

纳税筹划的风险与收益分析

李晓永

(石家庄经济学院 石家庄 050031)

【摘要】 本文围绕纳税筹划风险与收益之间的关系,就纳税筹划风险的概念、类型及纳税筹划收益的概念、内容展开论述,并重点分析了纳税筹划风险与收益之间的定量关系及纳税筹划风险的管理方法。

【关键词】 纳税筹划 风险 收益

随着纳税筹划被越来越多的人所接受,各种形式的纳税筹划活动已在各地悄然兴起,但是纳税筹划所蕴含的风险却没有得到人们足够的重视。将纳税筹划的风险与收益结合起来分析,对于正确认识、防范及控制风险,进而尽量降低或避免筹划收益的不确定性具有十分重要的现实意义。

一、纳税筹划的风险

所谓纳税筹划的风险,通俗地讲就是指企业在开展纳税筹划活动时,由于各种难以预料或控制的因素作用,使企业通过纳税筹划得到的实际收益与预计收益发生背离,从而导致收益的不确定性。企业在运用税收政策开展纳税筹划的过程中,风险是客观存在的,也是不可避免的,而且这种风险可能会伴随企业生产经营过程的始终。

根据纳税筹划风险的形成原因不同,可以将其分为两大类,

即经营过程中的风险和税收政策运用过程中的风险。其中,经营过程中的风险又包括经营风险和财务风险。经营风险主要是企业不能准确预测到经营方案的实施结果所带来的风险,即经营过程未实现预期结果而使筹划失误的风险。财务风险是指由于举债而给企业目标带来不利影响致使筹划未能达到预期结果的风险。税收政策运用过程中的风险与税法的“刚性”有关。目前我国税制建设还不完善,税收政策变化比较快,政策的变化意味着筹划方案面临着许多不确定性因素,而且政策发生变化后往往有追溯力,原来是纳税筹划,政策变化后可能被认定是偷税。因此在运用税收政策过程中,这种风险也是不容忽视的。

二、纳税筹划的收益

所谓纳税筹划的收益,就是纳税筹划人员凭借自身掌握

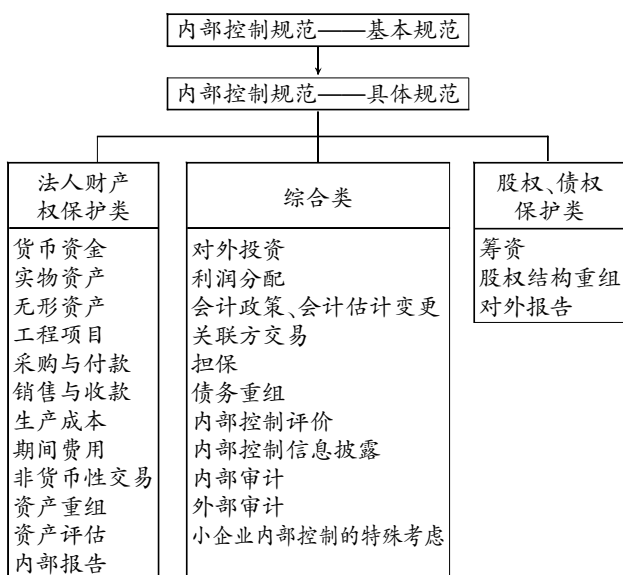


图3 产权保护导向的内部控制规范体系

人员无权领发货物等一系列控制方法,防止各种实物资产的被盗、毁损和流失。对此这里不作赘述。

3. 构建内部控制规范体系的注意事项。①要充分体现产

权保护的二维度要求,既要重视产权价值保值增值,又要重视产权经济关系维护。②要以会计控制为中心,管理控制、财务控制、审计控制多种手段并用,并将《内部会计控制规范》更名为《内部控制规范》。③要十分注重企业风险管理,把控制重点放在可能产生重大财务与经营风险的关键控制点上。④要十分重视对控制环境的建设,在内部控制基本规范和具体规范中都应充分体现这一要求。⑤要实现内部控制与公司治理的无缝对接,并使两者能够互为补充、实现互动。⑥要实现内部控制与公司外部监管的无缝对接。⑦要将以产权保护为终极目标的内部控制分层目标体系写进基本规范中,并在具体规范中充分体现目标导向。⑧要引导企业根据自身的内部控制基础有计划、分步骤地推进内部控制制度建设。⑨可参照COSO委员会的组成,组建由财政部主导的多元化的内部控制规范制定机构。

