

Марія Юрїївна **ДЕМЧЕНКО**

Інститут міжнародних відносин Київського національного університету імені Тараса Шевченка; корпоративний юрист, незалежний експерт

ORCID: <https://orcid.org/0009-0000-2270-8120>

## ВПЛИВ МІЖНАРОДНИХ СТАНДАРТІВ ФІНАНСОВОГО МОНІТОРИНГУ НА РЕГУЛЮВАННЯ ОФШОРНИХ КОМПАНІЙ

*Статтю присвячено проблемі впливу міжнародних стандартів фінансового моніторингу на регулювання діяльності офшорних компаній, що набула особливої актуальності у світовому економічному управлінні. Встановлено, що міжнародні стандарти фінансового моніторингу призвели до значних регуляторних реформ в офшорних юрисдикціях, зокрема до запровадження реєстрів бенефіціарних власників, законів про економічну сутність та посилення зобов'язань зі звітності. Ці заходи підвищили прозорість, але водночас збільшили витрати на дотримання законодавства для компаній, що працюють в офшорних центрах.*

**Ключові слова:** фінансове регулювання, податкове планування, офшорні юрисдикції, глобалізація фінансових ринків, економічна безпека

### ВСТУП

Глобалізація фінансових ринків сприяла поширенню застосування офшорних юрисдикцій для податкового планування, захисту активів та корпоративного структурування. Водночас недостатня прозорість офшорних фінансових центрів викликала занепокоєння міжнародних регуляторів стосовно ухилення від сплати податків, відмивання грошей та незаконних фінансових потоків. Для розв'язання цієї проблеми Організація економічного співробітництва та розвитку (ОЕСР), Група з розроблення фінансових заходів боротьби з відмиванням грошей (FATF), Європейський Союз (ЄС) та Група двадцяти (G20) запровадили стандарти фінансового моніторингу, спрямовані на підвищення прозорості та забезпечення дотримання глобальних податкових норм і правил боротьби з відмиванням коштів (AML). Зазначені стандарти, зокрема ініціатива протидії розмиванню бази оподаткування та виведенню прибутку з-під оподаткування (BEPS), Загальний стандарт звітності (CRS) та вимоги до економічної сутності, накладають більш суворі зобов'язання на офшорні юрисдикції, змушуючи їх реформувати свою законодавчу та регуляторну бази.

Посилення прозорості сприяє зменшенню кількості фінансових злочинів і зміцненню глобального податкового співробітництва, але водночас створює виклики для легального бізнесу, збільшуючи операційні труднощі та регуляторний тягар.

### Аналіз проблеми дослідження

Сучасні наукові дослідження детально аналізують вплив міжнародних стандартів фінансового моніторингу на регулювання офшорних компаній. У дослідженні І. Ломовацького, М. Захарків [1] розглянуто сучасні виклики та перспективи фінансового моніторингу в умовах глобалізації, зокрема впровадження інноваційних технологій, таких як Big Data та штучний інтелект, для підвищення ефективності моніторингу та гармонізації законодавства.

М. Копитко та М. Вінічук [2] досліджують застосування офшорних зон для ухилення від оподаткування, підкреслюючи необхідність посилення міжнародних стандартів фінансового моніторингу для протидії таким практикам. С. Дяченко та Я. Фенюк [3] акцентують на

вдосконаленні інституційних механізмів регулювання діяльності офшорів в умовах глобалізації, наголошуючи на важливості міжнародної співпраці та впровадження єдиних стандартів. М. Хмара та К. Демидчук [4] аналізують сучасний стан міжнародного антиофшорного регулювання, розглядаючи роль провідних економічно розвинених країн у боротьбі з офшорними юрисдикціями та відмиванням коштів. Н. Марушко та І. Горбан [5] досліджують дотримання правових вимог в аудиторській діяльності для протидії легалізації доходів, отриманих злочинним шляхом, підкреслюючи важливість міжнародних стандартів у цій галузі. І. Юр'єва та Р. Шевченко [6] у своїй роботі зосереджуються на діагностиці фінансових ризиків та кризових станів у податковому плануванні, що є основним аспектом у контексті регулювання офшорних компаній.

