

**Измерение и сравнительный анализ налоговой нагрузки
на оплату труда и дивиденды в США и России в 1991-2009 гг.
с устранением влияния инфляции**

Проводится сравнительное исследование систем налогообложения факторных доходов в США и России с использованием показателей полных ставок налогообложения. Фактические доходы, вычеты и пороги налоговых шкал дефлятировались и пересчитывались в доллары США 2005 г.

Ключевые слова: налоговая нагрузка, налоговое бремя, компаративистика.

В настоящей работе проводится сравнительное исследование систем налогообложения факторных доходов² в США с использованием показателей полных ставок налогообложения (ПСН) факторного дохода. Такое сравнение позволяет, в отличие от сопоставления отдельных налогов и их ставок³, получить целостное представление о величине полной налоговой нагрузки (ПНН) на факторные доходы. ПСН факторных доходов в США сравниваются с российскими ПСН. При этом 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 доходом. Наряду с ИПСН используется показатель приростной ПСН (ППСН), т.е. соотношения прироста суммы уплачиваемых работодателем и работником налогов к вызвавшему этот прирост увеличению мультиплицированного факторного дохода⁴, т.е. дохода со всеми прямо и косвенно начисленными на него налогами.

При этом фактические доходы и некоторые параметры налоговых систем (вычеты и пороги налоговых шкал) дефлятировались и пересчитывались в доллары США 2005 г.

Получен вывод, что устранение влияния инфляции на результаты измерения и сравнительного (межстранового или межвременного) анализа налоговой нагрузки на оплату труда и дивиденды существенно изменяет такие результаты и получаемые на их основе качественные выводы.

Получены оценки изменения налоговой полной нагрузки мультиплицированных факторных доходов от капитала – прибыли и занятости – оплаты труда.

Если в 1992 г. полная ставка налогообложения была очень высокой (более 362 тыс.

* Петров Юрий Александрович, к.э.н., зав. лабораторией финансово-кредитных механизмов экономического развития Центрального экономико-математического института Российской Академии Наук.

² К факторным доходам относятся валовые (т.е. до уплаты налогов физическими лицами) доходы: 1) оплата труда, рассматриваемая как доход от важнейшего производственного фактора – наемного труда и 2) дивиденды, рассматриваемые как доход от другого фактора производства – капитала. Чистый факторный доход – это доход, оставшийся «на руках» работника или акционера после уплаты всех налогов.

³ В статье приведены параметры налоговой системы США, необходимые для проведения расчетов по методике оценки полной налоговой нагрузки на факторные доходы, разработанной Ю.А. Петровым. Источники: [1-5, 12]. Оригинальные шкалы (с порогами и т.п. параметрами в долларах приведены в [13].

⁴ Методы построения функций ИПСН и ППСН в зависимости от чистого факторного дохода, а также результаты расчетов их значений в России в 1992-2005 гг. см. в публикациях [6, 7]. Параметры налоговой системы России и величины ПСН в РФ в 1992-2009 гг. см. в [6-11]. Последнюю модификацию формул для расчета ИПСН заработной платы и дивидендов см. в [13].

долл. в терминах 2005 г.) «чистой» оплаты труда равнялась 38%, то в 1995-2000 гг. она достигала уже 46%. В 2007-2009 гг. она снизилась до 42%. То есть в рассматриваемый период в США произошло сначала ужесточение, а затем ослабление налогового пресса на высокие доходы от занятости. Для прочих интервалов дефлятированных доходов изменения были незначительны.

Для дефлятированных «чистых» доходов от дивидендов подобные колебания налоговой нагрузки были значительны уже при доходах 8000 долл. и выше. Если в 1992 г. максимальная полная ставка налогообложения этих доходов равнялась 61%, то в 1995-2000 гг. – уже 66%. В 2003-2009 гг. она снизилась до 52%. то есть в рассматриваемый период в США произошла либерализация налогового регулирования для высоких доходов.

В отличие от России (в которой созданы круторегрессивная система налогообложения оплаты труда и «плоская» система налогообложения дивидендов), аналогичные системы в США остаются среднепрогрессивными. По этой причине налоговая система России усиливает и без того огромную дифференциацию доходов населения. В США налоговая система, наоборот, смягчает такую дифференциацию (которая также очень высока, особенно по сравнению со странами Западной Европы), обеспечивая бюджетное перераспределение доходов в пользу низкодоходных групп населения.

1. Система налогообложения доходов от наемного труда и дивидендов в США

1.1. Налогообложение доходов от наемного труда (оплаты труда или заработной платы – зарплаты). Налоговое бремя на доходы от наемного труда в США определяется социальными налогами на заработную плату (ЗП), подоходными налогами с физических лиц (федеральным и штата), а также косвенно – налогами с продаж.

1.1.1. Социальные налоги (взносы) на заработную плату в США. В США корпорации и работники обязаны уплачивать социальные взносы на валовую зарплату до определенного размера. В 1991-2009 гг. ставки основных социальных взносов для работников и работодателей были установлены на одинаковом уровне – 7,65%, в том числе: 1) 6,2% валовой зарплаты до⁵ 97219 долл.⁶ – на социальное страхование; 2) 1,45% валовой зарплаты – на медицинское обслуживание (до 180000 долл. в 2005 г. долл. и без ограничения общей величины – в 2007-2009 гг.) (см. таб. 1). Наниматели также уплачивают взносы по страхованию от безработицы. Их размер в 2009 г. составлял 6,2% с первых 6372 долл. валовой зарплаты работника (т.е. максимальная величина взноса – 395 долл. на одного занятого).

С 1991 г. по 2009 г. величина порога на страхование по безработице уменьшилась в реальном выражении с 10039 долл. до 6372 долл., а величина порога на социальное страхование – увеличилась с 76573 долл. до 97219 долл. В 2003 г. по сравнению с 2005 г. значение границы взносов на медицинское страхование было выше; в 1991, 1995, 1997 и 2000 гг. – ниже и незначительно отличалось в 1992 г.

Таблица 1.

Параметры налогов на оплату труда в США
(ставки в %, границы интервалов и другие показатели – в долл. 2005 г.)

Виды налогов и показатели	1991	1992	1995	1997	2000	2003	2005	2007	2008	2009
Налоги на оплату труда, взимаемые с предприятий										
на страхование по безработице на доход до A_1	5,9	5,9	5,9	5,9	6,2	6,2	6,2	6,2	6,2	6,2
граница интервала A_1	10038	9743	8971	8517	7939	7431	7000	6593	6349	6372
Налоги на оплату труда, взимаемые с предприятий и работников										
на социальное страхование на доход до A_2	6,2	6,2	6,2	6,2	6,2	6,2	6,2	6,2	6,2	6,2

⁵ Здесь и далее выражение «доход от» означает «доход, превышающий», а выражение «доход до» означает «доход, меньший или равный».

⁶ Здесь и далее, если не оговорено особо, приведены данные за 2009 г.

граница интервала A_2	76573	77244	78433	79569	86418	92360	90000	91833	92520	97219
на медицинское обслуживание на доход до A_3	1,45	1,45	1,45	1,45	1,45	1,45	1,45	1,45	1,45	1,45
граница интервала A_3	179243	180933	156866	159137	172837	184720	180000	-	-	-

В США социальные налоги вычитаются из дохода работника, облагаемого подоходным налогом. В течение всего рассматриваемого периода в России социальные налоги почти полностью уплачивались нанимателями (с 2001 гг. – полностью), в США – нанимателями и работниками примерно в равной степени. Поэтому непосредственное сопоставление налоговых ставок не позволяет сравнить налоговую нагрузку на фонд оплаты труда (ФОТ).

