



【第 79 回】2014 年 10 月 10 日 森信茂樹 [中央大学法科大学院教授 東京財団上席研究員]

多国籍企業の租税回避防止へ 先進国の国際協調が始まった

第 78 回で報告したように、多国籍企業の国際的租税回避は、わが国企業をも巻き込みつつある。一方先日オーストラリアで開催された G20 で、国際的な租税回避対応策の報告書が合意された。今後各国は、これをもとに国内法令を整備するとともに、租税条約の改定などを行うことになる。

多国籍企業の租税回避を防止することは、税の公平性を確保するだけでなく、企業の競争条件の公平化を図る上でも極めて重要なので、国民はもっと関心を持つ必要がある。

租税回避防止プロジェクトが始動

9 月 16 日、OECD から BEPS (Base Erosion and Profit Shifting「税源侵食と利益移転」) プロジェクト第 1 段の報告書が公表された。多国籍企業の租税回避への対応として、G20 の全面的な支持の下で各国が集まって検討を続けてきたもので、オーストラリアで開催された G20 財務大臣・中央銀行総裁会議でオーソライズされた。

この中にはさまざまな勧告が行われており、国内法や租税条約の改正が求められるものについては、各国で順次検討が開始される。わが国でもすでに見直しが始まっている。

残された議題については、2015 年中に議論し終え、最終的な報告書が公表されることになっている。

■ そもそも国際的租税回避とは何か

本欄でこれまでスターバックス、グーグル、アップルなどの租税回避の問題を取り上げてきた。租税回避というのは、違法な脱税でもない、合法的な節税でもない、法には反しないが、通常用いられないような法形式を選択し、税負担を減少させる取引である。

わが国の判例法では、法の趣旨・目的に反したタックス・スキームは、「権利の濫用」にあたり税務上否認されている（「リソな銀行事件」最高裁平成 17 年 12 月 19 日判決）。

わが国企業は、意図的な租税回避行動からは縁遠いというのが一般的な認識であったが、税引き後利益率を改善させろという株主からのプレッシャーもあって、最近のわが国企業の行動は変わりつつある。

しかし、このような租税回避行為を放置すれば、税の公平性が疑われ、企業の公平な競争条件が損なわれ、税収が抜け落ちていく。

米国では、第 78 回で取り上げた「インバージョン」という取引に対して、ホワイトハウスや議会が警告を発するなどの厳しい対応を見せている。

米国アプライドマテリアルズと東京エレクトロン社の経営統合の親会社はオランダに置かれるが、その狙いは税負担を軽減するインバージョン取引で、これにより年間 1 億ドル近い法人税が脱漏すると言われている。わが国企業もすでに税を念頭に置いた企業行動を行っている実例である。しかしわが国の反応は鈍い。

■ 本質は無形資産の海外移転ルール

そういう観点で報告書をみると、重要なことが書かれている。それは、「無形資産に係る移転価格ルールの策定」である。

今や企業価値の根源は、特許権・著作権・商標権・ノウハウなどの無形資産にある。そこで、無形資産を、低税率国・タックスヘイブンに作った子会社（これを一般的に Intellectual Property Company、IP Co. という）に、税金のかからない形で移転することができれば、企業は、将来上がってくる収益（使用料、ロイヤルティ）を低税率・非課税でため込むことができる。

ウォール・ストリート・ジャーナルによると、「2011年に海外に50億ドル以上の資産を保有している米大手企業60社を対象に調査・分析したところ、これら企業は総額で1660億ドル（15兆9400億円）の資金を海外に留保させていることが分かった」という。

グーグルは、無形資産の使用料の支払いを通じて、英現地法人から、アイルランド（法人税率は12.5%）やバミューダ（法人税なし）の兄弟法人に利益を移転しているし、アマゾンやアップルも使用料を（多く）払うことによって利益を移転している。

これは、米国の税制が、全世界課税という制度をとっていることから、本国に利益を持って帰ると相手国で払った税金に加えて、米国の税率との差額を納税する義務があることからくる。

わが国はこの制度を数年前に改めており、事情は多少異なる。しかし、低税率国に無形資産を移転できれば、将来にわたって税負担が低くなるという点において、わが国企業も同じマインドにある。

■ 無形資産の定義・計算方法で合意

問題は、無形資産は、企業の中で形成され、その価値が客観的に計測できないので、将来にわたって価値を生み出す無形資産の価値をあらかじめ客観的に評価することはなかなか難しいということである。

この価値があらかじめきちんと計測できれば、その使用料の支払い額が過大なものでないかどうか判断できる。

今回、OECD で、無形資産の定義や無形資産の価値の計算方法が先進国間で合意され、これをもとに海外に持ち出された無形資産からの対価にきちんと税金をかけることが可能となった。

幸い米国内でも租税回避に対する国民レベルでの関心が高まりつつあり、少しずつ対応が進みそうである。OECD の報告書はその意味で時宜を得たものになりそうだ。

そもそも問題の発端は、スターバックスの租税回避にロンドンの市民が怒りを発したことだ(第 47 回参照)。

わが国でも、アマゾン日本人を相手に幕張にある倉庫を通じて日本の商品をネットで販売しながら、その莫大な利益に対して日本国政府に支払う法人税はほんの僅かである。それも税務調査で指摘され支払うこととなった。

わが国ではこの問題(国際的租税回避)に対する国民的な関心が低すぎるのではなかろうか。