МИНИСТЕРСТВО НАУКИ и высшего ОБРАЗОВАНИЯ

РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение

высшего образования

**«Кубанский государственный университет»**

**(ФГБОУ ВО «КубГУ»)**

Экономический факультет

Кафедра мировой экономики и менеджмента

**КУРСОВАЯ РАБОТА**

**БЕГСТВО КАПИТАЛА: ПОНЯТИЕ, СУЩНОСТЬ, МЕТОДЫ БОРЬБЫ**

Работу выполнила И. Р. Крушницкая

(подпись, дата)

Факультет экономический курс 4 Специальность 38.05.01 – Экономическая безопасность Научный руководитель, доцент­­ О. Н. Руденко

(подпись, дата)

Нормоконтролер

преподаватель О. Н. Руденко

(подпись, дата)

Краснодар 2020

СОДЕРЖАНИЕ

Введение 3

1. Теоретические основы исследования проблемы «бегства капитала» 5
   1. Понятие и сущность «бегства капитала» 5
   2. Основные формы и пути «бегства капитала» 7
   3. Международный опыт «бегства капитала» 10
2. Механизм «бегства капитала» в современной России 14

2.1 Основные причины «бегства капитала» 14

2.2 Последствия «бегства капитала» 19

1. Мероприятия, направленные на борьбу с «бегством капитала» в современных условиях экономики России 21
   1. Инструменты борьбы с «бегством капитала» 21
   2. Перспективы пресечения «бегства капитала» 25
   3. Разработка методических рекомендаций по пресечению «бегства капитала» в современной России 28

Заключение 30

Список использованных источников 32

ВВЕДЕНИЕ

Капитал – ресурс, очень остро реагирующий на малейшие колебания в финансовой, политической и других сферах жизни государства. В связи с этим «держатели» капиталов чаще всего заинтересованы в его сохранности и приумножении. Необходимо сказать, что создание, сохранение и приумножение капитала не всегда происходит законным путем, в связи с чем уже многие десятилетия не теряет своей актуальности такое явление как «бегство капитала».

Бегством капитала, на мой взгляд, можно назвать утечку финансовых или иных активов в то место, где, как правило, экономические условия для капиталодержателей будут наиболее удобны и приемлемы с точки зрения экономической выгоды.

Актуальность темы обуславливается тем, что «бегство капитала» для страны принципала является весьма отрицательным явлением, так как порождает ряд экономических проблем. Во-первых, это отток денежных средств, которые потенциально могли бы стать внутренними инвестициями в развитие государства. Стоит отметить, что названая проблема выше, как негативный фактор, порождает следующую проблему стратегического масштаба на мировой арене, а именно низкий инвестиционный климат государства.

Впервые МВФ обратил внимание на такую проблему как «бегство капитала» за территории государственных границ в 90-е годы ХХ века. Все это объясняется всемирной глобализацией, которая в значительной степени привела к мобильности капиталов, в следствие чего любое неблагоприятное событие может спровоцировать массовый отток из той или иной страны финансовых ресурсов. На протяжении многих десятилетий мировые государства пытаются бороться с «бегством капитала», так как оно оказывает негативное воздействие на экономики стран в целом, но на сегодняшний день так называемая «борьба» только набирает обороты.

Целью данной курсовой работы является исследование теоретических и практических аспектов проблемы «бегства капитала», как одной из масштабных экономических проблем в современной России, а также инструментов борьбы с «бегством капитала».

Задачи, которые смогли бы обосновать поставленную мной цель, можно выделить следующие:

1. изучить и охарактеризовать теоретические аспекты «бегства капитала»;
2. охарактеризовать основные формы и пути «бегства капитала»;
3. изучить международный опыт «бегства капитала»;
4. выявить условия, при которых зарождается «бегство капитала», причины, механизмы реализации;
5. исследовать последствия «бегства капитала»;
6. охарактеризовать инструменты борьбы с «бегством капитала»;
7. предложить методику по пресечению «бегства капитала».

Теоретической основой курсовой работы послужили нормативно - правовые акты РФ и исследования известных экономистов, научные статьи и монографии. При разработке данной работы были использованы различные информационные источники: научная литература, так же были задействованы материалы из сети Интернет.

Структура работы обусловлена предметом, целью и задачами исследования. Работа состоит из введения, трех глав и заключения. Введение раскрывает актуальность, определяет степень научной разработки темы, объект, предмет, цель, задачи и методы исследования, раскрывает теоретическую и практическую значимость работы.

В первой главе рассматриваются теоретические аспекты «бегства капитала». Во второй главе раскрывается механизм «бегства капитала», его причины и последствия. Третья глава посвящена перспективам решения проблемы «бегства капитала» в современной России.

1. Теоретические основы исследования проблемы «бегства капитала»
   1. Понятие и сущность «бегства капитала»

Отметим, что что «бегство капитала» возможно лишь там, где нет четкого понимания данного явления, его механизма работы, как и какими методами можно бороться с ним. В научной литературе существует множество истолкований такого термина как «бегство капитала», но чаще всего данное понятие соединяют с совершенно другими категориями, такими как «отток капитала», «вывоз капитала», «экспорт капитала» и прочее. Поясним, что «отток капитала» это один из частных случаев вывоза капитала, осуществляемый по причине появления барьеров для притока инвестиций как в государство в целом, так и в отдельные хозяйствующие субъекты. «Вывоз капитала» можно трактовать как перемещение капитала за рубеж, одновременно для минимизации возможных издержек и максимизации прибыли. В свою очередь «экспорт капитала» это вывоз денежных средств с целью их размещения за границей, следовательно, в данном случае о возврате капитала на родину речи не идет.

