МИНИСТЕРСТВО ОБРАЗОВАНИЯ И НАУКИ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение

высшего образования

**«КУБАНСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»**

**(ФГБОУ ВО «КубГУ»)**

**Кафедра мировой экономики и менеджмента**

**КУРСОВАЯ РАБОТА**

**БЕГСТВО КАПИТАЛА КАК УПУЩЕННЫЕ ВОЗМОЖНОСТИ РАЗВИТИЯ РОССИЙСКОЙ ЭКОНОМИКИ**

Работу выполнила И.С.Озерцова

(подпись, дата)

Факультет экономический курс 4

Специальность/направление Экономическая безопасность (Экономико-правовое обеспечение экономической безопасности)

Научный руководитель

канд. экон. наук, доц. М.В.Плешакова

(подпись, дата)

Нормоконтролер

канд. экон. наук, доц. М.В.Плешакова

(подпись, дата)

Краснодар 2018

СОДЕРЖАНИЕ

ВВЕДЕНИЕ 3

1. Бегство капитала как современная черта международной миграции капитала 6
   1. Бегство капитала: сущность и основные понятия 6
   2. Причины и направления бегства капитала 10
   3. Способы и виды миграции капитала за рубеж 13
2. Исследование «бегства» капитала и последствия этого явления для российской экономики 17
   1. Характеристика бегства капитала из России в современных условиях 17
   2. Оценка величины бегства капитала из России ………………….….26
   3. Последствия бегства капитала для развития экономики России 29
3. Пути уменьшения бегства капитала из России 34
   1. Экономические меры противодействия бегству капитала 34
   2. Законодательные инициативы препятствующие движению капитала по нелегальным каналам из России 39

ЗАКЛЮЧЕНИЕ 46

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ 48

ВВЕДЕНИЕ

В условиях развития мирового рынка капитала огромный интерес представляет анализ перемещения финансовых активов из России их влияние на экономическое развитие страны. В 90-е годы проблема бегства капиталов стала предметом особого внимания со стороны МВФ, Всемирного банка и других международных финансовых организаций. Это связано тем, что при нынешней, быстро увеличившейся степени мобильности капиталов и большой интегрированности финансовых рынков любое событие на этой местности может привести быстрый отток из той или иной страны финансовых ресурсов, что приведет к быстрой дестабилизации ее экономического положения. При этом, национальный финансовый кризис может в короткие сроки вызвать цепную реакцию неплатежей в системе международных расчетов, что приведет к материализации системного финансового риска.

Появление на мировой арене некоторых постсоветских стран с переходной экономикой, которые заимствуют средства на международных финансовых рынках, привело к проблемам оттока катитала, у которых появились новые черты. Перед исследователями всплыли вопросы, во-первых, выявления форм и масштабов оттока капиталов из этих стран и, во-вторых, идентификации его природы и возможных негативных последствий. При этом следует отметить, что вывоз капитала, не компенсируемый его равнозначным притоком из-за рубежа, является одной из первостепенных причин уменьшения объема валовых внутренних инвестиций, что приводит к сдерживанию процессов расширенного воспроизводства.

Целью данной работы является анализ бегства капитала, как экономического феномена, а так же обоснование мер по предотвращению дальнейшего бегства.

Для достижения поставленной цели необходимо выполнить следующие задачи:

1. Рассмотреть сущность и основные понятия бегства капитала;
2. Выявить причины бегства капитала;
3. Рассмотреть способы и виды миграции капитала;
4. Оценить величину и последствия бегства капитала из России;
5. Рассмотреть экономические меры противодействия бегству капитала из России;
6. Разобраться в законодательных инициативах препятствующих движению капитала по нелегальным каналам из России.

Объектом курсовой является капитал.

Предметом курсовой является передвижение и утечка капитала из России.

Вопросом бегства капитала посвящено значительное количество научных трудов, исследования ведущих зарубежных ученых: И. Аджая, Дж. Вильямсона, М. Деплера, Р. Дорнбуша,.М. Дули, Дж. Каддингтона, Р. Камби, Ч. Киндельбергера, У. Кланна, Д. Лессарда, П. Линдерта, И. Родригеса, Дж. Сороса, С. Эрби, и др.

Разработкой проблемы «бегства капитала занимались такие отечественные ученые экономисты как Абалкин Л.И., Милякина Е.В., Алиев В.М., Гуров М.Г., Райзберг Б.А., Лозовский Л.Ш., Стародубцева Е.Б.

Теоретическую базу данной работы составляют: научные статьи, книги, монографии, нормативные акты, интернет-ресурсы по данной теме.

Структура данной работы состоит из трех глав. В первой главе «Бегство капитала как современная черта международной миграции капитала» рассматривается сущность и основные понятия бегства капитала, причины, а так же способы и виды миграции капитала. В второй главе «Исследование «бегства» капитала и последствия этого явления для российской экономики» рассматривается характеристика бегства капитала, оценивается величина бегства капитала из России и последствия бегства капитала для развития экономики России. В третьей главе «Пути уменьшения бегства капитала из России» приводятся экономические и законодательные меры по противодействию движения капитала.

1 Бегство капитала как современная черта международной миграции капитала.

1.1 Бегство капитала: сущность и основные понятия

Большинство недочетов при выявлении практических мер борьбы с таким проблемным для экономики России явлением как крупномасштабное бегство капитала из страны вытекают из непонимания используемого понятия «бегство капитала». При этом в научной публицистики имеются достаточно много понятий его определяющих, как следствие это ведет к смешению таких понятий, как «вывоз», «экспорт», «бегство», «отток» капитала. Под «вывозом капитала», следует рассматривать перемещение и функционирование капитала за рубежом с целью уменьшения издержек и, следовательно, увеличение прибыль. «Отток капитала» подразумевает исключительный случай вывоза капитала, так как при этом нет цели увеличения прибыли, а причиной тому служит существования определенных организаций для инвестиций в национальную экономику, как, например, - большие экономические и политические риски, высокий уровень инфляции, слабая правовая система в области защиты частной собственности и т.д.

«Утечка капитала», как правило, может быть сравнима с «оттоком капитала», при этом первое, в отличие от второго, больше всего перемещается по нелегальным каналам, следовательно, это определение все-таки ближе к понятию «бегства капитала»[2].

«Бегство капитала», по мнению доктора юридических наук Лопашенко Н.А., - это «фактический вывоз капитала за государственные границы и его невозвращение обратно». Оно может осуществляться как через легальные, так и нелегальные каналы, а также внутри «вывоза капитала», - когда капитал вывозится в юрисдикции с льготными налоговыми режимами (оффшорные зоны). Многие российские ученые дают одинаковые понятия данному явлению, которые в широком смысле можно понять так, что «бегство капитала» - это особая форма «вывоза капитала» за пределы государства, нарушающая национальные интересы данного государства[48].

Отток капитала из развивающихся стран, в том числе из России, как правило, можно объяснить стремлением избежать национальных рисков, попытками стабилизации условий реинвестирования, а также укрытием выведенного из оборота капитала контролируемых организаций за рубежом, с дальнейшим его переведением в личное владение и пользование. Понятия «вывоза» и «оттока» капитала можно объединить в одно общее понятие – экспорт капитала. Экспорт капитала – явление вполне нормальное, представляющее собой процесс, регулируемый и не представляющий угрозы национальной экономике страны. Экспорт капитала способствует увеличению экспорта товаров и услуг, поддержке занятости и т.д.

Рисунок 1 - Отток капитала из России (млрд. долларов США)

Источник: Официальный сайт Центрального Банка РФ URL: <https://www.cbr.ru>

«Бегство» же, наоборот, говорит о большой степени проблем в экономике страны и, как следствие, о плохом инвестиционном климате.

До недавнего времени первостепенным было определение, согласно которому «бегство капитала» - это процесс его стихийного перемещения из одной страны в другую в поисках надежного убежища с целью сохранения стоимости или прибыльного помещения; или ускоренного перемещения достаточно крупных объемов краткосрочных ссудных капиталов из одной страны в другую. Следовательно, внимание уделялось скорости и целям перемещения финансовых средств. Академик Л. Абалкин в основу определения «бегство капитала» кладет последствия для экономики страны перемещения финансовых средств за рубеж. По его мнению, «далеко не всякое движение валюты означает бегство. Определяющим признаком бегства капитала является нанесение реального ущерба отечественному производству, изъятие его инвестиционных ресурсов»[18].

