

УДК 330.526

РЕНТНОЕ НАЛОГООБЛОЖЕНИЕ В РОССИИ И ЗА РУБЕЖОМ

© 2015

А.В. Виноградова, кандидат экономических наук, доцент, доцент кафедры
экономической теории и методологии*Нижегородский государственный университет имени Н.И. Лобачевского, Нижний Новгород (Россия)*

Ключевые слова: рента; нефть; природный газ; доход; зарубежный опыт; ресурс; государство; налог на прибыль; налог на добычу полезных ископаемых; резервный фонд; фонд национального благосостояния; бюджет; экономический рост; инновационная экономика.

Аннотация: В статье выполнен сравнительный анализ регулирования рентных отношений в различных странах и регионах, добывающих энергоресурсы; приводится обзор способов распределения рентных доходов в нефтегазовой отрасли; предложена оптимальная система управления рентным потенциалом российской экономики, учитывающая всю структуру общественных интересов и сложный механизм изъятия рентных доходов в нефтегазовом комплексе. Зарубежный опыт распределения нефтегазовых доходов может стать рекомендацией для повышения эффективности формирования и использования резервного фонда и фонда национального благосостояния в России.

Анализ рентных отношений в настоящий момент времени приобретает все большую популярность среди ученых-экономистов и политиков. Категория ренты рассматривается экономистами с XVII в. по настоящее время. В исследовании будем опираться на теоретические концепции природной ренты, изложенные в трудах У. Пети, Ф. Кенэ, А. Смита, Д. Рикардо, Дж. Милля, К. Маркса, А. Маршалла, О. Бем-Баверка, Л. Вальраса. Применение институциональной методологии к исследованию природной ренты основано на работах Э. Крюгер, Г. Таллока, Дж. Бьюкенена, Р. Толлисона. Современные подходы к ее изъятию и распределению исследовались учеными: Ю.В. Яковцом, Д.С. Львовым, Ю.В. Разовским, Н.Н. Лукьянчиковым [1; 2]. Особенности функционирования и формирования доходов в нефтегазовом секторе российской экономики уделялось внимание в статьях С.А. Кипельмана, С. Андрюшина, В. Крюкова, Е. Гурвич и других авторов [3–5]. Между тем четкого механизма формирования и изъятия рентных доходов в нефтегазовом комплексе нами не обнаружено. Требуется обоснования эффективный механизм изъятия природной ренты и ее распределения, а также механизм перераспределения рентных доходов. Существует несколько направлений

изъятия природной ренты, но наиболее эффективными и распространенными среди энергодобывающих стран стали налоговые механизмы.

Значительный опыт по изъятию, аккумулированию и использованию природной ренты накоплен в ряде зарубежных стран. Рассмотрим наиболее успешные в данном направлении страны и сформулируем рекомендации для России, используя зарубежный опыт. Основным критерием по выбору предложенных ниже стран выступает эффективное изъятие и распределение природной ренты (таблица 1). В странах Ближнего Востока, богатых нефтью, где нефтедобывающая отрасль была национализирована в 50–70-е гг. XX в., природная рента у государственных нефтяных компаний изымается в виде налогов. Например, доля государства в доходах от добычи нефти в Объединенных Арабских Эмиратах составляет около 90 % [6]. В Норвегии, Великобритании, Венесуэле основные недропользователи – это государственные компании-монополисты, а изъятие природной ренты осуществляется налоговыми методами или имеет форму дохода собственника (то есть государства) от деятельности компании. В Венесуэле, например, налог с нефтедобывающего предприятия составляет 67 % [7].