Водночас недостатньо вивченим залишається вплив міжнародних стандартів фінмоніторингу на ефективність офшорних компаній та особливості його діяльності.

**МЕТА** дослідження – аналіз впливу міжнародних стандартів фінансового моніторингу на регулювання офшорних компаній шляхом вивчення основних регуляторних ініціатив, законодавчих змін у популярних офшорних юрисдикціях та їхніх наслідків для міжнародного бізнесу та інвесторів.

Відповідно до мети поставлено такі завдання: виявити основні міжнародні стандарти фінансового моніторингу, що впливають на регулювання офшорів; проаналізувати законодавчі зміни в таких популярних офшорних юрисдикціях, як Британські Віргінські, Кайманові та Сейшельські острови; оцінити вплив регуляторних заходів на міжнародні бізнес-операції; проаналізувати наслідки для інвесторів; оцінити загальну ефективність фінансового моніторингу в підвищенні прозорості та дотримання вимог законодавства в офшорних фінансових центрах.

### МЕТОДИ ДОСЛІДЖЕННЯ

Інформаційною основою дослідження стали наукові роботи вітчизняних вчених із цієї теми та інформаційні Інтернет-ресурси стосовно фінансової звітності. Застосовано такі методи: аналіз наукової літератури, узагальнення, систематизація, абстрагування.

## РЕЗУЛЬТАТИ

Основні міжнародні стандарти, що регулюють офшорну фінансову діяльність, охоплюють рекомендації FATF [7], CRS для автоматичного обміну податковою інформацією [8], BEPS [9], а також загальні заходи з боротьби з відмиванням грошей (AML) [10]. FATF, створена в 1989 р., є наглядовим органом, що встановлює міжнародні стандарти боротьби з відмиванням коштів та фінансуванням тероризму. Її рекомендації є основою для національного законодавства та нормативно-правової бази, що зобов'язують фінансові установи та підприємства здійснювати належну перевірку клієнтів (НПК), розкривати бенефіціарних власників та повідомляти про підозрілі транзакції [7]. Заходи FATF з підвищення прозорості суттєво впливають на офшорні компанії, адже юрисдикції, які не дотримуються стандартів FATF, можуть потрапити до «сірих» або «чорних» списків організації, що призведе до обмежень у міжнародних фінансових операціях та репутаційних втрат.

CRS, розроблений ОЕСР, передбачає автоматичний обмін фінансовою інформацією між податковими органами. Він діє в понад 100 юрисдикціях, зобов'язуючи фінансові установи збирати та надавати інформацію про власників іноземних рахунків, зменшуючи можливості офшорних компаній приховувати активи та ухилятися від сплати податків. CRS призвів до значного зниження рівня банківської таємниці, що змусило офшорні юрисдикції узгодити свої регуляторні практики з міжнародними нормами прозорості [8].

Ініціативу BEPS, яку очолює ОЕСР, спрямовано на боротьбу зі схемами уникнення оподаткування, що застосовуються транснаціональними корпораціями для переміщення прибутків до юрисдикцій з низьким рівнем оподаткування. Офшорні компанії традиційно відіграють головну роль у схемах виведення прибутку з-під оподаткування, даючи можливість корпораціям мінімізувати свої податкові зобов'язання. Система BEPS передбачає впровадження таких заходів, як звітність у розрізі країн, обмеження на вирахування відсотків та правила обов'язкового розкриття інформації, які підвищують податкову прозорість та обмежують застосування методів активного податкового планування. Багато офшорних юрисдикцій вимушено вжили цих заходів, щоб відповідати міжнародним податковим стандартам [9].

Правила протидії відмиванню грошей (ПВК) доповнюють ці ініціативи, встановлюючи жорсткі вимоги до фінансових установ та юридичних осіб. Законодавство у сфері боротьби з відмиванням грошей підкреслює необхідність посилення належної перевірки, моніторингу політично значущих осіб (PEPs) та ідентифікації кінцевих бенефіціарних власників (UBOs). Офшорні юрисдикції вимушено впровадили сувору політику протидії відмиванню коштів для забезпечення відповідності світовим стандартам, зменшуючи привабливість офшорних структур для незаконної фінансової діяльності [10].