В трактовке специалистов Международного Валютного Фонда, которая приобрела широкое распространение в экономической литературе Российской федерации, при выявлении феномена «бегства капиталов» первостепенными становятся аспекты легальности (нелегальности) перевода денег и факт наличия не экономических факторов ухода денежных средств из государства. Следовательно, в определение «бегство капитала» специалисты МВФ включают все без исключения «виды оттока средств, превышающие нормальное передвижение денежных средств в соответствии со стратегией диверсификации международного портфеля», в частности:

1. Все случаи вывода денежных средств вследствие нелегальных операций;

2. Отток денег, заработанных легальным способом, при идущих в разрез с законом вследствие нарушения мер регулирования денежных средств (либо ухода от уплаты налогов);

3. Абсолютно легальный отток денег в соответствии с действующими законами, при этом, обусловленный неэкономическими причинами, к пример, общественно-политическая неопределенность.

Известные российские экономисты Л. Григорьева и А. Косарев, под определением «вывоз» подразумевают всю сумму капитала, переведенного за границу, подразделяя его на легальную часть - «экспорт капитала» и нелегальную или полулегальную - «бегство капитала». Л. Григорьев и А. Косарев при этом говорит, что «отделить экономически оправданный экспорт капитала, связанный, среди прочего, с созданием сбытовых сетей, закреплением перспективных активов и расширением возможностей функционирования российских компаний на мировом рынке, от собственно бегства капитала вряд ли возможно, по крайней мере, без обширного специального исследования». При этом этого нужно рассматривать весь незаконный, по российским законам, вывоз капитала как «бегство», хотя незаконный с точки зрения валютного контроля и налогообложения вывоз российского капитала частично включает экономически оправданный и эффективный экспорт капитала, принимающий нелегальную форму.

Как показывает мировая практика, точно определить величину скрытого оттока капиталов практически невозможно.

Из-за разницы в определениях, т.е. при смешении категорий «бегство», «экспорт», «вывоз» капитала при оценке масштабов бегства капитала добавляется ещё одна проблема. Из публикуемых сведений в подавляющем большинстве ситуации не понятно, идет ли речь о капитале, т.е. инвестициях за рубежом, представляющих собой действующие активы, дающие прибыль, или же в «бегство капитала» включаются и потребительские затраты, приобретение наличной иностранной валюты, средства в текущих счетах и т.п. На практике проследить тенденции инвестирования капиталов, которые покинули Российскую федерацию, не всегда является возможным.

Исходя из установленного определения "бегства капитала" как вывоза денег за рубежом с нарушением действующего законодательства невозможно согласиться с аргументами, доказанными ранее. Однако нельзя отрицать тот факт, что в условиях крайней трансформации общества существуют противоречия между юридическими и экономическими политологиями. Зачастую законы сильно отстают от экономической практики, конфликтуют с тенденцией экономического развития, или, наоборот, дают возможность развивать теневые или полукриминальные процессы

1.2 Причины и направления бегства капитала

По мнению ведущих экспертов, коренной причиной оттока капитала из России, в том числе незаконного, стала фундаментальная нестабильность ее социально-экономической жизни.

Среди факторов "бегство капитала": кризис системы денежного обращения и снижение рубля в качестве базы; кризис отношений собственности, которая в рамках акционерных обществ практически превратилась в собственность менеджеров этих компаний, манипулирующих ею по своему усмотрению, часто не выплачивает даже зарплату работникам и не обеспечивает обычного воспроизводства; потеря контроля над валютными операциями и ряд других.

На сегодняшний день уже видно, что сильная система интересов по отводу денежных средств из Российской Федерации произошла после значительных изменений в социально-экономической политике страны, допущенных в 90-е гг. Поэтому главной целью вывоза является сбережение капитала от внутренних рисков страны.

Вследствие этого, владельцы капитала начнут вести себя рационально, перемещая свой капитал из страны с высоким риском на территорию стран, обеспечивающих решение таких задач как:

1. Создание зарубежной экспортно-импортной инфраструктуры для обеспечения российскому бизнесу нормального доступа к мировым рынкам и кредитным ресурсам, т. е. восполнения недостающей в России рыночной инфраструктуры;

2. Осуществление расчетов из-за рубежа или за рубежом;

3. Накопление за границей оборотных капиталов с целью финансирования импорта, кредитования российских предприятий, использования средств в приватизационных конкурсах, реинвестирования в российские акции для установления и поддержания контроля над предприятиями либо в российские бумаги (например, ГКО) для спекуляции, а также для осуществления прямых инвестиций в российскую экономику, замаскированных и защищенных как иностранные инвестиции; (решение этих задач предполагало наличие у частного предпринимателя ликвидного депозита в иностранных банках, формирование которого происходило посредством незаконного вывода капитала);

4. Уменьшение расходов, в том числе, уход от налогообложения, больших таможенных поборов, платы криминальным структурам, от которых не может их защитить российское государство.[12]

При этом, с этими «производственными» задачами, вывоз капитала смог обеспечить достижение некоторых других целей:

1. Замену владельца капитала, притом, что капитал останется при своем хозяине;

2. Избежание наказания в своей стране, т. к владелец капитала имел незаконный доход;

3. Перемещение денег из компании в собственное владение

4. Использование вывезенных денег в личных;

15. Отмывания средств полученных преступным путем.

Множество ученых предполагают, что законно вывезенный капитал обустраивается в странах с высоким уровнем экономики, а вот «сбежавший» капитал переносится в оффшоры, где нет должного контроля. Российские ученые считают, что из России утекло 2 триллиона долларов за 25 лет, при этом большая доля перетекла в оффшоры. Как только миновал кризис в 2008 году вывоз капитала взял курс на «бархатные» оффшоры – престижные страны Западной Европы. По подсчетом, в минувшем 2017 году объем «сбежавшего» капитала равняется 38% от 76,2 млрд. долл., инвестированных в экономики «благоприятствующих» стран.

Рисунок 2 – Объем инвестиций из России за рубежом в млрд. долл

Источник: По данным исследований Еmеrging Portfolio Fund Rеsеarch URL: <http://www.еpfr.com>

Если рассматривать структуру поступления иностранных инвестиций в Россию по странам, видно, что преобладающая часть этих инвестиций – возврат российского же капитала под видом иностранного (Рис.2)

Рисунок 3 - Объемы накопленных иностранных инвестиций в экономике России по основным странам-инвесторам (млн.долларов США) на конец 2016 года

Источник: По данным исследований Еmеrging Portfolio Fund Rеsеarch.

Очевиден тот факт, что присутствуют весомые проблемы потери государственного контроля над стратегическими активами в топливно-энергетическом комплексе, металлургии, машиностроении, помимо этого встала проблема утраты управляемости экономикой и утраты обороноспособности страны.

1.3 Способы и виды миграции капитала за рубеж

Для вывоза капитала или не возврата его из другой страны можно найти разнообразные способы. Но все же, они будут сведены к определенным основам:

1. При помощи банковских операций, когда банк переводит средства на счет в банк другой страны;

2. Когда перевозят валюту или ценные бумаги через границу;

3. Когда средства полученные в другой стране от экономической деятельности не поступают обратно в Россию;

4. При установлении невыгодных условий деятельности российских компаний с зарубежными, но при этом наоборот выгодных для осуществления деятельности в другой стране;

5. Использование любых небанковских методов перевода средств в другую страну.

В практике применяются разнообразные способы, в том числе их комбинация.

Их можно оценить на соответствие установленному законодательству:

1. Законные способы (например, вывоз продекларированной валюты, или законных капиталов с помощью кредитной карточки, или создание предприятий с определенным капиталовложением в них за рубежом всоответствии с российским законодательством, и т.д.);

2. Незаконные, но не преступные способы(к ним следует отнести контрабандный вывоз капиталов, не подпадающий под уголовно-правовое понятие контрабанды, невозвращение валютной выручки из-за границы на сумму, недостаточную для признания деяния преступным, финансовые и банковские нарушения, не являющиеся преступными, по порядку перевода капиталов заграницу с использованием банковских операций, и др.);

3. Преступные способы бегства (по российскому уголовному законодательству их два – контрабанда (ст. 188 УК) и невозвращение из-за границы средств в иностранной валюте (ст. 193 УК)).

Можно заметить, что бегство капиталов далеко не однородное явление. Оно включает в себя полностью криминальные виды, незаконные, но не преступные разновидности, и совершенно легальные формы утечки капиталов за пределы России.

Криминальное бегство капиталов за границу может быть преступным или по причине преступного характера происхождения капиталов, или по причине преступного способа утечки капиталов за границу возможно и сочетание того и другого.