Таблица 1. Налогообложение в нефтедобывающих странах

Рейтинг стран по объему добычи нефти в 2014 г. (млн барр./сут.)		Налогообложение нефтегазовой отрасли	Направления распределения
1. США (штаты Аляска, Техас, Калифорния, Луизиана и Оклахома)	11,6	- Роялти (от стоимости добычи): на суше: от 12,5 до 30 %; на море: 18,75 %, 12,50 %. - Налог на прибыль – 35 % (в штате Аляска – 9,4 %). - НДС только для суши и оффшорных зон. - Налог на оборудование для добычи – 2 %.	Перманентный фонд штата Аляска (ПФА) и Конституционный резервный бюджетный фонд. В состав портфеля входят: акции компаний США (35 %), американские облигации (25 %), бумаги других стран (22 %), недвижимость (10 %) и прочие инвестиции (8 %). Постоянный доверительный фонд полезных ископаемых Вайоминга.
2. Саудовская Аравия	11,5	<i>Нефть</i> - Налог на прибыль – 85 % в соответствии с нефтяным концессионным соглашением (НКС). - Роялти – 20 %, 85 %, 30 % в соответствии с НКС. <i>Природный газ</i> - Инвестиционный налог природного газа (NGIT) – 30–85 % в зависимости от нормы прибыли; NGIT включает налог на прибыль – 30 %.	Вкладывает сверхдоходы от нефтедобычи в экономику США.
3. Россия	10,8	- НДС: 0 % – для попутного газа; для нефти на участках недр до определенного достижения накопленного объема добычи от 10 до 35 млн т – 419 руб. за 1 т добытой нефти. При этом налоговая ставка умножается на коэффициент, характеризующий динамику мировых цен на нефть, и на коэффициент, характеризующий степень выработанности конкретного участка недр: 17,5 % – с газового конденсата; 237 руб. за 1000 м ³ газа. - НДС – 18 % от добавленной стоимости. - Экспортная пошлина – 7914 руб./т (на 01.09.2011); рассчитывается по средней цене нефти марки «Юралс» за предыдущие два месяца. - Налог на имущество предприятий – 2,2 % от стоимости основных фондов. - Налог на прибыль – 20 %.	Резервный фонд, Фонд будущих поколений. Структура средств фондов: доллар США – 45 %; евро – 45 %; фунт стерлингов – 10 %.

