of Fiscal Decentralization and Multi Level Governance. December 2008// <http://www.cor.europa.eu/pages>.

References (transliteration):

1. Ardy B. The EU Budget and EMU. European Institute. South Bank European Papers. No 1/2001.
2. Cash B. The Treaty on Stability, Co-ordination and Governance in the Economic and Monetary Union is unlawful// Bill Cash's European Journal. 5 March 2012 (<http://www.europeanfoundation.org/>)
3. Financing the EU Budget: Report on the operation of the own resources system. Brussels, 27.10.2011// SEC(2011) 876 final/2
4. Montero C. Moving away from unanimity. Ratification of the Treaty on Stability, Coordination and Governance in the Economic and Monetary Union// RECON Online Working Paper 2011/38 December 2011.
5. Oates W. E. Fiscal Federalism and European Union: some Reflections// Italian Society of Public Economics. XIV Conference. 4-5 October 2002;
6. Sibert A. The EFSM and the EFSF: Now and what follows. September 2010. European Parliament's Committee on Economic and Monetary Affairs// www.europarl.europa.eu/activities/committees/studies.do?language=EN
7. Schuknecht L., Moutot Ph., Rother Ph., Stark J. The Stability and Growth Pact. Crisis and Reform.// European Central Bank. Occasional Paper Series No. 129. September 2011.
8. van Riet, A. Euro Area Fiscal Policies and the Crisis// European Central Bank. Occasional Paper Series, No 109. April 2010.
9. Wells P. Multi-Level Governance and Economic Cohesion: a Critical Analysis of Fiscal Decentralization and Multi Level Governance. December 2008// <http://www.cor.europa.eu/pages>.