Еволюція вимог до офшорних компаній призвела до запровадження різних механізмів контролю та прозорості. Одним з основних нововведень є створення реєстрів бенефіціарних власників, які вимагають від офшорних компаній розкривати своїх справжніх власників перед органами контролю. У багатьох офшорних юрисдикціях також запроваджено вимоги до економічної діяльності,

які зобов'язують компанії демонструвати реальну економічну активність у межах зареєстрованого місцезнаходження. Цей інструмент розроблено для запобігання зловживань компаніями-оболонками, створеними з метою уникнення сплати податків. Іншим важливим механізмом є посилення зобов'язань з фінансовою звітністю. Від офшорних компаній дедалі частіше вимагають вести точний фінансовий облік і подавати періодичні звіти до органів регулювання. Дотримання міжнародних стандартів фінансової звітності (МСФЗ) стало нормою в багатьох юрисдикціях, що ще більше підвищує прозорість офшорної фінансової діяльності. Для банків і постачальників фінансових послуг, що діють в офшорних центрах, посилено вимоги до проведення комплексних перевірок, що ускладнює доступ до фінансових послуг суб'єктам, які не дотримуються вимог [11]. Держави, які не дотримуються цих міжнародних стандартів, отримують репутаційні ризики, потенційні санкції та обмежений доступ до світових фінансових ринків. Як наслідок, значна кількість офшорних фінансових центрів здійснила суттєві правові та регуляторні реформи, щоб відповідати найкращим міжнародним практикам.

Попри ці регуляторні досягнення, залишаються проблеми із застосуванням та ефективністю стандартів фінансового моніторингу. Деякі офшорні юрисдикції продовжують чинити опір заходам повної прозорості, а в міжнародній нормативно-правовій базі зберігаються недоліки, що вимагає постійної міжнародної співпраці та вдосконалення регуляторних норм. Зростання застосування офшорів для ухилення від сплати податків, приховування фінансової таємниці та незаконних фінансових потоків спонукало ОЕСР [12], ЄС [13] та G20 [14] до скоординованих дій. Зокрема, ОЕСР розроблено численні механізми для боротьби з податковими правопорушеннями та виведенням прибутку з-під оподаткування, запобігання ухиленню від сплати податків та покращення обміну інформацією між юрисдикціями. Одним із найвпливовіших механізмів організації є Глобальний форум із прозорості та обміну інформацією для податкових цілей, який стежить за дотриманням міжнародних стандартів податкової прозорості. ОЕСР також ініціювала впровадження CRS, який передбачає автоматичний обмін інформацією про фінансові рахунки між податковими органами в усьому світі. Ще однією стратегічною ініціативою ОЕСР є Інклюзивна система протидії розмиванню бази оподаткування та виведенню прибутку з-під оподаткування (BEPS), метою якої є усунення розбіжностей та невідповідностей у податкових правилах, що дають можливість транснаціональним корпораціям виводити прибутки в юрисдикції з низьким рівнем оподаткування. Завдяки цим ініціативам ОЕСР встановила правила, яких мають дотримуватися офшорні юрисдикції, щоб уникнути репутаційних та економічних наслідків. ЄС застосовує прямий підхід до регулювання офшорних юрисдикцій, запровадивши у 2017 р. чорний список податкових юрисдикцій, які не співпрацюють з податковими органами. Також ЄС запровадив вимоги до економічної сутності, яким мають відповідати офшорні компанії, щоб довести справжню ділову активність. Юрисдикціям, які не дотримуються цих вимог, рекомендується провести законодавчі реформи, інакше вони можуть залишитися в чорному списку, що вплине на іноземні інвестиції та банківські відносини.

Одним зі значних досягнень G20 стало схвалення та просування ініціатив під керівництвом ОЕСР, таких як проєкт BEPS та CRS. G20 також підтримала заходи, спрямовані на боротьбу зі зловживаннями у сфері оподаткування, закликаючи офшорні юрисдикції дотримуватися міжнародних стандартів податкової прозорості. Ефективність цих міжнародних організацій у регулюванні офшорних юрисдикцій відображається в їхній здатності забезпечувати дотримання законодавства та заохочувати правові реформи (табл. 1).