主要参考文献

1. 郭道扬. 论产权会计观与产权会计变革. 会计研究, 2004;2
2. 《内部控制问题研究》课题组. 基于公司治理结构的内部控制有关问题研究. 会计论坛, 2005;2
3. 卢现祥. 新制度经济学. 武汉: 武汉大学出版社, 2004

的各种知识、综合运用各种税收政策开展纳税筹划活动而给企业带来的未来经济利益的流入。尽管纳税筹划的风险是客观存在的,但仍有越来越多的企业接受、重视并开展纳税筹划活动,实现减轻企业税负的目的。这是因为纳税筹划在给企业带来风险的同时,也使企业获得一定的收益。

纳税筹划的收益主要包括:①节税收益。企业进行纳税筹划的目的是实现税后利润最大化,而税款是企业成本的重要组成部分,因此通过纳税筹划产生的节税金额实质上是企业增加的收益。②避免处罚。纳税筹划行为不仅要合法,而且要合理。合法合理的纳税筹划不仅有助于企业在市场经济中的发展,而且可以避免企业因采用偷税、避税等手段节税而遭受税务机关的行政处罚,或构成犯罪而受到刑事处罚,从而为企业减少了这方面的支出,相应的增加了企业的收益总额。③建立企业的良好信誉。企业依法纳税不仅可以减少各种罚没支出,而且可以树立良好的形象,给企业带来其他收益。在市场经济高度发达的今天,人们的品牌意识越来越强,好的品牌便意味着更高的经济效益和社会地位。因此,每个企业都不会放过任何一个树立企业良好形象的机会。④现金流量收益。企业在税法允许的情况下,通过对会计核算方法做适当的选择,可以把本期应纳税款递延到以后各期缴纳。这种收益可使企业减少借款或者将剩余资金用于短期放贷,可以看成是企业取得的一种无息贷款。⑤企业整体管理水平和核算水平提高而使企业收益增加。纳税筹划是一种高水平的策划活动,企业为进行纳税筹划,必须聘用高素质的人才,规范自己的财务管理制度,这在客观上提高了企业的管理水平和核算水平,为其带来更多收益。

三、纳税筹划风险与收益的关系

(一)建立简单的衡量风险与收益的模型

按照资本资产定价模型,经济行为的风险与收益往往成正比。因此,在不考虑通货膨胀的情况下,纳税筹划的收益率为: $R = R_F + RR = R_F + bV$ 。

式中: R 为纳税筹划的总收益率; R_F 为无风险筹划收益率; RR 为风险筹划收益率; b 为风险筹划收益系数; V 为筹划标准离差率。

(二)确定模型中影响收益的因素

1. 无风险筹划收益率的确定方法。

(1)根据国债的利率或同类同期银行存款利率确定。在此,我们首先要明确的是使用此方法确定无风险筹划收益率的前提是将企业开展纳税筹划看做一项投资行为。假定企业现有一笔资金,面对这笔资金企业有如下选择方案:首先,可以将这笔资金存入银行,获取利息收益;其次,可以用这笔资金购买国债,获取投资收益;再次,可以用这笔资金开展纳税筹划,获取筹划收益。我们往往把企业选择前两种方案带来的收益认定为无风险收益。当企业选择第三种方案时,如果所带来的收益大于或等于选择前两种方案带来的收益,则由此可断定企业进行纳税筹划是不存在风险的,即可以把国债的利率或同类同期银行存款利率定为无风险筹划收益率。

(2)将筹划方案的预期收益值与实际收益值对比,能使两

者相等时的比率可确定为无风险收益率。由于企业的纳税筹划是一种事前行为,因此企业的筹划人员可事先计算出某一筹划方案可能获得的预期收益值。如果该方案被采用并实施后将得到该筹划的实际收益值,下一步将得到的两种结果进行比较。当两者恰好相等时,则可说明企业开展纳税筹划无风险,所得到的收益即为无风险收益,由此可确定出纳税筹划的无风险筹划收益率。

(3)根据无风险收益的行业均值确定。同行业中的其他企业在开展纳税筹划时均会计算出本企业的无风险收益值,将这些数值求加权平均值,便可得出纳税筹划无风险收益的行业均值。当企业开展纳税筹划的实际收益值大于或等于行业均值时,则可说明该筹划不存在风险,由此可进一步确定无风险筹划收益率。