1.1.2. Индивидуальный (федеральный) подоходный налог (ИПН) и подоходный налог штата (ПНШ) (их сумму обозначим как ПНФЛ). В США резиденты платят ИПН, исходя из общемирового дохода. Супруги облагаются вместе или отдельно по желанию.

Размер стандартного вычета на налогоплательщика в США зависит от его статуса: в 1991 г. он был равен 4875 долл.⁷, в 2009 г. – 5189 долл. (см. таб. 2). Стандартный вычет на иждивенца при включении его дохода в налоговую декларацию содержания определялся как сумма заработанного им дохода и 273 долл., но не менее 865 долл. и не более 5189 долл.⁸

Налогоплательщик исключал из облагаемого дохода персональные вычеты на себя и ребенка до 19 лет (или до 24 лет, если он обучается на очном отделении учебного заведения). В 2009 г. базовый размер персонального вычета, составляющий 3323 долл. на одного человека, уменьшался на 2% за каждые 2276 долл. дохода, превышающего границу в 162532 долл.

Суммарная величина стандартных и персональных вычетов на работника и одного иждивенца (при условии, что доход не превышает упомянутой выше границы и допущения, что стандартный вычет на иждивенца равнялся 865 долл.) составляла 12699 долл.

В 1991-1997 гг. налогоплательщику предоставлялась дополнительная налоговая скидка на низкий доход в размере 29,5% дохода. При доходе, превышающем границу (см. таб. 2), происходило уменьшение скидки на величину, равную произведению этого превышения на «коэффициент снижения», равный 21,1% (но не более чем на величину, равную произведению значения установленной границы дохода на ставку налоговой скидки). Максимальная налоговая скидка на низкий доход составляла в 1991 г. 2417 долл., в 1997 г. – 2782 долл.

Налоговая шкала индивидуального подоходного налога, зависящая от статуса налогоплательщика, содержала в 1991-1992 гг. три ставки – 15%, 28% и 31%. В 1995 г. к ним добавились две ставки на высокий доход 36% и 39,6%, а с 2003 г. их количество было увеличено до шести. В 2005-2009 гг. значения ставок не изменялись.

На дивиденды, полученные физическими лицами после 31 декабря 2002 г., были установлены пониженные ставки: 5% на объем дивидендов в пределах дохода, когда действуют ставки индивидуального подоходного налога 10% и 15% (например, – дохода до 25178 долл. в 2003 г.; дохода до 30904 долл. в 2009 г.) и 15% на превышение указанного порога дохода.

С 2001 г. в США был введен альтернативный минимальный подоходный налог (АМПН). Для расчета базы АМПН из дохода, облагаемого индивидуальным подоходным налогом с учетом стандартных вычетов, но без учета специальных льгот, дополнительно вычи-

⁷ В статье приведены параметры налоговой системы США и результаты расчетов ПСН для случая, когда супруги заполняют отдельные налоговые декларации. Это обеспечивает сравнимость результатов расчетов с другими странами, в некоторых из которых супруги заполняют декларации только отдельно.

⁸ Очевидно, что при доходах менее 592 долл. величина вычета не зависит от этого дохода и, по существу, дополнительный персональный вычет на иждивенца в 865 долл. является льготой на иждивенца, предоставляемой налогоплательщику. Поэтому расчеты ИПСН и ППСН за 2009 г. проводились с учетом минимального стандартного вычета на иждивенца в 865 долл. Размеры таких вычетов за более ранние годы приведены в таб. 2.

талась величина, зависящая от статуса налогоплательщика (26009 долл. в 2003 г.; 32293 долл. в 2009 г.). На ребенка можно было вычесть 6099 долл. плюс его трудовой доход, но не более 42511 долл. АМПН начислялся по ставке 26% на доход до 159301 долл. и 28% на превышение. Если стандартные налоговые обязательства, рассчитанные по шкале ПНФЛ, были больше АМПН, то последний не учитывался при определении окончательных налоговых обязательств. В противном случае эти обязательства приравнивались к АМПН, и возникало дополнительное налоговое бремя. Этот налог введен для того, чтобы сумма льгот по ПНФЛ не сводила окончательные налоговые обязательства платежеспособных налогоплательщиков к нулю или символическим величинам. На налоговые обязательства налогоплательщиков, не имеющих специальных льгот, АМПН никакого влияния не оказывает.

Таблица 2

Параметры налога на доходы физических лиц в США (ставки в %, границы интервалов шкал и другие показатели – в долл. 2005 г.)										
Виды налогов и показатели	1991	1992	1995	1997	2000	2003	2005	2007	2008	2009
Индивидуальный подоходный налог (федеральный)										
Стандартный вычет										
на налогоплательщика	4875	5010	4998	5049	4990	5043	5000	5039	4943	5189
минимальный вычет на иждивенца	717	696	769	791	794	796	800	801	816	865
Персональный вычет на одного члена семьи										
размер вычета	3083	3201	3204	3224	3175	3238	3200	3202	3175	3323
граница дохода	107546	104384	102527	98974	109667	111071	109475	110482	108824	162532
коэффициент снижения за каждые 2500 долл. в номинальном выражении, превышающие границу дохода	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2
Налоговая скидка на низкий доход										
Ставка	29,5	29,5	29,5	29,5	-	-	-	-	-	-
граница дохода	8194	8560	9612	9429	-	-	-	-	-	-
процент снижения	21,1	21,1	21,1	21,1	-	-	-	-	-	-
Шкала ставок индивидуального подоходного налога (В ₁ ,...,В ₆ – границы интервалов)										
на доход от В ₁ до В ₂	15,0	15,0	15,0	15,0	15,0	10,0	10,0	10,0	10,0	10,0
на доход от В ₂ до В ₃	28,0	28,0	28,0	28,0	28,0	15,0	15,0	15,0	15,0	15,0
на доход от В ₃ до В ₄	-	-	31,0	31,0	31,0	27,0	25,0	25,0	25,0	25,0
на доход от В ₄ до В ₅	-	-	36,0	36,0	36,0	30,0	28,0	28,0	28,0	28,0
на доход от В ₅ до В ₆	-	-	-	-	-	35,0	33,0	33,0	33,0	33,0
на доход свыше макс. границы	31,0	31,0	39,6	39,6	39,6	38,6	35,0	35,0	35,0	35,0
Границы интервалов										
В ₁	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
В ₂	24377	24913	24991	25063	24865	6370	7300	7370	7279	7601
В ₃	58899	60195	60395	60589	62347	25187	29700	29999	29525	30904
В ₄	-	-	92018	92313	91550	60857	59975	60516	59616	62378
В ₅	-	-	164363	164642	163509	92731	91400	92233	90841	95057
В ₆	-	-	-	-	-	165584	163225	164687	162227	169746
Максимальная граница	В ₃		В ₅			В ₆				
Альтернативный минимальный подоходный налог (АМПН)										
Вычет										
на налогоплательщика	-	-	-	-	-	26009	29000	29457	30182	32293
на иждивенца	-	-	-	-	-	5839	5850	5934	5805	6099
Шкала ставок АМПН (С ₁ , С ₂ – границы интервалов)										
на доход до С ₁ до С ₂	-	-	-	-	-	26,0	26,0	26,0	26,0	26,0
на доход свыше С ₂	-	-	-	-	-	28,0	28,0	28,0	28,0	28,0
Границы интервалов										
С ₁	-	-	-	-	-	0	0	0	0	0
С ₂	-	-	-	-	-	185781	175000	164828	158734	159301
Подоходный налог штата										
Средняя ставка по штатам	5,62	5,70	5,75	5,63	5,80	5,61	5,71	5,59	5,54	5,51

В США физические лица уплачивают подоходный налог штата (ПНШ). Как правило, им облагаются те же доходы, что и федеральным налогом, однако правила расчета облагаемой базы существенно отличаются. В одних штатах базой налога являются доходы, полученные из источников только в этих штатах, в других – все доходы. В некоторых штатах облагаются только доходы от капитала. Величина ПНШ вычитается из облагаемого дохода на федеральном уровне. Средняя ставка по штатам, которая учитывалась нами в расчетах за 1991-2009 гг., незначительно менялась в пределах от 5,51% в 2009 г. до 5,8% в 2000 г.