Продолжение таблицы 1

Рейтинг стран по объему добычи нефти в 2014 г. (млн барр./сут.)		Налогообложение нефтегазовой отрасли	Направления распределения	
4. Канада	4,3	- Налог на прибыль (федеральный) – 28 % (с 2012 г. – 25 %), для провинций – 18 % (с 2012 г. – 15 %). - Роялти – от 10 до 45 % (зависит от производительности месторождения). Большинство нефтегазовых предприятий – государственная собственность.	В 1976 г. был создан Трастовый фонд наследственных сбережений Альберты.	
5. Китай	4,2	- Налог на прибыль – 25 %. - Роялти – от 0 до 12,5 %. - Бонусы определяются в контракте о разделе продукции. - Специальный нефтяной налог с выгоды. Сбор взимается, когда цена на сырую нефть превышает 40 долл. США за баррель: 40–45 долл. – 20 %; 46–50 – 25 %; 51–55 – 30 %; 56–60 – 35 %; выше 60 – 40 %.	–	
6. ОАЭ	3,7	Налоги в настоящее время начисляются только на иностранные нефте- и газодобывающие компании. Это налог на прибыль и таможенная пошлина. Налоговые ставки согласовываются в каждом конкретном случае.	Фонд будущего: брачный фонд и др.	
7. Иран	3,6	Нефтяная промышленность после исламской революции полностью перешла в руки государственной Иранской Национальной компании.	–	
8. Ирак	3,2	- Корпоративный подоходный налог (нефть и газ) – 35 %. - Налог на прирост капитала, полученный от продажи основных средств, – 15 %. - Роялти – 15 %.	Нефтяной фонд, Государственный пенсионный фонд «Глобал»	
9. Кувейт	3,1	Не существует отдельных налоговых законов и правил, регулирующих сектор нефти и газа. Действуют общие налоги. - Роялти – 15 %. - Налог на прибыль – 15 %.	–	
10. Мексика	2,78	Фискальный режим не предусматривает специальные правила для нефтяной промышленности. Действуют общие налоги. - Налог на прибыль – 30 %. - Роялти – 10 %. - Бизнес-налог – 17,5 %.	–	
11. Венесуэла	2,72	Добыча может осуществляться через совместные предприятия, в которых государство владеет не менее 50 % акций («Петролеос де Венесуэла» – Венесуэльский государственный нефтяной и газовый холдинг). Национальное Собрание должно утвердить условия для их работы. - Налог на прибыль – 50 % годовой чистой прибыли. - Роялти – от 20 до 33,3 % добываемой сырой нефти. - Налог на экспорт в размере 0,1 % от стоимости экспортируемых углеводородов. - Налог на дивиденды компаний в нефтяной отрасли – 50 %.	Макроэкономический стабилизационный фонд.	
12. Нигерия	2,36	- Налог на прибыль – 50 %. - Ресурсный рентный налог – 200 долл. за кв.км. разведки. - Роялти: для береговой добычи – 20 %; в территориальных водах и глубинах континентального шельфа до 100 м глубины воды – 18,5 %; морская добыча – от 0 до 16,67 % в зависимости от глубины.	В 2004 г. создан Стабилизационный фонд, но в настоящее время не функционирует.	
13. Бразилия	2,32	- Единоразовый платеж, выплачиваемый победителем конкурса на разведку и добычу сырой нефти и/или природного газа – от 5 до 10 % стоимости добычи нефти и/или газа. - Корпоративный подоходный налог – 15 %, 10 % для доходов, превышающих 240 тыс. долл. в год.	–	
14. Норвегия	1,9	- Налог на прибыль – 28 %. - Ресурсный рентный налог – 50 %.	Общий резервный фонд, Резервный фонд будущих поколений.	
15. Ангола	1,71	Существует два типа договоров, каждый с различными налоговыми режимами:	–	
		Соглашение о разделе продукции (СРП)		Партнерство (применимо только к некоторым партнерам)
		Нефтяной подоходный налог		
		50 %		65,75 %
		Плата за использование месторождения – 300 долл. за кв. км		
		Годовой взнос от 100 до 300 тыс. долл. применяется только до стадии добычи		
			Налог на добычу нефти – 20 %	
			Налог на операции с нефтяными ЦБ – 70 %	
16. Казахстан	1,7	- НДС – от 0,5 до 20 %. - Рентный налог на экспорт – от 0 до 32 % в зависимости от рыночной цены за баррель. - Налог на сверхприбыль – от 0 до 60 %. Налог уплачивается ежегодно по прогрессивной шкале доходов, которые остаются после вычета КНП (Корпоративный подоходный налог – 10–20% от дохода в 2010 г., 15 % с 2014 г.). - Специальные платежи недропользователей: • подписной бонус – 2800 МРП (месячный расчетный показатель в 2011 г. – 1512 тенге = 315 руб.); • бонус коммерческого обнаружения; • платеж по возмещению исторических затрат.	–	

Источник: составлено автором на основе статистических данных [8; 9].

Норвегия. В Европе средства от нефтяного бизнеса достаточно эффективно перераспределяются в другие сектора экономики. Норвегия стала рыбной державой номер один во многом благодаря своим недрам. В конце 1970-х гг. эта страна субсидировала свою рыбную отрасль в размере 1,5 млрд крон в год, а в начале 1980-х гг. размеры госдотаций достигли рекордной отметки в 2,5 млрд крон. На эти деньги строились лаборатории по искусственному оплодотворению икры и фермы, где выращивали мальков форели, лосося и семги. В 2002 г. Норвегия экспортировала уже 421 тыс. тонн фермерского, то есть искусственно выращенного, лосося на сумму 9,5 млрд крон (1,3 млрд долл. США). Была получена реальная отдача от инвестированных нефтедолларов. В 1990 г. в Норвегии был создан Государственный нефтяной фонд, куда поступает около половины нефтяных доходов госбюджета. На начало 2006 г. в фонде было накоплено 220 млрд долл. [10] (75 % ВВП). Доходность Нефтяного фонда в 2005 г. составила 8,58 %. В среднем за девять лет она составила 4,47 %, причем в 2001–2002 гг. фонд терпел убытки. Около 46 % средств фонда вложено в акции, а остальное – в облигации. Понимание норвежцами того, что нефтяной поток в конце концов иссякнет, стало причиной создания фонда, и уже сегодня они стараются от важных проблем, главной из которых является устойчивый рост доли граждан старшего и преклонного возраста. Ожидается, что к 2040 г. доходы от нефтедобычи снизятся до 3 % внутреннего валового продукта, а на выплату пенсий и пособий по инвалидности потребуется 17 % ВВП [11].

