**Петров Ю.А., Егорова Е.Н., Карапетян А.К.**

# Налоговое бремя на доходы от наемного труда и дивиденды в Германии в 1991-2005 годах (в сравнении с Россией)

Налоговая система Германии в рассматриваемое время была довольно стабильной. Радикальных изменений на национальном уровне практически не было, за исключением перехода на классическую систему налогообложения дивидендов. Не очень значительно в ту или иную сторону менялись ставки налогов, размеры вычетов и шкала индивидуального подоходного налога, в изменении которой просматривалась тенденция к снижению ставок (см. [1]). При этом для германской налоговой системы характерно весьма высокое совокупное (с учетом социальных налогов) налоговое бремя на доходы от наемного труда. Тем не менее, в 1992-2000 гг. полные ставки налогообложения доходов от наемного труда и дивидендов, выплаченных физическим лицам, в России были значительно выше, чем в Германии, на основном диапазоне доходов 500-64000 долларов. В 2003-2005 гг. полные ставки налогообложения дивидендов почти на всем диапазоне (кроме доходов 500-8000 долл. в 2003 г.) в России стали ниже, чем в Германии. В 2005 г. в России ИПСН ЗП стала ниже, чем в Германии, на 2,2-27,2 п.п. Однако наибольшая по величине разница приходилась на сравнительно высокие доходы от 32000 долл., а наименьшая – на относительно невысокие доходы 1000-8000 долл.

Важной отличительной особенностью являлось меньшее налогообложение дивидендов по сравнению с заработной платой (далее – ЗП) (в России – преимущественно для богатых слоев населения, в Германии – для граждан, имеющих доходы, близкие к средним).

В Германии и России в 1992-2000 гг. суммарные ставки социальных налогов при среднем заработке были близки (38-42%), но в России почти все бремя социальных налогов возлагалось на нанимателя, а в Германии работники и наниматели несли это бремя в равной степени. В 2005 г. уровень интегральных полных ставок налогообложения ЗП в Германии установился в диапазоне 43,7%-56,1% (ППСН - 43,7%-61,5%), причем для среднего по Германии начисленного заработка 29400 евро ИПСН составила 51,0%, ППСН – 60,4%, что значительно выше порога Лаффера (40%). Это является следствием сильного влияния в послевоенный период левых политических сил и профсоюзов. Однако в последнее время в связи с процессами глобализации рынков товаров и капитала все более актуальной для Германии становится проблема создания более благоприятного налогового климата для товаропроизводителей.

Анализ налоговой системы Германии и тенденций ее изменения представляет интерес не только для компаний и физических лиц, осуществляющих внешнеторговые и инвестиционные операции с итальянскими резидентами. Перечень установленных в Германии налогов, их параметры представляют интерес и с точки зрения совершенствования налоговой системы России. Для оценки целесообразности налоговых новаций полезно обратиться к опыту налогового регулирования в одной из наиболее развитых индустриальных стран, которая сохраняет весьма высокий уровень налогового перераспределения доходов.

В статье проводится исследование систем налогообложения факторных доходов (ФД) в Германии: схем расчета облагаемой базы, ставок налогов и полных ставок налогообложения (ПСН) факторного дохода. Последние сравниваются с российскими. К факторным доходам относятся валовые (т.е. до уплаты налогов физическими лицами) доходы: 1) оплата труда или заработная плата (ЗП), рассматриваемая как доход от важнейшего производственного фактора – наемного труда и 2) дивиденды, рассматриваемые как доход от другого фактора производства – капитала. В работе используются два показателя ПСН: интегральные и приростные. Под интегральной полной ставкой налогообложения (ИПСН) факторного дохода понимается уплаченная в виде налогов часть добавленной стоимости, связанной с этим ФД. Очевидно, что ИПСН является функцией величины ФД. При этом некоторые

налоги начисляются на факторный доход (например, социальные налоги и взносы), а некоторые – отчисляются от него (например – налог на доходы физических лиц – НДФЛ). Поэтому работник или акционер компании получает «на руки» меньший доход (назовем его чистым факторным доходом – ЧФД), чем начисленная работодателем ЗП или выплаченные акционерным обществом дивиденды. Для сопоставимости величин ПСН в разные периоды времени или в разных странах необходимо рассматривать их как функции именно ЧФД. Например, соотношения социальных взносов, уплачиваемых работодателем и работником, могут различаться в налоговых системах разных стран в разные моменты времени. Однако с точки зрения оценки тяжести налогового бремени на оплату труда важно именно соотношение 1) суммарной величины налогов, поступающих в бюджет при начислении данной величины оплаты труда и 2) мультиплицированного факторного дохода (МФД), т.е. оплаты труда со всеми прямо и косвенно начисленными на него налогами. Наряду с ИПСН используется показатель приростной ПСН (ППСН), т.е. соотношения прироста суммы уплачиваемых работодателем и работником налогов и прироста МФД при увеличении ЗП на определенную величину[1].

## 1. Система налогообложения доходов от наемного труда и дивидендов в Германии

**1.1. Налогообложение доходов от наемного труда (оплаты труда или заработной платы))**. Налоговое бремя на доходы от наемного труда определяется социальными налогами на ЗП, подоходными налогами с физических лиц на федеральном и на местном уровне, а также косвенно налогами на добавленную стоимость и налогами с продаж.

***1.1.1. Социальные налоги на ЗП в Германии.*** В Германии работодатели и работники обязаны уплачивать различные социальные взносы (налоги) на валовое жалование до определенного размера[2] (см. таб. 1). В 2005 г. действовали следующие ставки:

- на обязательное медицинское страхование – 7,125% жалования до 3525 евро в месяц;
- на пенсии – 9,75% жалования до 5200 (4400) евро в месяц;
- на безработицу – 3,25% жалования до 5200 (4400) евро в месяц;
- на страхование инвалидности и старческого возраста – 0,85% жалования до 3525 евро в месяц (в Саксонии ставка была равна 0,35%).

Данные правила порождали агрегированную регрессивную шкалу начисления социальных взносов:

- 20,975% жалования до 42300 евро в год;
- 13% жалования от 42300 евро до 64200 евро в год;
- 0% на превышение жалования 64200 евро в год.

Максимальная суммарная ставка социальных взносов с работника и нанимателя составляла в 2005 г. 41,95%.

Социальные налоги вычитаются из облагаемого дохода нанимателя и работника в Германии, как и в России. Однако в Германии наниматели и работники несут бремя социальных налогов в равной степени, а в России все бремя этих налогов возложено на нанимателя.

***1.1.2. Индивидуальный подоходный налог (с физических лиц).*** Германские резиденты платят налог исходя из общемирового дохода, а нерезиденты – исходя из дохода, полученного в Германии. Резидентом считается лицо, имеющее постоянное место

[1] Методы построения функций ИПСН и ППСН в зависимости от чистого факторного дохода, а также результаты расчетов их значений в России 1992-2005 гг. см. в [3]. Анализ проблем налоговых реформ в России и зарубежных странах см. также в [4-26].

[2] Ставки социальных налогов для работодателя и работника одинаковы. Размер для пяти восточных земель указывается в скобках.

жительства в Германии или находящееся в стране 6 и более месяцев в году. Супруги облагаются совместно или отдельно по желанию. Доходы детей облагаются обособленно от доходов родителей.

Таблица 1.

**Параметры налогов на оплату труда в Германии**
**(ставки в %, границы интервалов шкал и прочие показатели – в евро, до 2003 г. в марках)**

| Виды налогов и показатели | 1991 | 1992 | 1995 | 1997 | 2000 | 2003 | 2005 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Социальные налоги** | | | | | | | |
| *Шкала ставок социального налога с работодателя и работника (А1,…,А3 – границы интервалов)* | | | | | | | |
| *До А1*[1)] | 18,6 | 19,4 | 20,0 | 20,8 | 20,5 | 20,7 | 21,0 |
| *От А1 до А2* | 11,5 | 12,3 | 12,6 | 13,4 | 12,9 | 12,8 | 13,0 |
| *От А2 до А3* | … | … | … | 10,2 | … | … | … |
| *Свыше максимальной границы* | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| *Границы интервалов* | | | | | | | |
| *А1* | 54900 | 61200 | 70200 | 73800 | 76920 | 40500 | 42300 |
| *А2* | 75600 | 81600 | 93600 | 96000 | 103200 | 54000 | 62400 |
| *А3* | … | … | … | 98400 | … | … | … |
| *Максимальная граница* | *А2* | *А2* | *А2* | *А3* | *А2* | *А2* | *А2* |

Примечание: 1) Здесь и далее выражение «доход от» означает «доход, превышающий», а выражение «доход до» означает «доход, меньший или равный».
Источники: [1]

При расчете облагаемого дохода производятся различные *вычеты*, формирующие необлагаемый доход (см. таб. 2). Стандартный вычет на каждого налогоплательщика (7664 евро в 2005 г.) в соответствии с законом учтен в шкале подоходного налога. Для супругов, облагаемых совместно, стандартный вычет удваивается. В 2003-2005 гг. для каждого супруга вычет на ребенка до 18 лет или до 29 лет, если он учится, составлял 1824 евро. Дополнительно к этой сумме прибавлялось 1080 евро на образование.

