

## АНАЛИЗ КОРПОРАТИВНОГО НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ И НАЛОГА НА ДОХОДЫ ФИЗИЧЕСКИХ ЛИЦ В СТРАНАХ ЕВРОПЫ

© 2017 **ТЕЛЬНОВА А. В.**

УДК 330.5:336.2

**Тельнова А. В.**

### Анализ корпоративного налогообложения и налога на доходы физических лиц в странах Европы

Целью статьи является выявление зависимости между ставками корпоративного налогообложения и налога на доходы физических лиц и темпами развития экономики. Наличие открытого финансового рынка в условиях глобализации накладывает свой отпечаток на формирование векторов налоговых систем стран. Так, оптимальное корпоративное налогообложение создает конкурентоспособный и инвестиционно привлекательный климат, способствуя привлечению иностранных инвестиций и размещению производств. Проведенное исследование позволило установить отсутствие прямой связи между ставками налогообложения и экономическим ростом. При этом выявлена линейная взаимосвязь между ставками налогов и налоговой нагрузкой. Исходя из математического выражения, следует, что повышение налога на доходы физических лиц содействует росту налоговой нагрузки, а повышение корпоративного налога – ее снижению. Проведенный кластерный анализ корпоративного налогообложения и налога на доходы физических лиц в странах Европы позволил обосновать детерминанты успешного экономического развития, заключающиеся в формировании вектора налоговой политики в аспекте умеренного налогообложения физических лиц и потребности в низком налогообложении прибыли корпораций.

**Ключевые слова:** анализ, корпоративное налогообложение, налог на доходы физических лиц, экономический рост, налоговая система.

**Рис.:** 3. **Табл.:** 1. **Формул.:** 1. **Библ.:** 8.

**Тельнова Анна Владимировна** – доктор экономических наук, доцент, профессор кафедры менеджмента, Донбасская государственная машиностроительная академия (ул. Академическая, 72, г. Краматорск, Донецкая обл., 84313, Украина)

**E-mail:** anntelnova2@gmail.com

УДК 330.5:336.2

UDC 330.5:336.2

### Тельнова Г. В. Аналіз корпоративного оподаткування та податку на доходи фізичних осіб у країнах Європи

Метою статті є виявлення залежності між ставками корпоративного оподаткування та податку на доходи фізичних осіб і темпами розвитку економіки. Наявність відкритого фінансового ринку в умовах глобалізації накладає свій відбиток на формування векторів податкових систем країн. Так, оптимальне корпоративне оподаткування створює конкурентоспроможний і інвестиційно привабливий клімат, сприяючи залученню іноземних інвестицій та розміщенню виробництва. Проведене дослідження дозволило встановити відсутність прямого зв'язку між ставками оподаткування та економічним зростанням. При цьому виявлено лінійний взаємозв'язок між ставками податків і податковим навантаженням. З математичного виразу випливає, що підвищення податку на доходи фізичних осіб сприяє зростанню податкового навантаження, а підвищення корпоративного податку – її зниженню. Проведений кластерний аналіз корпоративного оподаткування та податку на доходи фізичних осіб у країнах Європи дозволив обґрунтувати детермінанти успішного економічного розвитку, які полягають у формуванні вектора податкової політики в аспекті помірною оподаткування фізичних осіб і потреби в низькому оподаткування прибутку корпораций.

**Ключові слова:** аналіз, корпоративне оподаткування, податок на доходи фізичних осіб, економічне зростання, податкова система.

**Рис.:** 3. **Табл.:** 1. **Формул.:** 1. **Бібл.:** 8.

**Тельнова Ганна Володимирівна** – доктор економічних наук, доцент, професор кафедри менеджменту, Донбаська державна машинобудівна академія (вул. Академічна, 72, м. Краматорськ, Донецька обл., 84313, Україна)

**E-mail:** anntelnova2@gmail.com

### Telnova H. V. The Analysis of Corporate Tax and Personal Income Tax in European Countries

The aim of the article is to reveal the relationship between the rates of corporate tax and personal income tax and the pace of economic development. The existence of the open financial market under conditions of globalization leaves its imprint on forming the vectors of development of the tax systems in the countries. Thus, the optimal corporate taxation creates a competitive and investment-attractive climate, facilitates encouraging foreign investments and locating economic activities. The study made it possible to establish the absence of a direct link between the tax rates and economic growth. At the same time, a linear relationship between the tax rates and the tax burden is revealed. On the basis of the presented mathematical expression, it can be concluded that an increase in the personal income tax causes an increase in the tax burden, and an increase in the corporate tax – its reduction. The cluster analysis of the corporate tax and the personal income tax in European countries allowed to justify the determinants of successful economic development presenting the formation of the vector of the tax policy in the aspect of moderate taxation of individuals and the need for low taxation of corporate profits.