Размер отчислений в фонд утверждается парламентом страны в рамках общего бюджетного процесса. Создание фонда быстро оправдало себя. К концу 1999 г. он аккумулировал значительные активы на сумму 26 млрд долл. США, и с каждым годом эта сумма увеличивается. Нефтяной фонд также выполняет и стабилизационную задачу: его средства могут привлекаться для покрытия краткосрочных разрывов в исполнении бюджета. Отчисления в Нефтяной фонд осуществляются в периоды роста мировых цен на нефть и нефтепродукты и лишь в том случае, если бюджет центрального правительства выполняется с профицитом. Нефтяной фонд стал важным инструментом проведения финансовой политики страны. Благодаря ему снизилось бремя пенсионных отчислений. В периоды роста цен на нефть фонд используется для уменьшения инфляционного давления, вызываемого резким повышением покупательной способности населения. В случае снижения цен на нефть средства фонда могут использоваться для финансирования дефицитов, вызванных высокими расходами на социальные нужды.

Другой подход к решению вопроса природной ренты существует в США. В данной стране собственником недр являются и государство, и частные компании, а в начале 70-х гг. вопросы получения, распределения и использования природной ренты были переданы на уровень штатов.

США (Аляска). Существенные достижения в решении вопросов перераспределения сверхдоходов были сделаны в штате Аляска. Основой экономики штата является добыча полезных ископаемых. Аляска занимает второе место в стране (после Невады) по объемам добычи золота; дает США около 8 % добычи серебра; шахта «Ред Дог» на севере Аляски – около 10 % мировой добычи цинка, а также значительные количества серебра и свинца. Аляска занимает второе место в США (после Техаса) по добыче нефти (20 %). Месторождение Прудобэй – крупнейшее в стране (8 % добычи нефти в США) [12]. На северо-западе огромную территорию занимает Национальный нефтяной резерв – земли, на которых разведаны нефтяные месторождения, но добыча не ведется.

Суровый климат, сравнительно небольшая численность населения (300000 чел.) обусловили важность во-

просов перераспределения сверхдоходов от реализации нефти, получаемых штатом. В связи с этим на Аляске были созданы два фонда: Перманентный фонд штата Аляска (1976) и Конституционный бюджетный резервный фонд (1990). Целью Перманентного фонда было:

- превратить невозобновляемое богатство в возобновляемое;
- создать инвестиционную базу, способную приносить доход в будущем, чтобы, когда доходы от нефти упадут, сохранился источник бюджетного дохода для правительства и будущих жителей Аляски;
- законодательно вывести значительную часть поступающих от нефти доходов из-под власти государства с целью не допустить избыточных государственных расходов.

Основная роль Конституционного бюджетного резервного фонда – быть вспомогательным источником средств на случай возникновения дефицита бюджета. Ежегодно законодательными органами власти устанавливается лимит средств, которые могут быть использованы из фонда в данном году, но при необходимости лимит может быть изменен в зависимости от цен на нефть. Средства, передаваемые фондом в бюджет, оформляются в виде долга и должны быть возвращены в фонд в годы, когда бюджет выполняется с профицитом. Источниками средств этого фонда являются все платежи, полученные за счет пеней и штрафов, связанных с разрешением споров по поводу налогообложения нефтедобычи и взимаемая роялти.