Дії зазначених міжнародних організацій призвели до суттєвих змін у правовому та регуляторному середовищі популярних офшорних зон, що вплинуло на бізнес, який використовує офшорні структури, та змінило співвідношення ризиків і прибутковості для інвесторів. Зокрема, Британські Віргінські Острови (БВО), що є одним із провідних офшорних фінансових центрів, у 2019 р. впровадили Закон про економічну сутність (компанії та товариства з обмеженою відповідальністю), який вимагає від компаній, що займаються банківською справою, страхуванням та управлінням інтелектуальною власністю, підтвердити свою реальну діяльність у межах юрисдикції [15]. Крім цього, БВО посилили ви-

моги до розкриття інформації про бенефіціарних власників Законом про безпечну систему пошуку бенефіціарних власників (BOSS), який дає можливість регуляторним органам отримати доступ до інформації про справжніх власників компаній.

Зі свого боку, уряд Кайманових островів прийняв Закон про міжнародне податкове співробітництво, який зобов'язує компанії, що здійснюють відповідну фінансову діяльність, доводити, що вони проводять значні бізнес-операції в межах юрисдикції. Також є вимога до інвестиційних фондів стосовно реєстрації у Валютному управлінні Кайманових островів (СІМА), а також управління та звітування відповідно до Закону про пайові інвестиційні фонди (поправки) та Закону про приватні фонди [16].

Сейшельські острови внесли зміни до Закону про міжнародні бізнес-компанії (IBC), зобов'язавши компанії вести облік бенефіціарних власників, а також прийняли Закон про бенефіціарних власників (розкриття інформації про власників компаній регуляторним органам). Ці реформи збільшили операційні витрати для офшорного бізнесу та знизили привабливість юрисдикції для тих, хто прагне фінансової таємниці [17, 18] (табл. 2).

Таблиця 1 – Характеристика провідних регуляторних організацій (сформовано автором [12–14])

| Назва організації   | Її основні ініціативи  | Вплив на офшорні юрисдикції   |
|---|--|---|
| Організація економічного співробітництва та розвитку (ОЕСР) | CRS, BEPS, Глобальний форум із прозорості                        | Посилення обміну податковою інформацією, зменшення фінансової таємниці та суворіші правила корпоративного оподаткування |
| Європейський Союз (ЄС)                                      | Чорний список офшорів, Кодекс поведінки до оподаткування бізнесу | Посилення регуляторного тиску, законодавчі реформи та вимоги до економічної сутності офшорних компаній                  |
| G20   | Підтримка BEPS, зобов'язання щодо податкової прозорості          | Посилення міжнародної співпраці, схвалення стандартів ОЕСР та зосередження уваги на питаннях цифрового оподаткування    |

Таблиця 2 – Вплив законодавчих змін на офшорні юрисдикції (сформовано автором [15–18])

| Офшорна юрисдикція                  | Основні законодавчі зміни                                    | Вплив на бізнес   | Вплив на інвесторів  |
|-------------------------------------|--|---|--|
| Британські Віргінські Острови (БВО) | Закон про економічну сутність, Закон BOSS                    | Збільшення операційних витрат, вимога фізичної присутності                            | Зменшення фінансової таємниці, посилення регуляторного нагляду |
| Кайманові острови                   | Закон про економічну сутність, Закон про взаємні фонди       | Більш жорстке управління інвестиційними фондами, посилені зобов'язання щодо звітності | Підвищення прозорості, збільшення витрат на дотримання вимог   |
| Сейшельські острови                 | Закон про бенефіціарну власність, поправки до Закону про IBC | Скасування акцій на пред'явника, посилення фінансової звітності                       | Підвищення довіри інвесторів, зниження рівня анонімності       |

Для інвесторів зміни у фінансовому моніторингу створили як ризики, так і можливості. З одного боку, посилення регулювання зменшило привабливість офшорних юрисдикцій як інвестиційних центрів через вищі витрати на дотримання вимог законодавства та зниження рівня фінансової конфіденційності. З іншого боку, посилений фінансовий моніторинг підвищив стабільність і довіру до офшорних фінансових центрів, знизивши ризики, пов'язані з незаконною фінансовою діяльністю. Інвестори, які прагнуть знайти законні можливості в офшорних юрисдикціях, тепер більше довіряють нормативно-правовій базі, оскільки суворіші заходи контролю за дотриманням законодавства знижують ймовірність шахрайства.

