Мукан Андрій Романович, аспірант кафедри фінансів

Національний університет «Львівська політехніка», Львів

ORCID: <https://orcid.org/0009-0001-2955-4109>

**Офшоринг як головний фактор ціноутворення в процесі діяльності ТНК**

У сучасному світі бізнес стає все більш глобальним. ТНК активно розширюють свої операції на міжнародні ринки. В умовах зростаючої конкуренції ТНК шукають способи зниження витрат для збереження конкурентоспроможності. Офшоринг може суттєво вплинути на ціноутворення, податкову політику, технологійний прогрес, що робить його важливим аспектом стратегічного планування.

Останніми роками було проведено низку досліджень, присвячених офшорингу та його впливу на ТНК. Столярчук Я. М., Ковальчук К. Ф., Ковальчук С. Ф. у своїй роботі "Імперативи трансформації глобального бізнес-офшорингу" [1] розглядаються глобальні імперативи бізнес-офшорингу та механізми їх впливу на офшорні операції суб’єктів господарювання різної національної належності. Нікітіна Т. А. У роботі "Офшорні компанії в міжнародному бізнесі" [2] досліджує діяльності офшорних компаній, яке розкриває суть і теоретичні засади офшорних компаній, еволюцію офшорів та визначає фактори та критерії успішного розвитку офшорних організацій. Алексеєвська Г. С.розглядає сучасні теорії ТНК, включаючи аспекти офшорингу та його впливу на діяльність корпорацій у глобальному середовищі [3]. Ці дослідження надають глибокий аналіз сучасних тенденцій офшорингу та його впливу на діяльність ТНК у глобальній економіці.

Офшоринг суттєво впливає на ціноутворення у діяльності ТНК через низку економічних, податкових та фінансових механізмів. В таблиці 1 наведені основні способи такого впливу.

Таблиця 1

Механізми впливу офшорингу на ціноутворення в діяльності ТНК

|  |  |
| --- | --- |
| Механізми | Характеристика |
| Зниження виробничих витрат | ТНК переносять виробничі потужності або певні бізнес-процеси (наприклад, виробництво, IT-аутсорсинг, обслуговування клієнтів) у країни з дешевшою робочою силою, нижчими податками та менш жорсткими регуляціями. Це дає можливість зменшити собівартість продукції та послуг; пропонувати нижчі ціни на глобальному ринку або отримувати більші прибутки при збереженні рівня цін. |
| Використання трансферного ціноутворення | ТНК застосовують трансферне ціноутворення — штучне встановлення внутрішньокорпоративних цін між підрозділами компанії в різних країнах. Це дозволяє переміщувати прибуток у юрисдикції з низькими податками, встановлюючи завищені ціни на сировину або інші активи, що продаються між підрозділами; оптимізувати податкові зобов’язання та знижувати кінцеву ціну продукції. |
| Податкове планування та зниження фіскального навантаження | Офшорні зони пропонують пільгові податкові режими, які дозволяють ТНК реєструвати компанії у країнах з мінімальним оподаткуванням; зменшувати податкові витрати, що впливає на кінцеву вартість продукції; використовувати механізми податкової мінімізації, такі як "податкові гавані". |
| Доступ до нових ринків | Вихід на нові ринки через офшоринг може дозволити ТНК розширити свою клієнтську базу. Це може призвести до збільшення обсягу продажів, що в свою чергу може знизити ціни через ефект масштабу. |
| Гнучкість у стратегічному ціноутворенні | Офшоринг дозволяє ТНК адаптувати ціни залежно від регіону, конкурентного середовища та податкових ризиків. Наприклад: встановлення нижчих цін у країнах із високою конкуренцією; використання демпінгових стратегій у нових ринках для витіснення місцевих гравців. |

\*Сформовано автором на основі [4,5,6]

Офшоринг є важливим інструментом для ТНК, який може суттєво вплинути на їхню стратегію ціноутворення, дозволяючи знижувати витрати і підвищувати конкурентоспроможність.

Пропоную більш детально розібратись, як за допомогою офшорингу ТНК можуть впливати на витрати виробництва. Офшоринг дозволяє ТНК перенести виробництво або послуги в країни з нижчими зарплатами, нижчими накладними витратами, такі як оренда приміщень, комунальні послуги та адміністративні витрати, завдяки використанню ресурсів в країнах з нижчими витратами на ведення бізнесу. Країни з низьким рівнем доходів (наприклад, Індія, Китай, В'єтнам, Філіппіни) пропонують дешевшу робочу силу порівняно з розвиненими державами. Для прикладу, Apple виробляє техніку через китайського підрядника Foxconn, оскільки собівартість виробництва в Китаї значно нижча, ніж у США. Також, нафтогазові компанії реєструють дочірні компанії в офшорних зонах для доступу до дешевшої переробки та транспортування [12].