1.2. Налогообложение прибыли, распределяемой для выплаты дивидендов физическим лицам.

1.2.1. Подоходный налог с корпораций (ПНК). Базой федерального подоходного налога с корпораций в США является разность между валовым доходом из всех источников, включая зарубежные (без налогов на товары и услуги) и разрешенными издержками производства, т.е. фактически облагается несколько модифицированная прибыль. При этом из облагаемой базы вычитается подоходный налог с корпораций, уплаченный на уровне штата. США – одна из немногих стран, где применяется прогрессивно-регрессивная шкала федерального ПНК в зависимости от размера облагаемого дохода⁹ (см. таб. 3).

В 2009 г. ставки федерального ПНК равнялись:

- на доход до 45515 долл. – 15%;
- от 45515 долл. до 68272 долл. – 25%;
- от 68272 долл. до 91029 долл. – 34%;
- от 91029 долл. до 304947 долл. – 39%;
- от 304947 долл. до 9,1 млн. долл. – 34%;
- от 9,1 млн. долл. до 13,7 млн. долл. – 35%;
- от 13,7 млн. долл. до 16,7 млн. долл. – 38%;
- 35% при доходе свыше 16,7 млн. долл.

Неизменность номинальной шкалы ставок при значительном росте уровня цен означало фактическое увеличение налоговой нагрузки на прибыль.

Таблица 3.

Параметры налогов на доходы корпорации в США (ставки в %, границы интервалов и другие показатели – в тыс. долл. 2005 г.)										
Виды налогов и показатели	1991	1992	1995	1997	2000	2003	2005	2007	2008	2009
Федеральный налог на доходы корпораций (ПНК)										
Шкала ставок налога ($D_1, \dots, D_8$ – границы интервалов)										
на доход от D_1 до D_2	15,0	15,0	15,0	15,0	15,0	15,0	15,0	15,0	15,0	15,0
на доход от D_2 до D_3	25,0	25,0	25,0	25,0	25,0	25,0	25,0	25,0	25,0	25,0
на доход от D_3 до D_4	-	-	34,0	34,0	34,0	34,0	34,0	34,0	34,0	34,0
на доход от D_4 до D_5	-	-	39,0	39,0	39,0	39,0	39,0	39,0	39,0	39,0
на доход от D_5 до D_6	-	-	34,0	34,0	34,0	34,0	34,0	34,0	34,0	34,0
на доход от D_6 до D_7	-	-	35,0	35,0	35,0	35,0	35,0	35,0	35,0	35,0
на доход от D_7 до D_8	-	-	38,0	38,0	38,0	38,0	38,0	38,0	38,0	38,0
на доход свыше макс. границы	34,0	34,0	35,0	35,0	35,0	35,0	35,0	35,0	35,0	35,0
Границы интервалов										
D_1	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
D_2	72	70	64	61	57	53	50	47	45	46
D_3	108	104	96	91	85	80	75	71	68	68
D_4	-	-	128	122	113	106	100	94	91	91
D_5	-	-	429	408	380	356	335	316	304	305
D_6	-	-	12816	12166	11341	10616	10000	9419	9071	9103
D_7	-	-	19224	18250	17011	15924	15000	14128	13606	13654
D_8	-	-	23495	22305	20791	19462	18333	17267	16629	16688
максимальная граница	D_3		D_8							

⁹ Расчеты ПСН производились для средней компании с числом акционеров 200, которым начислялись одинаковые дивиденды. Так как шкала ПНК была прогрессивной (или прогрессивно-регрессивной), то число акционеров влияло на вид функций ПСН.

Альтернативный минимальный налог										
Вычет	57	56	51	49	45	42	40	38	36	36
граница дохода	-	-	-	-	-	-	-	141	136	137
процент снижения вычета при превышении границы	-	-	-	-	-	-	-	25,0	25,0	25,0
Ставка	20,0	20,0	20,0	20,0	20,0	20,0	20,0	20,0	20,0	20,0
Подходный налог штата с корпораций										
Средняя ставка	6,72	6,72	6,63	6,62	6,69	6,81	6,76	6,68	6,77	6,78

Ставки 39% и 38% были предназначены для выравнивания эффективной ставки до 34% и 35% соответственно. В период 1991-1992 гг. максимальная ставка составляла 34% и применялась в 1991 г. к доходам свыше 108 тыс. долл. (104 тыс. долл. в 1992 г.). Таким образом, после 1992 г. шкала подоходного налога с корпораций стала более прогрессивной.

В США на федеральном уровне взимается альтернативный минимальный налог на доходы корпораций (АМНК) по ставке 20% облагаемого дохода за вычетом 36412 долл. При этом в его облагаемую базу включались некоторые виды дохода, не облагаемого стандартным федеральным налогом либо облагаемого на льготных условиях. С 2007 г. вычет из дохода, облагаемого АМНК, уменьшался, если этот доход превышал 141282 долл. (136544 долл. в 2009 г.). Уменьшение составляло 25% разности между размером облагаемого дохода и 141282 долл. (136544 долл. в 2009 г.). Таким образом, в 2009 г. вычет сводился к нулю при доходе 282190 долл. Если стандартные налоговые обязательства, рассчитанные по шкале ПНК, были больше АМНК, то альтернативный минимальный подоходный налог не учитывался при определении окончательных налоговых обязательств, в противном случае окончательные налоговые обязательства приравнивались к АМНК.

ПНК штата (ПНКШ) установлен в большинстве штатов. Средняя максимальная ставка ПНКШ менялась в пределах от 6,62% в 1997 г. до 6,81% в 2003 г. При расчете облагаемого дохода, с которого уплачивается федеральный ПНК, принимается к вычету величина ПНКШ. Таким образом, налоги штата по отношению к федеральному рассматриваются как вычитаемые затраты.

1.2.2. Налогообложение дивидендов. В США применяется классическая система налогообложения дивидендов, когда дивиденды облагаются два раза – «в руках» плательщика и получателя. Физические лица льготы участия не имеют. Для них на дивиденды, полученные в 2003-2010 гг., были установлены пониженные ставки индивидуального подоходного налога (см. 1.1.2) в размере 5% и 15% (см. таб. 4).

Таблица 4

Параметры налога на доходы физических лиц с дивидендов в США
(ставки в %, границы интервалов шкалы – в долл. 2005 г.)