2. 风险筹划收益率的确定方法。可用高低点法、散布图法、回归直线法计算风险筹划收益系数 b 。具体分析如下。

(1)高低点法下通过观察一定时期内所有税种筹划总收益与某一税种筹划收益的最高点和最低点之差进行混合收益的分解。这种方法假设收益总额与某一税种筹划收益存在线性关系,即收益表达式为: $Y = a + bX$,设 X_1 、 X_2 分别某一税种筹划收益的最高点和最低点; Y_1 、 Y_2 分别为所有税种筹划总收益的最高点和最低点,那么: $Y_1 = a + bX_1$, $Y_2 = a + bX_2$, $b = (Y_1 - Y_2) / (X_1 - X_2)$ 。在现实生活中,高低点法要求高低点的某一税种筹划收益与总收益必须严格对应,还要具有很强的代表性,否则得出的结果会与实际相差很远。

(2)散布图法是将观察的历史成本数据在直角坐标系上作图,描绘出各期收益点散布图,并根据目测在各收益点之间画出一条反映收益变动趋势的曲线,其与纵轴的交点就是无风险筹划收益率,然后再据此计算 b 。具体来说,散布图法运用的基本步骤是:第一,画一个平面直角坐标,以横轴代表某一税种筹划收益,以纵轴代表所有税种筹划总收益。第二,将某一税种筹划收益与所有税种筹划总收益坐标点逐一描绘在直角坐标上,形成若干坐标点,即散布点。第三,以目测的方法模拟一条能大致代表上述各点的直线,其表达式为: $Y = a + bX$ 。第四,上述直线与纵轴的交点就是某一税种筹划收益 a 。第五,在直线上任取一点 (X_1, Y_1) 即可确定 b , $b = (Y_1 - a) / X_1$ 。

散布图法综合考虑了各观察点上收益总额与某一税种收益的依存关系,并不是仅凭最高和最低两点来确定收益表达式的。但是,它只是目测的结果,对同一资料,不同的观察者可能描绘出各自不同的直线。

(3)回归直线法下如散布图法所述,对于同一资料,不同的观察者可以描绘出各自不同的直线。回归直线法就是要从这些众多的直线中寻找到一条最接近散布图上各点的直线,这条直线的表达式为 $Y = a + bX$ 。从数学角度看,就是各个观察点引起的误差最小。其中: X_i 为某一税种筹划收益; Y_i 为所有税种筹划总收益。

确定风险筹划收益率还可用以下方法:由企业纳税筹划人员会同有关税务专家根据职业判断及经验,进行定性评议

而获得。可以通过公式 $b_i = (St - Sf) / V_i$ 确定,其中:St为目标筹划收益率;Sf为无风险筹划收益率;V为筹划标准离差率。

四、纳税筹划风险管理

(一)加强经营过程中风险管理的措施

1. 规范会计核算基础工作。企业必须树立依法纳税的理念,这是成功开展纳税筹划的前提,由于企业的收益同时受到商品价格和经营管理水平等诸多因素的影响,依法设立完整、规范的财务会计账册是企业进行纳税筹划的基本前提。

2. 树立风险意识,建立有效的风险预警机制。无论是从事纳税筹划的专业人员还是接受筹划的纳税人,都应当意识到,由于纳税筹划目的的特殊性和企业经营环境的多变性、复杂性,纳税筹划的风险是无时不在的,应该给予足够的重视。当然,仅仅意识到风险的存在是远远不够的,各相关企业还应充分利用先进的网络设备,建立一套科学、快捷、方便的纳税筹划预警系统,对筹划过程中存在的潜在风险进行实时监控,一旦发现风险,立即向筹划者或经营者示警,并寻找风险产生的根源,使筹划者或经营者能够有的放矢,对症下药,制定有效的措施,及时遏制风险的发生。

3. 注重筹划方案的综合考虑。从根本上讲,纳税筹划归结于企业财务管理的范畴,它的目标是由企业财务管理的目标——企业价值最大化所决定的,所以纳税筹划必须围绕这一总体目标进行。应将其纳入企业的整体投资和经营战略,从而不能仅局限于个别税种,也不能仅仅着眼于节税。如果有多种筹划方案可供选择,最优的方案应该是整体利益最大的方案,而非税负最轻的方案。企业开展纳税筹划应综合考虑、全面权衡,不能为筹划而筹划。