Одним из наиболее тождественным к «бегству капитала» понятием можно назвать «утечку капитала», так как данные категории обозначают фактический вывоз капитала как легально, так и нелегально за государственные границы и как следствие, не возвращение «на родину».

«Бегство капитала», по мнению доктора экономических наук, академика Российской академии наук С.Ю. Глазьева – это «фактический вывоз капитала за границы государства, противоречащая национальным интересам данного государства с целью интеграции его в экономиках других стран» [3].

Как правило, «бегство капитала» может свидетельствовать о высоком уровне нестабильности в экономике государства, и как следствие, об отсутствии инвестиционного климата в стране. Следовательно, желание или стремление «обойти» всевозможные риски, связанные с капиталом в таких государствах в разы, увеличивается.

Стоит обозначить, что не всегда так называемое курсирование денежных средств из одного места в другое обозначает «бегство капитала». Однако, чаще всего превалирует понятие «бегства капитала» как процесса стихийного перемещения капитала в поисках убежища, которое бы сохранило и преумножило этот самый капитал. Рассмотрим определение, которое дал академик Российской академии наук Л.А. Абалкин. По мнению учёного «далеко не всякое движение валюты равняется бегству капитала. Определяющим признаком «бегства» будет являться нанесение реального ущерба отечественной экономике, появившийся в следствие изъятия инвестиционных ресурсов» [1].

Бегство по своей сути может быть осуществлено как легальными, так и нелегальными методами. Однако, известные российские экономисты Л. М. Григорьева и А.Г. Косарев понимают под термином «вывоз» совокупную сумму перевезенного за границу капитала и подразделяют его на две части: легальную - «экспорт капитала» и нелегальную – «бегство капитала». В то же время по мнению ученых «отделить экспорт капитала от бегства капитала без специального расширенного исследования не представляется возможным». В следствие этого весь нелегальный, с точки зрения российского законодательства, вывоз капитала как «бегство капитала», несмотря на то что, с точки зрения валютного законодательства вывоз российского капитала включает в себя частички экономически оправданный экспорт капитала, который в дальнейшем принимает нелегальную форму [5].

Как правило, «бегство капитала» может свидетельствовать о высоком уровне нестабильности в экономике государства, и как следствие, об отсутствии инвестиционного климата в стране. Следовательно, желание или стремление «обойти» всевозможные риски, связанные с капиталом в таких государствах в разы, увеличивается.

* 1. Основные формы и пути «бегства капитала»

Схемы и формы «бегства капитала» из России весьма многообразны. Они включают в себя криминальные и незаконные схемы, не преступные разновидности схем и совершенно легальные формы бегства за пределы государственных границ [6].

Можно выделить некоторые самостоятельные разновидности так называемого «криминального» бегства капитала из страны, а именно:

* преступное «бегство» по способам его осуществления и по происхождению данного капитала (например, контрабандный вывоз капитала, полученный незаконным путем, возможно в результате незаконной предпринимательской деятельности);
* не преступное «бегство капитала» по своему происхождению, но преступное по способам его осуществления (например, контрабандный вывоз капитала, полученный путем законной экономической деятельности);
* преступное «бегство капитала» по своему происхождению, но не преступное по способам его осуществления (например, вывоз капитала путем его законного декларирования, однако полученного незаконным путем).

Также разновидности «бегства капитала» могут быть подразделены на незаконные, но не криминальные способы вывоза за государственные границы РФ, а именно:

* незаконное, но и не преступное «бегство», как по способам его осуществления, так и по происхождению данного капитала (например, контрабанда капитала, полученного в результате занижения налогооблагаемой базы капитала, либо в результате иных правонарушений не являющихся преступными);
* законное «бегство» по характеру происхождения капитала, но незаконное и не преступное, по способам его осуществления (например, контрабанда капитала, полученного в результате сокрытия части декларируемого дохода, полученного в результате законной экономической деятельности);
* незаконное «бегство», но не преступное по происхождению капитала и законное по способам его осуществления (например, вывоз путем декларирования капитала, полученного результате незаконной предпринимательской деятельности, не являющейся преступной).

Легальные формы «бегства капитала» за пределы государственных границ представляют собой законные способы иммиграции капитала. Легальным «бегство капитала» можно назвать, когда капитал был получен в результате законной экономической деятельности и способы его вывоза также являются законными.

Легальными формами «бегства» можно назвать:

* инвестирование (вложение) капитала в экономики других стран;
* размещение капитала в банках других государств и т.д.

Стоит отметить, что самыми основными каналами «бегства капитала» и по сей день являются банковская сфера и внешнеэкономическая деятельность. Как отмечают многие экономисты, именно данные сферы являются самыми тяжело-отслеживаемыми в плане предотвращения (пресечения) «бегства капиталов» из России [10].

Целый ряд операций по счетам движения капиталов, в обход установленных законодательством правил, осуществляется российскими банками через корреспондентские счета иностранных банков. В ряде случаев, гражданами РФ приобретаются банки в офшорных зонах с целью открытия корреспондентских счетов с банками в России. Такие операции и счета служат каналами, и практически не контролируются Регулятором.

Банковская сфера, как уже отмечалось выше, - одна из наименее

поддающихся сфер анализу, в силу сложности измерения объекта исследования.

Анализ показывает, что важным фактором, способствовавшим оттоку российского капитала за рубеж, явилось активное участие в нем крупного сегмента финансово - банковской системы Запада. Роль зарубежных финансовых институтов обусловлена их участием в приеме российских капиталов, обучением российских банкиров умению работать в офшорах, содействием в реализации двойных и фиктивных внешнеторговых контрактов с завышенными ценами и т.п.

Огромна роль и внешнеэкономической сферы, в частности, торговых сделок, в незаконном выводе финансов за рубеж. Их также сложно контролировать.