Можно выделить в той или иной степени самостоятельные виды бегства капитала. Такими являются:

1. Бегство, преступное как по способам осуществления, так и по происхождению капиталов (например, вывоз из России контрабандным способом, подпадающим под понятие уголовно-наказуемой контрабанды, капиталов, полученных в результате преступного незаконного предпринимательства);

2. Бегство, непреступное по происхождению капиталов, но преступное по способам его осуществления (например, вывоз из России контрабандным способом, подпадающим под понятие уголовно-наказуемой контрабанды, капиталов, полученных в результате законной экономической деятельности; невозвращение в Россию валюты в сумме, превышающей 10 тысяч МРОТ, заработанной в результате законной экономической деятельности за пределами России);

3. Бегство, преступное по происхождению капиталов, но непреступное по способам его осуществления (например, вывоз из России законным способом – путем декларирования валюты или с помощью кредитных карточек — капиталов, полученных в результате преступного незаконного предпринимательства; или вывоз из России контрабандным способом, не подпадающим под понятие уголовно-правовой контрабанды, тех же самых капиталов).

Незаконные, но не преступные разновидности бегства капиталов за пределы Российской Федерациимогут быть подразделены на следующие группы:

1. Бегство, незаконное, но не преступное, как по способам осуществления, так и по происхождению капиталов (например, вывоз из России контрабандным способом, не подпадающим под понятие уголовно-правовой контрабанды, т.е. в результате контрабанды – таможенного правонарушения, капиталов, образовавшихся при совершении налоговых, таможенных, предпринимательских или иных правонарушений, не являющихся преступными)*;*

2. Бегство, законное по характеру происхождения капиталов, но незаконное, но не преступное, по способам его осуществления (например, вывоз из России контрабандным способом, не подпадающим под понятие уголовно-правовой контрабанды, т.е. в результате контрабанды – таможенного правонарушения, капиталов, образовавшихся от законной предпринимательской деятельности);

3. Бегство, незаконное, но не преступное, по происхождению капиталов, но законное по способам его осуществления(например, вывоз из России законным способом– путем декларирования валюты или с помощью кредитных карточек и т.п. –капиталов, полученных в результате незаконного предпринимательства, не являющегося, тем не менее, преступным).

Законные формы утечки капиталов за пределы России - это легальные разновидности бегства капиталов за пределы России. Они имеют место тогда, когда и капитал получен в результате полностью легитимной – законной –деятельности, и способы вывоза его за границу или невозвращения капитала в Россию абсолютно законны. При этом, что сюда относится законное инвестирование российских капиталов в экономику других стран, внешнеэкономическая деятельность хозяйствующих субъектов, осуществляемая в полном соответствии с российским законодательством, и др. (например, размещение в зарубежных банках легальным российским собственником легальных же средств, полученных от экономической деятельности, что в настоящее время разрешено, хотя и со многими условиями и оговорками, российским законодательством).

2 Исследование «бегства» капитала и последствия этого явления для российской экономики

2.1 Характеристика бегства капитала из России в современных условиях

После проведения либеральных экономических реформ в 90-е гг. прошлого столетия начался активный отток капитала из России. Если проанализировать, можно сделать вывод, что такие проблемы возникают в странах с пробелами в законодательстве, государственном управлении и финансовой сфере. Как следствие эти недочеты и влияют на инвестиционный климат страны.

В России существует низкая развитость государственного управления. Что приводит к проблемам теневой экономики и коррупции в государственном секторе. По данным Банка России, общий объем теневой экономики России в 2015 г. оценивался примерно в 43–46% ВВП.

Следует отметить, что за период 2014–2015 гг. количество занятых в теневом секторе возросло с 14,2 млн человек до 16–17 млн человек, соответственно их доля в общем числе занятых увеличилась с 16 до 20%. В теневую экономику массово вовлекаются преимущественно представители малоимущих и маргинальных слоев населения: молодежь, безработные, рабочие-мигранты и т.п. По численности они составляют наиболее массовую прослойку участников теневой экономики. Доля теневого малого и среднего бизнеса за указанный период возросла до 40–50% из-за повышения страховых взносов, сокращения официального количества малых предприятий и затянувшегося экономического кризиса.

После распада Советского Союза в 1991 г. и начала либеральных рыночных реформ масштабы коррупции в современной России росли в геометрической прогрессии и приобрели угрожающие масштабы. По общепризнанному международному индикатору определения масштабов распространения коррупции – индексу восприятия коррупции (ИВК), который начиная с 1994 г. ежегодно публикует международная организация «Трансперенси Интернешнл», Россия в течение последних 20 лет относится к числу наиболее коррумпированных стран мира. В 2015 г. в этом рейтинге из 167 исследованных стран Россия занимала 119-е место между Гайаной и Сьерра- Леоной. Рынок коррупционных услуг в России этой организацией оценивался в сотни миллиардов долларов.

Как показывает практика, наличие широкомасштабной коррупции свидетельствует о той или иной степени дисфункциональности экономики, то есть о серьезном нарушении в деятельности органов государственной власти и системы управления экономическими процессами.

Эти проблемы характерны и для России. В стране не создан надежный законодательный и административный механизм, обеспечивающий защиту прав инвесторов, отсутствует эффективный государственный контроль за движением капитала. Существующая денежно-кредитная политика Банка России не обеспечивает финансовую стабильность и не направлена на стимулирование экономического роста. В результате на протяжении длительного времени в стране сохраняется галопирующая инфляция и высокие инфляционные ожидания, системные риски спорадической, непредсказуемой, резкой девальвации национальной валюты. Для современной российской экономики стала привычной высокая волатильность валютного, финансового и фондового рынков.

Таким образом, в России сохраняется неблагоприятный инвестиционный климат, существуют значительные финансовые и моральные издержки при организации и поддержании бизнеса, в том числе малых и средних предприятий.

В таких условиях частный капитал вывозится за рубеж не столько по классическим мотивам увеличения нормы прибыли, сколько с целью его сохранения в более стабильной и надежной экономической среде. На протяжении длительного периода времени вывоз капитала из России осуществлялся как законным (легальным), так и незаконным (нелегальным) путем. По официальным данным платежного баланса за 21 год (1994–2015 гг.), накопленный объем оттока капитала из России, рассчитанный как отрицательное сальдо счета операций с капиталом и финансовыми инструментами в частном секторе, оценивался в 803 млрд. долл. США[10].

Согласно данным исследования, опубликованного в 2013 г. авторитетной международной компанией “Global Financial Intеgrеti” (GFI), в период 1994– 2012 гг. из России был незаконно вывезен 1341 млрд. долл. США. В целом объем оттока капитала из России превышал как объем притока прямых предпринимательских иностранных инвестиций, так и займы и кредиты международных финансовых организаций, и двустороннюю финансовую помощь промышленно развитых государств.

Схемы вывоза капитала из России многообразны, однако большая часть из них лежит во внешнеторговой сфере и, как правило, осуществляется через оффшорные юрисдикции. Большинство российских предпринимателей создавали оффшорные фирмы в европейских странах, прежде всего на Кипре, на острове Мэн (Великобритания), в Ирландии, Швейцарии, Лихтенштейне, а также в Панаме. В частности, по состоянию на 2012 г. на Кипре было зарегистрировано 14,4 тыс. российских компаний, которые имели дочерние фирмы в России. В последующие годы в связи с проводимой политикой оффшоризации экономики России количество таких компаний на Кипре несколько сократилось. На начало 2016 г. активы российской банковской системы на Кипре оценивались в десятки миллиардов долларов.

По данным исследования авторитетной международной некоммерческой организации “Tax Justicе Nеtwork (TJN)”, накопленный объем российского капитала в оффшорных юрисдикциях за период 1990–2010 гг. составлял 798 млрд. долл. США. По этому показателю Россия занимала второе место в мире, уступая только Китаю.

За период 2010–2015 гг., по данным официальной статистики Банка России, отток капитала из России составил 317 млрд. долл. США. Основная масса вывоза капитала осуществлялась коммерческими банками через оффшорные юрисдикции. Таким образом, по самым скромным подсчетам, за рубежом накоплено более 1 трлн долл. США российского капитала.

Следует отметить, что в динамике оттока капитала из экономики России с начала 90-х гг. прошлого столетия сохраняется достаточно высокая доля так называемых «сомнительных» операций. В настоящее время по методологии Банка России, разработанной в соответствии с международными стандартами, «сомнительные» операции делятся на три категории:

1. Не полученная в срок экспортная выручка от продажи товаров и услуг за границу;

2. Стоимость товаров и услуг оплаченных, но не полученных по импортным контрактам;

3. Суммы денежных переводов за границу по фиктивным операциям с ценными бумагами, кредитами и др.

На протяжении последних 20 лет объем «сомнительных» операций в вывозе капитала рос достаточно высокими темпами. В частности, если за период 1994–2001 гг. объем таких транзакций составлял 42 млрд долл. США, то за период 2001–2012 гг. их совокупный объем увеличился в 9 раз и составлял уже 341 млрд долл. США. Своего пика почти в 51 млрд долл. США объем «сомнительных» операций достиг в 2008 г. в период острой фазы мирового финансового кризиса. Доля таких операций в общем оттоке капитала составила 38%. Спустя пять лет, в 2013 г., по данным Банка России, объем «сомнительных» операций превышал 27 млрд долл. США. По оценкам экспертов, в 2014–2016 гг. ежегодный объем таких операций сохранялся примерно на том же уровне.