**Keywords:** analysis, corporate tax, personal income tax, economic growth, tax system.

**Fig.:** 3. **Tbl.:** 1. **Formulae:** 1. **Bibl.:** 8.

**Telnova Hanna V.** – Doctor of Science (Economics), Associate Professor, Professor of the Department of Management, Donbass State Academy of Machine Building (72 Akademichna Str., Kramatorsk, Donetsk region, 84313, Ukraine)

**E-mail:** anntelnova2@gmail.com

Негативное влияние налоговой нагрузки на экономический рост воспринимается в научном свете как скрытая стоимость или «чистые издержки» налогообло-

жения в экономике. Наличие открытого финансового рынка в условиях глобализации накладывает свой отпечаток на формирование векторов налоговых систем стран. Так,

оптимальное корпоративное налогообложение создает конкурентоспособный и инвестиционно привлекательный климат, способствуя привлечению иностранных инвестиций и размещению производств. Экономическая теория предполагает, что высокое корпоративное налогообложение снижает инвестиции, накопление капитала, производительность и, в конечном итоге, оказывает негативное влияние на экономику. При этом ученые подчеркивают положительное влияние налоговых стимулов для инноваций в промышленном производстве, реструктуризации налоговой системы в аспекте перенесения ее определяющей доли на налогообложение имущества и потребления при соответствующем снижении доли корпоративного налогообложения. Учитывая теоретически аргументированные положения современной науки относительно корпоративного налогообложения, видится необходимым рассматривать и налогообложение доходов физических лиц как важный фактор формирования платежеспособного спроса и сбережений, которые также влияют на темпы экономического развития.

Отечественные ученые активно поддерживают научные дискуссии относительно влияния корпоративного налогообложения на экономический рост. В работе П. Мороз и К. Бражко [1] делается вывод относительно положительного влияния снижения налоговой нагрузки корпораций на процесс накопления капитала и инновационное развитие компаний. Н. Харченко и Ю. Гаркуша [2] излагают аргументы в пользу снижения налогообложения прибыли и стремления приблизить корпоративные налоги в Украине к уровню Ирландии и Кипра. В свою очередь, О. Сторожук и Ю. Панура [3] отрицают положительное влияние налоговой нагрузки на предприятия на экономический рост и создание инвестиционных стимулов.

Исследование налога на доходы физических лиц в отечественной науке преимущественно посвящено совершенствованию его норм и администрирования. Н. Максимова [4] указывает на необходимость дифференциации налога в зависимости от уровня доходов, вида деятельности, особенностей социального положения. Л. Юрчишена [5] рассматривает вопросы предоставления социальной льготы, оценивает фискальную направленность налога на доходы физических лиц. С. Бойко и О. Драган [6] проводят кластерный анализ и регрессионное моделирование налога на доходы физических лиц и делают вывод относительно бюджетообразующей роли налога.

Вместе с тем видится необходимым исследование влияния ставок корпоративного налогообложения и налога на доходы физических лиц на темпы экономического развития и общую налоговую нагрузку на экономику в европейских странах, что позволит обосновать вектор формирования налоговой системы в Украине в условиях европейской интеграции.

Целью статьи является выявление зависимости между ставками корпоративного налогообложения и налога на доходы физических лиц и темпами развития экономики.

Для проведения эмпирического исследования сформированы массивы ретроспективных данных по ставкам корпоративного налогообложения и налога на доходы физических лиц выборки двадцати европейских стран (табл. 1).

Анализ усредненных данных по ставкам рассматриваемых налогов позволил выявить четкую тенденцию

к снижению корпоративного налогообложения в странах Европы. При этом динамика ставки налога на доходы физических лиц имеет среднюю логарифмическую зависимость (рис. 1).

Как свидетельствуют данные табл. 1, страны Европы имеют дифференцированный подход к налогообложению корпораций и доходов физических лиц. Средняя минимальная ставка налогообложения корпораций в Ирландии – на протяжении всего анализируемого периода она не меняется и составляет 12,5 %. В 2017 г. значительно снизила ставку налогообложения прибыли Венгрия – до 9 %. Наиболее высокий уровень налогообложения корпораций в Бельгии и Франции – субъекты предпринимательства должны уплачивать порядка трети заработанной прибыли в бюджет.

Налогообложение доходов физических лиц достаточно высоко (более 50 %) в Швеции, Дании, Финляндии, Нидерландах, Словении и Бельгии. На низком уровне облагаются налогом доходы физических лиц в Чешской республике, Венгрии и Словакии.