Из облагаемого дохода вычитаются затраты на проезд к месту работы на общественном транспорте или в определенных пределах на личном автомобиле (0,3 евро в день за километр с максимумом 4500 евро в 2005 г.), уплаченные проценты, налоги на имущество и церковный налог, профсоюзные вносы, затраты на орудия труда и рабочую одежду. Вместо действительных затрат можно сделать стандартные вычеты: 1370 евро на доход от инвестиций и 920 евро на доход от наемного труда (в 2005 г.).

На дивиденды и другое распределение прибыли из налоговых обязательств ранее вычиталась скидка по системе приписываний в размере 3/7 валовых дивидендов (см. п. 1.2.2). С 2001 г. скидка была отменена, зато в облагаемый доход стало включаться только 50% полученных дивидендов.

*Налоговая шкала* в 2005 г. содержала ненулевые ставки от 15% до 42% (см. таб. 2). В налоговом интервале от 7664 до 52151 евро увеличение дохода на 5000 евро давало увеличение ставки на 2,835 процентных пункта (далее – п.п.). Надбавка солидарности, составлявшая 5,5%, увеличивала эффективные ставки налога: минимальную – до 15,83%; максимальную – до 44,31%. В 2005 г. были установлены ставки на 1-6,5 п.п. ниже по сравнению с 2003 г.

Отличием системы взимания индивидуального подоходного налога в Германии является наличие церковной надбавки (для членов церкви) в размере 8-9% налоговых обязательств в зависимости от федеральной земли.

### 1.2. Налогообложение прибыли, распределяемой для выплаты дивидендов

***1.2.1. Подоходный налог с корпораций.*** *Базой подоходного налога* с германских корпораций является разность между валовым доходом из всех источников, включая зарубежные, без налогов на товары и услуги и разрешенными издержками производства, т.е. фактически облагается прибыль.

Таблица 2.

**Параметры налога на доходы физических лиц в Германии**
**(ставки в %, границы интервалов шкал и прочие показатели, в евро, до 2003 г. в марках)**

| Виды налогов и показатели | 1991 | 1992 | 1995 | 1997 | 2000 | 2003 | 2005 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Вычет на затраты по доходу от занятости | 2000 | 2000 | 2000 | 2000 | 2000 | 1044 | 920 |
| Вычет на ребенка-иждивенца | 3024 | 4104 | 4104 | 4152 | 4752 | 2904 | 2904 |
| Надбавка солидарности | 3,8 | 7,5 | 7,5 | 7,5 | 5,5 | 5,5 | 5,5 |
| Церковная надбавка к налогу | 8,0-9,0 | 8,0-9,0 | 8,0-9,0 | 8,0-9,0 | 8,0-9,0 | 8,0-9,0 | 8,0-9,0 |
| ***Индивидуальный подоходный налог*** | | | | | | | |
| *Шкала ставок подоходного налога (B1,…,B13 – границы интервалов)* | | | | | | | |
| *на доход до B1* | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| *на доход от B1 до B2* | 19,0 | 19,0 | 19,0 | 25,9 | 22,9 | 20,0 | 15,0 |
| *на доход от B2 до B3* | 22,0 | 22,0 | 22,0 | 27,0 | 24,0 | 23,0 | 22,4 |
| *на доход от B3 до B4* | 25,0 | 25,0 | 25,0 | 28,5 | 25,0 | 25,3 | 24,0 |
| *на доход от B4 до B5* | 28,0 | 28,0 | 28,0 | 30,0 | 27,0 | 27,6 | 26,0 |
| *на доход от B5 до B6* | 31,0 | 31,0 | 31,0 | 31,5 | 29,0 | 30,0 | 28,0 |
| *на доход от B6 до B7* | 34,0 | 34,0 | 34,0 | 33,5 | 31,0 | 32,3 | 30,0 |
| *на доход от B7 до B8* | 37,0 | 37,0 | 37,0 | 37,0 | 33,0 | 34,6 | 32,0 |
| *на доход от B8 до B9* | 40,0 | 40,0 | 40,0 | 40,0 | 36,0 | 37,0 | 34,0 |
| *на доход от B9 до B10* | 43,0 | 43,0 | 43,0 | 43,0 | 39,0 | 39,3 | 36,0 |
| *на доход от B10 до B11* | 46,0 | 46,0 | 46,0 | 46,0 | 42,0 | 41,6 | 38,0 |
| *на доход от B11 до B12* | 49,0 | 49,0 | 49,0 | 49,0 | 45,0 | 44,0 | 40,0 |
| *на доход от B12 до B13* | 52,0 | 52,0 | 52,0 | 52,0 | 48,0 | 46,3 | 41,0 |
| *на доход свыше B13* | 53,0 | 53,0 | 53,0 | 53,0 | 51,0 | 48,5 | 42,0 |
| *Границы интервалов* | | | | | | | |
| *B1* | 5616 | 5616 | 11555 | 12095 | 13499 | 7235 | 7664 |
| *B2* | 8153 | 8153 | 15173 | 15727 | 15495 | 9251 | 9664 |
| *B3* | 18153 | 18153 | 18153 | 25727 | 17495 | 13411 | 12739 |
| *B4* | 28153 | 28153 | 28153 | 35727 | 27495 | 17571 | 16680 |
| *B5* | 38153 | 38153 | 38153 | 45727 | 37495 | 21731 | 20620 |
| *B6* | 48153 | 48153 | 48153 | 55727 | 47495 | 25890 | 24560 |
| *B7* | 58153 | 58153 | 58153 | 60041 | 56495 | 30050 | 28500 |
| *B8* | 68153 | 68153 | 68153 | 70041 | 65495 | 34210 | 32440 |
| *B9* | 78153 | 78153 | 78153 | 80041 | 74695 | 38371 | 36385 |
| *B10* | 88153 | 88153 | 88153 | 90041 | 84695 | 42531 | 40325 |
| *B11* | 98153 | 98153 | 98153 | 100041 | 94695 | 46691 | 44265 |
| *B12* | 108153 | 108153 | 108153 | 110041 | 104695 | 50857 | 48210 |
| *B13* | 120042 | 120042 | 120042 | 120041 | 114695 | 55007 | 52151 |
| *Справочно: среднегодовая зарплата* | 44768 | 45719 | 48570 | 51500 | 57780 | 28500 | 29400 |
| *Курс доллара США*[1)] | 1,659 | 1,562 | 1,571 | 1,734 | 2,122 | 0,919 | 0,800 |

Примечание 1) в 1991-2000 гг. марка / долл., в 2003-2005 гг. евро / долл.
Источники: [1]

*Основная ставка* подоходного налога с корпораций в 2000 г. (см. таб. 3) составляла 40% (в 1991-1992 гг. – 50%, в 1993-1998 гг. – 45%), что выше, чем в среднем по Западной Европе. Если корпорация выплачивала дивиденды, то ей возвращалась часть подоходного налога на эти дивиденды в размере 10% (ранее 14-15%), поэтому для распределенной прибыли эффективная ставка составляла 30% (см. п. 1.2.2.).

С июля 1991 г. корпорации уплачивали так называемую *надбавку солидарности к подоходному налогу*. По отношению к годовому доходу в 1991 г. она составляла 3,75%, при условии равномерности получения дохода в первом и втором полугодиях. С 1 января 1999 г. надбавка была снижена до 5,5%. В 2000 г. она повышала эффективную ставку для нераспределенной прибыли до 42,2%, а для распределенной прибыли – до 31,65%.

Таблица 3.

