



СИЛАБУС ДИСЦИПЛІНИ «Міжнародне оподаткування»

Ступінь вищої освіти - третій (освітньо-науковий)

Спеціальність **072 «Фінанси, банківська справа, страхування та фондовий ринок»**

Освітня програма «Фінанси, банківська справа та страхування»

Рік навчання 2, семестр 3

Форма навчання денна, заочна

Кількість кредитів ЄКТС 5

Мова викладання українська

Лектор курсу

Контактна інформація

лектора (e-mail)

Сторінка курсу в eLearn

Доктор економічних наук, професор Негода Юлія Володимирівна

negoda_y@nubip.edu.ua

<https://elearn.nubip.edu.ua/course/view.php?id=4598>

ОПИС ДИСЦИПЛІНИ

(до 1000 друкованих знаків)

Дисципліна «Міжнародне оподаткування» передбачає вивчення фундаментальних теоретичних основ міжнародного оподаткування, практики застосування угод про уникнення подвійного оподаткування та використання методів міжнародного податкового планування. забезпечує розуміння тенденцій розвитку і функціонування системи міжнародного оподаткування, а також теоретичних і практичних навичок, які пов'язані із застосуванням фіскальних технологій в зарубіжних країнах в умовах ведення міжнародного бізнесу в Україні та українського бізнесу на міжнародному ринку. В результаті вивчення курсу аспіранти повинні знати фундаментальні основи міжнародного оподаткування, Модельну конвенцію ОЕСР, систему міжнародних угод про уникнення подвійного оподаткування, вміти аналізувати сукупність податкових ризиків для бізнесу і держави, правильно обирати податкову стратегію компаній в межах чинного податкового законодавства, мати навички виявляти і оцінювати проблеми податкових наслідків при аналізі конкретних практичних ситуацій, пропонувати способи їх вирішення з урахуванням діючого податкового законодавства.

Результатом вивчення дисципліни є набуття здобувачами таких компетентностей:

Інтегральна компетентність – здатність розв'язувати комплексні проблеми в галузі професійної та/або дослідницько-інноваційної діяльності, що передбачає глибоке переосмислення наявних та створення нових цілісних знань та/або професійної практики у сфері фінансів, банківської справи та страхування, зокрема пов'язаних з сучасними проблемами наук про життя, навколишнім середовищем, використанням і розвитком біоресурсів в аграрному секторі.

Загальні компетентності (ЗК):

ЗК 01. Здатність виявляти та вирішувати проблеми, генерувати нові наукові ідеї на межі предметних галузей і здійснювати власні дослідження.

Спеціальні (фахові) компетентності спеціальності (СК):

СК 02. Здатність до формулювання наукових задач та розробки стратегій їх розв'язання з можливістю інтеграції знань з різних наукових сфер та застосуванням системного підходу.

СК 04. Здатність до виконання наукових досліджень у сфері фінансів, банківської справи та страхування на відповідному фаховому рівні, досягнення наукових результатів, що створюють нові знання, для розв'язання актуальних проблем.

СК 06. Здатність використовувати теоретичний і методичний інструментарій управління системою міжнародних валютно-фінансових відносин в тому числі у сфері транснаціоналізації аграрного сектору економіки.

Програмні результати навчання (ПРН):

ПРН 01. Самостійно мислити, генерувати нові ідеї та гіпотези на межі предметних галузей і здійснювати власні дослідження.

ПРН 08. Самостійно формулювати наукові задачі та розробляти стратегії їхнього розв'язання шляхом інтеграції знань різних наукових сфер із застосуванням системного підходу.

ПРН 10. Виконувати оригінальні наукові дослідження у сфері фінансів, банківської справи та страхування на відповідному фаховому рівні, досягати наукових результатів, що створюють нові знання, для розв'язання актуальних проблем.