Виды налогов и показатели	1991	1992	1995	1997	2000	2003	2005	2007	2008	2009
Шкала ставок налога ($E_1, \dots, E_5$ – границы интервалов)										
на доход от E_1 до E_2	15,0	15,0	15,0	15,0	15,0	5,0	5,0	5,0	5,0	5,0
на доход от E_2 до E_3	28,0	28,0	28,0	28,0	28,0	-	-	-	-	-
на доход от E_3 до E_4	-	-	31,0	31,0	31,0	-	-	-	-	-
на доход от E_4 до E_5	-	-	36,0	36,0	36,0	-	-	-	-	-
на доход свыше макс. границы	31,0	31,0	39,6	39,6	39,6	15,0	15,0	15,0	15,0	15,0
Границы интервалов										
E_1	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
E_2	24377	24913	24991	25063	24865	25187	29700	29999	29525	30904
E_3	58899	60195	60395	60589	62347					
E_4			92018	92313	91550					
E_5			164363	164642	163509					
максимальная граница	E_3		E_5			E_2				

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

1.3.1. Налог с продаж. В США налог с продаж поступает в бюджеты штатов и муниципалитетов. Базой налога является валовая выручка от реализации товаров и оказания ус-

луг. Большая часть налога направляется в бюджеты штатов. Как правило, налогом с продаж не облагаются продовольственные товары. В 1991 г. невзвешенная средняя ставка составила 4,5%, в 2008-2009 гг. – 4,91% (см. таб. 5).

Таблица 5

Средние ставки налога с продаж (штата) в США, %

Показатель	1991	1992	1995	1997	2000	2003	2005	2007	2008	2009
Средняя ставка налога с продаж	4,50	4,57	4,66	4,67	4,66	4,68	4,87	4,88	4,91	4,91

2. Анализ полных ставок налогообложения (ПСН) доходов от наемного труда

Результаты расчетов интегральных и приростных ПСН ЗП в США представлены на рисунках 1-2. Поскольку для нулевого дохода величины ПСН не определены, то были рассчитаны ПСН для очень малого дохода (ОМД), равного $5 \cdot 10^{-12}$ долл. Чтобы сделать графики функций ПСН компактнее, значения чистого дохода (ЧД) увеличивались в $2^{1/2}$ раза (0,250; 0,354; 0,500; 1,000;... 512; 724,1; 1024 тыс. долл. США). Следует учитывать, что по США расчеты производились с применением средних по стране ставок налога с продаж, налога штата на доходы корпораций и подоходного налога штата с физических лиц. В конкретных штатах показатели могут значительно варьироваться. Примером штатов, где действующие ставки близки к средним, являлись Джорджия и Мэриленд. Наиболее низкие ставки были установлены в Неваде, Вайоминге, Техасе, Южной Дакоте, Вашингтоне (кроме столичного города). Наиболее высокие ставки – в штатах Калифорния, Айова, Мэн, Миннесота, Небраска, Нью-Джерси, Нью-Йорк, Род-Айленд, Вермонт, Западная Вирджиния и г. Вашингтон.

2.1. Полные ставки налогообложения доходов от наемного труда в США. В 1991 г. уровень ИПСН ЗП в США был невелик по сравнению с большинством стран Европы и Россией: от 22,17% до 38,68% (см. рис. 1). Причем при доходе 16000 долл. происходило снижение ИПСН ЗП до 21,43%, затем – рост до максимума при доходе 181000 долл., после чего – снижение до 37,87%.

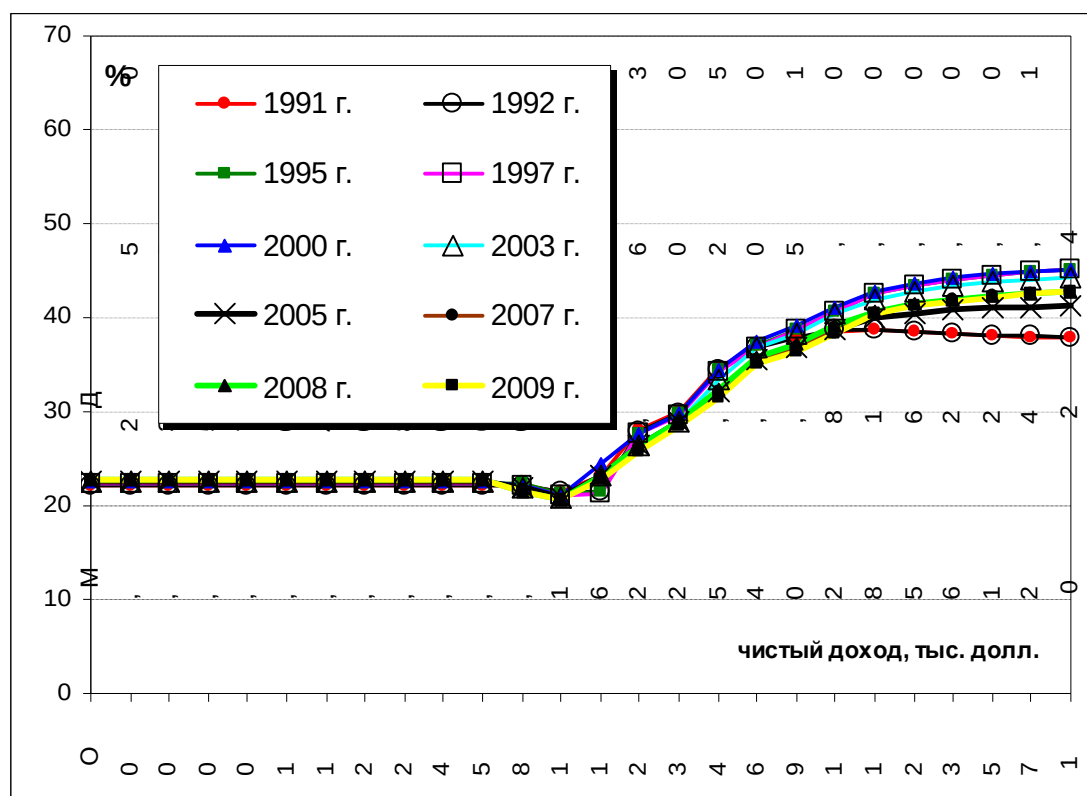


Рис. 1. Интегральные ПСН дефлированной оплаты труда в США, %

Такая динамика объясняется особенностями круторегрессивной шкалы социальных налогов и предоставления вычетов и налоговых скидок на низкий доход. При доходе 10038 долл. прекращалось начисление федеральных взносов нанимателя на страхование от безработицы, что сразу сказывалось на значении ППСН, которая снижалась до 19,60% (см. рис. 2). Затем «работала» прогрессивная шкала ПНФЛ, и ППСН росла до максимума 43,90% при доходе 45250 долл. Поскольку при доходе свыше 76573 долл. уже не начислялся основной социальный налог, ППСН постепенно уменьшалась до 37,68% при чистой ЗП от 362000 долл.

Функция ИПСН всегда более «плавная», чем ППСН. Поэтому прекращение начисления социального налога приводило не к уменьшению ИПСН, а к замедлению ее роста в диапазоне доходов 64-181 тыс. долл. Далее, при росте чистого дохода значение ИПСН ЗП весьма медленно снижалось до 37,87% – по двум причинам. С одной стороны, перестал начисляться социальный взнос на медобслуживание при доходе свыше 179243 долл. С другой стороны, стандартные вычеты из облагаемого дохода стали иметь меньший удельный вес в общей сумме ЗП. При доходе 1024 тыс. долл. ИПСН ЗП была на 0,19 процентных пункта (п.п.) выше, чем ППСН.