Корреляционный анализ позволил установить отсутствие прямой связи между ставками налогообложения и экономическим ростом – коэффициент корреляции корпоративного налога и экономического роста составляет -0,12, а налога на доходы физических лиц и экономического роста -0,11. При этом выявлена взаимосвязь между ставками налогов и налоговой нагрузкой, которая описывается регрессионным уравнением:

$$Y = 1,1098 + 0,8826 * X1 - 0,06461 * X2, \quad (1)$$

где  $Y$  – изменение реального ВВП, %;

$X1$  – ставка налога на доходы физических лиц, %;

$X2$  – ставка корпоративного налога.

Коэффициент детерминации модели составляет  $R^2 = 0,87$ , что подтверждает ее адекватность.

Исходя из математического выражения, следует, что повышение налога на доходы физических лиц содействует росту налоговой нагрузки, а повышение корпоративного налога – ее снижению. Графическое выражение модели (1) представлено на рис. 2.

Потребность изучения взаимосвязи экономического роста и ставок налогов требует применения иного метода анализа. В работе предлагается использовать кластерный анализ методом Уорда с определением Евклидова расстояния.

Проведенный кластерный анализ средних ставок налогообложения (рис. 3) позволил выделить четыре кластера.

В первый кластер вошли 7 стран: Бельгия, Германия, Италия, Испания, Франция, Греция и Люксембург.

Выявленной особенностью данного кластера является высокое налогообложение корпораций и средний уровень налога на доходы физических лиц. Страны данной группы имеют незначительные темпы экономического роста (по данным Организации экономического сотрудничества и развития (ОЭСР) [8]), что подтверждает мнение ученых относительно негативного влияния корпоративного налогообложения на развитие экономики. При этом, если в Бельгии и Франции налогообложение корпораций стабильно высоко, то остальные страны кластера в последние годы активно снижают налоговую нагрузку на субъектов предпринимательства.

Таблиця 1

## Ставки корпоративного налога и налога на доходы физических лиц

Страна	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16
<i>Корпоративный налог, %</i>															
Бельгия	33,99	33,99	33,99	33,99	33,99	33,99	33,99	33,99	33,99	33,99	33,99	33,99	33,99	33,99	33,99
Чешская Республика	31,00	28,00	26,00	24,00	24,00	21,00	20,00	19,00	19,00	19,00	19,00	19,00	19,00	19,00	19,00
Дания	30,00	30,00	28,00	28,00	25,00	25,00	25,00	25,00	25,00	25,00	25,00	24,50	22,00	22,00	22,00
Финляндия	29,00	29,00	26,00	26,00	26,00	26,00	26,00	26,00	26,00	24,50	24,50	20,00	20,00	20,00	20,00
Франция	34,33	34,33	33,83	33,33	33,33	33,33	33,33	33,33	33,33	33,33	33,33	33,33	33,33	33,30	33,33
Германия	39,58	38,29	38,31	38,34	38,36	29,51	29,44	29,41	29,37	29,48	29,55	29,58	29,72	29,72	29,79
Греция	35,00	35,00	32,00	29,00	25,00	25,00	25,00	24,00	20,00	20,00	26,00	26,00	29,00	29,00	29,00
Венгрия	18,00	16,00	16,00	16,00	16,00	16,00	16,00	19,00	19,00	19,00	19,00	19,00	19,00	19,00	9,00
Ирландия	12,50	12,50	12,50	12,50	12,50	12,50	12,50	12,50	12,50	12,50	12,50	12,50	12,50	12,50	12,50
Италия	38,25	37,25	37,25	37,25	37,25	31,40	31,40	31,40	31,40	31,40	31,40	31,40	31,40	31,40	24,00
Люксембург	30,38	30,38	30,38	29,63	29,63	29,63	28,59	28,59	28,80	28,80	29,22	29,22	29,22	29,22	27,08
Нидерланды	33,00	34,50	31,50	29,60	25,50	25,50	25,50	25,50	25,00	25,00	25,00	25,00	25,00	25,00	25,00
Норвегия	28,00	28,00	28,00	28,00	28,00	28,00	28,00	28,00	28,00	28,00	28,00	27,00	27,00	25,00	24,00
Польша	27,00	19,00	19,00	19,00	19,00	19,00	19,00	19,00	19,00	19,00	19,00	19,00	19,00	19,00	19,00
Португалия	25,00	27,50	27,50	27,50	25,00	25,00	25,00	25,00	25,00	25,00	25,00	23,00	21,00	21,00	21,00
Словацкая Республика	25,00	19,00	19,00	19,00	19,00	19,00	19,00	19,00	19,00	19,00	23,00	22,00	22,00	22,00	21,00
Словения	35,00	25,00	25,00	25,00	23,00	22,00	21,00	20,00	20,00	18,00	17,00	17,00	17,00	17,00	19,00
Испания	35,00	35,00	35,00	35,00	32,50	30,00	30,00	30,00	30,00	30,00	30,00	30,00	28,00	25,00	25,00
Швеция	28,00	28,00	28,00	28,00	28,00	28,00	26,30	26,30	26,30	26,30	22,00	22,00	22,00	22,00	22,00
Великобритания	30,00	30,00	30,00	30,00	30,00	30,00	28,00	28,00	26,00	24,00	23,00	21,00	20,00	20,00	19,00
<i>Налог на доходы физических лиц, %</i>															
Бельгия	50,00	50,00	50,00	50,00	50,00	50,00	50,00	50,00	50,00	50,00	50,00	50,00	50,00	50,00	50,00
Чешская Республика	32,00	32,00	32,00	32,00	32,00	15,00	15,00	15,00	15,00	15,00	22,00	22,00	22,00	22,00	22,00
Дания	59,00	59,00	59,00	59,00	59,00	62,28	62,28	55,38	55,38	55,38	55,38	55,56	55,41	56,40	55,79
Финляндия	53,50	53,50	53,50	51,40	51,00	50,70	49,80	49,60	49,17	49,00	49,00	49,00	52,35	54,25	54,00
Франция	48,10	48,10	48,10	40,00	40,00	40,00	40,00	41,00	41,00	45,00	45,00	45,00	22,50	22,50	-