Большая часть «сомнительных» транзакций осуществлялась через схемы фиктивного импорта. Так, по данным Банка России, только в 2012 г. стоимость оплаченных, но не полученных товаров и услуг по импортным контрактам в торговле с Беларусью составляла 15 млрд долл. США, а в торговле с Казахстаном – 10 млрд долл. США.

В последние годы недобросовестные компании активно использовали возможности, связанные с облегченными процедурами перемещения товаров и услуг, принятыми сначала в рамках Таможенного союза, а затем в Евразийском экономическом союзе. По оценкам Банка России, в 2012–2013 гг. из России через страны, входящие в Таможенный союз, утекло за рубеж примерно 47 млрд долл. США.

Часто используемой противоправной схемой вывода капитала из России через офшорные юрисдикции является оплата внешнеторговых контрактов без исполнения договоров по поставке товаров. В 2013 г. объем невозвращенной из- за границы иностранной валюты по неисполненным экспортным договорам с офшорными контрагентами составил сумму, эквивалентную 88 млрд руб., в первой половине 2014 г. – 67 млрд рублей.

Значительная часть внешней торговли России сохраняет сильную офшорную «окраску». Согласно данным Счетной палаты России, доля экспортных операций с офшорными странами в общем объеме российского экспорта в 2013 г. составляла 47,5%, в первой половине 2014 г. – 51%.

Например, в 2015 г., по информации Федеральной таможенной службы, Россия экспортировала 244,5 млн т сырой нефти на сумму 89,6 млрд долл. США. Более 40% от объема и стоимости поставок нефти приходилось на 8 торговых компаний, зарегистрированных в Швейцарии (5 компаний), Нидерландах (2) и Ирландии (1). Причем, согласно оценкам экспертов, средний уровень цен, по которым исполняются внешнеторговые офшорные контракты, ниже цен при внешнеторговых контрактах, заключаемых напрямую с получателями товаров.

Проблема легализации (отмывания) доходов, полученных преступным путём, и финансирования терроризма остаётся в XXI веке одной из трудно разрешимых. Противодействие многочисленным схемам отмывания «грязных» денег стало одним из важнейших условий обеспечения целостности и устойчивости национальной финансовой системы. Для предупреждения, выявления и пресечения операций, связанных с легализацией (отмыванием) доходов, полученных преступным путём, и финансированием терроризма необходимо сочетание усилий правоохранительных органов, финансово- кредитных институтов и компетентных государственных органов. В настоящее время финансово-кредитная система является привлекательной для нелегального капитала, а коммерческие банки и небанковские кредитные организации активно используются в схемах легализации преступных доходов. Крупный российский бизнес предпочитает размещать свои капиталы за рубежом, прежде всего, в США. По данным Центрального банка России, чистый вывоз капитала из страны частным сектором составил в 1994-2012 гг. $522,3 млрд., в 2013 г. он достиг $62,7 млрд., а в 2014 г. - $150 млрд. Отток капитала в 2015 г. оценивается более чем в 11 триллионов рублей (Рисунок 4).

Тесное взаимодействие Банка России с Федеральной службой финансового мониторинга, в первую очередь, имеет цель минимизации рисков и угроз, связанных с отмыванием денежных средств на основе использования многочисленных нелегальных схем.

Рисунок 4 - Отток/ввоз капитала из России частным сектором в млрд. долл. США

Источник: По данным Центрального Банка РФ

В них могут вовлекаться как коммерческие банки, так и различные микрокредитные организации. Зачастую, используемые схемы носят названия по месту их географического применения. Так, например, эксперты выделяют «дагестанскую» или «молдавскую» схемы, а также те схемы, которые вовлекают в механизм легализации и вывода денежных средств за пределы государства систему микрокредитных организаций и биржевую торговлю ценными бумагами. Наряду с вышеназванными схемами отмывания денежных средств практикуются так называемые криптовалютные схемы, связанные с покупкой криптовалюты и продажей её в банках оффшорных зон и схема «Поль Робсон», в основе которой лежит механизм формирования «серого облака», то есть денежных средств, готовых к вывозу за границу. Это многоуровневая схема, в рамках которой использовался целый комплекс финансовых инструментов в сочетании с методом реструктуризации предприятий на основе их слияний и поглощений.

Вывоз капитала осуществлялся банками и прочими хозяйствующими субъектами, к которым относятся как крупные компании, так и предприятия малого и среднего бизнеса. Больше половины объема «сомнительных» операций во внешней торговле проводились через фирмы-однодневки и организации, прямо или косвенно связанные друг с другом платежными отношениями. Основной мотив коммерсантов при использовании фирм- однодневок и офшорных юрисдикций при «сомнительных» операциях – это не столько налоговая оптимизация, сколько сокрытие бенефициаров данных сделок.

Практическая реализация нелегальных схем вывода капитала из России, как правило, осуществлялась через коммерческие банки. Они выводили значительные финансовые средства за рубеж путем предоставления кредитов нерезидентам.

Корпоративные облигации в России обычно выпускаются через зарегистрированные в оффшорных юрисдикциях SPV (компании специального назначения). Поэтому операции по покупке облигаций российских компаний или операции кредитования зарегистрированных за рубежом фирм, имеющих основные производственные мощности в России, согласно законодательству должны были быть оформлены как кредитование нерезидентов.

Банкам было выгодно кредитовать российские компании, зарегистрированные в зарубежных юрисдикциях. Такие сделки, как правило, заключаются в рамках английского права, что существенно повышает уровень защиты прав кредиторов и, соответственно, снижает риски финансовых операций.

Таким образом, часть оттока капитала из экономики России в последние годы носила специфический характер. Это был рост кредитования российских компаний, зарегистрированных в офшорных юрисдикциях или действующих через иностранные юрисдикции.

Вовлеченность коммерческих банков в «сомнительные» операции является одной из основных причин отзывов у них лицензий на осуществление банковской деятельности. По данным Банка России, лишь за первую половину 2016 г. были отозваны лицензии у 61 банка, в 2015 г. – 93 банков, в 2014 г. – 73 банков, в 2013 г. – 29 банков, в 2012 г. – 19 банков, в 2011 г. – 19 банков и в 2010 г. – 26 банков.

В 2015 г. Банк России ужесточил существующий критерий «высокой вовлеченности банков в проведение “сомнительных” операций». В частности, был снижен порог размера «сомнительных» сделок по безналичному расчету с 5 до 3 млрд рублей, а также уменьшена доля «сомнительных» наличных операций с 5 до 4% дебетового оборота по счетам клиентов банка. Однако указанные меры носят косметический характер и не окажут существенного влияния на масштабы таких операций, поскольку их причины имеют более фундаментальный характер и связаны с общим состоянием инвестиционного климата страны.

2.2 Оценка величины бегства капитала из России

Относительно масштабов бегства капиталов из России и степени угнетающего воздействия этого процесса на национальную экономи­ку (в частности, на состояние платежного баланса, валютного курса рубля, валютного компонента накопления и др.) в российской и зарубежной печати приводятся лишь отрывочные данные. Оценки за­метно расходятся и, как правило, не сопровождаются разъяснениями методологии их расчета. При этом даже немногие материалы, содер­жащие такие разъяснения, часто "грешат" экономическими натяжка­ми и политической пристрастностью.

Как показывает мировая практика, нельзя точно определить ве­личину оттока капиталов в формах, не относящихся к официально регистрируемым операциям по перемещению финансовых ресурсов за рубеж. Однако возможны приблизительные оценки, в частности, по методике МВФ. Согласно ей, о возрастании масштабов скрытого от государственного учета отлива ресурсов свидетельствует резкий рост показателя статьи "ошибки и пропуски" в статистике платежно­го баланса. Обычное для страны значение данного показателя приня­то считать статистической погрешностью, а наблюдаемое превыше­ние его величины над величиной погрешности – расценивать как при­мерный объем неучтенного вывоза капиталов. Примечательно, что в России неучтенный вывоз капиталов, улавливаемый через показатель статьи "ошибки и пропуски", официально рассматривается как вывоз капитала в нелегальных формах, связанных с сознательным уклоне­нием от государственного учета и контроля.

Как считают в Центробанке РФ, можно с достаточной степенью ве­роятности предположить, что ввозимый в страну "нестандартными путями" капитал – репатриация нелегально вывезенных в разные годы финансовых активов.