В 1992 г. по сравнению с 1991 г. никаких качественных изменений в системе налогообложения заработной платы не произошло. Индексация налоговых интервалов, границ вычетов из облагаемого дохода и границ начисления социальных налогов в связи с инфляцией привела к небольшому росту ПСН ЗП при малых (на 0,05 п.п.) и высоких доходах (на 0,09 п.п.).

В 1995 г. изменения в налоговой системе США, касающиеся налогообложения ЗП, по сравнению с 1992 г. заключались в небольшом увеличении средней ставки налога с продаж (на 0,09 п.п.) и средней ставки подоходного налога штата (на 0,05 п.п.), в обычном индексировании границ налоговых интервалов и других параметров налоговой системы, в связи с инфляцией, в увеличении прогрессивности шкалы федерального ПНФЛ путем введения двух налоговых ставок 36% и 39,6%.

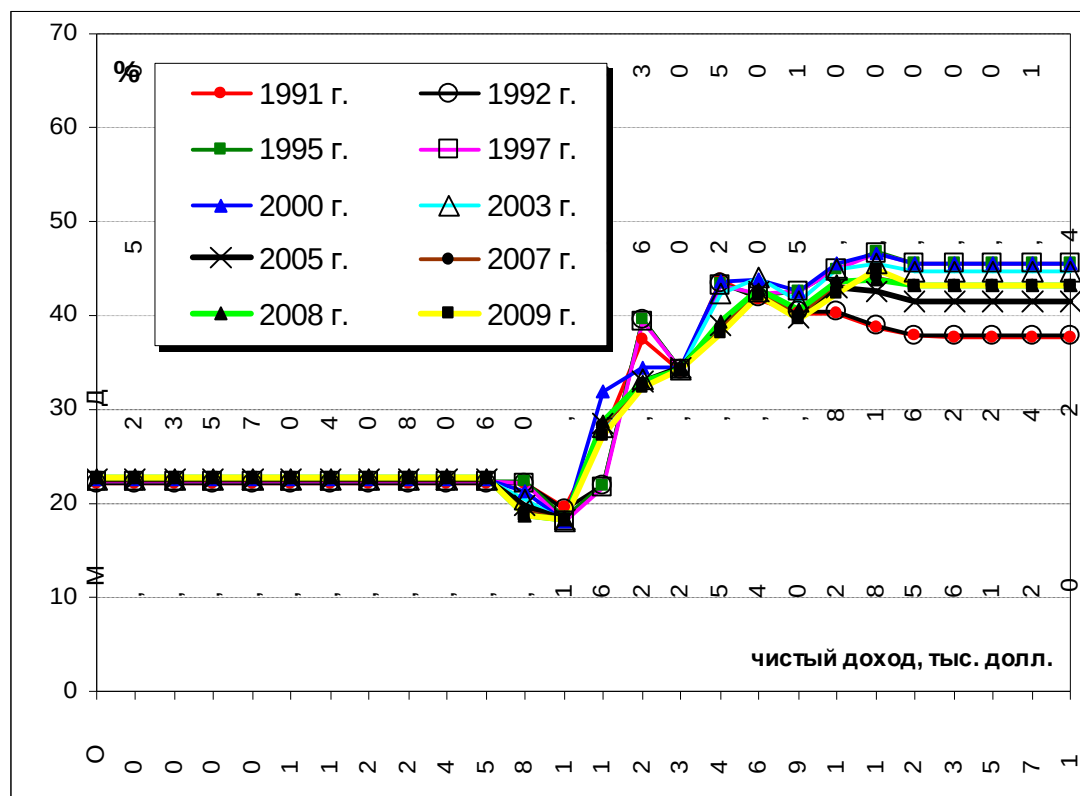


Рис. 2. Приростные ПСН дефлятированной оплаты труда в США, %

Последнее обстоятельство оказало наибольшее влияние на значения полных ставок на-

логообложения. В 1995 г. по сравнению с 1992 г. ИПСН ЗП увеличилась на 0,76-7,22 п.п., ППСН ЗП – на 2,34-7,93 п.п. при доходе свыше 90510 долл. При остальных доходах изменение ИПСН ЗП (менее 1 п.п.) было обусловлено в основном индексацией параметров налоговой системы.

В 1997 г. по сравнению с 1995 г. и в 2000 г. по сравнению с 1997 г. изменения в системе налогообложения заработной платы были незначительны. В 1997 г. кроме традиционного индексирования границ налоговых интервалов и других параметров налоговой системы также можно отметить небольшое увеличение средней ставки налога с продаж (на 0,01 п.п.) и снижение средней ставки подоходного налога штата (на 0,12 п.п.). В 2000 г. была отменена налоговая скидка на низкий доход и увеличена на 0,3 п.п. ставка федеральных взносов нанимателя на защиту от безработицы. Все это привело к незначительному изменению ИПСН ЗП (за исключением увеличения на 3,3 п.п. при доходе в 16000 долл.).

В 2003 г. по сравнению с 2000 г. ИПСН ЗП снизилась на 0,59-2,32 п.п. при доходе свыше 11310 долл., ППСН ЗП – на 0,68-4,63 п.п. (за исключением дохода 64000 долл.). Наибольшее снижение было достигнуто при доходе от 11310 до 32000 долл. При доходе до 8000 долл. полные ставки налогообложения практически не изменились. Такая динамика объясняется введением новой шкалы подоходного налога, в которой минимальная ставка составляла 10% (на облагаемый доход до 6000 долл.), а максимальная – 38,6% (на доход свыше 155975 долл.). Кроме того, в 2003 г. средняя ставка подоходного налога штата была на 0,19 п.п. ниже, чем в 2000 г.

В 2005 г. по сравнению с 2003 г. средняя ставка налога с продаж возросла на 0,19 п.п., средняя ставка подоходного налога штата – на 0,1 п.п. Одновременно были уменьшены три ставки федерального подоходного налога (на 2 п.п. каждая), а максимальная ставка снижена с 38,6% до 35%, что уменьшило прогрессивность налоговой шкалы. Комплексное влияние этих обстоятельств и традиционной индексации границ интервалов налоговой шкалы подоходного налога и величин вычетов привело к росту ИПСН ЗП на 0,14 п.п. (ППСН ЗП на 0,14-0,15 п.п.) при доходе до 11310 долл., снижению этих показателей при доходе свыше 16000 долл. (ИПСН ЗП на 0,26-2,94 п.п., ППСН ЗП на 0,81-4,49 п.п.). Решающее же влияние на динамику полных ставок налогообложения оказало уменьшение ставок индивидуального подоходного налога.

В 2007 г. по сравнению с 2005 г. средняя ставка налога с продаж уменьшилась на 0,01 п.п., средняя ставка подоходного налога штата – на 0,1 п.п. При доходе менее 11310 долл. изменение ПСН ЗП было незначительно (0,01 п.п.). В диапазоне дохода от 16000 до 128000 долл. ИПСН ЗП уменьшилась на 0,24-0,90 п.п. Отмена границы интервала при уплате взносов на медицинское обслуживание повлекло за собой увеличение ИПСН ЗП при доходе свыше 181000 долл. на 0,53-1,43 п.п. (ППСН на 1,47-1,60 п.п.).