Для зменшення податкового навантаження ТНК користуються офшорними юрисдикціями, які пропонують пільгові податкові режими (низькі корпоративні податки або їх повна відсутність). ТНК можуть реєструвати бізнес у таких країнах і сплачувати мінімальні податки, що безпосередньо знижує витрати. Для прикладу, Google (Alphabet) використовувала офшорні схеми, такі як "Double Irish with a Dutch Sandwich", для мінімізації податків [11]. Інколи, ТНК можуть стикнутись із суворим регулюванням та екологічними стандартами. У багатьох країнах, де практикується офшоринг, екологічні вимоги та стандарти безпеки праці є менш жорсткими, що знижує витрати на дотримання нормативів. Так, текстильна промисловість Бангладешу має значно нижчі витрати завдяки слабким екологічним регуляціям. Таким чином офшоринг дає можливість ТНК суттєво знизити витрати виробництва, використовуючи дешеву робочу силу, податкові пільги, оптимізовану логістику та доступ до дешевих матеріалів. Це сприяє зростанню їх прибутків та конкурентоспроможності на глобальному ринку.

Приклади компаній, які використовують офшоринг для зниження цін на продукцію наведено в таблиці 2

Таблиця 2

Приклади використання офршорингу ТНК та їх ефект

|  |  |
| --- | --- |
| ТНК | Приклади використання офшорингу |
| Apple Inc. | Як використовує офшоринг?  Apple передає виробництво iPhone, MacBook та інших пристроїв китайському підряднику Foxconn, що дозволяє знизити витрати на робочу силу.мКомпанія реєструє прибутки в Ірландії, де корпоративний податок нижчий, ніж у США.  Ефект:  Вартість виробництва iPhone у Китаї є набагато нижчою, ніж у США, що дозволяє компанії утримувати конкурентоспроможні ціни при високій маржі прибутку. Оптимізація податкового навантаження через офшорні схеми сприяє зниженню кінцевої вартості продукції. |
| Nike, Inc. | Як використовує офшоринг?  Виробництво спортивного взуття та одягу передано в країни з низькими зарплатами, такі як В’єтнам, Китай, Індонезія, Індія. Використання контрактного виробництва зменшує витрати на підтримку власних фабрик.  Ефект:  Завдяки низьким виробничим витратам Nike може пропонувати якісне спортивне взуття за прийнятними цінами. Компанія реєструє частину прибутків у країнах з низьким оподаткуванням, що дає можливість зменшувати витрати. |
| Samsung Electronics | Як використовує офшоринг?  Основне виробництво смартфонів та електроніки передане у В’єтнам, Китай, Індію. Дослідницькі центри розміщені у країнах з дешевшими спеціалістами (Індія, Україна, Польща).  Ефект:  Завдяки дешевшому виробництву Samsung може конкурувати з Apple та іншими брендами, пропонуючи доступніші смартфони та гаджети. Офшорні податкові схеми допомагають зменшити витрати на корпоративне управління. |
| Amazon | Як використовує офшоринг?  Використовує офшорні центри підтримки клієнтів та розробки ПЗ в Індії, Філіппінах та Коста-Риці. Частина прибутку реєструється в Люксембурзі, де податкова ставка нижча.  Ефект:  Завдяки дешевшому аутсорсингу Amazon може пропонувати низькі ціни на свої товари та швидке обслуговування.  Офшорні стратегії дозволяють знизити витрати на операційне обслуговування. |
| Tesla | Як використовує офшоринг?  Відкрила гігафабрику в Китаї (Gigafactory Shanghai), що зменшує виробничі витрати через доступ до дешевшої робочої сили та місцевих постачальників.  Експортує автомобілі з Китаю в інші країни, оскільки вартість виробництва в Китаї значно нижча, ніж у США.  Ефект:  Tesla Model 3, вироблений у Китаї, коштує дешевше, ніж аналогічний автомобіль, виготовлений у США. Компанія може швидше масштабувати виробництво та знижувати ціни на електромобілі. |

\*Сформовано автором на основі [8,9,10]

Офшоринг дає змогу ТНК суттєво скорочувати витрати через:

1. Дешевшу робочу силу (Apple, Nike, Samsung)
2. Оптимізацію податків (Amazon, Apple)
3. Доступ до дешевших матеріалів та компонентів (Tesla, Samsung)
4. Аутсорсинг сервісних послуг (Amazon).