СТРУКТУРА КУРСУ

Тема	Години (лекції/лабораторні, практичні, семінарські)	Результати навчання	Завдання	Оцінювання
Тема 1. Міжнародне оподаткування: теоретичні основи, сутність, особливості	2/2	Знати особливості визначення предмета міжнародного оподаткування, міжнародних угод у сфері оподаткування та податкових систем різних країн світу.	Робота з джерелами і базами даних. Підготовка презентації. Виконання тестового контролю.	7
Тема 2. Міжнародна податкова конкуренція: теорія та практика	2/2	Розуміти поняття, суть, особливості, види і міжнародної податкової конкуренції. Суб'єкти і об'єкти, цілі міжнародної податкової конкуренції та етапи її розвитку. Знати визначення концепції податкового (фіскального) суверенітету неупередженого міжнародного оподаткування.	Робота з масивом джерел і ділова гра. Виконання тестового контролю.	7
Тема 3. Міжнародне податкове право	2/2	Знати поняття, предмет, джерела та основні категорії міжнародного податкового права, межі податкової юрисдикції держави і екстериторіальність в оподаткуванні.	Робота з джерелами і базами даних. Виконання тестового контролю.	7
Тема 4. Основні принципи міжнародного оподаткування	2/2	Розуміти етапи формування основних принципів міжнародного оподаткування та основні проблеми їх визначення Сутність і зміст основних принципів оподаткування.	Підготовка аналітичної записки. Виконання тестового контролю. Відповіді на питання.	7
Тема 5. Міжнародне подвійне оподаткування	2/4	Ознайомитися з причинами виникнення міжнародного подвійного (багаторазового) юридичному оподаткуванню. Знати підстави виникнення подвійного економічного оподаткування і механізми та способи його усунення.	Робота з джерелами і базами даних. Виконання тестового контролю. Підготовка презентації.	7
Тема 6. Міжнародне податкове планування	2/4	Розуміти поняття міжнародного податкового його завдання та	Ділова гра. Виконання	7

		види. Знати основні способи мінімізації оподаткування фізичних і юридичних осіб та їх характеристику.	тестового контролю.	
Тема 7. Методи та алгоритми розробки міжнародної податкової стратегії суб'єктів господарювання	2/4	Знати сутність та принципи побудови міжнародної податкової стратегії підприємства. Дослідити види спеціалізованих базових компаній (БК) внутрішньофірмової структури. та способи мінімізації податків.	Вибір, розбір і презентація складних кейсів. Виконання тестового контролю.	7
Тема 8. Офшорні центри в системі міжнародного оподаткування	2/4	Розуміти сутність офшорного бізнесу та ознайомитися з поняття офшорних зон. Знати фінансовий механізм офшорної компанії.	Робота з джерелами і базами даних. Виконання тестового контролю. Підготовка презентації.	7
Тема 9. Оподаткування іноземних інвестицій	2/2	Ознайомитися з податковою політикою різних держав у стимулюванні інвестицій. Знати особливості оподаткування доходів від інвестиційної діяльності та способи мінімізації податків.	Участь у діловій грі. Виконання тестового контролю.	7
Тема 10. Заходи мінімізації ухилення від оподаткування та розмивання податкових баз	2/4	Знати правові норми ЄС та дані Глобального форуму з прозорості та обміну інформацією для податкових цілей та ОЕСР. Розуміти загальносвітову динаміку і масштаби ухилення від сплати податків, види зловживань, зміст та стан імплементації в Україні рекомендації FATF.	Вибір, розбір і презентація складних кейсів. Виконання тестового контролю.	7
Всього за семестр				70
Екзамен				30
Всього за курс				100

ПОЛІТИКА ОЦІНЮВАННЯ

<i>Політика щодо дедлайнів та перескладання:</i>	Роботи, які здаються із порушенням термінів без поважних причин, оцінюються на нижчу оцінку. Перескладання модулів відбувається із дозволу лектора за наявності поважних причин (наприклад, лікарняний).
<i>Політика щодо академічної доброчесності:</i>	Списування під час контрольних робіт та екзаменів заборонені (в т.ч. із використанням мобільних девайсів). Курсові роботи, реферати повинні мати коректні текстові посилання на використану літературу
<i>Політика щодо відвідування:</i>	Відвідування занять є обов'язковим. За об'єктивних причин (наприклад, хвороба, міжнародне стажування) навчання може відбуватись індивідуально (в он-лайн формі за погодженням із деканом факультету)

ІНКАЛА ОЦІНЮВАННЯ СТУДЕНТІВ

Рейтинг здобувача вищої освіти, бали	Оцінка національна за результати складання екзаменів/заліків	
	екзаменів	заліків
90-100	відмінно	зараховано
74-89	добре	
60-73	задовільно	
0-59	незадовільно	не зараховано

Рекомендовані джерела інформації

1. Dolzhenko I. Approaches to the formation of national rules for the provision and institutional framework for the administration of account information in order to implement the CRS standard / National and world financial and economic systems in the conditions of modern challenges: N.Davydenko, N.Kosova, J.Lemishko, Yu. Negoda, T.Oliynyk and others. Collective monograph. Verlag. SWG imexGmbH, Nurnberg, Deutschland, 2022. P.318-329.