**Параметры налогов на доходы корпорации и дивиденды в Германии (ставки в %, прочие показатели – в евро, до 2003 г. во марках)**

| Виды налогов и показатели | 1991 | 1992 | 1995 | 1997 | 2000 | 2003 | 2005 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Налог на доходы корпораций** | 50,0 | 50,0 | 45,0 | 45,0 | 40,0 | 26,5 | 25,0 |
| Возврат налога на распределенную прибыль | 14,0 | 14,0 | 15,0 | 15,0 | 10,0 | - | - |
| Местный налог на доходы корпораций | 20,45 | 20,45 | 20,45 | 20,45 | 20,25 | 19,75 | 19,75 |
| Льгота участия для корпораций | - | - | - | - | - | 100,0 | 95,0 |
| Удерживаемый налог на дивиденды | 25,0 | 25,0 | 25,0 | 25,0 | 25,0 | 20,0 | 20,0 |
| Приписываемый кредит на дивиденды | 56,3 | 56,3 | 42,9 | 42,9 | 42,9 | - | - |
| Доля облагаемых дивидендов для физ. лиц | - | - | - | - | - | 50,0 | 50,0 |
| Вычет на доход от дивидендов | 0 | 600 | 6000 | 6000 | 3000 | 1550 | 1370 |
| Вычет на доход от дивидендов (на затраты) | 100,0 | 100,0 | 100,0 | 100,0 | 100,0 | 51,0 | 51,0 |
| Налоговая скидка на дивиденды | | | | | | | 115,0 |

Источники: [1]

С 2001 г. система налогообложения корпораций была изменена. Основная ставка на всю массу прибыли составляла 25%, а с учетом надбавки солидарности в размере 5,5% – 26,38%. В 2003 г. ставка была увеличена до 26,5%, а с учетом надбавки солидарности до 27,96%. В 2005 г. основная ставка вновь стала равна 25%.

*Местный промысловый подоходный налог* в Германии уплачивается на хозяйственный доход, который рассчитывается на основе дохода, облагаемого федеральным подоходным налогом, с некоторыми особенностями. Например, не вычитается половина процентов, уплаченных по долгосрочному кредиту (свыше 12 месяцев), вычитается прибыль от участия в товариществах, прибыль постоянных представительств за границей и дивиденды, полученные от других корпораций, если участие в них составляет 10% и более.

Базовая ставка промыслового налога 5% умножается на муниципальный коэффициент, который варьируется в диапазоне от 200% до 490%. Действительная ставка варьируется от 10% до 24,5%. В крупных городах установлены следующие коэффициенты и ставки (указаны в скобках): Берлин – 410% (20,5%); Гамбург – 470% (23,5%); Франкфурт – 490% (24,5%), Мюнхен – 490% (24,5%). Надбавка солидарности на этот налог не распространяется.

Промысловый налог вычитается из своей собственной базы и из базы корпорационного подоходного налога. Это означает, что эффективная ставка промыслового налога будет меньше номинальной ставки: $c \cdot (1 - c)$, где $c$ – номинальная ставка. Эффективная ставка варьируется от 9% до 18,50%.

В Германии эффективные ставки подоходного налога с юридических лиц на нераспределенную прибыль в 1991-2005 гг. были значительно выше, чем в большинстве стран Европы и в России.

***1.2.2. Налогообложение дивидендов.*** В Германии до 2000 г. включительно применялась *система полных приписываний* дивидендов. Приписываемый кредит составлял 30% валовых дивидендов или 3/7 чистых дивидендов, что позволяло свести дополнительное налоговое бремя на дивиденды к нулю, если не учитывать надбавку солидарности. Приписываемый кредит распространялся на нерезидентных акционеров из Европейского союза. Акционер включал в свой облагаемый доход валовые дивиденды или 100/70 чистых дивидендов и затем вычитал из налоговых обязательств 30% этой суммы. Надбавка солидарности увеличивала эффективную ставку корпорационного подоходного налога, вследствие чего система приписываний становилась неполной.

С 2001 г. система налогообложения стала классической. Вся прибыль теперь облагается «в руках» распределяющей корпорации по ставке 25% (за исключением 2003 г., когда ставка составляла 26,5%). «В руках» получающей резидентной корпорации дивиденды не облагаются независимо от размеров долей и сроков владения акциями, что можно трактовать как 100% льготу участия без ограничения доли. С 2004 г. 5% валовых дивидендов стали квалифицироваться как не вычитаемые затраты и включаться в облагаемый доход резидентной германской корпорации. Это обстоятельство фактически уменьшило льготу участия до 95%.

Физические лица с 2003 г. включают в облагаемый доход 50% полученных дивидендов.

*Налог на дивиденды* взимается путем удержания у источника по ставке 20% (в 1991-2000 гг. ставка составляла 25%). С учетом надбавки солидарности эффективная ставка составляет с 2001 г. 21,1%. Удержанный налог полностью вычитается из налоговых обязательств германских корпораций.

### 1.3. Прочие налоги, определяющие величину налогового бремени на доходы от наемного труда и дивиденды

***1.3.1. Налог на добавленную стоимость.*** В Германии расчет облагаемой базы НДС существенных отличий от расчета в других Европейских странах не имеет. Основная ставка (см. таб. 4) была увеличена с 14% в 1991 г. до 16% в 2000-2005 гг.

Таблица 4.

**Ставки прочих налогов в Германии, %**

| Вид налога | 1991 | 1992 | 1995 | 1997 | 2000 | 2003 | 2005 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Налог на добавленную стоимость | 14,0 | 14,0 | 15,0 | 15,0 | 16,0 | 16,0 | 16,0 |

Источники: [1]

В 1992 г. основная ставка НДС в Германии была вдвое ниже, чем в России, в 1995-1997 гг. – на 5 п.п. ниже (с учетом спецналога в России в 1995 г. – на 6,5 п.п. ниже). В 2000-2003 гг. основная ставка НДС в России была на 4 п.п. выше, чем в Германии, в 2005 гг. – на 2 п.п. выше.

## 2. Анализ полных ставок налогообложения доходов от наемного труда

Результаты расчета интегральных и приростных полных ставок налогообложения доходов от наемного труда в Германии представлены в таб. 5-6. Поскольку для нулевого дохода величины ПСН не определены, то рассчитываются ПСН для очень малого дохода (ОМД), равного $5 \cdot 10^{-12}$ долл. Чтобы сделать таблицы компактнее, далее значения чистого дохода увеличиваются в $2^{1/2}$ раза (0,250; 0,354; 0,500, … 512; 724,1; 1024 тыс. долл. США). При этом величины ИПСН в соответствующих ячейках строки *k* определяются при величине чистого дохода в левой ячейке этой строки. Величины же ППСН в ячейках строки *k* соответствуют интервалам чистого дохода, задаваемым их нижними и верхними границами, приведенными в левых ячейках строк *k-1* и *k*. При этом нижняя граница первого интервала чистого дохода принимается равной нулю.

**2.1. Полные ставки налогообложения доходов от наемного труда в Германии.** В 1991 г. уровень ИПСН в Германии увеличивался с 39,79% при доходе менее 5657 долл. и ниже, до 64,11% при доходе 1024 тыс. долл. Прекращение начисления социальных налогов при достижении установленной границы дохода вело к значительному замедлению роста ИПСН в диапазоне от 22630 до 32000 долл. и уменьшению ППСН с 57,95% до 53,47%. Далее, при росте чистого дохода до 64000 долл. ППСН резко увеличивалась до 64,39%, что объяснялось действием прогрессивной шкалы индивидуального подоходного налога, и уже при доходе 90510 долл. достигала предельного значения 64,47%.

В 1992 г. действие надбавки солидарности в течение всего периода и небольшое увеличение ставок социальных налогов привело к росту уровня ИПСН по сравнению с 1991 г. на 0,25-2,47 п.п. почти на всем диапазоне доходов (ППСН на 1,2-5,25 п.п.). Качественно картина по сравнению с 1991 г. мало изменилась. Участок стабильности ИПСН и уменьшения ППСН переместился на интервал доходов 32000-45250 долл.

По сравнению с 1992 г. в 1995 г. в Германии на 0,3-0,6 п.п. возросли ставки социального налога, увеличилась на 1 п.п. ставка НДС, вырос почти вдвое стандартный вычет из базы индивидуального подоходного налога. Это привело к росту ИПСН и ППСН на

0,51 п.п. при зарплате до 5700 долл., а также к увеличению ИПСН на 0,3-0,67 п.п. при доходах от 45250 долл. и ППСН на 0,18-2,9 п.п. при доходах от 32000 долл. Наиболее значителен был рост ППСН при доходах от 32000 до 45250 долл. Это связано с опережающим инфляцию увеличением размеров дохода, подлежащего обложению социальным налогом. Снижение ИПСН на 0,23-5,12 п.п. при доходах в 8000-32000 долл. и ППСН на 0,72-13,6 п.п. при доходах в 8000-16000 долл. было определено ростом стандартного вычета из базы индивидуального подоходного налога, причем наибольшее снижение полных ставок налогообложения достигалось при чистом доходе 11310 долл.