Среди таких сделок можно отметить:

* занижение цен на экспортируемые товары (к примеру, зарубежный контрагент в результате занижения цен переводит так называемую разницу (маржу) между рыночной и заниженной ценой в заранее оговоренный счет другого банка);
* импорт на условиях предоплаты (к примеру, компания перечисляет аванс за поставку зарубежному контрагенту, но поставка не осуществляется в ввиду непорядочности фирмы-нерезидента, в дальнейшем аванс делится в равных долях между данными контрагентами);
* завышение цен на импортируемые товары (к примеру, мы как контрагент в результате завышения цен переводим так называемую разницу (маржу), которую распределили в равных долях, между рыночной и завышенной ценой в заранее оговоренный счет другого банка);
* фальшивые импортные контракты, фиктивные кредитные соглашения (например, оформления услуги достаточно просто оформить и предоставить акт приема-передачи, при этом услуга может и вовсе не оказана, а полученный доход распределяется между участниками контрактов);
* операции, которые сопровождают внешнеторговые операции (например, предъявление зарубежным контрагентом претензии несоответствия условиям контракта поставки, который в свою очередь может требовать либо оплаты штрафа, либо оплаты неустойки).

Также стоит отметить, что «бегство» может быть завуалированно в достаточно низкой экспортной выручке. Само предоставление неверных сведений о размерах экспортной выручки возможно в результате:

* занижения сумм в счетах-фактурах при экспортных операциях;
* контрабандного экспорта, доходы от которого переводятся в зарубежные компании или на зарубежные счета;
* осуществления экспорта через оффшорные дочерние предприятия по заниженным отпускным ценам с последующей перепродажей товара по ценам рынка.

Также в Российской Федерации приобрело обширное продвижение

использование фирм, регистрируемых на подставных лиц, в том числе во внешнеэкономической деятельности, их еще называют фирмами-однодневками. Обычно такие фирмы создаются с целью оформления импортного контракта, на основании которого банк предоставляет крупную предоплату. Как правило, после перевода средств организация ликвидируется. В последующих похожих операциях фирма создается заново, пока вновь не получит предоплату, и так по кругу.

* 1. Международный опыт «бегства капитала»

Движение капитала между государствами является одной из важнейших форм международных экономических отношений. В условиях двадцать первого века, которые еще и подкреплены глобализацией, само по себе такое явление как «бегство капитала» в значительной степени усилилось, потому, как на его пути попросту исчезли все преграды. Однако такое свободное движение капитала привело к усилению его потоков через нелегальные и полулегальные каналы.

Капитал, как и труд, перемещается между странами. Под международным движением капитала понимается международное перемещение финансовых потоков в виде кредита и финансовых требований, потоков между заемщиками и кредиторами в различных странах или финансовых потоков между собственниками и организациями, которыми они владеют за рубежом.

Отметим, что если организация приобрела за границей какой-нибудь товар для производственного назначения, то такое перемещение, как правило, расценивается как обычная внешняя торговля товарами или услугами, но не как движение капитала [9].

Одной из основных форм международного движения капитала является международный кредит.

Международный кредит – это движение капитала в сфере международных экономических отношений, связанное с предоставлением валютных и товарных ресурсов иностранным заемщикам на условиях возвратности, срочности и уплаты процентов.

Средства международного кредита формируются на международном рынке ссудных капиталов, национальных рынках ссудных капиталов, а также за счет использования ресурсов государственных, региональных и международных организаций.

Как правило, международный рынок ссудных капиталов подразделяется на:

* денежный рынок (краткосрочный);
* рынок капиталов (среднесрочный и долгосрочный).

Основными операциями на международном рынке являются эмиссия и купля-продажа ценных бумаг, преимущественно в виде облигаций, а также предоставление и получение банковских кредитов. Кредиторы или собственники передают заемщикам или зарубежным филиалам деньги, в обмен на обязательства или акции, обеспечивающие им в дальнейшем получение процента или дивиденда.

Международное движение капитала, как одна из главных форм

международных экономических отношений, является самой динамичной объединяющей силой для национальных хозяйств и предоставляет им возможность сформировать новую архитектуру мировой финансовой системы на совместно выработанных принципах и условиях. Финансовая глобализация и финансовая интеграция – понятия, тесно связанные с международным движением капиталов. Обычно под финансовой глобализацией понимается развитие глобальных связей между экономиками различных стран путем международного движения капитала. Финансовая интеграция определяется как процесс взаимодействия отдельной страны с международным рынком капитала [7].

Вывозимый за рубеж ссудный капитал представлен прежде всего займами, кредитами и ссудами, а также банковскими вкладами (в их число включают и банковские вклады инвестора на родине в иностранной валюте). В ссудный капитал включают и помощь зарубежным странам, идущую как напрямую, так и через международные организации. Из-за многообразия ссудного капитала статистика именует его прочими инвестициями. Обратим внимание, что эта форма международного движения капитала в большинстве случаев оборачивается возвратом на родину вывезенного капитала и внешним долгом для страны-реципиента.

Кроме того, следует учитывать, что капитал вывозится как в легальной, так и нелегальной форме (это главная причина, по которой в статистике зарегистрированный в целом по миру вывоз капитала меньше его ввоза).

Нелегальный вывоз капитала осуществляется с нарушением законодательства стран происхождения этого капитала. Так, вывоз капитала во многом осуществляется через фирмы - однодневки (т.е. фирмы, зарегистрированные через подставных лиц для осуществления одной или нескольких операций). Действующие в нашей стране и большинстве других стран мира требования обязательного возврата в страну выручки от экспорта товаров и услуг также часто нарушается (фирмами - однодневками) и эта выручка остается за рубежом, фактически превращаясь в экспорт капитала. Как правило, полученный капитал вывозится контрабандой в виде без всякого декларирования на родине.