2. Inna Dolzhenko, Oleksandr Labenko, Maksym Klymenko, Olena Ilchuk, Financial Support of Natural Agricultural Production in Ukraine/ WSEAS Transactions on Business and Economics. Volume 20, 2023, P. 194-202, DOI:10.37394/23207.2023.20.19 URL: <https://wseas.com/journals/articles.php?id=7300>

Inna Dolzhenko, Svitlana Savitska, Maryna Pravdiuk, , Nadiia Banera, Maksym Samchyk, Tax systems of Ukraine and EU countries during the COVID-19 pandemic: current status and prospects. Independent Journal of Management & Production, Volume 13, Issue 3, Page 145-160, Special Issue SI, DOI 10.14807/ijmp.v13i3.1906 URL: <http://www.ijmp.jor.br/index.php/ijmp/article/view/1906>

4. Abuselidze, G., Gorovij, V., Mishchenko, D., Bilyak, Y., Nehoda, Y. (2023). Economic and Ecological Aspects of the Application of Digitalization of Agriculture. In: Beskopylny, A., Shamtsyan, M., Artiukh, V. (eds) XV International Scientific Conference "INTERAGROMASH 2022". INTERAGROMASH 2022. Lecture Notes in Networks and Systems, vol 574. Springer, Cham. https://doi.org/10.1007/978-3-031-21432-5_148

5. Davydenko, Nadiia; Bilyak, Yuliia; Nehoda, Yuliia; Shevchenko, Nataliia. Financial security for the agrarian sector of Ukraine. Proceedings of the 2020 International Conference "ECONOMIC SCIENCE FOR RURAL DEVELOPMENT" No 53 Jelgava, LLU ESAF, 12-15 May 2020, pp. 64-72 DOI: 10.22616/ESRD.2020.53.007 (Web of Science) DOI:[10.22616/ESRD.2020.53.007](https://doi.org/10.22616/ESRD.2020.53.007)

6. Automatic Exchange portal / OECD. URL: www.oecd.org/tax/automatic-exchange/.

7. Big data: The next frontier for innovation, competition, and productivity / J. Manyika, M. Chui, B. Bisson et al. ; McKinsey Global Institute. 2011. May. URL: www.mckinsey.com/~/media/McKinsey/Business%20Functions/McKinsey%20Digital/Our%20Insights/Big%20data%20The%20next%20frontier%20for%20innovation/MGI_big_data_exec_summary.ashx.

8. Convention on the Law of Treaties, Vienna, 23 May 1969 [Електроннийресурс]. Режим доступу: <https://treaties.un.org/doc/publication/unts/volume%201155/volume-1155-i-18232-english.pdf>

9. Foreign Account Tax Compliance Act / Internal Revenue Service, USA URL : <https://www.irs.gov/businesses/corporations/foreign-account-tax-compliance-actfatca>

10. Global Forum on Transparency and Exchange of Information for Tax Purposes Peer Reviews: Ukraine 2016. Phase 1: Legal and Regulatory Framework / OECD. 2016. URL: doi.org/10.1787/9789264258716-en.

11. International community continues making progress against offshore tax evasion / OECD. 2020. June 30. URL: www.oecd.org/tax/international-community-continues-making-progress-against-offshore-tax-evasion.htm.