Самым крупным источником консолидированного дохода штата Аляска является нефть (78 % в 2000 г.). Доход от энергоресурсов штат получает четырьмя способами.

1. Налог на добычу полезных ископаемых (НДПИ): применяется только для суши и оффшорных зон. Ставка налога составляет 12,25 % от стоимости реализованной продукции на протяжении первых пяти лет добычи и 15 % в дальнейшем. Этот налог уменьшается на менее прибыльных месторождениях с помощью экономического лимитирования, но он не может быть менее 80 центов за баррель. Также взимается плата за ущерб окружающей среде при опасных выбросах нефти в размере 3 цента за баррель. Дополнительно взимается 2 цента с каждого барреля добытой нефти, если на счете у фонда охраны природы от разливов нефти остается менее 50 млн долл.

2. Налог на оборудование для добычи (на имущество). Ставка налога составляет 2 %. Общая оценочная стоимость нефтяного имущества в 2000 г. составила 13,3 млрд долл. США.

3. Налог на доход корпораций (на прибыль). Ставка налога составляет 9,4 % чистого дохода, полученного компаниями непосредственно на Аляске.

4. Роялти: на суше – от 12,5 % до 30 %, на море – 18,75 %, 12,5 % от стоимости добытой нефти, взимаемые за право добычи ресурса, и доход от договоров аренды, так как почти вся добыча нефти на Аляске в настоящее время ведется на государственных землях.

В Перманентный фонд поступает не менее 25 % отходящих штату рентных доходов от добычи нефти и других минеральных ресурсов, роялти и федеральных платежей. Основной капитал фонда защищен Конституцией и не может расходоваться без согласия избирателей. Для сбалансированности бюджета его использовать нельзя. Доход фонда расходуются на две основные цели: одна часть тратится на защиту фонда от инфляции, а вторая выплачивается каждый год в виде дивидендов всем жителям штата. За последние годы дивиденды росли быстрыми темпами (рис. 1). Рыночная стоимость Перманентного фонда на начало 2001 г. превышала 26 млрд долл. США, из которых 20 млрд приходится на основной капитал. Примерно 38 % активов фонда вложены в акции отечественных предприятий, 17 % – в акции между-

народных компаний, 35 % – в отечественные облигации и 10 % – в недвижимость.

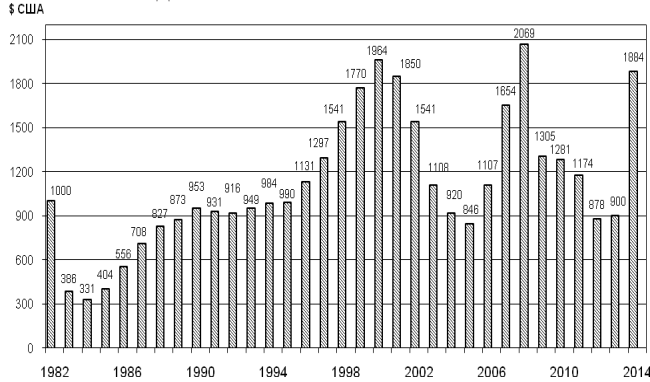


Рис. 1. Дивиденды Перманентного фонда на одного жителя штата Аляска

На сегодняшний день Перманентный фонд штата Аляска входит в сотню крупнейших инвестиционных фондов мира. На 01.01.2015 доходы фонда составили 1884 млрд долл. с доходностью 21 % [13].

Важным событием в распределении природной ренты стало создание полвека назад организации ОПЕК, которая поставила перед транснациональными компаниями ультиматум: не менее четверти добываемой нефти должно принадлежать государствам – владельцам месторождений.