В 2008-2009 гг. изменения в системе налогообложения заработной платы в США были незначительны. За этот период были проиндексированы границы налоговых интервалов и другие параметры налоговой системы, уменьшилась (менее чем на 0,1 п.п.) средняя ставка подоходного налога штата. Все это привело к незначительному изменению ПСН ЗП.

В 2009 г. уровень ИПСН ЗП варьировался от 20,61% при доходе 11310 долл. в год до 42,67% при доходе в 1024 тыс. долл. ППСН ЗП изменялась от 18,23% при доходе 11310 долл. до 44,94% при доходе 181000 долл. Лишь при доходе свыше 181000 долл. уровень ППСН ЗП был заметно (на 3-4 п.п.) выше 40%. Такое налоговое бремя не препятствует заинтересованности работников в росте заработной платы за счет повышения квалификации и более интенсивного труда.

В целом за весь период с 1991 по 2009 гг. ИПСН доходов от наемного труда в США изменились следующим образом:

- при низких доходах до 5657 долл. ИПСН увеличилась на 0,51 п.п.;
- при доходах от 8000 до 128000 долл. ИПСН уменьшилась на 0,32-3,13 п.п.;
- при высоких доходах свыше 181000 долл. ИПСН увеличилась на 1,72-4,80 п.п.

При этом, налоговая нагрузка на оплату труда в США:

- в 1995 и 2007 гг. – уменьшилась на средние и увеличилась на высокие доходы;
- в 2003 и 2005 гг. – уменьшилась на средние и высокие доходы.

В остальные годы изменение налоговой нагрузки на оплату труда в США было незначительным. В целом за исследуемый период можно констатировать неизменность налоговой нагрузки на низкую зарплату; небольшое, но существенное (до 3,13 п.п.) снижение налоговой нагрузки на зарплату в основном диапазоне и усиление налогообложения высоких доходов от занятости (до 4,80 п.п.).

2.2. Сравнение ИПСН и ППСН заработной платы в США и России. По сравнению с США в России в 1992-2000 гг. ПСН ЗП были значительно выше на всем диапазоне дохода (ИПСН в 1992 г. на 21,95-43,26 п.п., в 2000 г. на 16,36-35,39 п.п.). Причем, если в 1992-1995 гг. минимальная разность между ИПСН ЗП в России и ИПСН ЗП в США приходилась на ОМД, то в 1997-2000 гг. – на высокие доходы. Причиной этого было введение в США прогрессивных ставок 36% и 39,6% на высокие доходы, тогда как в России максимальная ставка подоходного налога с физических лиц была уменьшена с 40% до 30%. Максимум разности между интегральными ставками в России и США в эти годы достигался в диапазоне дохода от 2828 долл. до 16000 долл.

С 2003 г. ИПСН ЗП в России стала ниже, чем в США при доходе свыше 64000 долл. В этом диапазоне дохода разность между ИПСН ЗП в США и аналогичным показателем в России достигала максимума при доходе 1024 тыс. долл. (12,19 п.п. в 2003 г., 13,36 п.п. в 2005 г. и 14,9 п.п. в 2007-2009 гг.). При доходе менее 64000 долл. ИПСН ЗП в России были значительно выше, чем в США:

- в 2003 г. разность между ИПСН ЗП в России и в США достигала 26 п.п.;
- в 2005-2009 гг. – 19 п.п.

Это связано с тем, что в России полная налоговая нагрузка на низкие, на невысокие и несколько выше средних доходы от занятости значительно превышала нагрузку на высокие доходы, что являлось следствием двух факторов: «регрессивности» шкалы ЕСН и единой ставки НДФЛ.

Таким образом, в 1992-2000 гг. в России налоговая нагрузка на зарплату была значительно выше, чем в США. В 2003-2009 гг. очень высокие (от 64000 долл. в 2005 г.) доходы от наемного труда в России облагались в меньшей степени, чем в США, а более низкие (то есть большинства занятых) – в значительно большей 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 США. В 1991 г. в США (см. рис. 3-4) уровень ИПСН дивидендов постепенно увеличивался от 23,06% при ОМД до 60,35% при доходе более 1024 тыс. долл., причем имелся участок относительной стабильности или замедления роста: при дивидендах от 4000 до 5657 долл. (на уровне 37,75-38,02%). Значение функции ИПСН было близко к максимуму уже при доходе 181000 долл. (59,05%). ППСН имела следующие «участки стабильности»: при доходе 707-4000 долл. – 39,52%; при доходе 8000-22630 долл. – 51,48%; при доходе свыше 90510 долл. – 60,62%. Такая динамика была обусловлена наложением прогрессивных шкал ПНФЛ и корпорационного подоходного налога при классической системе налогообложения дивидендов.