Российские государственные органы не располагают полной и достоверной информацией об объеме вывозимых из России ресур­сов. Наблюдаемый разброс мнений по поводу величины бегства капиталов обусловлен различным пониманием экспертами этого фе­номена. Осложняет ситуацию и двукратное расхождение между оцен­ками Госкомстата РФ и МВФ сальдирующих показателей россий­ского платежного баланса как по счету, операций с капиталом и фи­нансовыми инструментами.

Опираясь на проведенные беседы с представителями официаль­ных учреждений, канадские ученые высказали предположение, что проблема оттока капиталов из России хотя и серьезна, но не столь катастрофична, как ее хотят представить руководители отдельных российских ведомств. Не исключено, что оценка масштабов оттока капиталов существенно завышена и определяется стремлением МВЭС России усилить административный контроль во внешнеэкономической сфере. Аналогичного мнения придерживают­ся, кстати, и специалисты Всемирного банка. Как подчеркнул про­фессор У. Зигал, требуются дополнительные исследования для уточ­нения вопросов: какой объем финансовых ресурсов России утекает за рубеж, какая часть этого объема может быть отнесена к бегству капи­талов, в каких масштабах "убежавшие" капиталы возвращаются в страну и используются ли притекающие средства в российском инве­стиционном процессе. Разделяя эту мысль, российские участники "круглого стола" подчеркнули, что в Центре финансово-банковских исследований ИЭ РАН уже начали разрабатывать соответствующую оценочную методику.

Важным обстоятельством, которое влияет на оценку масштабов и последствий бегства капитала, является растущее включение стра­ны в международные экономические отношения. За последние шесть внешняя торговля России работала с огромным положительным сальдо товарооборота.

При огромных доходах от внешней торговли Россия оказалась вынужденной пойти на крупные международные займы для стабилизации экономической ситуации в стране и преодоления бюджетного дефицита. Возможности, открываемые приростом активного сальдо внешнеторгового оборота, оказались во многом "проеденными". Анализируя причинысовременного финансового кризиса в России, иностранныхдел, акад. Е.Примаков**,**среди главныхфакторов чрезмерную зависимость нашей страны от импортаиностранного тала в условиях, когда ежегодно до 20 млрд. долл. нелегально уходит за границу. Таким образом Россия кредитует весь остальной мир.

Поэтому необходимо рассматривать систему внешнеэкономических связей, в том числе бегство капитала, в контексте общеэкономической ситуации в стране. Только такой подход обусловливает комплексное макроэкономическое видение проблем. И только в этом случае мы получаем возможность оценить масштабы и последствия вывоза капитала, в том числе связанные с его бегством[4].

2.3 Последствия бегства капитала для развития экономики России

Огромные размеры вывоза капитала за рубеж – это острейшая проблема для экономики России. Масштабный отток капитала является негативным явлением, свидетельствующим о неустойчивости и неэффективности функционирования всей экономической и финансовой системы страны.

Отток капитала оказывает многоплановое прямое и косвенное воздействие на различные сферы российской экономики и имеет существенные макроэкономические и социально-экономические последствия.

Вывоз капитала, не компенсируемый его равнозначным притоком из-за рубежа, является одной из основных причин сокращения объема валовых внутренних инвестиций. При этом сокращается норма накопления в ВВП и, соответственно, снижаются возможности инвестиций в основной капитал, что сдерживает процесс расширенного воспроизводства.

Вывоз капитала в значительных размерах отрицательно воздействует на состояние платежного баланса России. В течение длительного времени положительное сальдо торгового баланса, за счет превышения экспорта товаров над их импортом, перекрывалось отрицательным сальдо движения капитала по текущим операциям (счета операций с капиталом и финансовыми инструментами).

Значительный отток капитала нарушает устойчивость финансовых рынков, в том числе валютного, приводит к разбалансированности и асимметрии основных его сегментов. Прибыль, полученная от инвестиционной деятельности, как правило, не реинвестируется в экономику России, а вывозится за рубеж.

Если бы «сбежавший» за границу капитал оставался в экономике России, то золотовалютные резервы страны могли бы быть значительно больше. Сокращение валютных резервов косвенно оказывает воздействие на курс рубля, что наиболее болезненно проявляется в периоды экономических и финансовых кризисов.

Значительная часть финансовых ресурсов выводится за границу с целью уклонения от уплаты налогов, что напрямую негативно влияет на формирование доходной части бюджета и, в свою очередь, снижает финансирование государственных и социальных программ и проектов.

В результате значительного оттока капитала обостряется проблема нехватки капитала внутри страны для инвестиций в реальный сектор экономики. Недостаток инвестиционных средств препятствует, в частности, созданию новых производств, товаров и услуг и выходу на новые рынки, техническому переоснащению для повышения эффективности и конкурентоспособности российской продукции, а также проведению научных исследований и переобучению персонала.

Нехватка капитала стимулирует высокие ставки банковских кредитов, значительно превышающие уровень инфляции даже с учетом возможных банковских рисков. В результате формируется повышенный спрос на более дешевые международные кредитные и инвестиционные ресурсы.

Масштабный отток капитала сказывается на динамике основных макроэкономических показателей России и качественных характеристиках экономики, что, в свою очередь, влияет на изменения рейтинга конкурентоспособности России в глобальной экономике.

Отток капитала опосредовано влияет на динамику валютного курса, ослабление которого стимулирует рост потребительских цен. В результате в России в течение длительного периода времени сохраняется галопирующая инфляция, что снижает потребительский спрос и в конечном итоге негативно влияет на общий уровень жизни значительной массы населения страны, увеличивает долю бедных слоев населения и др.

Как показывает мировая практика, изменения экономической и политической обстановки в мире, оказывающие большое влияние в формирование прямых частных вложений, стимулируют международные фирмы к изменению методов своего функционирования, что чаще всего проявляется в комбинации организации собственных зарубежных фирм и формирования общих организаций в странах-импортерах капитала.

Вывоз денежных средств, по сути - нормальный экономический процесс, который нужно регулировать и который не представляет опасности для национальной экономики. В определенной степени, он способен содействовать вывозу товаров и услуг, а кроме того поддержанию уровня занятости населения, а бегство капитала, напротив, указывает на критический уровень существующих проблем в государственной экономике и в соответствии с этим невозможности вкладывать свободные денежные средства на национальном уровне. Проблему незаконного бегства капитала России, не смотря на предпринимаемые меры, решить, пока еще, не удается. В последнее время наше государство активизировало свое участие в координации деятельности с международными организациями для решения этой глобальной проблемы. Применение иностранного опыта в борьбе с данным серьезным экономическим явлением окажет положительное влияние на государственные структуры в решении сверхважной проблемы укрепления экономической и национальной защищенности.

В самом общем виде «бегство капитала» имеет следующие последствия:

1. Сокращение объема внутренних инвестиций;

2. Создание искусственного спроса на дешевые кредитные средства;

3. В Россию не реинвестируется прибыль, полученная от «сбежавшего» за границу капитала;

4. Отток капитала нарушает устойчивость финансовых рынков, отрицательно воздействует на состояние платежного баланса России;

5. Сокращение валютных резервов, что косвенно сказывается на курсе рубля, а также на многих макроэкономических показателях России, что влияет на конкурентоспособность страны на международной арене.

Несмотря на то, что бегство капитала имеет негативные моменты, также оно имеет и положительные моменты, воздействующие на экономику. Такие как поддержание курса национальной валюты, что в свою очередь, благотворно влияет на ценовую конкурентоспособность российского экспорта.

Объемы российского внешнеторгового оборота (импорта и экспорта) обеспечиваются главным образом ценовым фактором. А ценовой фактор в России в большой степени определяется валютным курсом. Понятно, что девальвация национальной валюты крайне выгодна российским экспортерам, потому как, продавая свой товар за рубежом и привозя валютную выручку в нашу страну, экспортер обменивает ее на большее количество рублей. То есть, чем дешевле национальная валюта по отношению к зарубежным, тем больше экспортер ее, в конечном счете, и получает. Девальвация национальной валюты также выгодна и товаропроизводителям, которые ориентируют свою продукцию на российский рынок, так как обесценивающийся рубль приводит к тому, что иностранные товары на внутреннем российском рынке в рублевом выражении становятся более дорогими по сравнению с российскими. На уменьшение объемов оттока капитала имеет влияние уменьшение выплат по внешнему долгу. Если в 2015 году компаниям и банкам необходимо было выплатить около $67 млрд краткосрочных и долгосрочных долгов, то в 2016 году эта сумма уменьшилась уже до $40 млрд. Кроме того, заметно упал спрос населения на зарубежную валюту в этом же году. Реальные доходы граждан не растут, темпы прироста заработных плат в России были отрицательными в первом полугодии. Я считаю, что отток капитала мог снизиться и за счет крупных частных вкладчиков, которые предпочитают хранить сбережения в банках за рубежом. Как ни удивительно, но санкции здесь выступили в роли помощников. Благодаря им выросли геополитические риски для российского бизнеса, и многие крупные бизнесмены теперь опасаются размещать средства на территории Швейцарии или Великобритании.