Таблица 5.

**Интегральные полные ставки налогообложения оплаты труда в Германии, %**

| Чистый доход, тыс. долл. | 1991 | 1992 | 1995 | 1997 | 2000 | 2003 | 2005 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| От ОМД до 5,657 | 39,79 | 41,52 | 42,03 | 42,93 | 43,12 | 43,30 | 43,69 |
| 8,000 | 43,02 | 42,53 | 42,03 | 42,93 | 43,12 | 43,30 | 43,69 |
| 11,31 | 47,00 | 47,25 | 42,13 | 44,59 | 46,26 | 43,30 | 43,69 |
| 16,00 | 50,13 | 50,75 | 47,37 | 50,54 | 51,09 | 47,44 | 44,85 |
| 22,63 | 52,71 | 53,86 | 51,82 | 54,65 | 54,89 | 51,83 | 49,62 |
| 32,00 | 52,93 | 55,40 | 55,17 | 56,97 | 55,90 | 55,09 | 53,78 |
| 45,25 | 54,23 | 55,59 | 56,26 | 57,94 | 57,71 | 56,13 | 56,12 |
| 64,00 | 57,76 | 59,17 | 59,65 | 60,86 | 59,74 | 57,84 | 56,00 |
| 90,51 | 59,97 | 61,52 | 61,93 | 62,70 | 61,06 | 58,97 | 55,73 |
| 128,0 | 61,40 | 63,02 | 63,39 | 63,90 | 61,94 | 59,73 | 55,54 |
| 181,0 | 62,35 | 64,02 | 64,36 | 64,71 | 62,54 | 60,25 | 55,40 |
| 256,0 | 63,00 | 64,69 | 65,02 | 65,25 | 62,95 | 60,61 | 55,30 |
| 362,0 | 63,44 | 65,15 | 65,47 | 65,63 | 63,24 | 60,86 | 55,24 |
| 512,0 | 63,75 | 65,47 | 65,78 | 65,89 | 63,44 | 61,04 | 55,19 |
| 724,1 | 63,96 | 65,69 | 65,99 | 66,07 | 63,58 | 61,16 | 55,15 |
| 1024 | 64,11 | 65,84 | 66,14 | 66,20 | 63,68 | 61,25 | 55,13 |
| **Минимум** | **39,79** | **41,52** | **42,03** | **42,93** | **43,12** | **43,30** | **43,69** |
| **Максимум** | **64,11** | **65,84** | **66,14** | **66,20** | **63,68** | **61,25** | **56,12** |

Таблица 6.

**Приростные полные ставки налогообложения оплаты труда в Германии, %**

| Чистый доход[1)], тыс. долл. | 1991 | 1992 | 1995 | 1997 | 2000 | 2003 | 2005 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| От ОМД до 5,657 | 39,79 | 41,52 | 42,03 | 42,93 | 43,12 | 43,30 | 43,69 |
| 8,000 | 49,54 | 44,82 | 42,03 | 42,93 | 43,12 | 43,30 | 43,69 |
| 11,31 | 54,66 | 55,99 | 42,39 | 48,24 | 52,56 | 43,30 | 43,69 |
| 16,00 | 56,34 | 57,54 | 56,82 | 60,71 | 59,82 | 55,31 | 47,48 |
| 22,63 | 57,95 | 59,97 | 59,98 | 62,23 | 62,02 | 59,91 | 58,32 |
| 32,00 | 53,47 | 58,72 | 61,62 | 61,70 | 58,15 | 61,39 | 61,47 |
| 45,25 | 57,07 | 56,06 | 58,68 | 60,10 | 61,52 | 58,47 | 60,91 |
| 64,00 | 64,39 | 65,82 | 66,00 | 66,49 | 63,91 | 61,46 | 55,69 |
| От 90,51 до 1024 | 64,47 | 66,21 | 66,50 | 66,50 | 63,91 | 61,46 | 55,07 |
| **Минимум** | **39,79** | **41,52** | **42,03** | **42,93** | **43,12** | **43,30** | **43,69** |
| **Максимум** | **64,47** | **66,21** | **66,50** | **66,50** | **63,91** | **61,46** | **61,47** |

Примечание: 1) Верхние границы интервалов чистого дохода.

Небольшие изменения в налоговой системе Германии в 1997 г. по сравнению с 1995 г. дали рост ИПСН и ППСН заработной платы на 0,9 п.п. при доходах до 8000 долл., и рост ИПСН на 0,06-3,16 п.п. при доходах от 11310 долл. При доходах от 90510 долл. изменения были очень незначительными. ППСН заметно возросла при доходах 11310-22630 долл. (на 2,25-5,85 п.п.) и не изменилась при доходах от 90510 долл. Ведущую роль в таких изменениях сыграли два обстоятельства:

- увеличение ставок социального налога на 0,8 п.п. при доходах до 96000 марок;
- увеличение первых пяти ставок индивидуального подоходного налога на 0,5-6,9 п.п.

В 2000 г. эту ситуацию власти постарались сгладить, снизив две первые ставки социального налога на 0,3-0,5 п.п., повысив третью ставку социального налога на 2,7 п.п. и снизив все ставки индивидуального подоходного налога на 2-4 п.п. и надбавку солидарности на 2 п.п. Одновременно была увеличена ставка НДС на 1 п.п. Все вместе это привело к росту по сравнению с 1997 г. ИПСН и ППСН заработной платы на 0,2 п.п. при доходах до 8000 долл., росту ИПСН на 0,25-1,66 п.п. при доходах от 11310 до 22630 долл. и ППСН на 4,32 п.п. при доходе в 11310 долл. ИПСН снизилась на 0,23-2,52 п.п. при доходах от 32000 долл., а ППСН – на 0,2-3,56 п.п. при доходах от 16000 долл.

В 2003 г. в Германии был осуществлен переход на евро. По сравнению с 2000 г. незначительно (в пределах 0,2 п.п.) были изменены ставки социального налога, снижены на 0,4-2,9 п.п. ставки индивидуального подоходного налога на низкие (до 13411 евро) и высокие (от 42531 евро) доходы и увеличены ставки на 0,3-1,3 п.п. на доходы 13411-42531 евро. Это привело к незначительному росту ИПСН и ППСН на 0,18 п.п. при доходах до 8000 долл. и снижению на ИПСН на 0,8-3,7 п.п. (ППСН на 1,2-5,25 п.п.) на остальном диапазоне. Исключение составлял чистый доход 32000 долл., при котором рост ППСН составил 3,25 п.п.

В 2005 г. по сравнению с 2003 г. чуть-чуть увеличились ставки социальных налогов, что привело к незначительному росту ИПСН и ППСН на 0,38 п.п. при чистом доходе менее 11310 долл.

Снижение на 0,6-6,5 п.п. ставок индивидуального подоходного налога привело к уменьшению ИПСН на 1,33-6,12 п.п. и ППСН на 1,59-7,83 п.п. при доходах от 11310 долл. Исключение составил доход в 32000 долл., при котором ППСН практически не изменилась, и доход в 45250 долл., при котором ППСН увеличилась на 2,44 п.п.

В целом за период 1991-2005 гг. произошли следующие изменения:

- при доходе до 5657 долл. ИПСН и ППСН увеличились на 3,9 п.п.;
- при доходе в 8000 долл. ИПСН возросла на 0,67 п.п., ППСН снизилась на 5,85 п.п.;
- при доходе в 11310-16000 долл. ИПСН снизилась на 3,3-5,3 п.п. (ППСН на 8,9-11,0 п.п.);
- при доходе 22630 долл. ИПСН снизилась на 3,09 п.п., а ППСН возросла на 0,36 п.п.;
- при доходе 32000-45250 долл. ИПСН возросла на 0,9-1,9 п.п. (ППСН на 3,8-8,0 п.п.);
- при доходе 64000 долл. и выше ИПСН снизилась на 1,8-9,0 п.п. (ППСН на 8,7-9,4 п.п.).