Окончание табл. 1

1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16
Германия	48,50	45,00	42,00	42,00	45,00	45,00	45,00	45,00	45,00	45,00	45,00	45,00	45,00	45,00	45,00
Греция	40,00	40,00	40,00	40,00	40,00	40,00	40,00	45,00	45,00	45,00	42,00	42,00	42,00	45,00	45,00
Венгрия	40,00	38,00	38,00	36,00	36,00	36,00	36,00	32,00	16,00	16,00	16,00	16,00	16,00	15,00	15,00
Ирландия	42,00	42,00	42,00	42,00	41,00	41,00	46,00	47,00	48,00	48,00	48,00	48,00	48,00	48,00	48,00
Италия	45,00	45,00	43,00	43,00	43,00	43,00	43,00	43,00	43,00	43,00	43,00	43,00	43,00	43,00	43,00
Люксембург	39,00	39,00	39,00	39,00	39,00	39,00	39,00	39,00	42,00	41,34	41,34	41,34	43,60	44,00	48,78
Нидерланды	52,00	52,00	52,00	52,00	52,00	52,00	52,00	52,00	52,00	52,00	52,00	52,00	52,00	52,00	52,00
Норвегия	55,30	55,30	51,30	47,80	47,80	47,80	47,80	47,80	47,80	47,80	47,80	47,80	47,20	46,90	46,27
Польша	40,00	40,00	50,00	40,00	40,00	40,00	32,00	32,00	32,00	32,00	32,00	32,00	32,00	32,00	32,00
Португалия	40,00	40,00	40,00	42,00	42,00	42,00	42,00	45,88	46,50	46,50	48,00	48,00	48,00	48,00	48,00
Словацкая Республика	38,00	19,00	19,00	19,00	19,00	19,00	19,00	19,00	19,00	19,00	25,00	25,00	25,00	25,00	25,00
Словения	-	-	-	50,00	41,00	41,00	41,00	41,00	41,00	41,00	50,00	50,00	50,00	50,00	50,00
Испания	45,00	45,00	45,00	45,00	43,00	43,00	43,00	43,00	45,00	52,00	52,00	52,00	47,00	45,00	45,00
Швеция	57,00	56,71	56,82	56,82	56,77	56,66	56,74	56,56	56,55	56,60	57,00	57,00	57,00	57,10	61,85
Великобритания	40,00	40,00	40,00	40,00	40,00	40,00	40,00	40,00	50,00	50,00	50,00	45,00	45,00	45,00	45,00

Источником данных является нидерландская фирма KPMG [7] – одна из крупнейших в мире профессиональных аудиторских компаний (наряду с Deloitte, Ernst & Young и PwC)