В чистый отток капитала из частного сектора июле прошлого года составлял всего $400 млн. Это незначительный прирост, если учесть, что в июле—августе компании и банки выплачивали дивиденды акционерам. Если бы эти средства были конвертированы в валюту, то показатель оттока капитала был бы заметно выше, а так выходит, что они были реинвестированы в российские активы. Приток средств от инвесторов позволил укрепиться российскому рублю.

Низкий уровень оттока капитала из России поддерживается и активностью иностранных инвесторов, скупающих российские ценные бумаги. Растущая стоимость, как и снижающаяся доходность не отпугивают инвесторов, которые в июле инвестировали $14 млрд в фонды облигаций развивающихся стран, что явилось рекордным показателем по притоку за месяц, как свидетельствуют данные ЕPFR Global.

По данным ЦБ, в июле прошлого года иностранным гражданам принадлежала без малого четверть рынка Облигаций Федерального Займа — 24,5%. Заграничные инвесторы возвращаются на российский рынок госдолга, увеличивая свою долю в рублевых госбумагах с большой за три года скоростью. Ведь еще в марте позапрошлого года их доля на рынке была всего 17,9%.

Сокращение объемов нелегального вывоза капитала так же повлияло на уменьшение оттока. В свою очередь это явилось результатом политики ЦБ РФ по расчистке банковского сектора. Это влияние можно увидеть в статье платежного баланса ЦБ: «Чистые ошибки и пропуски». Объем вывоза средств по этой статье в апреле—июне составил $700 млн против $3,5 млрд в первом квартале 2016 года.

Существующая денежно-кредитная политика Банка России не обеспечивает финансовую стабильность и не направлена на стимулирование экономического роста. В результате на протяжении длительного времени в стране сохраняется галопирующая инфляция и высокие инфляционные ожидания, системные риски спорадической, непредсказуемой, резкой девальвации национальной валюты. Для современной российской экономики стала привычной высокая волатильность валютного, финансового и фондового рынков.

Таким образом, в России сохраняется неблагоприятный инвестиционный климат, существуют значительные финансовые и моральные издержки при организации и поддержании бизнеса, в том числе малых и средних предприятий.

В таких условиях частный капитал вывозится за рубеж не столько по классическим мотивам увеличения нормы прибыли, сколько с целью его сохранения в более стабильной и надежной экономической среде.

3 Пути уменьшения бегства капитала из России

3.1 Экономические меры противодействия бегству капитала

Поскольку бегство капиталов за границу представляет серьезную опасность для экономики России, постольку совершенно необходимо ему противодействовать. В настоящее время уже на высшем государственном уровне есть понимание того, что для предотвращения утечки капиталов необходимы, прежде всего, изменения в экономической политике государства. Президент России В.В. Путин неоднократно подчеркивал необходимость изменения «определенных экономических условий в налоговом, таможенном, банковском секторе, чтобы предотвратить дальнейшую утечку и вернуть вывезенные за границу капиталы».

В решении вопроса о способах противодействия бегству капиталов за границу исходить следует из причин этого явления. Поскольку они, в основе своей, всегда являются экономическими, постольку и противодействовать бегству нужно экономическими методами.

Специалисты пытаются классифицировать способы противодействия бегству капиталов за границу. Так, по мнению доктора экономических наук М. Делягина, директора Института проблем глобализации, существует два «непримиримых подхода» к решению проблемы бегства капиталов за границу России: либеральный и административный. «Либеральный подход сводится, в основном, к призыву улучшать инвестиционный климат, в результате чего все частные проблемы (включая отток капитала) решаются сами собой». Однако этот путь, по мнению автора, ведет к тому, что «рост притока валюты в страну, в том числе из-за сокращения ее оттока, либо укрепляет рубль, что подрывает национальную конкурентоспособность, либо вынуждает эмиссию ради сохранения стабильности валютного рынка». Что касается административного подхода, то «попытки перекрытия конкретных каналов утечки капитала полезны, как всякие усилия по повышению культуры бизнеса, но не могут серьезно задержать отток капитала просто потому, что материальные ресурсы инфраструктуры его бегства … сопоставимы с государственными…, а интеллектуальные ресурсы этой инфраструктуры заведомо выше. Поэтому в рамках административного подхода … наиболее разумно временное введение госмонополии на стратегический экспорт (нефть и нефтепродукты, газ, уголь, электроэнергия, металлы), подобной существующей в экспорте оружия». Однако и эта мера, по мнению М. Делягина, не по силам современному слабому российскому государству. Поэтому остается только устранять типично российские причины бегства капиталов (незащищенность собственности, политическую нестабильность, дефекты в общественной психологии) с одновременными государственными гарантиями крупных инвестиционных проектов в стратегических экспортных отраслях и системах жизнеобеспечения.

Авторы электронного учебника по инновационному учебному курсу «Теневая экономика и экономическая преступность», созданному при поддержке Института Открытое Общество. Фонд Содействия (Фонда Сороса), также выделяют два основных подхода к противодействию бегству капиталов за границу, называя их условно либерально-рыночным и административно-государственным. С точки зрения первого подхода, проблема бегства капиталов за границу «разрешится сама собой по мере продвижения рыночных реформ, нормализации ситуации в области налогообложения и общего улучшения условий инвестиционного климата в России».

Второй подход, как отмечают авторы учебника, характерный для российских внешнеэкономических ведомств, некоторых федеральных служб и ряда российских ученых, заключается в необходимости усиления государственного контроля над валютными и внешнеэкономическими операциями и принятия целенаправленных мер (в том числе законодательных) по борьбе с правонарушениями и коррупцией в этой области.

Свой вариант решения проблемы авторы видят в одновременном принятии комплекса общих и специальных мер. К общим, при этом, они относят, например, целенаправленное улучшение инвестиционного и предпринимательского климата, создание критической массы доверия к правительству и финансовым институтам; укрепление доверия к российской экономике посредством обеспечения сбалансированности бюджета, улучшения налоговой системы и налогового администрирования, обеспечения надежной работы банковской системы, защиты прав кредиторов и инвесторов; прозрачность финансовой отчетности всех предприятий и организаций; повышение эффективности в борьбе с преступностью и коррупцией, улучшение работы прокуратуры и судебной системы; строгое соблюдение федеральных законов на всей территории РФ; снижение общего уровня предпринимательских рисков. В числе специальных мер авторы учебника отмечают, среди прочего, необходимость образования в системе правоохранительных органов и контролирующих организаций межведомственного центра финансовых расследований для информационно-аналитического обеспечения правоохранительной деятельности; разработку правовых и организационных мер для введения экономических санкций к резидентам - экспортерам за неисполнение или несвоевременное зачисление валютной выручки от внешнеэкономических операций, осуществляемых вне таможенной территории России; ускорение принятия законов «О коррупции», «О борьбе с организованной преступностью», «Об ответственности за незаконные трансферты»; совершенствование информационного обеспечения правоохранительных органов по вопросам контроля за нелегальным экспортом капитала; разработку процедуры возвращения незаконно вывезенных денег; совершенствование межведомственного взаимодействия; проведение специальных операций правоохранительных и контролирующих органов.

При переходе к рыночным принципам в управлении экономикой монополия неизбежно должна трансформироваться в более или менее жесткие формы валютного регулирования и валютного контроля».

Категорически возражает против административных мер борьбы с бегством капитала за границу директор института экономического анализа А. Илларионов. Он подчеркивает, что «ужесточение административного регулирования на валютном рынке - самый эффективный способ стимулировать отток капитала, а не предотвратить его. … Чем жестче будет контроль Центрального банка за деятельностью экспортеров, тем больше будет их желание выводить свои ресурсы из-под удара бюрократических органов».