12. International Taxation Handbook Policy, Practice, Standards, and Regulation URL : <http://jmtec.ro/wp-content/uploads/2016/11/20-International-Taxation-Handbook.pdf>

13. Joint Council of Europe / OECD Convention on Mutual Administrative Assistance in Tax Matters URL : http://www.oecd.org/tax/exchange-of-taxinformation/Convention_On_Mutual_Administrative_Assistance_in_Tax_Matters_Report_and_Explanation.pdf
14. Klemencic I., Gadžo S. Effective international information exchange as a key element of modern tax systems: Promises and pitfalls of the OECD's common reporting standard. 2017. URL: doi.org/10.3326/pse.41.2.3.
15. Multilateral Competent Authority Agreement on Automatic Exchange of Financial Account Information / OECD. URL: www.oecd.org/tax/automatic-exchange/international-framework-for-the-crs/.
16. Multilateral convention to implement tax treaty related measures to prevent base erosion and profit shifting / OECD. 2016. URL : www.oecd.org/tax/treaties/multilateral-convention-to-implement-tax-treaty-related-measures-to-prevent-BEPS.pdf.
17. OECD Model Tax convention on income and capital URL : <https://www.oecd.org/ctp/treaties/2014-model-tax-convention-articles.pdf>
18. OECD/Council of Europe (2011), The Multilateral Convention on Mutual Administrative Assistance in Tax Matters: Amended by the 2010 Protocol, OECD Publishing, Paris The Multilateral Convention on Mutual Administrative Assistance in Tax Matters. URL: [dx.doi.org/10.1787/9789264115606-en](https://doi.org/10.1787/9789264115606-en).
19. Practical Guide on Exchange of Information for Developing Countries URL : https://www.oecd.org/tax/tax-global/practical_guide_exchange_of_information.pdf
20. Roemer J. E. The political economy of income taxation under asymmetric information: the two-type case. *SERIEs. Journal of the Spanish Economic Association*. 2012. Vol. 3, Iss. 1-2. P 181–199. URL: doi.org/10.1007/s13209-011-0047-6.
21. Standard for Automatic Exchange of Financial Account Information in Tax Matters. 2nd Ed. / OECD. 2017. Paris: OECD Publishing. URL: doi.org/10.1787/9789264267992-en.
22. Action Plan on Base Erosion and Profit Shifting / OECD, 2013. 44 p. URL : <https://www.oecd.org/ctp/BEPSActionPlan.pdf>
23. Боровик С.С. Особливості застосування та перспективи удосконалення угод про уникнення подвійного оподаткування та попередження податкового ухилення від сплати податків на прибуток та майно // Вісник Вищого арбітражного суду України. 2000 №4, С. 52-58.
24. Брехов С. С., Коротун В. І. Концептуальні засади та напрями розвитку системи протидії агресивному податковому плануванню в Україні. *Ефективна економіка*. 2016. № 11. URL: www.economy.nayka.com.ua/?op=1&z=5249.
25. Брехов С. С., Коротун В. І. Світовий досвід протидії агресивному податковому плануванню: висновки для України. *Зб. наук. пр. Національного університету державної податкової служби України*. 2015. № 2. С. 121–134.
26. Ватаманюк О. С. Типові моделі функціонування податкових органів: порівняльний аспект / Ватаманюк О. С. // *Економіка. Управління. Інновації*. 2014. Вип. № 1 (11). URL : http://nbuv.gov.ua/UJRN/eui_2014_1_20
27. Гасанов С. С. Фіскальні ризики та фіскальне таргетування в системі управління державними фінансами за умов інституціональної невизначеності. *Наукові праці НДФІ*. 2017. № 2. С. 5–24..
28. Гасанов С. С., Кудряшов В. П., Балакін Р. Л. Зарубіжний досвід забезпечення прозорості операцій у фіскальній сфері та його використання в Україні. *Фінанси України*. 2015. № 11. С. 22–42.
29. Герасименко Н. М. Розвиток міжнародного співробітництва у сфері обміну податковою інформацією / Н. М. Герасименко // *Зб. наук. пр. НАДУ*. Київ : НАДУ, 2014. Вип. 2, С. 72– 87.
30. Єфименко Т. І. Актуальні питання сучасних стратегій реформування податкових систем. *Фінанси України*. 2013. № 3. С. 7–26.