На нелегальный вывоз капитала приходится очень большая часть российского экспорта капитала (в платежном балансе России он проходит по статьям «Сомнительные сделки» и «Чистые ошибки и пропуски»).

Нелегальный экспорт капитала нередко называют термином «бегство капитала». Но это узкое значение данного термина, а его широкое определение охватывает как нелегальный, так и такой легальный экспорт капитала, сумма которого могла бы в значительной степени увеличить ВВП капитало-экспортирующей страны [2].

Бегство капитала можно посчитать путем применения формулы, выведенной и принятой МВФ:

БК = Пр ВД + СПИ + СПБтек. – Δ ЗР, (1)

где ПР ВД - прирост внешнего долга страны;

СПИ - сальдо движения прямых инвестиций;

СПБтек. - сальдо текущего платежного баланса страны;

Δ ЗР - изменения в официальных золотовалютных резервах.

Таким образом, международное движение капитала, вызванное международной глобализацией, является самой динамичной объединяющей силой для национальных хозяйств и предоставляет им возможность сформировать новую архитектуру мировой финансовой системы на совместно выработанных принципах и условиях.

2 Механизм «бегства капитала» в современной России

2.1 Основные причины «бегства капитала»

На тему основных причин «бегства капитала» существует большое количество мнений специалистов. Экономисты Центрального банка России относят к основным причинам неустойчивую политическую и экономическую ситуацию в государстве. Немало важную роль здесь играет и криминальная сторона экономики, включая коррупционную составляющую.

Основные причины «бегства капитала» за пределы государственных границ России заключаются именно в экономическом климате, а точнее в его отсутствии для капитлодержателей. Все это объясняется экономическими интересами капиталодержателей, такими как:

* сохранение своего капитала;
* приумножение своего капитала;
* нежелание нести достаточно высокое налоговое бремя;
* желание отмыть капитал, полученный преступным путем и интегрировать его в экономики других стран и т.д.

На мой взгляд, главными причинами «бегства капитала» за территорию государственных границ России являются:

1. совокупность неблагоприятных экономических факторов, а именно отсутствие инвестиционного климата в государстве, неразвитость экономических институтов (отсутствие экономической инфраструктуры);
2. ориентир и копирование механизмов западноевропейского устройства экономики;
3. чрезмерно высокая степень фискальных инструментов, сопутствующая несовершенному налоговому законодательству;
4. отсутствие доверия субъектов малого и среднего бизнеса к правительственной политике;
5. отсутствие доверия граждан к кредитно-финансовым институтам в государстве;
6. высокий уровень криминализации экономической деятельности, отсутствие инструментов борьбы с легализацией «отмытых» доходов;
7. отсутствие законодательства, которое бы регулировало легальный экспорт капитала из России.

Отметим, что чаще всего поведение капиталодержалей можно объяснить путем анализа совокупных факторов, таких как экономическая и политическая нестабильность в государстве. Именно в тех случаях, когда капиталодержатели начинают осознавать то факт, что, оставив свое богатство в стране, они его полностью или частично потеряют, предотвратить «бегство капиталов» становится практически невозможным.

Большинство российских экспертов утверждает, что капитал, который был получен легально, после вывоза оседает, чаще всего, в экономически- развитых странах Европы, а вот «сбежавшие» капиталы, происхождение которых носит сомнительный характер, оседают только лишь в офшорных юрисдикциях, где как раз-таки отсутствует подобного рода контроль [2].

По мнению российских экономистов, за последние 25 лет из России «сбежало» порядка 2 триллионов долларов США, причем превалирующая доля данных средств выведена именно оффшорными путями. После кризиса 2008 года «бегство» российского капитала взяло направление на, так называемые, «райские» офшоры – престижные страны Западной Европы (Швейцария, Великобритания, Лихтенштейн, Австрия, Нидерланды и др.). Так, в 2019 году доля «сбежавшего» российского капитала составила практически 30% от 31 377 млн. долл., инвестированных в экономики «развитых» европейских государств.

Рис. 1 Объем инвестиций из России в зарубежные государства в млн. долл. США по данным ЦБ России на 01.02.2020

Как можно увидеть на рис.1 превалирующим в притоке российских инвестиций за все 2017-2019 года является Кипр, туда было направлено в среднем чуть больше 10 млн долларов. На втором месте по направлению инвестиций в 2019 году находятся Нидерланды с суммой 3025 млн долларов. Замыкает тройку лидеров Великобритания с суммой инвестиций – 2626 млн долларов.

При рассмотрении структуры поступления иностранных инвестиций в Россию по странам, становится очевидным тот факт, что большая доля этих инвестиций – возврат российского же капитала под видом иностранного (рис.2).

На рис.2 видно, что неизменным лидером по «прокручиванию» капитал является Кипр – в Россию ответом на инвестиции в размере 10 681 млн. долл. вернулись иностранными инвестициями в сумме 8 573 млн. долл.

Подобное реинвестирование «сбежавшего» ранее капитала связано все с теми же опасениями инвесторов относительно сохранности вкладываемых средств. Однако возвращение российского капитала в виде иностранных инвестиций может являться последствием реализации одной из оффшорных схем, т.е. по сути, представлять собой самофинансирование (вложение средств в собственную компанию на территории РФ из учрежденной ранее оффшорной компании на территории другого государства).

Рис. 2 Объем иностранных инвестиций в Россию в млн. долл. США по данным ЦБ России на 01.02.2020

Среди развитых государств Россия по масштабам использования офшоров является лидером, поскольку большая часть экономики страны так или иначе завязана на офшоры. Использование офшоров в российском бизнесе причиняет огромный вред интересам России. Налоговая оптимизация корпоративной структуры российских предприятий и их товарных потоков с использованием офшоров является причиной недобора налогов в бюджет РФ.