Таким образом, к основным путям осуществления экономических мер противодействия бегству капиталов за границу можно отнести:

1. Либерально-рыночный путь, заключающийся в основном в проведении мягких экономических реформ в стране, направленных на создание развитой, сильной и высокоэффективной экономики. Администрирование, запрет какого-либо не очевидно общественно опасного экономического поведения субъектов экономической деятельности, в том числе оттока капиталов за границу, при этом сведен к минимуму, хотя далеко не исключен (прежде всего, это запрет различных контрабандных способов оттока капиталов за пределы своего государства). Проблема бегства капиталов такими способами решается плавно, постепенно, путем косвенного позитивного экономического воздействия на субъектов бегства. Последнее, доказывая приоритетность существования капиталов в национальной среде, медленно, но последовательно, приводит к сокращению оттока капитала за границу. Недостатки такого пути очевидны - он слишком долог, поэтому не всегда приемлем для государств, стремящихся получить результаты сразу, немедленно. По этому пути идет большинство развитых в экономическом отношении государств;

2. Путь либерально-административный, сочетающий в себе, образно говоря, «кнут и пряник». Постепенное проведение экономических реформ в стране, повышающих привлекательность национальной экономики для инвесторов, в том числе, для инвесторов потенциальных, которыми являются владельцы бегущих капиталов, имеет место и здесь, и также признается приоритетным. Однако для получения быстрых результатов в деле противодействия бегству капиталов достаточно широко используются административные методы, методы запрета, в том числе, уголовно-правового. Законодательно вводятся ограничения на осуществление некоторых видов внешнеэкономической деятельности, жестко регулируется порядок возвращения в страну валютной выручки, полученной за ее пределами, со значительными ограничениями регламентирован порядок размещения денежных средств за границей, и т.д. Полная государственная валютная и внешнеэкономическая монополия, однако, не вводится. Этот путь, с различным процентным содержанием либеральных и административных методов используется многими развивающимися в экономическом и политическом отношении государствами. По этому пути идет в настоящее время и Россия, причем для нас характерно постепенное ослабление административной составляющей анализируемого пути;

3. Административный путь, или путь введения государственных монополий на внешнеэкономическую и валютную деятельность. Он характеризуется полным и полностью административным решением проблемы бегства капиталов за границу. Внешнеэкономическая деятельность, валютное регулирование - монополии государства, нарушение которых жестко карается не только, и не столько экономическими методами, сколько методами принуждения, прежде всего, уголовно-правового. Это тот путь, по которому шла Россия в бытность Советского Союза.

3.2 Законодательные инициативы препятствующие движению капитала по нелегальным каналам из России

УК РФ 1996 г. включает в себя две статьи, посвященных в той или иной мере противодействию бегству капиталов за пределы Российской Федерации: ст. 188 УК – контрабанда и ст. 193 УК – невозвращение из-за границы средств в иностранной валюте.

Ст. 188 УК. Контрабанда.

Термин контрабанда происходит от итальянского contrabando: contra — против и bando — правительственный указ. Контрабанда, таким образом, означает дословно нарушение нормативных актов государства. Ст. 188 УК предусматривает два вида уголовно- наказуемой контрабанды: менее опасный, включенный в ч. 1 ст. 188 УК, и более опасный, который определяется ч. 2 этой статьи. Предмет менее опасного вида контрабанды- любые товары и иные предметы, кроме тех, которые указаны в ч. 2 статьи. Чаще других в качестве контрабанды перевозятся валюта, ювелирные ценности, часы, техника различного назначения и др. Именно этот вид контрабанды чаще всего и используется при бегстве капиталов за границу.

Перемещение через таможенную границу при бегстве капиталов за границу заключается только в совершении действий по вывозу с таможенной территории РФ товаров или транспортных средств любым способом, включая пересылку в международных почтовых отправлениях, использование трубопроводного транспорта и линий электропередач. К указанным действиям относятся подача таможенной декларации или иное действие, непосредственно направленное на реализацию намерения вывезти товары или транспортные средства. Действия по незаконному ввозу товаров или иных предметов на таможенную территорию России являются контрабандой, но не имеют отношения к бегству капиталов за границу.

Формы незаконного перемещения состоят в перемещении:

1. Помимо таможенного контроля;

2. С сокрытием от него;

3. С обманным использованием документов или средств таможенной идентификации;

4. С недекларированием или недостоверным декларированием.

Под таможенным контролем понимают совокупность мер, осуществляемых таможенными органами в целях обеспечения соблюдения законодательства России о таможенном деле, а также законодательства и международных договоров, контроль за исполнением которых возложен на таможенные органы. Он проводится должностными лицами таможенных органов путем проверки документов и сведений, необходимых для таможенных целей; таможенного досмотра; учета товаров и транспортных средств; устного опроса; проверки системы учета и отчетности; осмотра территорий и помещений складов временного хранения, таможенных складов, и т.п. Перемещение товаров помимо таможенного контроля означает перемещение их вне определенных таможенными органами мест или вне установленного времени производства таможенного оформления. Последнее производится в определенных для этого местах в регионе деятельности таможенного органа, в котором находится отправитель или получатель товаров либо их структурное подразделение, и во время работы таможенного органа РФ, устанавливаемых ГТК РФ. По сути дела, это форма преступления состоит в перемещении товаров без таможенного оформления.

Под сокрытием товаров от таможенного контроля понимают использование тайников либо других способов, затрудняющих обнаружение товаров, или придание одним товарам вида других. Тайники представляют собой специально созданные в целях сокрытия приспособления или хранилища (двойное дно в чемоданах, специально выдолбленные отверстия в каблуках обуви, в тростях, ручках зонта, магнитные контейнеры, прикрепляемые к транспортным средствам в труднодоступных местах, и т.д.). Другие способы, затрудняющие обнаружение товаров, — это, например, провоз товаров, при бегстве, прежде всего, наличной валюты, в тамбурах поездов, хвостовой части самолетов, в туалетах, в трудно обозримых местах транспортных средств, на себе — под одеждой, в естественных складках тела и т.п. При придании одним товарам вида других ювелирное изделие, например, предъявляется как бижутерия, произведение искусства — как подделка, типографская или иная копия.

Предметом следующей формы контрабанды выступают документы и средства таможенной идентификации, т.е. необходимые для таможенных целей: выданные таможенным органом или составленные с его участием (акты о результатах выгрузки грузов с транспортных средств), а также удостоверяющие характер и объем груза, разрешения на вывоз последнего (коносаменты, накладные багажные списки, вагонные листы). Идентификация производится путем наложения пломб, печатей, нанесения цифровой, буквенной и иной маркировки, идентификационных знаков, проставления штампов, взятия проб и образцов, описания товаров и транспортных средств, составления чертежей, изготовления масштабных изображений, фотографий, иллюстраций, использования товаросопроводительной и иной документации и других средств идентификации.

Обманное использование документов или средств таможенной идентификации состоит в представлении таможенному органу поддельных или недействительных документов, документов, полученных незаконным путем или содержащих недостоверные сведения, документов, относящихся к другим товарам и транспортным средствам, а также в использовании поддельного средства таможенной идентификации либо подлинного средства идентификации, относящегося к другим товарам и транспортным средствам.

Недекларирование или недостоверное декларирование товаров или транспортных средств заключается в не заявлении по установленной письменной, устной или иной форме достоверных сведений либо заявлении недостоверных сведений о товарах и транспортных средствах, их таможенном режиме и других сведений, необходимых для таможенных целей. Товары декларируются таможенному органу, в котором производится таможенное оформление. Таможенная декларация подается в сроки, устанавливаемые ГТК РФ. Они не могут превышать пятнадцати дней с даты представления товаров и транспортных средств, перевозящих товары, таможенному органу РФ. При перемещении через таможенную границу физическими лицами товаров не для коммерческих целей в ручной клади и сопровождаемом багаже таможенная декларация подается одновременно с представлением товаров.

Преступление считается оконченным в момент подачи таможенной декларации или совершения иного действия, непосредственно направленного на реализацию намерения вывезти предмет преступления.

Обязательным условием ответственности по ч. 1 ст. 188 УК является крупный размер перемещаемых товаров или иных предметов. Его понятие дается в примечании к статье. Действия признаются совершенными в крупном размере, если стоимость перемещаемых товаров превышает пятьсот МРОТ.

Местом совершения преступления признаются таможенная территория, таможенная граница, свободные таможенные зоны и свободные склады. Таможенную территорию РФ составляет сухопутная территория РФ, территориальные и внутренние воды и воздушное пространство над ними. Кроме того, в таможенную территорию России входят находящиеся в морской исключительной экономической зоне РФ искусственные острова, установки и сооружения, над которыми Россия обладает исключительной юрисдикцией в отношении таможенного дела. Таможенную границу образуют пределы таможенной территории РФ, а также периметры свободных таможенных зон и свободных складов. Территории свободных таможенных зон и свободных складов рассматриваются как находящиеся вне таможенной территории РФ, за исключениями, определяемыми таможенным законодательством. Свободная таможенная зона и свободный склад - это таможенные режимы, при которых иностранные товары размещаются и используются в соответствующих территориальных границах или помещениях (местах) без взимания таможенных пошлин, налогов, а также без применения к указанным товарам мер экономической политики, а российские товары размещаются и используются на условиях, применяемых к вывозу в соответствии с таможенным режимом экспорта.

Контрабанда по российскому уголовному закону наказывается следующим образом: предусмотренная ч. 1 - лишением свободы на срок до пяти лет; ч. 2 - лишением свободы на срок от трех до семи лет с конфискацией имущества или без таковой; ч. 3 - лишением свободы на срок от пяти до десяти лет с конфискацией имущества или без таковой; ч. 4 - лишением свободы на срок от семи до двенадцати лет с конфискацией имущества.