## ВИСНОВКИ

Встановлено, що міжнародні стандарти фінансового моніторингу відіграють визначальну роль в регулюванні діяльності офшорних компаній, сприяючи підвищенню прозорості фінансових операцій та зниженню ризиків ухилення від оподаткування й відмивання коштів. Аналіз законодавчих змін у популярних офшорних юрис-

дикціях показав поступову адаптацію цих територій до міжнародних вимог, що виражається у впровадженні жорсткіших правил розкриття бенефіціарної власності, звітності та податкового регулювання. Такі зміни мають неоднозначний вплив на міжнародний бізнес: з одного боку, вони зменшують привабливість офшорних схем, а з іншого – сприяють стабілізації світової фінансової системи та зростанню довіри інвесторів.

Водночас оцінювання наслідків для інвесторів виявило зростання юридичних та фінансових ризиків у застосуванні офшорних структур, що стимулює пошук нових підходів до податкового планування та оптимізації бізнес-стратегій. Дослідження також засвідчило, що ефективність фінансового моніторингу напряму залежить від рівня міжнародної координації та готовності офшорних юрисдикцій до імплементації загальноприйнятих стандартів. У цьому контексті подальші наукові дослідження може бути зосереджено на аналізі впливу цифрових технологій на фінансовий моніторинг та розробленні нових механізмів міжнародного співробітництва у сфері регулювання офшорних компаній.

**Список використаних джерел**

1. Ломовацький І., Захарків М. Фінансовий моніторинг в епоху глобалізації: виклики та перспективи. *Дослідження та інновації*. 2024. № 1 (3). С. 53-62. URL: <https://rni.com.ua/index.php/ri/article/view/33>
2. Копитко М.І., Вінічук М.В. Використання офшорних зон як спосіб ухилення від оподаткування. *Вчені записки Університету «КРОК»*. 2021. № 1 (61). С. 79-88. URL: <https://doi.org/10.31732/2663-2209-2021-61-79-88>
3. Дяченко С., Фенюк Я. Удосконалення інституційних механізмів регулювання діяльності офшорів в умовах глобалізації. *Mechanism of an economic regulation*. 2023. № 1 (99). С. 99-104. URL: <https://doi.org/10.32782/mer.2023.99.16>
4. Хмара М., Демидчук К.С. Сучасний стан міжнародного антиофшорного регулювання. *Економіка, управління та адміністрування*. 2022. № 1 (99). С. 42-48. URL: [https://doi.org/10.26642/ema-2022-1\(99\)-42-48](https://doi.org/10.26642/ema-2022-1(99)-42-48)
5. Марушко Н.С., Горбан І.М. Дотримання правових вимог в аудиторській діяльності при протидії легалізації (відмиванню) доходів, отриманих злочинним шляхом. *Наукові перспективи*. 2021. № 10 (28). С. 169-180. URL: [https://doi.org/10.52058/2708-7530-2022-10\(28\)-169-180](https://doi.org/10.52058/2708-7530-2022-10(28)-169-180)
6. Юр'єва І., Шевченко Р. Діагностика фінансових ризиків та кризового стану при податковому плануванні. *Вісник Національного технічного університету "Харківський політехнічний інститут". Серія: Економічні науки*. 2024. № 4. С. 108-112. DOI: <https://doi.org/10.20998/2519-4461.2024.4.108>
7. Рекомендації FATF «Міжнародні стандарти боротьби з відмиванням коштів, фінансуванням тероризму і розповсюдженням зброї масового знищення». URL: <https://fiu.gov.ua/assets/userfiles/books/5%20round%20FATF.pdf>
8. Common Reporting Standard. URL: <https://www.radiosvoboda.org/a/ty-iak-obmin-podatkovymy-danyamy-bizhentsi/33163312.html>
9. BEPS. URL: <https://mof.gov.ua/uk/beps-440>
10. Що таке боротьба з відмиванням грошей (AML). URL: <https://academy.binance.com/uk-UA/articles/what-is-anti-money-laundering-aml>
11. Гевлич Л. Л. Міжнародні стандарти фінансової звітності для державного сектору України: стан та перспективи. *Економіка і організація управління*. 2024. № 2 (54). С. 80-89. URL: <https://doi.org/10.31558/2307-2318.2024.2.7>
12. Організація економічного співробітництва та розвитку (ОЕСР). URL: <https://clck.ru/3Gfxif>
13. Гармонізація податкової політики з ЄС. Рамки та можливості для України. URL: <https://ces.org.ua/harmonizing-taxes-with-the-eu-brief/>
14. У G20 намітилась згода щодо глобального мінімального податку. URL: <https://surl.li/dcatgl>
15. Кравченко А., Варламова М. Сучасні тенденції розвитку офшорних зон. *Галицький економічний вісник Тернопільського національного технічного університету*. 2022. № 78 (5-6). С. 167-173. URL: [https://doi.org/10.33108/galicianvisnyk\\_tntu2022.05\\_06.167](https://doi.org/10.33108/galicianvisnyk_tntu2022.05_06.167)
16. Шамборовський Г. Застосування офшорних схем у податковому плануванні підприємницької діяльності. *Економіка та суспільство*. 2021. № 30. URL: <https://doi.org/10.32782/2524-0072/2021-30-49>
17. Макаренко М., Іванова Л. Сучасні офшорні юрисдикції: можливості і переваги для бізнесу. *Економіка та суспільство*. 2021. № 32. URL: <https://doi.org/10.32782/2524-0072/2021-32-39>
18. Леган І.М., Супрунова І.В. Офшорні юрисдикції як інструмент тінізації економіки та транснаціональної злочинності. *Право та державне управління*. 2021. № 2. С. 133-139. URL: <https://doi.org/10.32840/pdu.2021.2.20>