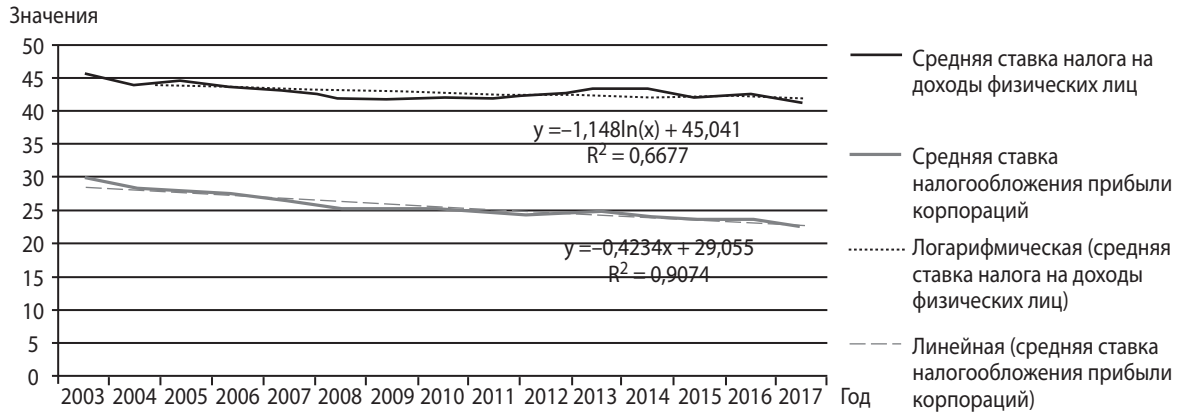


Рис. 1. Динамика средних ставок налогообложения корпораций и доходов физических лиц, %

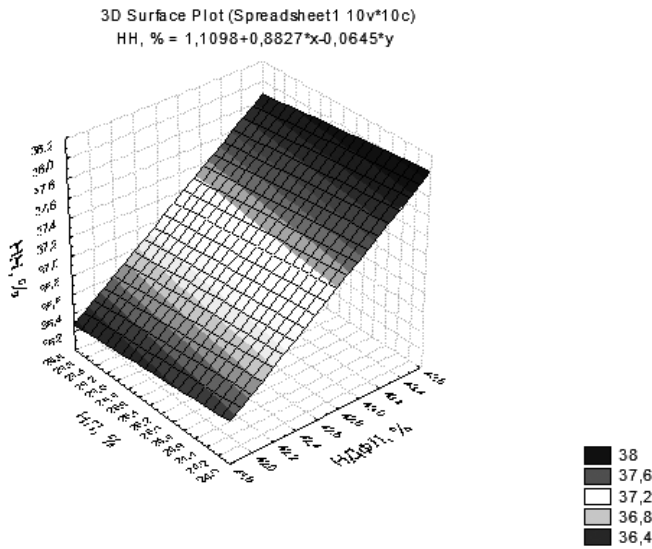


Рис. 2. Графическая интерпретация регрессионной зависимости (1):

НН – налоговая нагрузка, %; НП – налог на прибыль корпораций, %; НДФЛ – налог на доходы физических лиц, %

В Германии средняя ставка корпоративного налога в 2003 г. составляла 39,58 %, а в 2017 г. она снижена до 29,79 %. При этом общая ставка корпоративного налога может колебаться приблизительно от 22,83 % до 36,83 % из-за местных ставок налога на продажу. Общая ставка налога на прибыль для корпораций включает корпоративный налог на прибыль в размере 15 %, надбавку за солидарность по ставке 0,825 % (5,5 % от подоходного налога с корпораций) и налог с местной торговли. Местный торговый налог обычно варьируется от 7 % до 21 %, а ставки определяются муниципалитетами. В Греции ставка корпоративного налога составляет 29 % в 2017 г. по сравнению с 35 % в 2003 г. Все виды доходов, получаемые юридическими лицами, считаются доходами от предпринимательской деятельности, облагаемыми налогом по стандартной ставке налога на прибыль. Прибыль капитала для корпораций также считается регулярным доходом от бизнеса. Исходный доход Греции, полученный иностранными юридическими лицами, облагается налогом в качестве дохода от предпринимательской деятельности только в том случае, если у них есть постоянное представительство в Греции. Льготы применяются к распределению дивидендов, процентов и роял-