Россия с недавнего времени также стала формировать целевые фонды за счет сверхдоходов от нефтедобычи, и 1 января 2004 г. был создан Стабилизационный фонд Российской Федерации, который является частью федерального бюджета [14]. Цель данного фонда – обеспечивать сбалансированность федерального бюджета при снижении цены на нефть ниже базовой. В фонд перечисляются государственные доходы от добычи и экспорта нефти (в части экспортных пошлин и налога на добычу полезных ископаемых) при превышении мировой цены на нефть специально определенной «цены отсечения» [15].

На 30 января 2008 г. совокупный объем Стабфонда составил 3 трлн 851,8 млрд руб., что эквивалентно 157,38 млрд долл. (рис. 2). С 1 февраля 2008 г. стабилизационный фонд был разделен на две части: Резервный фонд – 125,41 млрд долл. (3069 млрд руб.) и Фонд национального благосостояния – 31,98 млрд долл. (782,8 млрд руб.) [16]. Средства Стабфонда на 30 января 2008 г. были зачислены на счета Федерального казначейства в Банке России по учету средств Резервного фонда и Фонда национального благосостояния. Как отметил П. Казакевич, «с прекращением существования Стабфонда завершается важный этап эволюции учета средств, полученных от благоприятной внешней конъюнктуры» [17].

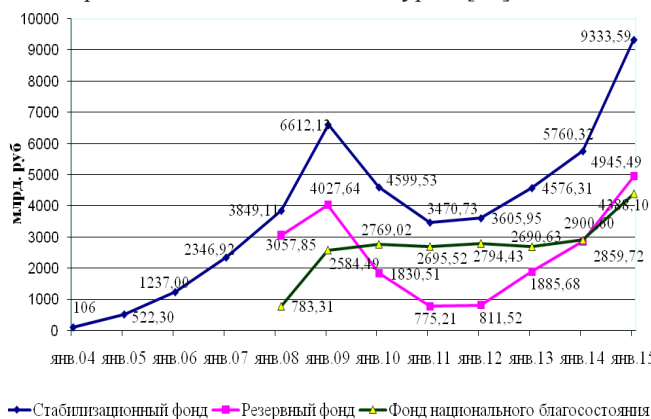


Рис. 2. Стабилизационный фонд России

Несмотря на то что в 2008 и в 2014–2015 гг. цены на

нефть значительно снизились, что существенно отразилось на состоянии государственного бюджета (дефицит 2009 г. составил 2,427 трлн руб. [18]), налоги от ресурсодобывающих отраслей оставались лидирующими. В настоящее время налог на добычу полезных ископаемых дает наибольшее поступления в бюджет [19].

Стабилизационный Фонд способствует стабильности экономического развития страны, является одним из основных инструментов связывания излишней ликвидности, уменьшает инфляционное давление, снижает зависимость национальной экономики от неблагоприятных колебаний поступлений от экспорта сырья товаров. Таким образом, большинство нефтедобывающих стран пришли к необходимости создания целевых фондов, формируемых за счет природной ренты. Идея такого фонда в том, что рентные доходы государства, в отличие от других налогов, должны иметь целевое назначение.

Как видно из зарубежного опыта, природная рента используется на три основные цели:

- стабилизационную;
- социальную, с выплатой дивиденда жителям;
- резервную и накопительную в пользу будущих поколений [20].

Продоланный анализ зарубежного опыта изъятия природной ренты позволяет сделать вывод, что в России далеко не самые высокие налоги в структуре недропользования, и большая часть доходов остается у самих предприятий или их дочерних компаний.

На основании вышеперечисленных примеров можно говорить о том, что указанные нефтедобывающие страны сочетают все три цели использования рентного дохода, удовлетворяя интересы как настоящего поколения, так и будущего. Эффективное распределение природной ренты создает регулярный трансферт для жителей добывающих стран, стабилизационную основу для развития государства и интенсивного экономического роста, социальную гарантию для подрастающего поколения. России следует начать использовать позитивные примеры Норвегии и США (Аляски), где развитие нефтегазового сектора позволило повысить доходы и диверсифицировать экономику, создав возможности для быстрого роста в других секторах. Для углубления проводимых работ правительству России следует принять долгосрочную стратегию развития страны. Для эффективного использования доходов от добычи нефти и газа целесообразно разработать план государственного инвестирования и часть нефтедолларов тратить на проекты по развитию образования, здравоохранения, наукоемких производств, сельского хозяйства, улучшение экологической ситуации.