31. Єфименко Т. І., Жук В. М., Ловінська Л. Г. Інформація в антикризовому управлінні: глобальний аспект стандартизації обліку та фінансової звітності ; ДННУ «Академія фінансового управління». Київ, 2015. 400 с.
32. Запобігання неналежному використанню платниками податків України організаційно-правових форм нерезидентів при здійсненні контрольованих операцій / за заг. ред. С. С. Брехова, Д. М. Стародуба. Хмельницький, Фоп Мельник А.А. 2019. 150 с.
33. ЗЕД у запитаннях і відповідях. Податки та бухгалтерський облік. 2019. № 27, 90 с.
34. Імплементація міжнародно-правових норм у сфері оподаткування в законодавство України: [монографія] / [Варналій З. С. та ін.] ; за ред. д-ра екон. наук, проф. П. В. Мельника та д-ра юрид. наук, проф. Л. Д. Тимченка ; Держ. податк. служба України, Нац. ун-т держ. податк. служби України, Н.-д. центр з пробл. оподаткування. Ірпінь : Нац. ун-т ДПС України, 2012, 405 с.
35. Інструкція ОЕСР щодо імплементації положень про обмін інформацією у податкових цілях (Модуль загальних та законодавчих аспектів обміну інформацією) URL : <http://www.oecd.org/tax/exchange-of-tax-information/36647823.pdf>
36. Інструкція ОЕСР щодо імплементації положень про обмін інформацією у податкових цілях (Модуль загальних та законодавчих аспектів обміну інформацією) URL : <http://www.oecd.org/tax/exchange-of-tax-information/36647823.pdf>
37. Карлін М.І. Міжнародне оподаткування: Навчально-методичний посібник. Тернопіль: 2013, 360 с.
38. Ковальчук Т.Г. Облік і аналіз зовнішньоекономічної діяльності : навч. посіб. К.: Видавництво Ліра-К, 2018, 216 с.
39. Конвенція про взаємну адміністративну допомогу в податкових справах Ради Європи/ОЕСР (ратифіковано Законом України № 677-VI від 17.12.2008) URL : http://zakon3.rada.gov.ua/laws/show/994_325
40. Конвенція Ради Європи про відмивання, пошук, арешт та конфіскацію доходів, одержаних злочинним шляхом, та про фінансування тероризму (Конвенцію ратифіковано з заявами і застереженнями Законом N 2698-VI (2698-17) від 17.11.2010) URL : https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/994_948#Text
41. Конституція України : Конституція України від 28 червня 1996 р. № 27-IX URL : <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/254%D0%BA/96-%D0%B2%D1%80#Text>
42. Коротун В. І. Світовий досвід протидії агресивному податковому плануванню: висновки для України / С. С. Брехов, В. І. Коротун // Зб. наук. пр. Націон. ун-ту держ. податк. служби України. 2015. № 2, С. 121–134.
43. Кучерявенко М. П. Податкові процедури: правова природа і класифікація : монографія. Київ : Алерта, 2009. 249 с.
44. Леващенко А., Коваль А. Как работает международный автоматический обмен налоговой информацией. 2018. URL: cyberleninka.ru/article/n/kak-rabotaet-mezhdunarodnyu-avtomaticheskij-obmen-nalogovoy-informatsiey/viewer.
45. Митний кодекс України : Закон України від 13.03.2012 № 4495-VI URL : <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/4495-17>
46. Міністерство фінансів розробило Дорожню карту реалізації Плану дій BEPS / Міністерство фінансів України URL : <https://minfin.gov.ua/news/view/ministerstvo-finansiv-rozrobilo-dorozhniu-kartu-realizatsii-planu-dii-?category=bjudzhet&subcategory=dohidna-politika>
47. Облік зовнішньоекономічної діяльності: навчальний посібник / за заг. ред. С.О. Кузнецова. Х.: Видавництво Іванченка І.С. 2019. 226с.
48. Озеран А. В. Теорія та методологія формування фінансової звітності підприємств : монографія. Київ : КНЕУ, 2015, 471 с.
49. Олейнікова Л. Г. Долженко І.І. Удосконалення податкового контролю в Україні на основі реалізації інструментів плану бепс та автоматичного обміну інформацією // Наукові праці НДФІ. 2020. № 3. С. 79-94.
50. Олейнікова Л. Г. Подолання асиметрії податкової інформації. Фінанси України. 2019. № 11. С. 58–75.