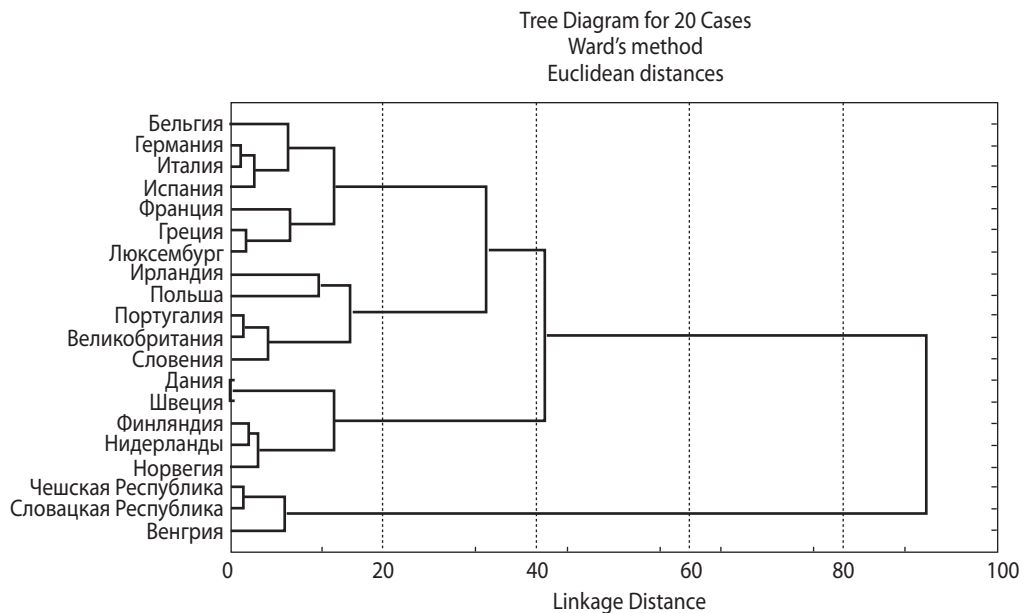


Рис. 3. Дендрограмма стран Европы по уровню корпоративного налогообложения и налогу на доходы физических лиц

ти по ставкам 15 %, 15 % и 20 % соответственно. В Италии ставка корпоративного налога снижена в 2017 г. до 24 % (в 2003 г. – 38,25 %). По данным KPMG [7], банки и другие финансовые учреждения облагаются налогом в размере 27,5 %. Неработающие компании облагаются налогом на уровне 34,5 %. Существует дополнительный региональный налог за производственную деятельность (*IRAP*). Обычная ставка составляет 3,9 % для производственных / торговых компаний, 4,65 % для банков и других финансовых учреждений и 5,9 % для страховых компаний. В Люксембурге применяется прогрессивное налогообложение прибыли корпораций: ставка 15 % применяется, если налогооблагаемый доход не превышает 25000 евро; ставка 19 % применяется к компаниям, налогооблагаемый доход которых превышает 30000 евро. Для компаний с налогооблагаемым доходом от 25000 до 30000 евро ставка корпоративного налога составляет 3750 евро плюс 39 % от дохода, превышающего 25000 евро. В Испании ставка корпоративного налога составляет 25% (снижена с 35% постепенно в 2007 г., 2008 г. и 2015 г.). По данным KPMG [7], в стране новосозданные компании облагаются налогом в первом налоговом периоде с позитивной налогооблагаемой базой по ставке 15%.

Относительно налогообложения физических лиц в странах первого кластера используются предельные ставки (в Бельгии – 38830 евро от налогооблагаемого дохода; в Германии – 256304 евро; в Греции – 40000 евро, в Италии – 75000 евро, в Люксембурге – 200004 евро, в Испании – 60000 евро). Кроме того, физические лица из своих доходов выплачивают различные муниципальные и региональные налоги, церковный налог и др. платежи.

Второй кластер представлен пятью странами: Ирландией, Польшей, Португалией, Великобританией и Словенией. Данный кластер характеризуется низким налогообложением корпораций и средним налогообложением доходов физических лиц. Темпы экономического роста стран данного кластера довольно стабильны.

Ставка налога на корпорацию составляет 12,5 % для активного дохода от проведения торговли в Ирландии, а также дивидендов от стран ЕС и территорий налоговых соглашений. Ставка корпоративного налога в размере 25 % применяется к пассивному доходу и к доходам от определенных видов деятельности. Прибыль от прироста капитала облагается налогом в размере 33 % с освобождением от участия в доходах от продажи существенных пакетов акций компаний, проживающих в государствах-членах ЕС или стране налогового договора. Должны быть соблюдены определенные условия, чтобы претендовать на освобождение. В Польше предусмотрена сниженная ставка налога в размере 15 % к небольшим компаниям и стартапам (в случае стартапов – только в первый год). Небольшой считается компания с доходами от продаж (включая НДС на товары и услуги), которые не превышали эквивалент в размере 1,2 млн евро в предыдущем году. В Португалии применяется прогрессивная ставка корпоративного налога. К базовой ставке в размере 21 % добавляется муниципальная надбавка до 1,5% от налогооблагаемой прибыли и государственная надбавка в размере: 3 % от налогооблагаемой прибыли между 1,5 млн евро и 7,5 млн евро; 5 % от налогооблагаемой прибыли между 7,5 млн евро и 35 млн евро; 7 % в случае превышения прибылью отметки 35 млн евро. Словения за-

кладывает в своей налоговой системе налогообложение по ставке 0 % инвестиционных фондов, пенсионных фондов, страховых компаний для пенсионных операций и компаний венчурного капитала.