Контрабанда, предусмотренная ч. 1 ст. 188 УК, является преступлением средней тяжести; преступления, указанные в ч. 2 и ч. 3 ст. 188 УК, отнесены законодателем к категории тяжких; преступление, содержащееся в ч. 4 ст. 188 УК — к категории особо тяжких.

Ст. 193 УК. Невозвращение из-за границы средств в иностранной валюте.

Предметом преступления выступают средства в иностранной валюте, которые подлежат в соответствии с российским законодательством обязательному перечислению на счета в уполномоченный российский банк.

К иностранной валюте относятся:

1. Денежные знаки в виде банкнот, казначейских билетов, монеты, находящиеся в обращении и являющиеся законным платежным средством в соответствующем иностранном государстве или группе государств, а также изъятые и изымаемые из обращения, но подлежащие обмену;

2. Средства на счетах в денежных единицах иностранных государств и международных денежных или расчетных единицах, в том числе, ценные бумаги в иностранной валюте — платежные документы (чеки, простые векселя, тратты, аккредитивы, оттиски с кредитных карточек, платежные поручения, заявления и иные приказы об осуществлении платежа), фондовые ценности (акции, облигации, сертификаты о заключении валютных сделок “фьючерс” и “опцион”) и другие долговые обязательства (депозитные и сберегательные сертификаты, гарантийные письма).

Юридические лица, предприятия и организации, не являющиеся юридическими лицами, созданные в соответствии с законодательством РФ, с местонахождением на ее территории, а также их филиалы и представительства, находящиеся за пределами России, могут иметь счета в иностранной валюте в уполномоченных банках. Получаемая ими иностранная валюта подлежит обязательному зачислению на эти счета, если иное не установлено Центробанком России. По каждому заключенному предприятием-экспортером контракту оформляется паспорт сделки, который подписывается банком, на транзитный валютный счет в котором в последующем должна поступить вся валютная выручка от экспорта товара по данному контракту. В указанный банк передаются сведения об отгрузке экспортных товаров, и постепенно или целиком поступает вся валютная выручка.

Предприятия – экспортеры, включая предприятия с участием иностранных инвестиций, независимо от формы собственности, осуществляют обязательную продажу 50 % валютной выручки от экспорта товаров на внутреннем валютном рынке РФ через уполномоченные банки РФ по рыночному курсу иностранных валют к валюте Российской Федерации. Обязательная продажа валютной выручки введена в целях стабилизации курса рубля, создания условий для его конвертируемости, рационализации порядка расчетов экспортеров с государственным бюджетом.

Объективная сторона состава заключается в невозвращении в крупном размере валютной выручки из-за границы.

Под невозвращением средств в иностранной валюте понимают не перечисление их в российский банк. Закон не требует, чтобы имело место сокрытие валютной выручки. Достаточно самого факта невозвращения средств из-за границы.

Не имеет значения для квалификации, каким образом предприятие распоряжалось валютной выручкой за пределами России: оно могло зачислить ее на счет в иностранных банках, вложить в производство, в недвижимость и т.п. Хищение средств в иностранной валюте требует дополнительной квалификации.

Деяние наказуемо в уголовном порядке, если совершено в крупном размере, т.е. если сумма невозвращенных средств в иностранной валюте превышает десять тысяч МРОТ.

Преступление окончено с момента невозвращения средств в иностранной валюте из-за границы. Должно быть доказано, что предприятие фактически получило эти деньги. При этом принимаются во внимание оговоренные в экспортном контракте и Паспорте сделки сроки поступления выручки в уполномоченный банк. Они рассчитываются экспортером самостоятельно, исходя из времени движения товаров по территории России, времени пробега банковских документов, условий платежа по контракту и других факторов от даты таможенного оформления товаров и могут быть различными.

Невозвращение из-за границы средств в иностранной валюте по российскому уголовному закону наказывается лишением свободы на срок до трех лет, и является преступлением средней тяжести.

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

В современной России сформировалась достаточно неэффективная система государственного управления на федеральном и региональном уровнях. В стране до сих пор существует значительный сегмент теневой экономики и запредельный уровень коррупции в государственном и корпоративном секторах. По оценкам экспертов Банка России, общий объем теневой экономики России в 2017 г. оценивался примерно в 43–46% ВВП. В стране не создан надежный законодательный и административный механизм, обеспечивающий защиту прав инвесторов, отсутствует эффективный государственный контроль за движением капитала. Существующая денежно-кредитная политика Банка России не обеспечивает финансовую стабильность и не направлена на стимулирование экономического роста. В результате на протяжении длительного времени в стране сохраняется инфляция и высокие инфляционные ожидания, системные риски спорадической, непредсказуемой, резкой девальвации национальной валюты. Для современной российской экономики стала привычной высокая волатильность валютного, финансового и фондового рынков.

При этом можно отметить наличие у Российской Федерации достаточного потенциала для решения вопроса вывоза капитала из страны. Однако эта проблема может быть решена только путем принятия государственных мер, направленных на сохранение средств как юридических, так и физических лиц в России.

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ

1. Закон российской федерации от 9 октября 1992 г. №3615-1 «О Валютном регулировании и валютном контроле"
2. Платежный баланс РФ за 2017г. 85 с.
3. Макаров Д.В. Экономические и правовые аспекты теневой экономики в России // 2015. - №3. 15 с.
4. Милякина Е.В. Вывоз капитала: законодательство и практика его применения / Е.В. Милякина // Законодательства и экономика. – 2016. 586 с.
5. Райсберг Б.А., Лозовский Л.Ш., Стародубцев Е.Б. бегство капитала // Современный экономический словарь. 5-е изд., перераб. и доп. М.:Инфра-М, 2016. 495 с.
6. Славецкая Н.С «Перспективы развития либерализации движения капитала в посткризисный период» (Российский экономический интернет журнал №2 2016г) 268 с.
7. Сухаренко А.Н. Финансовая амнистия в России: реальность и перспективы // «Управление собственностью: теория и практика» 2015г, №4. 8 с.
8. Обзор экономической политики в России за 2016 год. М:БЭА, 2015
9. Отток капитала и формы его ограничения инновация стратегия российской экономики: материалы научно – практической конференции, - М.: МЭФИ, 2015ю 16 с.
10. Бюллетень БЭА.М.:БЭА, №5. 2015
11. Global Financial Intеgrеti [Электронный ресурс] URL: [http://www.gfintеgrity.org](http://www.gfintegrity.org)
12. Центральный Банк РФ [Электронный ресурс] URL: <https://www.cbr.ru>
13. Еmеrging Portfolio Fund Rеsеarch [Электронный ресурс] URL: [http://www.еpfr.com](http://www.epfr.com)
14. Шепелев С.В. Современные тенденции в вывозе частного капитала из России / С.В. Шепелев // Международное движение капитала. - 2015. №1. 15-19 с.
15. Чувахина Л.Г. Механизмы нелегального вывоза капитала как угрозы национальной безопасности России // Вопросы современной науки и практики / Ун-т им. В.И. Вернадского. 2014. № 3. 168 с.
16. Чистюхин В.В. Деятельность Банка России по контролю за кредитными организациями в сфере противодействия легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма / В.В. Чистюхин // Деньги и кредит. - 2015. - №7. 11-12 с.
17. Хмелев И.Б. Мировая экономика. М., 2016. 36 с.
18. Халевинская Е.Д., Крозе И. Мировая экономика. М., 2015. 6 с.
19. Халдин М.А. Россия в оффшорном бизнесе. М., 2014. 83 с.
20. Филатова И.В. Влияние процесса деоффшоризации на экономическую безопасность России // Вестник экономической безопасности. 2015. № 5. 141-142 с.
21. Ткачев В.Н. / Международное движение капитала и проблемы финансовых кризисов. // Макс Пресс, 2015. 47 с.
22. Лопашенко Н.А. Бегство капиталов за границу: понятие, состояние, причины и меры противодействия // Преступность и уголовное законодательство: реалии, тенденции, взаимовлияние. Сборник научных трудов. - Саратов, 2016. 76 с.
23. Лопашенко Н.А. Бегство капитала из России и его возвращение. - М.: Бизнес-школа `Интел-Синтез`, 2015. 29 с.
24. Козлов И.В. О стадиях процесса легализации преступных доходов / И.В. козлов // Финансы и кредит. - 2016. - №3. 76-79 с.
25. Катасонов В.Ю. Бегство капитала из России: макроэкономический и валютно-финансовый аспекты. - М.: МГИМО (У) МИД России, 2016.
26. Гурова И.П. Мировая экономика. М.: 2015. 198 с