Ці компанії використовують офшорні схеми не лише для зниження витрат, а й для того, щоб зробити свої товари доступнішими для кінцевого споживача.

Перенесення виробництва або послуг у країни з нижчою вартістю робочої сили дозволяє ТНК суттєво зменшити витрати. За деякими оцінками, економія на витратах праці може становити від 30% до 70%, залежно від галузі та конкретної країни.

Використання офшорних юрисдикцій з низькими податковими ставками або спеціальними податковими режимами дозволяє ТНК зменшити податкові зобов'язання. За даними досліджень, деякі компанії знижують ефективну податкову ставку до рівня нижче 10% завдяки офшорним схемам.

Офшоринг виробничих процесів у країни з дешевшими ресурсами та менш жорсткими регуляціями може призвести до значної економії. Наприклад, виробництво електроніки в країнах Південно-Східної Азії дозволяє знизити собівартість продукції на 20-50% [7].

У результаті дослідження проблеми офшорингу як головного фактора ціноутворення в процесі діяльності транснаціональних корпорацій (ТНК) було встановлено, що офшоринг є ключовим інструментом оптимізації витрат та формування цінової політики на глобальному ринку.

Офшоринг є потужним чинником, що визначає підходи ТНК до ціноутворення, дозволяючи знижувати витрати та формувати гнучкі цінові стратегії. Проте його широке використання викликає необхідність пошуку балансу між корпоративними інтересами та справедливим оподаткуванням. Подальші дослідження у цій сфері повинні зосереджуватися на аналізі регуляторних механізмів та оцінці довгострокових наслідків офшорингу для світової економіки.

**Література**

1. Столярчук, Я. М., Ковальчук, К. Ф., & Ковальчук, С. Ф. (2021). Імперативи трансформації глобального бізнес-офшорингу. *Інститут економічних прогнозувань НАН України*. Отримано з <https://iepjournal.com/journals/34/2021_34_2_Stoliarchuk_et_al.pdf>
2. Нікітіна, Т. А. Офшорні компанії в міжнародному бізнесі. *Київський національний економічний університет ім. В. Гетьмана*. Отримано з <https://ir.kneu.edu.ua/items/ccacfac6-3580-477f-8a81-b398f2d64aff>
3. Алексеєвська, Г. С. (2023). Сучасні теорії транснаціональних корпорацій. *Одеський національний університет ім. І. І. Мечникова*. Отримано з <https://dspace.onu.edu.ua/bitstream/123456789/37564/1/Alekseievska_Modern_theories_of_TNC.pdf>
4. Білозуб, Т. В. Офшорні юрисдикції у світовій економіці: сучасний стан і перспективи розвитку / Т. В. Білозуб // Економічний дискурс. – 2022. – №3. – С. 45-57.
5. Григор’єва, Л. М. Вплив офшорних схем на транснаціональні корпорації / Л. М. Григор’єва, О. С. Матвієнко // Фінансові дослідження. – 2021. – Т. 4, №2. – С. 112-124.
6. Даниленко, О. І. Податкове планування ТНК через офшори: механізми та наслідки / О. І. Даниленко // Журнал міжнародної економіки. – 2020. – №1. – С. 78-90.
7. Кравчук, В. В. Вплив офшоризації на світовий ринок: тенденції та прогнози / В. В. Кравчук // Глобальна економіка. – 2019. – №5. – С. 33-47.
8. OECD. Addressing Base Erosion and Profit Shifting. – Paris: OECD Publishing, 2021. – 172 p.
9. Palan, R. The Offshore World: Sovereign Markets, Virtual Places, and Nomad Millionaires / R. Palan. – Ithaca: Cornell University Press, 2020. – 265 p.
10. Zucman, G. The Hidden Wealth of Nations: The Scourge of Tax Havens / G. Zucman. – Chicago: University of Chicago Press, 2019. – 204 p.
11. UNCTAD. World Investment Report 2023: International Tax Reforms and Sustainable Investment. – New York, Geneva: United Nations, 2023. – 320 p.
12. IMF. Offshore Financial Centers: The Role in the International Financial System. – Washington, D.C.: International Monetary Fund, 2022. – 198 p.