В странах второго кластера также применяются предельные ставки и прогрессивное налогообложение доходов физических лиц, а в Ирландии и Португалии – система надбавок. Кроме того, ставки налога на доходы физических лиц растут на протяжении анализируемого периода во всех странах кластера, за исключением Великобритании, где после повышения ставки с 40 % до 50 % в 2011 г., было принято ее снижение в 2014 г. до 45 %.

Третий кластер также включает пять стран: Дания, Швеция, Финляндия, Нидерланды и Норвегия. Ставка корпоративного налога в данных странах находится на среднем уровне, тогда как налогообложение доходов физических лиц высоко. Темпы экономического роста в странах кластера невелики.

На фоне общеевропейского снижения корпоративного налогообложения в Дании и Норвегии применяются специальные ставки налогов к отдельным видам деятельности (в Дании – к видам деятельности, связанной с углеводородами, разведочной и добывающей деятельности; в Норвегии – к нефтяным компаниям и в энергетическом секторе). В Нидерландах ставка корпоративного налога прогрессивна: 20 % от налогооблагаемой прибыли до 200000 евро и 25 % для налогооблагаемой прибыли, превышающей 200000 евро.

Касательно налогообложения физических лиц в странах третьего кластера применяются также предельные ставки (например, в Финляндии – 82 000 евро налогооблагаемого дохода, в Нидерландах – 67 073 евро, в Норвегии – 934050 норвежских крон). Кроме того, в Дании налогообложение физических лиц основано на категориях дохода, к которым применимы разные налоговые ставки. Объединенная максимальная предельная ставка в обычной схеме, которая применяется к доходам от занятости и некоторым типам инвестиционного дохода, начисляется на сумму 4796 датских крон. Как правило, доля дохода (дивиденды и прирост капитала) облагается налогом по отдельной налоговой схеме на уровне 27–42 % в зависимости от уровня дохода, в то время как определенные виды инвестиционного дохода облагаются налогом по обычной налоговой схеме со ставками до 42 %. В Финляндии значительны ставки муниципального налога (варьируются от 17 % до 22,5 %). Если человек принадлежит к финской церкви, может взиматься церковный налог в размере от 1 % до 2 %. Верхняя предельная ставка индивидуального подоходного налога на 2017 год составляет 54 % (за исключением церковного налога и взносов в фонд социального страхования).

Наименее значителен четвертый кластер, состоящий из трех стран, – Чехии, Словакии и Венгрии, которые характеризуются низким уровнем налогообложения корпораций и доходов физических лиц. Данные страны в последние годы характеризуются довольно высокими темпами экономического роста.

В Чехии ставка корпоративного налога составляет 19 % (происходило ее снижение с 31 % в 2003 г.). Специальная ставка в размере 5 % относится к прибыли фондов, если не менее 90 % имущества фонда инвестировано в цен-

ные бумаги. Также существует ставка 0 % для пенсионных фондов. В Венгрии ставка корпоративного налога составляет 9 % – самый низкий показатель по рассматриваемым странам в 2017 г. В стране действуют специальные налоги на банковскую деятельность, финансовые услуги, страховые компании и компании, действующие в энергетическом секторе. В Словакии корпоративная ставка налога на прибыль за 2017 год составляет 21 %. Тем не менее, более высокие ставки (35 %) применяются к дивидендам (и аналогичным типам дохода), полученным из стран, занесенных в черный список (которые в основном являются странами, не являющимися договорными).

Налогообложение физических лиц в Чехии имеет свои особенности. Годовой доход выше лимита на социальное страхование (то есть выше 1355136 чешских крон на 2017 год) облагается налогом на солидарность в размере 7 % (в дополнение к стандартным 15 %, которые исчисляются из общего налогооблагаемого дохода). В настоящее время ведутся дискуссии о том, что фиксированная ставка 15 % НДФЛ, а также 7 % налога на солидарность могут быть отменены в последующие годы, а вместо этого должны быть реализованы две прогрессивные шкалы налоговой ставки. Однако общая налоговая нагрузка не должна быть выше. В Словакии в 2017 году верхняя ставка индивидуального подоходного налога применяется к налоговой базе и превышает 35022,31 евро.

Анализируя ситуацию в Украине, следует отметить низкий уровень налогообложения прибыли корпораций (18 %) и подоходного налога (18 %). Кроме того, применяются специальные налоговые режимы и упрощенная система налогообложения. Таким образом, Украина имеет все налоговые предпосылки для обеспечения экономического роста. Вместе с тем наличие значительного теневого сектора, широкой практики уклонения и сокрытия доходов как физическими, так и юридическими лицами не позволяет реализовать потенциал развития страны.