**References**

1. Lomovatskyi I., Zakharkiv M. Financial monitoring in the era of globalization: challenges and prospects. *Research and Innovation*. 2024. No. 1 (3). pp. 53-62. URL: <https://rni.com.ua/index.php/ri/article/view/33> (In Ukrainian).
2. Kopytko M.I., Vinichuk M.V. Use of offshore zones as a method of tax evasion. *Scientific Notes of the University "KROK"*. 2021. No. 1 (61). pp. 79-88. DOI: <https://doi.org/10.31732/2663-2209-2021-61-79-88> (In Ukrainian).
3. Diachenko S., Feniuk Ya. Improvement of institutional mechanisms for regulating offshore activities in the context of globalization. *Mechanism of an Economic Regulation*. 2023. No. 1 (99). pp. 99-104. URL: <https://doi.org/10.32782/mer.2023.99.16> (In Ukrainian).
4. Khmara M., Demidchuk K.S. The current state of international anti-offshore regulation. *Economics, Management and Administration*. 2022. No. 1 (99). pp. 42-48. URL: [https://doi.org/10.26642/ema-2022-1\(99\)-42-48](https://doi.org/10.26642/ema-2022-1(99)-42-48) (In Ukrainian).
5. Marushko N.S., Horban I.M. Compliance with legal requirements in auditing activities in counteracting the legalization (laundering) of proceeds from crime. *Scientific Perspectives*. 2021. No. 10 (28). pp. 169-180. URL: [https://doi.org/10.52058/2708-7530-2022-10\(28\)-169-180](https://doi.org/10.52058/2708-7530-2022-10(28)-169-180) (In Ukrainian).
6. Yuriiieva I., Shevchenko R. Diagnosis of financial risks and crisis conditions in tax planning. *Bulletin of the National Technical University "Kharkiv Polytechnic Institute". Series: Economic Sciences*. 2024. No. 4. pp. 108-112. URL: <https://doi.org/10.20998/2519-4461.2024.4.108> (In Ukrainian).
7. FATF Recommendations "International Standards on Combating Money Laundering, Terrorist Financing and Proliferation of Weapons of Mass Destruction". URL: <https://fiu.gov.ua/assets/userfiles/books/5%20round%20FATF.pdf> (In Ukrainian).
8. Common Reporting Standard. URL: <https://www.radiosvoboda.org/a/ty-iak-obmin-podatkovymy-danyamy-bizhentsi/33163312.html> (In Ukrainian).
9. BEPS. URL: <https://mof.gov.ua/uk/beps-440> (In Ukrainian).
10. What is Anti-Money Laundering (AML). URL: <https://academy.binance.com/uk-UA/articles/what-is-anti-money-laundering-aml> (In Ukrainian).
11. Hevlych L. L. International Financial Reporting Standards for the Public Sector of Ukraine: Status and Prospects. *Economics and Management Organization*. 2024. No. 2 (54). pp. 80-89. URL: <https://doi.org/10.31558/2307-2318.2024.2.7> (In Ukrainian).
12. Organisation for Economic Co-operation and Development (OECD). URL: <https://clck.ru/3Gfxif> (In Ukrainian).
13. Harmonization of Tax Policy with the EU. Frameworks and Opportunities for Ukraine. URL: <https://ces.org.ua/harmonizing-taxes-with-the-eu-brief/> (In Ukrainian).
14. The G20 has reached an agreement on a global minimum tax. URL: <https://surl.li/dcatgl> (In Ukrainian).
15. Kravchenko A., Varlamova M. Modern trends in the development of offshore zones. *Galician Economic Bulletin of Ternopil National Technical University*. 2022. No. 78 (5-6). pp. 167-173. URL: [https://doi.org/10.33108/galicianvisnyk\\_tntu2022.05\\_06.167](https://doi.org/10.33108/galicianvisnyk_tntu2022.05_06.167) (In Ukrainian).