Уровень ИПСН ЗП в 2005 г. установился в диапазоне 43,7%-56,1% (ППСН - 43,7%-61,5%), причем максимальное значение достигалось при доходе 32000 долл. по ППСН, а предельное значение составляло 55,1%. Такая динамика была обусловлена особенностями начисления социального налога по регрессивной шкале. В 2005 г. для среднего по Германии начисленного заработка 29400 евро ИПСН составила 53,8%, ППСН – 58,3%. Это было значительно выше порога Лаффера – 40%.

*Таким образом, наиболее общей тенденцией изменения налогового бремени на ЗП в Германии за период 1991-2005 гг. являлся рост (до 3,9 п.п.) в диапазоне низких доходов (до 8000 долл.), ощутимое снижение (ИПСН на 1,8-9,0 п.п.) в диапазоне высоких доходов и рост (ИПСН на 0,9-1,9 п.п.) при средних доходах в 32000-45250 долл.*

**2.2. Сравнение ИПСН и ППСН заработной платы в России и Германии.** По сравнению с Германией в России в 1992-1995 гг. ИПСН и ППСН были выше на всем диапазоне доходов, однако максимальная разница снизилась за этот период по ИПСН с 30,6 п.п. до 25,3 п.п. и по ППСН с 33,3 п.п. до 28 п.п. Максимум приходился на доходы от 2000 до 8000 долл. При высоких доходах от 64000 долл. разница ППСН составляла в 1992 г. 8,6 п.п., в 1995 г. – 5,1 п.п.

В 1997-2000 гг. при доходе до 64000 долл. по ИПСН и до 45250 долл. по ППСН сохранялась разница «в пользу» России с максимумом 19 п.п. для ППСН и 14,9 п.п. для ИПСН. При доходе 90510 долл. разница между российскими и германскими ИПСН была

незначительной. В России ИПСН при доходе от 128000 долл. и ППСН при доходе от 64000 долл. была меньше, чем в Германии. Разница между ИПСН в Германии и в России не превышала 2,8 п.п., между ППСН - 3,2 п.п. Таким образом, высокие доходы в России стали облагаться в меньшей степени, чем в Германии.

В 2003 г. введение «плоской» шкалы подоходного налога в России вкупе с увеличением вычетов вызвало резкое снижение по сравнению с 2000 г. ИПСН и ППСН ЗП при высоких доходах. Вследствие этого ИПСН в России стала значительно ниже, по сравнению с Германией, при очень низких доходах до 354 долл. (на 0,4-2,3 п.п.) и от 11310 долл. (ИПСН на 0,6-29,3 п.п.). ППСН заработной платы в России стала ниже, чем в Германии, при доходе от 4000 долл. на 1,1-29,7 п.п., причем максимальная разница пришлась на доходы от 64000 долл. В диапазоне чистых доходов от 500 долл. до 8000 долл. ИПСН в России была выше на 1,25-5,26 п.п., что объясняется разной величиной вычетов из базы подоходного налога. Для ППСН по той же причине положительная разница имела место при доходах в 354-2828 долл.

В 2005 г. уже на всем диапазоне доходов ИПСН и ППСН ЗП в России стали ниже, чем в Германии (ИПСН на 2,2-27,2 п.п.). Максимальная разница 20,3-27,2 п.п. для ИПСН пришлась на доходы от 32000 долл., которые гораздо выше среднероссийского уровня, минимальная разница 0,77-2,09 п.п. – на доходы 1000-8000 долл. по ППСН.

Для очень низкого в сравнении с Германией среднего заработка в России в 1992-1995 гг. ИПСН была на 2,2-4,3 п.п. выше, чем в Германии, а в 1997-2003 гг. – на 2,7-3,4 п.п. ниже. ППСН среднего заработка в 1992-1995 гг. была в Германии на 4,2 п.п. ниже, чем в России, а в 1997-2003 гг. – на 7,2-11,8 п.п. выше. Такой «перелом» обусловлен, прежде всего, отменой налога на сверхнормативный фонд оплаты труда в России, снижением ставок социальных налогов и отменой налога с продаж. В 2005 г. снижение ставки НДС и ЕСН в России привело к тому, что ИПСН среднего заработка стала ниже, чем в Германии, на 8,5 п.п., ППСН – на 16,3 п.п.

В России ИПСН среднего заработка гражданина Германии составила бы в 2005 г. 35,7% против 49,6% в Германии, а ИПСН среднего для россиянина заработка в Германии – 43,7% против 41,1% в России.

*Таким образом, в 1992 г. полные ставки налогообложения в России были существенно выше (ИПСН на 2,1-30,6 п.п.), чем в Германии, на всем диапазоне доходов. В 2005 г. ситуация стала обратной: в России полные ставки налогообложения стали ниже, чем в Германии (ИПСН на 2,3-27,2 п.п.). Однако наибольшая по величине разница приходилась на сравнительно высокие доходы от 32000 долл., а наименьшая - на относительно невысокие доходы в размере 1000-8000 долл. В 1992-1995 гг. в России средний заработок облагался в большей степени, чем в Германии, в 1997-2005 гг. – в значительно меньшей степени.*

## 3. Анализ полных ставок налогообложения прибыли, распределяемой для выплаты дивидендов физическим лицам

**3.1. Полные ставки налогообложения прибыли, распределяемой для выплаты дивидендов физическим лицам в Германии**. Интегральные и приростные полные ставки налогообложения дивидендов, полученных физическими лицами в Германии, представлены в таб. 7-8.

В 1991 г. в Германии уровень ИПСН дивидендов увеличивался от 54,37% при доходах 45250 долл. и меньше до 67,03% при доходе 1024 тыс. долл. Относительно небольшая дифференциация ставок определялась тем, что до определенного размера дивидендов «работала» приписываемая скидка, сводящая налоговые обязательства акционера – физического лица к нулю, поэтому ИПСН и ППСН зависели только от ставки налога на доходы корпораций и ставки НДС. С ростом размера дивидендов приписываемая скидка переставала «перекрывать» сумму налога, рассчитанную по шкале индивидуального подоходного налога, поэтому ИПСН и ППСН увеличивались до предела, зависящего от

максимальной ставки этой шкалы. При доходе 64000 долл. ППСН составляла 63,49%, а предельное значение 67,52% достигалось уже при доходе 91510 долл.

Введение надбавки солидарности к подоходным налогам в 1992 г. определило рост по сравнению с 1991 г. ИПСН и ППСН дивидендов почти на всем диапазоне доходов с максимумом 1,38 п.п. при доходах до 45250 долл. Исключение составил доход в 64000 долл., при котором ППСН снизилась на 2,6 п.п. по причине попадания этого дохода в интервал с более низкой ставкой индивидуального подоходного налога (из-за снижения курса марки к доллару).

Таблица 7.

**Интегральные полные ставки налогообложения дивидендов в Германии, %**

| Чистый доход, тыс. долл. | 1991 | 1992 | 1995 | 1997 | 2000 | 2003 | 2005 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| От ОМД до 22,63 | 54,37 | 55,75 | 51,49 | 51,49 | 50,99 | 47,74 | 46,59 |
| 32,00 | 54,37 | 55,75 | 51,49 | 51,49 | 50,99 | 49,07 | 46,89 |
| 45,25 | 54,37 | 55,75 | 51,49 | 51,49 | 52,44 | 50,84 | 48,77 |
| 64,00 | 57,48 | 57,40 | 55,14 | 56,86 | 57,86 | 52,51 | 50,48 |
| 90,51 | 61,01 | 61,39 | 60,23 | 61,20 | 61,00 | 54,28 | 52,14 |
| 128,0 | 63,17 | 63,78 | 63,18 | 63,78 | 62,95 | 56,42 | 54,00 |
| 181,0 | 64,56 | 65,30 | 65,02 | 65,40 | 64,22 | 58,04 | 55,50 |
| 256,0 | 65,48 | 66,31 | 66,21 | 66,47 | 65,06 | 59,11 | 56,51 |
| 362,0 | 66,11 | 66,98 | 67,01 | 67,18 | 65,63 | 59,84 | 57,19 |
| 512,0 | 66,53 | 67,44 | 67,55 | 67,67 | 66,03 | 60,34 | 57,66 |
| 724,1 | 66,83 | 67,76 | 67,92 | 68,00 | 66,30 | 60,68 | 57,99 |
| 1024 | 67,03 | 67,98 | 68,18 | 68,24 | 66,49 | 60,92 | 58,22 |
| **Минимум** | **54,37** | **55,75** | **51,49** | **51,49** | **50,99** | **47,74** | **46,59** |
| **Максимум** | **67,03** | **67,98** | **68,18** | **68,24** | **66,49** | **60,92** | **58,22** |

Таблица 8.