51. Олійник Я. В., Чижикова О. В. Інституціональне забезпечення трансфертного ціноутворення: глобальний контекст і перспективи для України. *Фінанси України*. 2019. № 2. С. 99–110.
52. Податковий кодекс України : Закон України від 02.12.2010 р. № 2755–VI. URL : [Податковий кодекс України](#)
53. Про валюту і валютні операції : Закон України від 06.07.2018 р. № 2473–VIII URL : <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/2473-19#Text>
54. Про загальні засади створення і функціонування спеціальних (вільних) економічних зон : Закон України від 13.10.92 р. № 2673–XII URL : <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/2673-12#Text>
55. Про запобігання та протидію легалізації (відмиванню) доходів, одержаних злочинним шляхом, фінансуванню тероризму та фінансуванню розповсюдження зброї масового знищення : Закон України 06.12.2019 р. № 361–IX URL : <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/361-20#Text>
56. Про затвердження «Порядку заповнення і подання фінансовими агентами звіту про підзвітні рахунки» : Наказ Міністерства фінансів України від 12.08.2020 р. №496 URL : <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/z0810-20#Text>
57. Про затвердження переліку держав (територій), які відповідають критеріям, установленим підпунктом 39.2.1.2 підпункту 39.2.1 пункту 39.2 статті 39 Податкового кодексу України, та визнання таким, що втратило чинність, розпорядження Кабінету Міністрів України від 16 вересня 2015 р. № 977 : постанова Кабінету Міністрів України від 27.12.2017 № 1045. URL: zakon.rada.gov.ua/laws/show/1045-2017-%D0%BF#Text.
58. Про заходи щодо протидії зменшенню податкової бази і переміщенню прибутків за кордон : указ Президента України від 28.04.2016 № 180/2016. URL: www.president.gov.ua/documents/1802016-19966.
59. Про зовнішньоекономічну діяльність : Закон України від 16.04.1991 р. № 959–XII URL : <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/959-12#Text>
60. Про ратифікацію Угоди між Урядом України та Урядом Сполучених Штатів Америки для поліпшення виконання податкових правил й застосування положень Закону США «Про податкові вимоги до іноземних рахунків» (FATCA) : Закон України від 29 Жовтня 2019 р. № 229–IX URL : <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/229-20#>
61. Про ратифікацію Угоди між Урядом України та Урядом Сполучених Штатів Америки для поліпшення виконання податкових правил й застосування положень Закону США «Про податкові вимоги до іноземних рахунків» (FATCA) : закон України від 29.10.2019 № 229–IX URL: zakon.rada.gov.ua/laws/show/229-20#.
62. Про режим іноземного інвестування : Закон України від 19.03.1996 р. № 93/96–ВР URL : <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/93/96-%D0%B2%D1%80#Text>
63. Про схвалення концептуальних напрямів реформування системи органів, що реалізують державну податкову та митну політику : розпорядження Кабінету Міністрів України від 27.12.2018 № 1101–р. URL: zakon.rada.gov.ua/laws/show/1101-2018-%D1%80#Text.
64. Путренко А. М. Роль міжнародних договорів в усуненні подвійного оподаткування в Україні // *Фінансове право*. 2011. № 2 (16). С. 16–18.
65. Світовий досвід оподаткування: США URL : <http://minrd.gov.ua/modernizatsiya-dps-ukraini/arkchiv/mijnarodniy-dosvid-rozvitk/svitovui-dosvid/usa/>.
66. Тимченко О. М. Міжнародне інформаційне співробітництво як фактор протидії ухиленню від сплати податків. *Фінанси України*. 2011. № 12. С. 11–20.
67. Типова конвенція ООН про уникнення подвійного оподаткування між розвинутими країнами та країнами, що розвиваються, та коментарів до неї URL : <http://www.sfs.gov.ua/diyalnist-/mijnarodne-/chinni-dvostoronni-mijuryado/print-101731.html>
68. Ткачук І.М. Облік зовнішньоекономічної діяльності: навч. посіб. Луцьк: Луцький НТУ, 2017, 308 с.

69. Ящук С. П. Роль та місце ОЕСР та МВФ у процесі інституалізації міжнародних фінансових відносин у податковій сфері // Зовнішня торгівля: економіка, фінанси, право. 2014. № 1.

70.