Ukrainian).

16. Shamborovskyi H. Application of offshore schemes in tax planning of entrepreneurial activity. *Economics and Society*. 2021. No. 30. URL: <https://doi.org/10.32782/2524-0072/2021-30-49> (In Ukrainian).

17. Makarenko M., Ivanova L. Modern offshore jurisdictions: opportunities and advantages for business. *Economics and Society*. 2021. No. 32. URL: <https://doi.org/10.32782/2524-0072/2021-32-39> (In Ukrainian).

18. Legan I. M., Suprunova I. V. Offshore jurisdictions as a tool for economic shadowing and transnational crime. *Law and Public Administration*. 2021. No. 2. pp. 133-139. URL: <https://doi.org/10.32840/pdu.2021.2.20> (In Ukrainian).

**Mariia DEMCHENKO**

*Institute of International Relations of Taras Shevchenko National University of Kyiv; corporate lawyer, independent expert*

ORCID: <https://orcid.org/0009-0000-2270-8120>

**THE IMPACT OF INTERNATIONAL FINANCIAL MONITORING STANDARDS ON THE REGULATION OF OFFSHORE COMPANIES**

*The impact of international financial monitoring standards on offshore companies' regulation has become a key issue in global economic governance. Offshore jurisdictions have long served as financial centers for multinational corporations, private individuals, and investment funds seeking tax efficiency and asset protection. However, concerns about tax evasion, money laundering, and financial secrecy have led to increased regulatory oversight. International organizations such as the Organisation for Economic Co-operation and Development (OECD), the Financial Action Task Force (FATF), the European Union (EU), and the Group of Twenty (G20) have introduced strict financial monitoring standards to enhance transparency and combat financial crimes. The relevance of this study lies in the growing pressure on offshore jurisdictions to align with global compliance frameworks, which has significantly altered their regulatory landscape.*

*The purpose of the paper is to analyze the impact of international financial monitoring standards on the regulation of offshore companies by examining key regulatory initiatives, legislative changes in popular offshore jurisdictions, and their consequences for international businesses and investors.*

*The results indicate that international financial monitoring standards have led to significant regulatory reforms in offshore jurisdictions, including introducing beneficial ownership registries, economic substance laws, and stricter reporting obligations. These measures have increased transparency and raised compliance costs for companies operating in offshore centers. Strengthened monitoring discourages illicit financial activities and improves global tax cooperation but simultaneously creates operational challenges for multinational corporations relying on offshore structures for tax optimization.*

*The conclusions suggest that international financial monitoring standards will continue shaping offshore jurisdictions' regulatory environment, reinforcing transparency and accountability. While these measures enhance the legitimacy of offshore jurisdictions, they also present challenges for businesses striving to meet constantly evolving compliance requirements. Offshore financial centers must balance maintaining competitiveness and adhering to international regulatory obligations.*

**Keywords:** financial regulation, tax planning, offshore jurisdictions, globalization of financial markets, economic security