**Приростные полные ставки налогообложения дивидендов в Германии, %**

| Чистый доход[1)], тыс. долл. | 1991 | 1992 | 1995 | 1997 | 2000 | 2003 | 2005 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| От ОМД до 22,63 | 54,37 | 55,75 | 51,49 | 51,49 | 50,99 | 47,74 | 46,59 |
| 32,00 | 54,37 | 55,75 | 51,49 | 51,49 | 50,99 | 52,02 | 47,59 |
| 45,25 | 54,37 | 55,75 | 51,49 | 51,49 | 55,61 | 54,65 | 52,82 |
| 64,00 | 63,49 | 60,92 | 62,03 | 65,96 | 66,94 | 56,09 | 54,16 |
| 90,51 | 67,52 | 68,50 | 68,78 | 68,78 | 66,94 | 58,07 | 55,73 |
| 128,0 | 67,52 | 68,50 | 68,78 | 68,78 | 66,94 | 60,83 | 57,94 |
| От 181,0 до 1024 | 67,52 | 68,50 | 68,78 | 68,78 | 66,94 | 61,49 | 58,76 |
| **Минимум** | **54,37** | **55,75** | **51,49** | **51,49** | **50,99** | **47,74** | **46,59** |
| **Максимум** | **67,52** | **68,50** | **68,78** | **68,78** | **66,94** | **61,49** | **58,76** |

Примечание: 1) Верхние границы интервалов чистого дохода.

В 1995 г. эффективная ставка корпорационного налога на распределенную прибыль снизилась с 35% до 30% (с учетом надбавки солидарности с 36,9% до 31,7%). Это при сохранении полной системы приписываний дивидендов привело к снижению по сравнению с 1992 г. ИПСН и ППСН на 4,26 п.п. при доходах до 45250 долл., т.е. до окончания действия приписываемой скидки на дивиденды. При более высоких доходах ППСН увеличилась на 0,3-1,1 п.п. ИПСН в 1995 г. оставалась ниже, чем в 1992 г., при доходах до 256000 долл.

В 1997 г. небольшие изменения произошли только в шкале индивидуального подоходного налога, поэтому уровень ППСН по сравнению с 1995 г. остался неизменным почти на всем диапазоне. Исключение составлял чистый доход в 64000 долл., который попал в налоговый интервал с более высокой ставкой, что увеличило ППСН на 3,93 п.п. и ИПСН на 1,72 п.п. При более высоких доходах ИПСН увеличилась на 0,06-0,97 п.п. (больше доход – меньше увеличение).

В 2000 г. произошло увеличение ставки НДС с 15% до 16% при одновременном снижении надбавки солидарности на 2 п.п. и ставок индивидуального подоходного налога на 2-4 п.п. Был уменьшен также вычет из облагаемого дохода на дивиденды с 6000 марок до 3000 марок. При доходах до 32000 долл. уменьшение ИПСН и ППСН по сравнению с 1997 г. составило всего 0,5 п.п. Максимальное увеличение ППСН по причине смещения налоговых интервалов получилось при доходах в 45250-64000 долл. – 0,98-4,12 п.п. При доходе 64000 долл. достигалось предельное значение ППСН – 66,9%, что на 1 п.п. ниже, чем в 1997 г. ИПСН при доходах от 90510 долл. снизились на 0,2-1,7 п.п.

В 2001 г. Германия перешла на классическую систему налогообложения корпораций со ставкой налога на прибыль 25%, которая в 2003 г. была увеличена до 26,5%. «В руках» получающей корпорации дивиденды вторично не облагались, а частные лица включали в облагаемый доход только половину дивидендов. Кроме того, ставки индивидуального подходного налога снизились в 2003 г. по сравнению с 2000 г. на 1,0-2,9 п.п. Такие изменения привели к снижению ИПСН на всем диапазоне доходов на 1,6-6,7 п.п. Причем наибольшее уменьшение достигалось при доходе от 64000 долл., а наименьшее – при доходе 45250 долларов. ППСН также снизились почти на всем диапазоне доходов на 1,0-10,9 п.п., при этом максимальное снижение наблюдалось при доходе 64000 долл., при котором ранее полные ставки налогообложения значительно выросли. При чистом доходе 32000 долл., что примерно соответствовало среднему уровню заработков, ППСН увеличилась на 1,0 п.п.

В 2005 г. «вернулась» основная ставка налога на прибыль 25% (вместо 26,5% в 2003 г.), а также были заметно снижены ставки индивидуального подоходного налога. В результате этого полные ставки налогообложения по сравнению с 2003 г. снизились на всем диапазоне доходов (ИПСН на 1,15-2,70 п.п.). Наименьшее снижение достигалось при доходах до 22630 долл., а максимальное по величине снижение 4,43 п.п. наблюдалось по ППСН при доходе в 32000 долл.

По сравнению с 1991 г. в 2005 г. в Германии на всем диапазоне доходов ПСН дивидендов уменьшились (ИПСН на 5,6-9,2 п.п.). Наименьшее снижение имело место при доходе в 45250 долл., до которого в 1991 г. действовала приписываемая скидка на дивиденды. При остальных доходах снижение было значительнее.

*Можно оценить изменения полных ставок налогообложения дивидендов в Германии в 1991-2005 гг. как ощутимое снижение практически для всех категорий акционеров. Наиболее активно этот процесс шел в 2000-2005 гг. Общий уровень ИПСН дивидендов установился в 2005 г. в диапазоне 46,6-58,2%.*

**3.2. Сравнение полных ставок налогообложения доходов от наемного труда и дивидендов в Германии**. Сравним полные ставки налогообложения заработной платы и дивидендов в Германии. В 1991 г. при доходах до 45250 долл. зарплата облагалась в меньшей степени, чем дивиденды: ИПСН была ниже на 0,14-14,58 п.п., причем максимальная разница получалась при низких доходах до 5657 долл., при которых по зарплате была также ниже, чем по дивидендам на 14,58 п.п. При доходах в 11310-22630 долл. и в 4525-64000 долл. получать прибавку в виде дивидендов в Германии было несколько выгоднее, чем в виде зарплаты – разница ППСН составляла 0,3-3,6 п.п. «в пользу» зарплаты. При доходах от 90510 долл. ПСН ЗП вновь были ниже, чем дивидендов (ППСН на 3,05 п.п.).

По сравнению с 1991 г. в 1992 г. ситуация качественно и количественно изменилась очень незначительно. В 1995 г. заметное изменение произошло лишь при доходах в 11310 долл. (разница составляла – 9,10 п.п.) и 32000 долл. (разница составляла 10,13 п.п.) по ППСН. По ИПСН при доходах от 22360 до 45250 долл. разница вместо отрицательной стала положительной: 0,33-4,77 п.п. При доходах от 90510 до 128000 долл. разница также стала положительной: от 0,21 до 1,7 п.п. При остальных доходах ситуация по сравнению с 1992 г. изменилась только количественно: при низких доходах разница ПСН дивидендов и ЗП составляла 9,46 п.п. «в пользу» дивидендов, а при высоких доходах для ППСН – 2,8 п.п.

В 1997 г. по сравнению с 1995 г. существенных качественных и количественных изменений не произошло. В 2000 г. произошли незначительные количественные изменения: при небольших доходах разница «в пользу» дивидендов составила 7,87 п.п. против 8,56 п.п. в 1997 г., при высоких доходах – 3,1 п.п. против 2,3 в 1997 г. для ППСН.

В 2003 г. при чистом доходе до 11310 долл. разница ИПСН и ППСН ЗП и дивидендов составляла – 4,43 п.п. При доходах от 22630 долл. для ИПСН она стала положительной – 0,33-6,02 п.п. Для ППСН при доходах 16000-128000 долл. разница была положительна (0,62-12,17 п.п.). Совсем незначительна для ППСН (-0,03 п.п) она была при доходах от 181000 долл. При доходах от 16000 долл. до 90510 долл. гражданам Германии было заметно выгоднее получать прибавку к доходам за счет дивидендов, чем за счет зарплаты.

В 2005 г. при доходах до 11310 долл. ИПСН и ППСН по заработной плате были ниже, чем по дивидендам, на 2,9 п.п., при доходах от 181000 долл. ИПСН была ниже на 0,1-3,09 п.п. Наибольшая положительная разница для ППСН 8,1-13,8 п.п. имела место при средних и близких к ним чистых доходах – 22630-45250 долл., при которых с точки зрения минимизации налогообложения было выгоднее увеличивать свой доход за счет получения дивидендов.