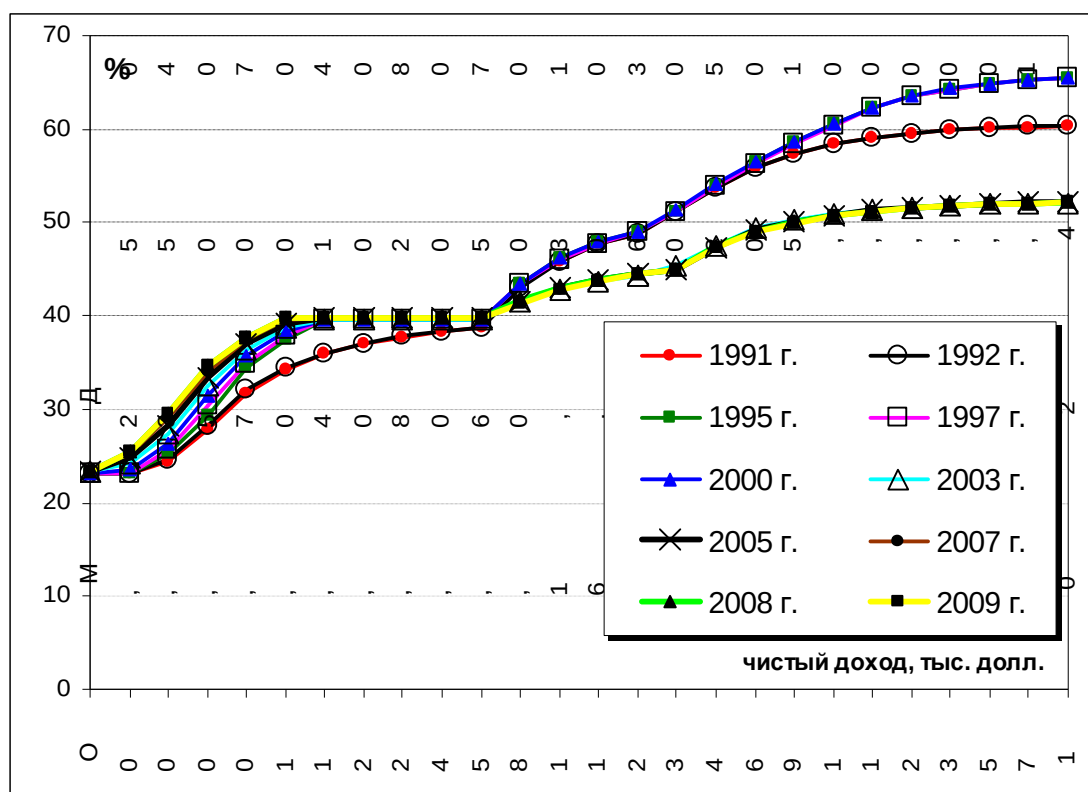


Рис. 3. Интегральные ПСН дефлятированных доходов от дивидендов в США, %

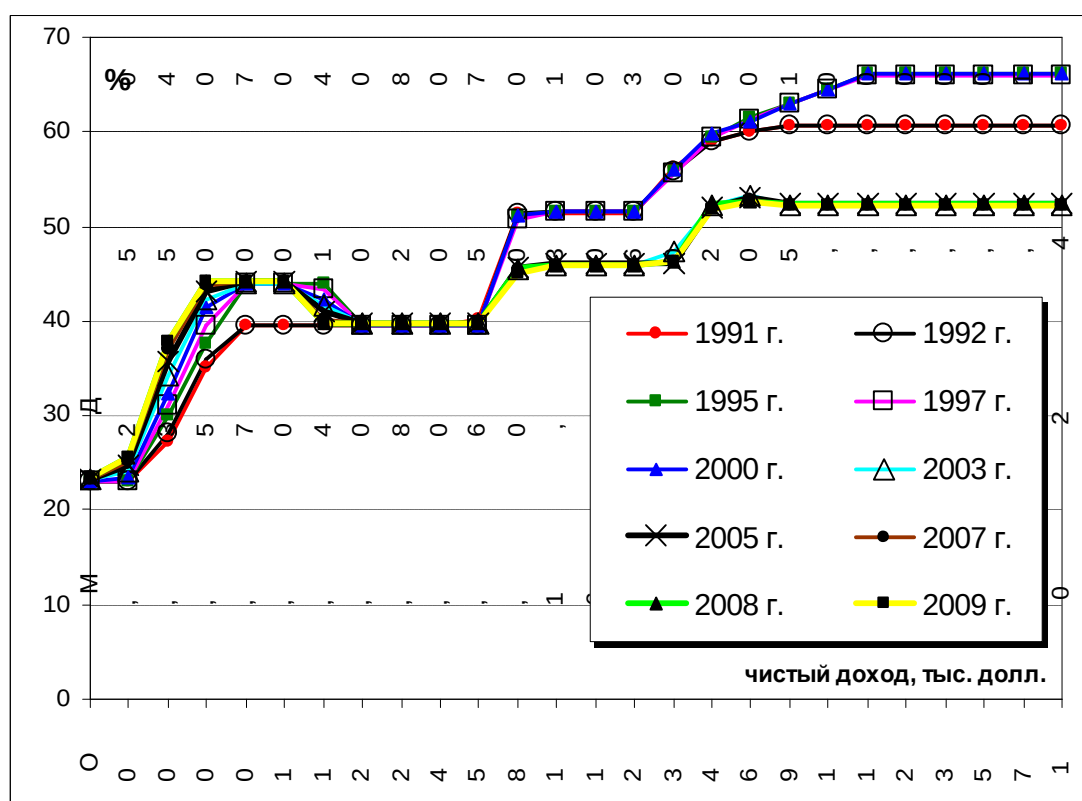


Рис. 4. Приростные ПСН дефлятированных доходов от дивидендов в США, %

В 1992 г. по сравнению с 1991 г. никаких качественных изменений в системе налогообложения прибыли, распределяемой для выплаты дивидендов физическим лицам, не произошло. Незначительное увеличение средних по штатам ставок налога с продаж и подоходного налога штата, а также индексация границ интервалов шкалы ПНФЛ налога привели к

незначительному изменению ИПСН (от -0,12 п.п. до 0,45 п.п.).

В 1995 г. по сравнению с 1992 г. ИПСН дивидендов увеличилась на 0,01-5,09 п.п. на всем диапазоне рассматриваемого дохода. Такая динамика полных ставок налогообложения явилась результатом изменения шкалы корпорационного налога, которая в 1993 г. стала прогрессивно-регрессивной с двумя выравнивающими ставками 38% и 39% и увеличения ставок ПНФЛ до 36% и 39,6%.

В 1997 г. по сравнению с 1995 г. и в 2000 г. по сравнению с 1997 г. никаких качественных изменений в системе налогообложения прибыли, распределяемой для выплаты дивидендов физическим лицам, не произошло.

В 2003 году по сравнению с 2000 г. изменения ставок и смещение шкалы индивидуального подоходного налога привели к уменьшению ИПСН дивидендов на 2,02-13,41 п.п. при доходе от 8000 долл., причём при доходе свыше 181000 долл. уменьшение составило более 10 п.п. Причина этих изменений лежит, прежде всего, в установлении пониженных ставок (10% и 15%) налога на дивиденды физических лиц.

В последующие годы не произошло серьезных изменений в налогообложении доходов физических лиц с дивидендов. Незначительное изменение средних по штатам ставок налога с продаж и налогов штата, а также индексация границ интервалов шкалы ПНФЛ привели к незначительному изменению ПСН. Так, рост ИПСН при доходе менее 5657 долл. за этот период составил не более 2,2 п.п. Снижение ИПСН дивидендов на остальном диапазоне дохода не превышало 0,5 п.п.

По сравнению с 1991 г. в 2009 г. ИПСН дивидендов возросла на 0,34-6,7 п.п. при доходе до 5657 долл. в год и снизилась на 1,76-8,21 п.п. при доходе свыше 8000 долл., причем при доходе свыше 362000 долл. снижение составило более 8 п.п. ППСН дивидендов увеличилась в диапазоне от ОМД до 4000 долл. на 0,26-10,42 п.п. и уменьшилась при доходе свыше 5657 долл. на 0,32-8,28 п.п. Наибольшее снижение ППСН наблюдалось при доходах 32000 долл. – 10 п.п.; наибольшее увеличение – при доходе 354 долл. (10,42 п.п.). Уровень ИПСН в 2009 г. не превышал 40% при дивидендах менее 5657 долл.

Таким образом, изменения в налоговой системе в США в 1991-2009 гг. привели к росту полных ставок налогообложения дивидендов, выплаченным физическим лицам, в диапазоне низких доходов и снижению при средних и высоких доходах. Наиболее выраженной эта тенденция была лишь в 1995 г. (при средних доходах) и в 2003 г. (при средних и высоких доходах).

Привлекательность приобретения ценных бумаг определяется параметрами финансового рынка, емкость которого в США весьма велика. Если доходность акций остается ощутимо выше доходности банковских депозитов, то значительная часть населения, имеющего свободные деньги, будет продолжать вкладывать их в акции, несмотря на относительно высокое налоговое бремя. Кроме того, покупатель акций оценивает для себя налог на полученные дивиденды только как индивидуальный подоходный налог, ставки которого в любом диапазоне ниже 40%. Часть налога, уплаченная корпорацией на эти дивиденды, скорее всего, его не интересует. Возможно, поэтому в США налогообложение дивидендов, выплачиваемых физическим лицам, до 2003 г. преследовало в основном фискальные цели. Затем ставки налога на дивиденды были существенно снижены.

3.2. Сравнение полных ставок налогообложения доходов от наемного труда и дивидендов в США. Сравним полные ставки налогообложения заработной платы и ПСН дивидендов в США. В 1991-2009 гг. на всем диапазоне дохода ПСН заработной платы были ниже, чем ПСН дивидендов. После установления пониженных ставок налога на дивиденды физических лиц в 2003 г. превышение ИПСН дивидендов над ИПСН ЗП было минимальным при ОМД. Затем оно возрастало (не убывая при доходе от 1414 долл. до 5657 долл.) до максимальных значений (примерно 22 п.п.) в диапазоне дохода от 11310 долл. При дальнейшем возрастании чистого дохода наблюдалось снижение разности между ИПСН дивидендов и ИПСН ЗП до 8-11 п.п. при доходе 1024 тыс. долл.