Вред офшоризации российской экономики состоит не только в огромном недополучении налоговых доходов и «бегстве капитала», помимо этого возникают серьезные угрозы утраты государственного контроля над стратегическими активами в топливно-энергетическом комплексе, металлургии, машиностроении, а также угроза потери управляемости экономикой и снижения обороноспособности страны.

Если мы посмотрим на общий объём оттока капитала из России (рис.3), то можно проследить тенденцию снижения оттока в 2019 году в 2,4 раза – до 26,7 млрд долл. (2% от ВВП России 2019 года) по сравнению с 2018 годом, когда он был равен 63,3 млрд долл. Такую же тенденцию можно проследить, если мы для сопоставления возьмем 2014 год, где отток капитала составил 154,1 млрд долл., что выше практически в 5 раз по сравнению с 2019 годом. Скорее всего, такой большой отток капитала в 2014 году связан с неблагоприятной политической и экономической обстановкой, вызванной наложением санкций на Россию. Рассмотрев все 6 временных периодов, можно предположить, что меры контроля и пресечения вывозов капитала из нашей страны действуют до какого-то определённого момента, то есть преступники через какой-то период времени находят так называемые лазейки в законах, что напрямую указывает на несовершенство действующего законодательства и неэффективность применяемых мер борьбы.

Рис.3 Чистый отток капитала из РФ 2014-2019 гг. в млрд долл. США по данным интернет-издания INTERFAX.RU со ссылкой на статистические данные Центрального банка РФ

2.2 Последствия «бегства капитала»

Огромные объёмы вывезенных капиталов за государственные границы являются одной из самых острых проблем для экономики любой страны. Сам по себе отток капитала определяется как негативное явление, которое можно расценивать как «звоночек», свидетельствующий о нездоровой экономической системе в государстве.

«Убежавший капитал» можно назвать вырванным звеном из постоянно работающего механизма (государства), несущий только негативные последствия для экономики государства. То есть «бегство» приводит к недополучению бюджета, это в свою очередь ведет к недофинансированию всех сфер государства, следствием всей приведенной цепи является ухудшение экономического климата страны.

Стоит отметить, что «бегство» большого объёма капитала отрицательно сказывается и на финансовой системе государства, в частности и на платежном балансе 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 [8].

Довольно большая часть финансовых ресурсов выводится за границу с целью уклонения от уплаты налогов, что, конечно, негативно влияет на формирование, как доходной части бюджета, так и расходной, в частности на финансирование государственных и социальных программ, национальных проектов, доля которых пропорционально снижается.

В результате довольно значительного оттока капитала обостряется проблема нехватки капитала внутри страны для инвестирования в реальный сектор экономики. Недостаток инвестиционных средств препятствует созданию новых производств, следовательно, созданию новых рабочих мест, техническому переоснащению и модернизации уже действующих предприятий, проведению НИОКР и т.д.

Как мы увидели на рис. 3 и исходя из проведенного нами анализа проблему незаконного «бегства капитала» России, не смотря на предпринимаемые меры, решить, пока 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, по мнению правительства России, должно оказать положительное влияние на государственные структуры в решении сверхважной проблемы укрепления экономической и национальной защищенности.

Можно обозначить ключевые последствия «бегства капитала»:

* сокращения притока инвестиций в хозяйствующие субъекты;
* отрицательное воздействие на финансовую систему, в частности и на платежный баланс России;
* сокращение валютных резервов, что также влияет на конкурентоспособность государства на международной арене.

Таким образом, «бегство капитала» приводит к негативным последствиям, в частности к недополучению значительной части доходов в бюджет страны, это в свою очередь ведет к недофинансированию многих всех сфер государства. Данное явление также приводит к ухудшению экономического климата в стране, что стимулирует «бегство капитала» в огромных масштабах.

3. Мероприятия, направленные на борьбу с «бегством капитала» в современных условиях экономики России

3.1 Инструменты борьбы с «бегством капитала»

Поскольку, как было сказано выше, «бегство капитала» за рубеж представляет серьезную экономическую угрозу для экономики любой страны, в том числе и России, то борьба с пресечением подобного явления должна вестись без остановки. На сегодняшний день многие экономисты, в том числе и С.Ю. Глазьев уверены, что, прежде всего борьба должна начаться как с изменений в экономической политике государства в целом, так с изменений в законодательных актах, в частности [4].

О способах противодействия «бегству капиталов» за границу написано много публикаций и научных исследований. Специалисты пытаются классифицировать способы противодействия «бегству капиталов» за рубеж. Так, Н.А. Лопашенко - доктор экономических наук, выделяет два абсолютно противоположных подхода к решению проблемы «бегства капитала» [10]:

* либеральный;
* административный.

Либеральный подход можно трактовать, как необходимость целенаправленного улучшения инвестиционного и предпринимательского климата в России, укрепление доверия к правительству и финансовым институтам, укрепление доверия к российской экономике в целом. Следовательно, возвращение некой стабильности в экономическую сферу будет вести к снижению желания капитлодержателей как можно быстрее вывезти свой капитал из страны, вследствие чего объём «бегства капитала» тоже будет снижаться. Однако этот путь, по мнению ученого, 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.

Административный подход, можно трактовать, как необходимость совершенствования уже действующего законодательства на территории России, в том числе регулирующего деятельность правоохранительных и контролирующих органов. К примеру, пересмотр определенных экономических условий в таких нормативных документах, как налоговый, таможенный кодексы, в нормативных документах, регулирующих банковский сектор, мог бы поспособствовать приостановке (предотвращению) «бегства капитала», а также частично вернуть уже «сбежавшие капиталы».