**3.3. Сравнение ИПСН и ППСН дивидендов в России и Германии.** В России ППСН дивидендов в 1992 г. была выше, чем в Германии, при доходах в 1000-64000 долл., ИПСН – при доходах свыше 2000 долл. Наибольшая разница (10-12,5 п.п.) по ИПСН наблюдалась в диапазоне 8000-64000 долл., по ППСН – в диапазоне 2828-45250 долл. При небольших доходах (до 707 долл. по ППСН и 1414 долл. по ИПСН) полные ставки налогообложения дивидендов в России были меньше, чем в Германии, (ИПСН на 0,7-8,7 п.п.). Максимальная по величине отрицательная разница приходилась на ОМД. При доходе от 90510 долл. ППСН дивидендов в России была на 0,25 п.п. ниже, чем в Германии, а ИПСН оставалась выше на 0,26-6,68 п.п. (больше доход – меньше разница). Это означает, что в 1992 г. россиянам, не имеющим дохода от коммерческой деятельности свыше 64000 долл., было с точки зрения налогообложения менее выгодно инвестировать накопленные средства, чем гражданам Германии с таким же доходом. Для тех, кто имел доход 90510 долл. и выше, с точки зрения налогообложения выгодность инвестиций в России и Германии была примерно одинаковой.

По сравнению с 1992 г. в 1995 г. качественно изменилась ситуация для высоких доходов от 90510 долл., при которых ППСН дивидендов в России стала ниже, чем в Германии, на 5,1 п.п. Максимальная разница «в пользу» России (10-12 п.п.) отмечалась для ИПСН при доходах в 22630-45250 долл., для ППСН – при доходах в 11310-45250 долл. При малых доходах до 250 долл. по ППСН и до 354 долл. по ИПСН сохранилась разница «в пользу» Германии (ИПСН на 0,9-3,4 п.п.). Таким образом, в 1995 г. налоговое бремя на дивиденды от 90510 долл. в России стало заметно ниже, чем в Германии.

В 1997-2000 гг. ситуация изменилась незначительно, качественных изменений не произошло. Количественно в 1997 г. наибольшая разница между полными ставками налогообложения дивидендов в России и Германии составила 14,7 п.п. для ППСН при доходах от 11310 до 45250 долл., а наименьшая была – 3,49 п.п. при доходе менее 250 долл. В 2000 г. наибольшая положительная разница между ППСН в России и Германии была 11,38 п.п. при доходах в 8000-32000 долл., а наибольшая по величине отрицательная разница составила -4,6 п.п. при доходе свыше 64000 долл. Значительная качественная разница имела место при доходе 64000 долл., при котором в 1991-1997 гг. ППСН дивидендов в России была больше, чем в Германии.

Таким образом, в 1992-2000 гг. гражданам, имеющим доходы на уровне 1-4 средних заработков, с точки зрения минимизации налогового бремени было выгоднее инвестировать свободные денежные средства в Германии по сравнению с Россией.

В 2003-2005 гг. с введением нового Налогового кодекса (НК) РФ сокращение полных ставок налогообложения дивидендов в России обусловило более низкий уровень ИПСН и ППСН (42,85% в 2003 г. и 41,39% в 2005 г.) по сравнению с Германией. В 2003 г. разница

между ППСН в Германии и России составила 4,89-18,64 п.п., причем особенно существенной она стала при доходах свыше 45250 долл. – 8,0-18,6 п.п. (7,4-17,4 п.п. в 2005 г.). Разница при чистом доходе до 23630 долл. составила 4,89 п.п. в 2003 г. и 5,2 п.п. в 2005 г.

Таким образом, *в 2003-2005 гг.* сложилась следующая ситуация: *в России с точки зрения минимизации налогового бремени стало выгоднее увеличивать свой доход за счет дивидендов, чем в Германии, особенно для акционеров, имеющих высокие доходы*.

## Выводы

В Германии и России в 1992-2000 гг. суммарные ставки социальных налогов при среднем заработке были близки (38-42%), но в России почти все бремя социальных налогов возлагалось на нанимателя, а в Германии работники и наниматели несли это бремя в равной степени. Другим отличием являлась регрессивная шкала социальных налогов в Германии, при этом суммарная максимальная ставка увеличилась в 2005 г. на 4,8 п.п. по сравнению с 1991 г. С введением единого социального налога (ЕСН) по регрессивной шкале в России все налоговое бремя было полностью возложено на нанимателя, максимальная суммарная ставка стала 35,6%, что ниже на 5,8 п.п., чем в Германии в 2003 г. При этом минимальная ставка социального налога в России была на 2 п.п. выше, чем в Германии, где она составляла 0%. В 2005 г. в России произошло уменьшение основной ставки ЕСН до 26%, и она стала на 16 п.п. ниже, чем в Германии.

В 1992-2000 гг. в России и Германии были установлены прогрессивные шкалы налогообложения физических лиц. В 1992-1995 гг. минимальная ставка подоходного налога с физических лиц в России составила 12% и была ниже, чем в Германии, на 8,4 п.п. с учетом надбавки солидарности[3]. Максимальная ставка в России составляла 30-40% и была ниже, чем в Германии, на 16-27 п.п. В 1997 г. минимальная ставка 12% в России была на 15,8 п.п. ниже, чем в Германии с учетом надбавки солидарности. В 2000 г. минимальная ставка в России была ниже на 12,2 п.п. (т.е. вдвое), максимальная – на 23,8 п.п., в 2003 г. разница составила 8,1 и 39,2 п.п. соответственно, в 2005 г. – 2,8 и 31,3 п.п. соответственно (с учетом надбавки солидарности).

В Германии и России установлены пропорциональные ставки корпорационного подоходного налога. За период 1992-2005 гг. ставка в России уменьшилась с 32% до 24%, в Германии – с 50% до 25% (с учетом надбавки солидарности – с 53,75% до 26,38%).

Особенностью германской налоговой системы в 1991-2000 гг. являлось уменьшение ставки корпорационного налога на распределенную прибыль на 10-15 п.п., поэтому при выплате дивидендов ставка составляла 35% в 1991 г. и 25,0% в 2005 г.

Дополнительно в Германии взимался также местный промысловый налог на доходы корпораций по ставкам около 20%, который увеличивал эффективную ставку корпорационного налога. С июля 1991 г. эту ставку увеличивала также надбавка солидарности, установленная в размере от 3,8% до 7,5% в 1992-1997 гг.

В Германии в 1991-2000 гг. применялась система приписываний дивидендов, полнота которой нарушалась лишь введением в этот период надбавки солидарности. С 2001 г. Германия перешла на классическую систему налогообложения дивидендов, когда налог однократно выплачивает только распределяющая корпорация.

Результаты анализа интегральных и приростных полных ставок налогообложения добавленной стоимости в зависимости от размера чистого дохода физических лиц в виде заработной платы и дивидендов позволяют сделать следующие заключения:

- Наиболее общей тенденцией изменения налогового бремени на ЗП в Германии за период 1991-2005 гг. являлся рост (до 3,9 п.п.) в диапазоне низких доходов (до 5657 долл.), ощутимое снижение (ИПСН на 1,8-9,0 п.п., ППСН на 9,4 п.п.,) в диапазоне высоких доходов и рост (на 0,4-8,0 п.п. по ППСН) при средних доходах в 22630-45250 долл. В 2005 г. уровень

[3] Данные таб. 1–4 по Германии сравниваются с данными по России в соответствии с действовавшими нормативными актами.

ППСН ЗП установился в диапазоне 43,7%-61,5%, ИПСН ЗП - 43,7%-56,1%, причем для среднего по Германии начисленного заработка 29400 евро ИПСН составила 51,0%, ППСН – 60,4%, что значительно выше порога Лаффера (40%).