**Выводы.** Проведенное исследование позволило установить отсутствие прямой связи между ставками налогообложения и экономическим ростом. При этом выявлена линейная взаимосвязь между ставками налогов и налоговой нагрузкой. Исходя из математического выражения, следует, что повышение налога на доходы физических лиц содействует росту налоговой нагрузки, а повышение корпоративного налога – ее снижению. Проведенный кластерный анализ корпоративного налогообложения и налога на доходы физических лиц в странах Европы позволил обосновать детерминанты успешного экономического развития, которые заключаются в формировании вектора налоговой политики в аспекте умеренного налогообложения физических лиц и потребности в низком налогообложении прибыли корпораций.

## ЛИТЕРАТУРА

1. Мороз П. А., Бражко К. О. Податок на прибуток підприємств як інструмент фіскально-бюджетної політики країн ЄС у забезпеченні інноваційного розвитку. *Економіка та держава*. 2013. № 2. С. 110–114.
2. Харченко Н. В., Гаркуша Ю. І. Податок на прибуток: його розвиток та сучасний стан. *Економічний вісник Запорізької державної інженерної академії*. 2016. Вип. 5 (2). С. 124–127.
3. Сторожук О. В., Панура Ю. В. Податок на прибуток підприємств: вітчизняний та зарубіжний досвід. *Науковий вісник Національного університету державної податкової служби України (економіка, право)*. 2013. № 3. С. 191–196.
4. Максимова Н. О. Особливості встановлення ставок податку при оподаткуванні доходів фізичних осіб. *Актуальні проблеми розвитку економіки регіону*. 2013. Вип. 9 (1). С. 28–33.
5. Юрчишена Л. В. Податок на доходи фізичних осіб: механізм стягнення та джерело доходу бюджету України. *Фінанси, учет, банки*. 2016. Вип. 1. С. 215–224.
6. Бойко С. В., Драган О. О. Податок на доходи фізичних осіб у формуванні фінансових ресурсів розширеного уряду. *Економічний часопис-XXI*. 2016. № 161. С. 35–38.
7. KPMG. URL: <https://home.kpmg.com/>
8. Organization for Economic Cooperation and Development. URL: <https://data.oecd.org/>

## REFERENCES

- Boiko, S. V., and Drahan, O. O. "Podatok na dokhody fizychnykh osib u formuvanni finansovykh resursiv rozshyrenoho uriadu" [The tax to incomes of physical persons in the formation of financial resources of the enlarged government]. *Ekonomichnyi chasopys-XXI*, no. 161 (2016): 35-38.
- Kharchenko, N. V., and Harkusha, Yu. I. "Podatok na prybutok: yoho rozvytok ta suchasnyi stan" [Income tax: its development and current state]. *Ekonomichnyi visnyk Zaporizkoi derzhavnoi inzhenernoi akademii*, no. 5 (2) (2016): 124-127.
- KPMG. <https://home.kpmg.com/>
- Maksymova, N. O. "Osoblyvosti vstanovlennia stavok podatku pry opodatkuванні dokhodiv fizychnykh osib" [Specifics of establishment of tax rates for taxation of income of individuals]. *Aktualni problemy rozvytku ekonomiky rehionu*, no. 9 (1) (2013): 28-33.
- Moroz, P. A., and Brazhko, K. O. "Podatok na prybutok pidpriemstv yak instrument fiskalno-budzhethnoi polityky krain YeS u zabezpechenni innovatsiinoho rozvytku" [Tax on profits of enterprises as a tool of fiscal and budget policy of the EU in support of innovation development]. *Ekonomika ta derzhava*, no. 2 (2013): 110-114.
- Organization for Economic Cooperation and Development. <https://data.oecd.org/>
- Storozhuk, O. V., and Panura, Yu. V. "Podatok na prybutok pidpriemstv: vitchyzniani ta zarubizhnyi dosvid" [The tax on profit of enterprises: domestic and foreign experience]. *Naukovyi visnyk Natsionalnoho universytetu derzhavnoi podatkovoi sluzhby Ukrainy (ekonomika, pravo)*, no. 3 (2013): 191-196.
- Yurchyshena, L. V. "Podatok na dokhody fizychnykh osib: mekhanizm stiahnennia ta dzherelo dokhodu budzhetu Ukrainy" [Tax on income of individuals: the mechanism of collection and source of income of the budget of Ukraine]. *Fynansy, uchet, banky*, no. 1 (2016): 215-224.