Можно обозначить основные направления необходимых совершенствований нормативно-правовых актов:

* государственные гарантии инвесторам и капиталодержателям;
* денежно-валютное регулирование;
* регулирование офшорных зон;
* защита прав собственности, в т.ч. капиталодержателей;
* контроль за экспортными отраслями, особенно занимающие стратегические направления государства (экспорт сырьевых продуктов и т.д.).

Выделим основные инструменты борьбы с «бегством капитала» в России, действующие и в настоящее время:

1. Формирование благоприятного инвестиционного климата;
2. «Деофшоризация»;
3. Валютное регулирование.

В России целью деофшоризации является выявление конечных бенефициаров. Деофшоризационная компания заключает в себя множество компонентов, но основная ее задача, чтобы все российские резиденты выявили, свои зарубежные активы и зарубежные компании. По новому закону, который вступил в силу с 1 января 2015 года, в Налоговый кодекс РФ вводится понятие «контролируемая иностранная компания», под которой понимается организация или структура без образования юридического лица, которая сама налоговым резидентом РФ не является, но ими контролируется.

Закон обязывает «контролирующих лиц» извещать налоговые органы о своем участии в капитале контролируемых компаний, а также декларировать и подтверждать нераспределенную прибыль таких компаний. Минимальный размер прибыли, подлежащей декларации, составит в 2015 году 50 млн руб., в 2016 году снизится до 30 млн руб., а после 2017 года опустится до 10 млн руб. В качестве наказания закон вводит штрафы за не предоставление отчетности о контролируемой иностранной организации и штраф за неуплату или неполную уплату налога, случившуюся из-за того, что при определении налоговой базы не была учтена прибыль от контролируемой иностранной организации [12].

Кроме того, тех, кто попытается скрыть от налоговых органов наличие контролирующей доли в капитале иностранной компании, также будут штрафовать. Все это помимо существующей уголовной ответственности за уклонение от уплаты налогов, от которой нарушители тоже освобождаться не будут.

На сегодняшний день реализовать «деофшоризацию» без улучшения инвестиционного климата в стране практически невозможно. Возможным это станет лишь в том случае, если за «деофшоризацией» будут стоять так называемые «плюшки» от государства, например, мотивация в получении каких-нибудь льгот, либо снижение налогового бремени.

Что касается валютного регулирования, регулируемого Федеральным законом от 10.12.2003 N 173-ФЗ (ред. от 27.12.2019) "О валютном регулировании и валютном контроле", то целью данного закона является установление правовых основ и принципов валютного регулирования и валютного контроля в РФ, полномочий органов валютного регулирования, а также определение прав и обязанностей резидентов и нерезидентов в отношении владения, пользования и распоряжения валютой РФ и внутренними ценными бумагами на территории и за пределами территории РФ [11].

Еще в 2007 году были отменены практически все валютные ограничения. С отменой всех ограничений на проведение валютных операций между резидентами и нерезидентами нормы валютного законодательства Российской Федерации были приведены в соответствие с международными требованиями о свободном перемещении капитала, что также «развязало руки» капиталодержателям для скорейшего «бегства капитала».

Здесь можно наблюдать и положительный момент, отмена валютных ограничений способствует повышению инвестиционной привлекательности, следовательно, привлечению инвестиций в хозяйствующие субъекты. Однако, как правило, это происходит в большей степени в интересах иностранных инвесторов, так как государство не регламентирует приоритетные направления инвестиционной политики, например, в отрасли народного хозяйства.

Нельзя пройти мимо нашумевшего доклада С.Ю. Глазьева, который был представлен 24 апреля 2020 года. В своей работе ученый говорит о том, что необходимо ввести налог на валютные спекуляции, так называемый «налог Тобина» [3].

Налог Тобина — налог на спот-операции с иностранной валютой, предложенный нобелевским лауреатом Джеймсом Тобиным в 1978 году как средство для контроля за миграцией капитала, «снижения избыточной эффективности» на валютных рынках и уменьшения колебаний на рынке ценных бумаг.

Согласно расчетам, приведенным в докладе, налог в размере 0,01% принесет бюджету ЕАЭС около 30 миллиардов рублей, которые можно будет направить на целевые программы союзных государств.

Пока предложенные Глазьевым меры по совершенствованию валютного регулирования не нашли отклика в правительстве России. Хотя на мой взгляд, данная мера положительно бы сказалась на сдерживании «бегства капитала».

3.2 Перспективы пресечения «бегства капитала»

Чтобы понять, какие перспективы в пресечении «бегства капитала» ждут Россию в ближайшем будущем, необходимо обратиться к национальным стратегиям Российской Федерации, а именно к среднесрочной программе социально-экономического развития России до 2025 года под названием «Стратегия Роста».

Данная стратегия регламентируется распоряжением Правительства РФ от 13.02.2019 N 207-р (ред. от 31.08.2019) «Об утверждении Стратегии пространственного развития Российской Федерации на период до 2025 года». Целью данной стратегии является обеспечение устойчивого и сбалансированного пространственного развития Российской Федерации, направленного на ускорение темпов экономического роста и технологического развития, а также на обеспечение национальной и экономической безопасности страны [13].

Рассмотрим направления, которые напрямую касаются мер, которые безоговорочно могут поспособствовать снижению объемов «бегства капитала».

Что касается внешнеэкономической торговли, то здесь планируется применение умеренно-жесткой протекционистская политика, планируется привести механизмы таможенно-тарифной и налоговой политики в соответствие с принципами «толкового тарифа», изложенными еще такими историческими деятелями, как Витте и Менделеевым, а именно:

1) введение отмены пошлин на импорт финансов (инвестиций);

2) снижение пошлины на импорт средств производства (оборудования, комплектующих, технологий);

3) снижение пошлин на потребительские товары.