- В 1992 г. ИПСН ЗП в России была существенно выше (на 2,1-30,6 п.п.), чем в Германии, на всем диапазоне доходов. В 2005 г. ситуация стала обратной: в России ИПСН ЗП стала ниже, чем в Германии, на 2,2-27,2 п.п. Однако наибольшая по величине разница приходилась на сравнительно высокие доходы от 32000 долл., а наименьшая – относительно невысокие доходы 1000-8000 долл. В 1992-1995 гг. в России средний заработок облагался в большей степени, чем в Германии, в 1997-2005 гг. – в значительно меньшей степени.
- В 1991 г. в Германии уровень ИПСН и ППСН дивидендов увеличивался от 54,4% при доходах 45250 долл. и ниже, до 67,0% для ИПСН (67,5% для ППСН) при доходе в 1024 тыс. долл. Можно оценить изменения полных ставок налогообложения дивидендов в Германии в 1991-2005 гг. как ощутимое снижение (ППСН на 7,9-11,8 п.п.) практически для всех категорий акционеров. Наиболее активно этот процесс шел в 2000-2005 гг. Общий уровень ИПСН дивидендов в 2005 г. установился в диапазоне 46,6-58,2% (ППСН -. 46,6-58,8%).
- В Германии в 2005 г. при чистом доходе от 22630 до 45250 долл. разность ППСН ЗП и дивидендов составляла 8,1-13,9 п.п. При доходе до 11310 долл. эта разница была отрицательна (-2,9 п.п.), как и при доходе от 90510 долл. (от -0,7 до -3,7 п.п.). С точки зрения минимизации налогового бремени это стимулировало основную часть населения, имеющую средние и близкие к ним доходы, инвестировать свои сбережения. Качественно сходная ситуация имела место и ранее, в 1991-2003 гг. В России ситуация несколько иная: после ввода в действие НК РФ налоговое бремя на ЗП при очень низких и высоких доходах стало легче, чем на дивиденды, а при средних доходах и близких к ним – почти равное.
- В 1992 г. в России ППСН дивидендов были выше, чем в Германии почти на всем диапазоне доходов (на 0,5-12,5 п.п.), кроме малых доходов до 1000 долл. Исключение составляют доходы от 90510 долл., при которых ППСН были ниже на 0,25 п.п. В 1995 г. эта разница при высоких доходах возросла по абсолютной величине до 5,1 п.п. В 1992-2000 гг. наблюдалась такая картина: при очень низких и высоких доходах от 90510 долл. полные ставки налогообложения дивидендов в Германии были выше, чем в России, а в диапазоне средних доходов – ниже (ППСН на 0,5-12 п.п.). В 2003-2005 гг. ситуация изменилась: ППСН в России стали ниже, чем в Германии на 4,9-18,6 п.п., а ИПСН – на 4,9-18,1 п.п. С точки зрения минимизации налогового бремени в России стало выгоднее увеличивать свой доход за счет дивидендов, чем в Германии, особенно для акционеров, имеющих высокие доходы.

*Общей тенденцией для России и Германии в рассматриваемые периоды стало снижение налогового бремени на доходы от наемного труда и дивиденды в случае получения высоких доходов. В 1992-2000 гг. полные ставки налогообложения доходов от наемного труда и дивидендов, выплаченных физическим лицам, в России были значительно выше, чем в Германии, на диапазоне основных доходов 500-64000 долл. В 2003-2005 гг. полные ставки налогообложения дивидендов (на всем диапазоне) и доходов от наемного труда (кроме доходов 500-8000 долл. в 2003 г.) в России стали ниже, чем в Германии. В 2005 г. в России ИПСН ЗП стала ниже, чем в Германии, на 2,2-27,2 п.п. Однако наибольшая по величине разница приходилась на сравнительно высокие доходы от 32000 долл., а наименьшая – на относительно невысокие доходы 1000-8000 долл.*

*Важной отличительной особенностью являлось меньшее налогообложение дивидендов по сравнению с ЗП (в России – преимущественно для богатых слоев населения, в Германии – для граждан, имеющих доходы, близкие к средним).*

## Литература


1. European Tax Handbook. – Amsterdam: IEBF, 1990, 1992, 1995, 1997, 2000, 2003, 2005.
2. Налоговый кодекс Российской Федерации и другие законы о налогах в 1992-2005 гг. см. Базу данных «Консультант-плюс».

3. Петров Ю.А. Сравнительный анализ налоговых систем на основе моделей полных налоговых ставок (на примере России в 1992-2005 гг.) // Российский экономический интернет-журнал. 2006. 20.09.2006.
Egorova E., Petrov Y. A Comparative Study of Taxation in Foreign Countries and the Reform of the Russian Tax System // Economic Systems, Vol. 21, No. 4, December – 1997.
4. Egorova E.N., Petrov Yu.A., Afonina S.V. Development of Foreign Tax Systems in 1991-1995 and Tax Reform in Russia. / Working Paper # WP/96/007. – Moscow, CEMI RAN. – 1996.
5. Егорова Е., Петров Ю. Сравнительный анализ эффективной ставки налогов в России и зарубежных странах // Налоговый вестник. – 1995. – № 11.
6. Егорова Е., Петров Ю., Афонина С. Сравнительный анализ налогообложения заработной платы в России и зарубежных странах в 1991-95 годах / Препринт # WP/97/026 – М: ЦЭМИ РАН. – 1997.
7. Егорова Е., Петров Ю., Афонина С. Сравнительный анализ уровня налогообложения в Российской Федерации и развитых зарубежных странах в 1991-1995 годах // Налоговое планирование на предприятиях и организациях. Изд. 7, Т. 1, Москва. – 1996 год. С.11-39.
8. Егорова Е.Н., Петров Ю.А. Налоговые системы России и 20 зарубежных стран в 1991-1997 гг.: сравнительный анализ полных налоговых ставок. Препринт # WP/99/079. – М.: ЦЭМИ РАН. – 1999.
9. Егорова Е.Н., Петров Ю.А. Оценка полной ставки налогообложения добавленной стоимости в России и развитых зарубежных странах // Экономика и математические методы. – 1996. – Т. 32. – Вып. 2.
10. Егорова Е.Н., Петров Ю.А. Сравнительный анализ зарубежных налоговых систем и развитие налогообложения в России. /Препринт. – М.: ЦЭМИ РАН. – 1995.
11. Петров Ю. Бюджетно-налоговая реформа: от фискального прессинга к необходимому минимуму // Российский экономический журнал. – 1995. – № 11.
12. Петров Ю. Вывоз капитала и налоговый потенциал российской экономики // Российский экономический журнал. – 2000, № 10.
13. Петров Ю., Афонина С., Жукова М., Карапетян А., Сафаулина Ж. Коллизии налоговой системы и Налоговый кодекс // Российский экономический журнал. – 1996. – № 5-6.
14. Петров Ю.А. Налоговая реформа и налоговый кодекс: паллиативные корректировки или радикальное снижение бремени? // Конференция “Вопросы реформирования налоговой системы России (доклады и выступления). – М., – 1997.
15. Петров Ю.А. Налоговый кодекс РФ и реформа финансово-кредитной системы: упорядочение фискальных отношений или ослабление налогового бремени? // Российский экономический журнал. – 1998. – № 4.
16. Петров Ю.А. Налоговый кодекс: неочевидное, но вероятное увеличение налогового бремени // Финансовые и бухгалтерские консультации. – 1997. – № 9.
17. Петров Ю.А. Селективная финансовая политика: повышение собираемости налогов, увеличение налогового потенциала и стимулирование развития экономики // Российский экономический журнал. – 1999, № 4.
18. Петров Ю.А. Сокращение утечки капитала и пополнение бюджета: возможности налогообложения нерепатриированной экспортной выручки // Российский экономический журнал. – 2001, № 10.
19. Петров Ю.А., Егорова Е.Н. Налоговое бремя в России и за рубежом // Консультант директора. – 1999, № 17.
20. Петров Ю.А., Егорова Е.Н. Налогообложение заработной платы в России и зарубежных странах в 1991-1997 гг. // Консультант директора. – 2000, № 4.
21. Егорова Е.Н. Налогообложение в зарубежных странах // Консультант директора, 1999, № 11.
22. Егорова Е.Н. Налогообложение дивидендов в России и зарубежных странах в 1991-1997 гг. // Консультант директора, 2000, № 18.
23. Егорова Е.Н. Сравнительный анализ динамики налоговых ставок в России и странах Западной Европы в последнее десятилетие XX века // Консультант директора, 2003, № 10.
24. Петров Ю.А. Анализ налогообложения фонда оплаты труда и распределяемой прибыли российских предприятий в 1992-2005 годах на основе моделей полных налоговых ставок // Российский экономический журнал. 2006. № 5-6.
25. Петров Ю. Сравнение проектов налоговых реформ в России на основе модели системы налогообложения оплаты труда // Российский экономический журнал. . 2008. № 1-2.
26. Егорова Е., Петров Ю. Сравнительная оценка налогового бремени на доходы от наемного труда и дивиденды в России и США в 1991-2003 годах // Консультант директора 2004. №№ 9, 10.