Таким образом, в 1991-2009 гг. налоговая нагрузка на зарплату в США значительно (за

исключением очень низкого дохода) превышала налоговую нагрузку на дивиденды.

3.3. Сравнение ИПСН и ППСН дивидендов в России и США. В России полные ставки налогообложения дивидендов в 1992-2000 гг. были выше, чем в США почти на всем диапазоне доходов. В 1992 г. максимальная разность между ИПСН в России и в США (23,98 п.п.) имела место при доходе 250 долл. в год, минимальная (7,69 п.п.) – при доходе 1024 тыс. долл. В 1995 г. в России ИПСН и ППСН при ОМД были больше, чем в США, на 24,40 п.п. С ростом дохода это превышение уменьшалось и для ИПСН достигало 0,48 п.п. при доходе 181000 долл. При дальнейшем росте чистого дохода ПСН в США становились больше, чем в России, и при доходе свыше 1024 тыс. долл. превышение ИПСН дивидендов в США над аналогичными величинами в России составляло 2,31 п.п.

В 1997 г. в России шкала индивидуального подоходного налога стала более прогрессивной, в результате чего на всем диапазоне доходов полные ставки налогообложения дивидендов в России вновь стали выше, чем в США.

Поскольку в 2000 г. прогрессивность подоходного налога в России вновь снизилась, то повторилась качественная ситуация 1995 г. При доходе до 32000 долл. превышение ИПСН дивидендов в России по сравнению с США составляло 10,28-23,09 п.п. ИПСН была ниже в России, чем в США, не более чем на 3,2 п.п. при доходе свыше 181000 долл., что было обусловлено более низкой ставкой подоходного налога с физических лиц.

Несмотря на значительное снижение полных ставок налогообложения дивидендов в России в 2003 г. по сравнению с 2000 г., ИПСН в России осталась выше, чем в США при доходе менее 8000 долл. в год (на 1,36-19,60 п.п.). На остальном диапазоне дохода ИПСН дивидендов в России была ниже, чем в США на 0,93-9,27 п.п.

В последующие 2005-2008 гг. ситуация качественно не изменилась: ИПСН дивидендов в России были выше, чем в США при доходе менее 5657 долл. (на 1,7-18,1 п.п.) и ниже при более высоком доходе.

В России в 2009 г., благодаря снижению ставки налога на прибыль до 20%, ИПСН дивидендов уменьшилась на 3,1 п.п. Поэтому интегральная ставка в России осталась выше, чем в США только при очень низком доходе менее 707 долл. На остальном диапазоне дохода ИПСН дивидендов в России была ниже, а при доходе свыше 64000 долл. – существенно (более чем на 10 п.п.).

Таким образом, в 1992-2000 гг. налоговая нагрузка на дивиденды в США была ниже, чем в России. В 2003-2008 гг. высокие и средние доходы от прибыли, распределяемой для выплаты дивидендов физическим лицам в США облагались в большей степени, чем в России, а низкие – в меньшей. В 2009 г. в США налоговая нагрузка на дивиденды стала выше, чем в России почти на всем диапазоне дохода (за исключением очень низкого).

Выводы

Налоговая система США, в отличие от российской налоговой системы, в рассматриваемый период была довольно стабильной. В 1993 г. была увеличена ставка подоходного налога с корпораций с 34% до 35%, возросла прогрессия индивидуального подоходного налога (были введены еще две ставки – 36% и 39,6% при высоких доходах, которые в 2003 г. были снижены на 1 п.п. и в 2005 г. – еще на 2-3 п.п.). Также в 2003 г. были установлены пониженные ставки индивидуального подоходного налога на дивиденды в размере 5% и 15%.

Результаты анализа ПСН заработной платы и прибыли, распределяемой для выплаты дивидендов физическим лицам, позволяют сделать следующие выводы:

- изменения в системе налогообложения заработной платы в начале исследуемого периода в США были направлены на снижение налогового бремени на средние доходы и рост налогообложения высоких доходов. В 2003 и 2005 гг. была характерна тенденция снижения полных ставок налогообложения средней и высокой заработной платы;
- в 1992-2000 гг. в России налоговая нагрузка на заработную плату была значи-

тельно выше, чем в США. В 2003-2009 гг. очень высокие (от 64000 долл. в 2005 г.) доходы от наемного труда в России облагались в меньшей степени, чем в США, а низкие (то есть большинства занятых) – в значительно большей степени;

- изменения в налоговой системе США привели к некоторому росту полных ставок налогообложения дивидендов, выплаченных физическим лицам, в диапазоне очень низких доходов и снижению – в диапазоне средних и высоких доходов;
- в 1991-2009 гг. налоговая нагрузка на заработную плату в США значительно (за исключением очень низкого дохода) превышала налоговую нагрузку на дивиденды;
- в 1992-2000 гг. налоговая нагрузка на дивиденды в США была ниже, чем в России. В 2003-2008 гг. высокие и средние доходы от прибыли, распределяемой для выплаты дивидендов физическим лицам в США облагались в большей степени, чем в России, а низкие – в меньшей. В 2009 г в США налоговая нагрузка на дивиденды была выше, чем в России (за исключением очень низкого дохода).

Литература и источники данных

1. European Tax Handbook. – Amsterdam: IEBF, 2000, 2003, 2005, 2007.
2. Selected Federal Taxation Statutes and Regulations. – St. Paul, Minn.: West Publishing co., 1993.
3. International Tax Handbook. – Australia: CCY International, 1994.
4. European Tax Handbook. – Amsterdam: IBFD, 2008; North American Tax Handbook. – Amsterdam: IBFD, 2008.
5. Global Corporate Tax Handbook. – Amsterdam IBFD, 2009; Global Individual Tax Handbook. – Amsterdam IBFD, 2009.
6. Петров Ю. Сравнительный анализ налоговых систем на основе моделей полных налоговых ставок (на примере России в 1992-2005 годах) // Российский экономический интернет-журнал. 2006.
7. Петров Ю. 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.
8. Петров Ю., Егорова Е., Карапетян А. Афонина С. Налоговое бремя на доходы от наемного труда и дивиденды в России и Великобритании в 1991-2005 гг. // Российский экономический интернет-журнал. 2008.
9. Петров Ю.А., Егорова Е.Н., Карапетян А.К. Анализ налоговых систем в России и зарубежных странах в 2007 г. // Российский экономический интернет-журнал. 2009.
10. Петров Ю.А., Егорова Е.Н., Карапетян А.К. Налогообложение заработной платы и дивидендов в России и зарубежных странах в 2008 г.: где выше налоговое бремя? // Российский экономический интернет-журнал. 2009.
11. Петров Ю.А., Егорова Е.Н., Карапетян А.К. Налоговое бремя на заработную плату и дивиденды в России и зарубежных странах в 2009 г // Российский экономический интернет-журнал. 2009.
12. База данных нормативных актов Российской Федерации «Консультант-плюс».
13. Ю.А. Петров, Е.Н. Егорова, А.К. Карапетян, С.В. Афонина. Налоговое бремя на доходы от наемного труда и дивиденды в США в 1991-2009 годах (в сравнении с Россией) Российский экономический интернет-журнал. 2009.