Одним из наиболее приоритетных направлений по пресечению «бегства капитала» является денежно-валютное регулирование. Изменения в денежно-валютном регулировании планируется достичь такими мерами, как:

1. повышение эффективности использования механизмов государственных гарантий, в том числе и для капиталодержателей;
2. повышение гарантированной суммы вкладов для юридических лиц до 1,5 млн рублей.

Как мы выяснили ранее, пресечение «бегства» невозможно без совершенствования налогового законодательства, так как такое направление положительно скажется на экономическом климате в государстве. Стратегия роста до 2025 года предлагает проведение налоговой реформы, путем следующих решений:

1. разработка новой налоговой политики РФ на 2020–2021 гг., в которой полноценно будут реализованы не только фискальные функции, но и функции стимулирования социально-экономического развития;
2. повышение эффективности и снижение административных барьеров налогового администрирования, упрощение системы налоговой отчетности и декларирование;
3. планируется создание системы налоговой мотивации на всех уровнях субъектов по привлечению инвестиций.

Отметим, что снижение административного давления на частный сектор экономики, также даст положительный эффект в борьбе с «бегством капитала». Стратегия роста 2025 предлагает следующие решения:

1. усиление ответственности и практики привлечения должностных лиц к административной и уголовной ответственности за преднамеренное воспрепятствование осуществлению законной экономической деятельности;
2. упрощение систем сертификации, маркировок, оказываемых государственными организациями, в целях предотвращения административных барьеров;
3. упрощение процедур оформления и регистраций, путем электронного документооборота;
4. снижение административных барьеров, путем исключения избыточной отчетности чиновников с помощью автоматизации.

На мой взгляд, для успешной борьбы с «бегством капитала» необходимо заниматься развитием инвестиционного климата в государстве. Почему-то данное направление не рассмотрено в «Стратегии роста» 2025. Для улучшения инвестиционного климата в России можно предложить следующие шаги:

1. предоставление государственных гарантий инвесторам и капиталодержателям;
2. разработка целевых программ поддержки инвесторам и капиталодержателям;
3. совершенствование законодательных актов;
4. формирование оптимальной структуры и уровня налогов;
5. стабилизация политико-экономической ситуации в стране.

Таким образом, перспективы предотвращения «бегства капитала» не совсем полномасштабные, однако направления, которые касаются совершенствования законодательных актов, можно назвать весьма неплохими. Так же к эффективным мерам по регулированию «бегства», можно отнести создание единой базы данных для ФНС и Федеральной Таможенной Службы. Таким образом, государство смогло бы иметь более эффективный контроль за деятельностью юридических лиц, в том числе, за внешнеэкономической деятельностью.

Отметим, что у Российской Федерации существует достаточный потенциал для пресечения «бегства капиталов» за рубеж, при условии, что меры борьбы будут осуществляться последовательно и своевременно.

* 1. Разработка методических рекомендаций по пресечению «бегства капитала» в современной России

Цель данных методических рекомендаций заключается в том, чтобы представить альтернативный пошаговый алгоритм борьбы с «бегством капитала» в современных экономических условиях России.

Данные методические рекомендации разработаны на основе проведенного выше исследования проблемы «бегства капитала» в современной России.

1 этап – улучшение экономического климата в России. Данный этап включает в себя следующие подэтапы:

* 1. развитие инвестиционного потенциала в стране путем возвращения доверия инвесторов. Прежде всего это предоставление государственных гарантий, государственной поддержки либо в виде принятия на себя какой-то части обязательств, либо в виде предоставления льгот на использование муниципального имущества (земли).
  2. поддержание экономической стабильности в стране проведением не только политики сдерживания инфляции, но и политикой ежегодных индексаций доходов населения. Данная мера поможет не только вернуть доверие населения к проводимой денежной политике государства, но и стабилизировать экономику страны.

2 этап – совершенствование уже существующих законодательных актов на федеральном уровне, которые так или иначе регулируют «бегство капитала» в стране, с целью четкого обозначения их применения, а также введение новых законодательных актов, необходимых для регулирования тех зон и сфер, которые наиболее часто используются при вывозе капиталов.

Основные направления необходимых совершенствований нормативно-правовых актов:

* 1. введение законодательного акта о предоставлении государственных гарантиий инвесторам и капиталодержателям, а также предоставление государственной поддержки в виде льгот при инвестировании в отрасли стратегического значения (сельскохозяйственные предприятия, инвестиции в развитие регионов и т.д.);
  2. необходимо ввести запрет в виде федерального закона на использование офшорных зон, страны которых дали свое согласие на обмен информацией в пользу государств, резиденты которых каким-либо образом используют зоны свободной торговли в целях незаконных вывозов капиталов;
  3. необходимо принять федеральный закон, который будет регламентировать контроль за экспортными отраслями, особенно занимающие стратегические направления в осуществлении государственной политики (экспорт сырьевых продуктов и т.д.).

3 этап – необходимо организовать межведомственную работу органов ФНС, ФТС и ЦБ в виде единой информационной системы валютного, налогового и денежного контроля с целью оперативного обмена информацией для предотвращения «бегства капитала» из страны. Данные органы контроля занимаются выявлением, фиксацией и предотвращением противоправных действий, направленных на снижение экономической безопасности России. Именно сплоченная межведомственная работа способна привнести в борьбу с «бегством капитала» огромный вклад, так как оперативная работа трех ведомств, постоянный обмен информацией и базами данных один из самых мощных инструментов борьбы с «бегством капитала».

Последовательное применение данных методических указаний вовсе не означает, что «бегство капитала» будет пресечено на корню, однако данные шаги позволят укрепить экономику России в целом, что автоматически повышает шансы сократить «бегство капиталов» из страны.