4. 贯彻成本收益原则,实现收益最大和成本最低的双赢目标。随着某一项纳税筹划方案的实施,纳税人在取得部分税收利益的同时,必然要为该筹划方案的实施付出额外的费用,也会因选择该筹划方案而放弃其他方案的相应机会收益。因此,纳税筹划应遵循成本收益原则,既要考虑纳税筹划的直接成本,还要在比较选择中将纳税筹划方案所放弃方案的可能收益作为机会成本加以考虑。只有当纳税筹划方案的成本和损失之和小于所得的收益时,该项纳税筹划方案才是合理的和可以接受的。

(二)加强税收政策运用过程中风险管理的措施

1. 正确区分违法与合法的界限。依法纳税是纳税人的义务,企业的纳税筹划活动应当是合法的,这是纳税筹划赖以生存的前提条件,也是衡量纳税筹划成功与否的重要标准。在进行实际操作时,首先要学法、懂法并做到守法,准确理解和全面把握税收法律的内涵,时时关注税收政策的变化趋势,务使纳税筹划方案不违法,这是纳税筹划成功的基本保证;其次要处理好避税与纳税筹划的关系,从减轻税负的角度看,避税与纳税筹划有相同之处,但两者有本质的差异。避税是指纳税人以合法手段,通过精心安排,利用税法漏洞或其他不足来减少其纳税义务的行为。避税行为尽管不违法,但往往与立法者

的意图相违背,世界上多数国家对此采取不主张、不接受甚至是拒绝的态度,并且大都通过单独制定法规或用特别条款加以限制,我国也不例外。而纳税筹划不仅不能违法,还必须与税收政策的导向性相符合,使企业在享受有关税收优惠的同时,也要顺应国家宏观政策调控经济的意图,防止陷入偷、逃、骗税的境地,规避恶意避税的嫌疑与风险。

2. 关注税收政策的变化趋势及经营环境的变化,保持纳税筹划方案适度的灵活性。纳税筹划虽然具有一定的规律性,但纳税筹划方案并没有固定的套路,筹划的手段及方式也是多种多样的,应针对不同的问题,因地制宜,进行具体分析。由于企业所处的经济环境千差万别,加之税收政策和纳税筹划的主客观条件处于变化之中,这就要求企业在进行纳税筹划时,要根据自身具体情况,制定切合实际的纳税筹划方案,并保持适度的灵活性,以便随着国家税制、相关政策的改变及预期经济活动的变化及时做出调整,对纳税筹划方案进行重新审查和评估,适时更新筹划内容,采取措施分散风险,趋利避害,保证纳税筹划目标的实现。此外,还要注意全面把握税收政策的规定,切勿抓住一点,不及其余,否则也会功亏一篑。事实上,全面、准确地把握税收政策是规避纳税筹划风险的关键。

3. 协调好与税务机关的关系。由于各地具体的税收征管方式有所不同,使得税收执法部门拥有较大的自由裁量权。因此,纳税筹划方案顺利实施的一个重要环节就是得到当地主管税务部门的认可。实践证明,企业实施的纳税筹划方案如果不能主动适应主管税务部门的管理特点,或者该方案不能得到当地主管税务部门的认可,就难以达到预期的效果,便难以取得其应有的收益。因此,规避和防范纳税筹划风险的必要手段之一便是加强与当地税务机关的联系,处理好与税务机关的关系,充分了解当地税务征管的特点和具体要求,及时获取相关信息。

4. 聘请纳税筹划专家,提高纳税筹划的权威性、可靠性、科学性。纳税筹划是一项高层次的理财活动和系统工程,是一门综合性学科,涉及法律、税收、会计、财务、金融、企业管理等多方面的知识,具有很强的专业性和技能性,需要专业技能较高的筹划人员来操作。因此,对于那些综合性的、与企业全局关系较大的纳税筹划业务,最好还是聘请纳税筹划专业人士(如注册税务师)来开展,以提高纳税筹划的规范性和合理性,从而进一步降低纳税筹划的风险。

主要参考文献

1. 雷建. 企业所得税涉税实务与稽查风险防范. 北京: 企业管理出版社, 2006
2. 贺志东. 如何有效防范、减轻和化解纳税风险. 北京: 电子工业出版社, 2006
3. 王虹, 陈立. 纳税筹划. 北京: 清华大学出版社, 2006
4. 中国注册会计师协会. 财务成本管理. 北京: 经济科学出版社, 2006