СПИСОК ЛИТЕРАТУРЫ

1. Львов Д.С. Путь в XXI век: стратегические проблемы и перспективы российской экономики. М.: Экономика, 1999. 792 с.
2. Лукьянчиков Н.Н. Природная рента и охрана окружающей среды. М.: ЮНИТИ, 2004. 176 с.
3. Кимельман С.А. Сырьевой сектор экономики России: состояние и возможности развития // Экономика региона. 2010. № 4. С. 173–182.
4. Крюков В. Анализ развития системы недропользования в России // Вопросы экономики. 2006. № 1. С. 86–101.
5. Гурвич Е. Нефтегазовая рента в российской экономике // Вопросы экономики. 2010. № 11. С. 4–24.
6. Воронина А.С., Пыхтеев Ю.Н. Инновационный потенциал – основа долгосрочного роста российской экономики // Проблемы современной экономики. 2014. № 3. С. 25–30.
7. РФ-Сегодня. URL: russia-today.ru.
8. BPstats. Statistical Review of World Energy. 2015. 10 June.
9. Global Oil and Gas Tax Leader. Ernst & Young, 2010.
10. Википедия. URL: ru.wikipedia.org/wiki.

11. Кемаева М.В. Перспективы инновационного развития реального сектора экономики: мировые закономерности и российские особенности // Экономика и предпринимательство. 2014. № 4-2. С. 239–242.
12. Экономика штата Аляска. URL: prousa.ru/alaska_economics.
13. Alaska Permanent Fund Corporation. URL: apfc.org/home/Content/dividend/dividendamounts.cfm.
14. Кудрин А. Стабилизационный фонд: зарубежный и российский опыт // Вопросы экономики. 2006. № 2. С. 28–45.
15. РФ. Правительство. Бюджетный кодекс Российской Федерации : в ред. Федерального закона № 25-ФЗ от 08.03.2015.
16. Министерство финансов РФ. URL: minfin.ru.
17. РБК. Новости от 31.01.2008. URL: rbc.ru.
18. Федеральная налоговая служба. URL: nalog.ru/nal_statistik/statistic/budget.
19. Гурова Т., Ивантер А. Мы ничего не производим // Эксперт. 2012. № 47. URL: expert.ru/expert/2012/47/myi-nichego-ne-proizvodim.
20. Виноградова А.В. Зарубежный опыт регулирования рентных отношений в нефтегазовом комплексе и возможности его использования в российской экономике // Экономический анализ: теория и практика. 2011. № 46. С. 57–67.

RENT INCOME TAXATION IN RUSSIA AND ABROAD

© 2015

A.V. Vinogradova, PhD (Economics), Associate Professor, assistant professor of Chair of Economic Theory and Methodology
Lobachevsky State University of Nizhny Novgorod, Nizhny Novgorod (Russia)

Keywords: rent; oil; natural gas; income; foreign experience; resource; state; income tax; mineral extraction tax; Reserve Fund; National Welfare Fund; budget; economic growth; innovative economy.

Abstract: The paper gives the comparative analysis of rent relations regulation in different countries and regions producing energy resources and provides the overview of methods of rent income distribution in oil and gas industry. The author proposes an optimal system of control of the Russian economy rent potential, which takes into account the whole structure of public interests and the complex mechanism for rent income seizure in the oil and gas sector. Foreign experience in the oil and gas revenues distribution can become a recommendation for the improvement of efficiency of formation and use of Reserve Fund and National Welfare Fund in Russia.