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

В результате проведенного исследования в данной курсовой работе, можно сказать, что «бегство капитала» - это утечка финансовых или иных активов в то место, где, как правило, экономические условия для капиталодержателей будут наиболее удобны и приемлемы с точки зрения экономической выгоды.

В современной России проблема «бегства капитала» остается актуальной, в следствие отсутствия как эффективного государственного управления на всех уровнях субъектов, так и регламентированных законодательством ограничительных мер борьбы.

Несмотря на меры поддержки экономики, проводимые Центральным банком России в 2019 году, в результате которых инфляция достигла значения в 4%, а ставка рефинансирования равнялась 6,5%, уровень теневой экономики по-прежнему оставался высоким. Так за 2019 год доля теневой экономики равнялась 20% ВВП России, что в сумме составляет 20 трлн рублей. Что касается «бегства капитала» то его совокупный объем составляет порядка 2% ВВП или 26,7 млрд долларов.

Отметим важность такой суммы как 2% ВВП – в пересчете на российские рубли в апреле 2020 года — это примерно 2 037 210 000 000 рублей или ровно 291 новая больница с самым передовым оборудованием.

Все данные, которые перечислены выше лишь свидетельствуют о том, что в стране отсутствует надежный законодательный и административный механизм, который бы предоставлял гарантии капиталодержателям, а также отсутствует эффективный государственный контроль за движением капитала. Как можно увидеть, все те меры по поддержанию стабильности экономики в стране, которую проводит ЦБ не являются в полной мере достаточными и эффективными, даже в плане того же валютного контроля и регулирования.

Прежде всего, для начала осуществления мер по предупреждению «бегства капитала» необходимо:

* стабилизировать экономическую сферу государства;
* повысить инвестиционный климат в стране;
* совершенствование законодательства;
* предоставить гарантии и меры поддержки.

В целях же предупреждения потерь в результате «бегства» на перспективу, необходимо применение методических рекомендаций, включающих в себя 3 этапа, разработанных в 3 главе, а именно:

1 этап - улучшение экономического климата в России:

1.1 развитие инвестиционного потенциала в стране путем возвращения доверия инвесторов;

1.2 поддержание экономической стабильности в стране проведением не только политики сдерживания инфляции, но и политикой ежегодных индексаций доходов населения.

2 этап – совершенствование законодательства в России:

2.1 введение законодательного акта о предоставлении государственных гарантий, а также льгот инвесторам и капиталодержателям;

2.2 законодательно запретить перевод активов в офшорные юрисдикции, с которыми не заключены соглашения об обмене информацией;

2.3 законодательно контролировать экспортные отрасли государства.

3 этап – необходимо организовать межведомственную работу органов ФНС, ФТС и ЦБ в виде единой информационной системы валютного, налогового и денежного контроля с целью оперативного обмена информацией для предотвращения «бегства капитала» из страны.

В заключение хотелось бы сказать, что борьба с «бегством капитала» не является чем-то недостижимым. Все приведенные рекомендательные меры вполне выполнимы, при условии грамотного государственного управления и поэтапного внедрения в систему государства. У России в современных условиях есть все необходимые ресурсы, чтобы противостоять такому явлению как «бегство капитала».

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ

1. Абалкин, Л. Бегство капитала: природа, формы, методы борьбы. / Л.Абалкин. – 2010 // Вопросы экономики. – 07/1998 . – N7.
2. Акимов, А. В. Проблемы бегства капитала из РФ и пути их преодоления / А. В. Акимов. — Текст: непосредственный // Молодой ученый. — 2014. — № 7 (66).
3. Глазьев С.Ю. Доклад «О глубинных причинах нарастаюшего хаоса и мерах по преодолению экономического кризиса» – 2020.
4. Глазьев С.Ю. Доклад «О неотложных мерах по укреплению экономической безопасности России» - 2015г.
5. Григорьев Л.М., Косарев А.Е. Проблема бегства капитала – 2012. / Бюро экономического анализа. – М: ТЕИС, 2012.
6. Гуров М.Г. «Бегство капиталов» из России: причины, масштабы, особенности и способы осуществления // Юридический мир. - М.: Юрид. мир ВК, 2009, №7.
7. Ерошкин А.М., Петров М.В. Участие России в международном движении капитала//Вестник Финансового университета. №6. 2015.

законодательство: реалии, тенденции, взаимовлияние. Сборник научных трудов. - Саратов, 2009.

1. Канафьева Л.М. Проблема бегства капитала из России – 2017. / Сборник научных статей по результатам III Международного конгресса молодых ученых по проблемам устойчивого развития, том 5. – стр. 188.
2. Курихин С.В. Вывоз капитала как актуальная проблема экономики России - 2020. / ЭЛЕКТРОННЫЙ НАУЧНЫЙ ЖУРНАЛ «ВЕКТОР ЭКОНОМИКИ», 2020, №1.
3. Лопашенко Н.А. Бегство капиталов за границу: понятие, состояние, причины и меры противодействия // Преступность и уголовное
4. Федеральный закон "О валютном регулировании и валютном контроле" от 10.12.2003 N 173-ФЗ (действующая редакция на 24.04.2020). <http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_45458/>
5. Федеральный закон "О внесении изменений в части первую и вторую Налогового кодекса Российской Федерации (в части налогообложения прибыли контролируемых иностранных компаний и доходов иностранных организаций)" от 24.11.2014 N 376-ФЗ. <http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_171241/>
6. Распоряжение Правительства РФ от 13.02.2019 N 207-р (ред. от 31.08.2019) <Об утверждении Стратегии пространственного развития Российской Федерации на период до 2025 года – «Стратегия Роста»>

<http://static.government.ru/media/files/UVAlqUtT08o60RktoOXl22JjAe7irNxc.pdf>