Борисов, Олег Игоревич Влияние налогообложения на финансовые потоки банка : Дис. ... канд. экон. наук : 08.00.10 Москва, 2005 202 с. РГБ ОД, 61:06-8/777

**Содержание к диссертации**

Введение

ГЛАВА 1. Теоретические предпосылки влияния налогообложения на финансовые потоки банка

1.1. Финансовые потоки банка: сущность и роль налогообложения 10

1.2. Влияние налоговой нагрузки на рентабельность банковской деятельности 27

ГЛАВА 2. Влияние налогообложения на инвестиционную направленность финансовых потоков банка

2.1. Проблемы налогового стимулирования инвестиционной деятельности банков 41

2.2. Перспективы налогового стимулирования

спроса и предложения инвестиционного капитала 63

ГЛАВА 3. Основные направления учета налоговых рисков в управлении деятельностью банка

3.1. Система управления налоговыми рисками в банке 77

3.2. Трансфертное ценообразование в банковских группах и холдингах: российская практика в контексте мирового опыта 102

ЗАКЛЮЧЕНИЕ 131

СПИСОК ЛИТЕРА ТУРЫ 138

ПРИЛОЖЕНИЯ 149

**Введение к работе**

Актуальность темы исследования. Одной из важнейших задач, стоящих в настоящее время перед Россией, является рост экономики, увеличение ВВП страны. Для этого необходим развитый и эффективный банковский сектор, ориентированный на реальную экономику и на удовлетворение потребностей клиентов в качественных банковсгшх услугах. По экономическому потенциалу российские банки превосходят остальных финансовых посредников. На начало 2005 года соотношение активов банковского сектора с ВВП составило 42,5%; капитала - 5,6%; кредитов, предоставленных нефинансовым предприятиям и организациям, - 19,5%. Но динамика роста банковской системы по-прежнему значительно ниже динамики роста ВВП, а в международном сравнении отечественный банковский сектор относительно невелик и не играет существенной роли в экономическом развитии.

Несмотря на неуклонное увеличение объемов кредитования банками реального сектора экономики, вклад банковской системы в поддержание экономического роста остается скромным. Основная часть кредитов реальному сектору носит краткосрочный характер и в большей степени направлена на пополнение оборотных средств предприятий. Доля долгосрочных кредитов (сроком свыше трех лет) в кредитном портфеле российских банков составляет всего 8,3%. Доля инвестиционного портфеля в структуре вложений банков в ценные бумаги сократилась с 54,6% на 1.01.2003 г. до 41,2% на 1.01.2005 г. и продолжает снижаться.

Решение проблемы повышения роли банковского сектора в экономике в немаловажной степени зависит от состояния правовой среды, инвестиционного и делового климата, налоговых условий, совершенствования регулирования банковской деятельности и системы банковского надзора. Как отмечается в «Стратегии развития банковского сектора Российской Федерации на период до 2008 года», создание условий для развития банковского сектора должно включать также и меры по совершенствованию налогообложения кредитных организаций «исходя из содержания проводимых ими операций с учетом результатов анализа практики применения российского налогового законодательства и международного опыта». Воздействие государства на банковский сектор должно осуществляться «путем формирования нормативной базы деятельности кредитных организаций и функционирования рынка финансовых услуг, а также контроля за исполнением требований законодательных и иных нормативных правовых актов».

Вместе с тем совершенствование налогообложения банков не может ограничиваться корректировкой налогового законодательства исходя из специфики отдельных банковских операций. Поскольку банковский сектор является неотъемлемым элементом социально-экономической системы страны, то и направления совершенствования налогообложения банков должны дополнять проводимую налоговую политику, а не существовать отдельно от нее. В этой связи особую актуальность в теоретическом и прикладном аспектах приобретает проблема исследования влияния налогообложения на процессы, происходящие в банковской сфере, в частности, на инвестиционную направленность финансовых потоков банков, а также на трансфертное ценообразование в банковских группах и холдингах.

Разработанность темы исследования. Характеристика банка как субъекта налоговых отношений была рассмотрена в работах ряда российских ученых: М.В. Белецкого, М.Я. Белузы, А.А. Болматкова, М.Л. Бутылькова, В.А. Быкова, В.А. Быстрых, Л.Н. Варакиной, Л.И. Гончаренко, А.В. Гусева, И.Б. Живихиной, А.А. Керимха-нова, В.Е. Мурзина, В.Н. Остапчука, А.Ю. Петрова, B.C. Петросовой, Г.И. Писцова, М.В. Романовой, A.M. Семенова, Я.В. Соклаковой и др. Основное внимание уделялось исследованию специфики налогообложения отдельных банковских операций и выявлению направлений их совершенствования. В то же время объективного многофакторного анализа налогообложения банков до сих пор так и не было проведено. Отсутствует методика определения налоговой нагрузки на банковский сектор и ее влияния на рентабельность банков. В большинстве работ налоговое стимулирование инвестиционной деятельности банков предлагается осуществлять путем предоставления им разнообразных льгот, эффективность которых зачастую не имеет четкого экономического обоснования. Не изученной остается проблема уклонения от налогов с помощью трансфертного ценообразования в банковских группах и холдингах.

В отличие от исследования специфики налогообложения отдельных банковских операций, изучение влияния налогообложения на финансовые потоки банка позволяет в динамике проанализировать влияние налогообложения гга процессы, происходящие как в банковском секторе в целом, так и в рамках отдельно взятого банка. Это даст возможность выработать оптимальную государственную налоговую политику, способствующую развитию как банковского сектора, так и всей экономики в целом.

Цель и задачи исследования. Основной целью исследования является изучение теоретических предпосылок влияния налогообложения на финансовые потоки

банка, а таюке разработка и научное обоснование практических рекомендаций по стимулированию их инвестиционной направленности, а также по учету налоговых рисков в управлении деятельностью банка. Для достижения этой цели требуется решение следующих задач:

а исследовать теоретические предпосылки влияния налогообложения на финансовые потоки банка; а провести многофакторный анализ налогообложения банковской деятельности на основе показателей налоговой нагрузки и рентабельности, а также с учетом налоговых рисков банков;

проанализировать возможности налогового стимулирования ИНВЄСТИЦИОЕІНОЙ направленности финансовых потоков банка и обосновать практические рекомендации по налоговому стимулированию спроса и предложения инвестиционного капитала; а раскрыть содержание налогового риска в банке и разработать механизм учета налоговых рисков в процессе принятия управленческих решений; оценить целесообразность применения в отношении банков общих принципов определения цепы товаров (работ, услуг) для целей налогообложения, обосновать необходимые меры по совершенствованию системы контроля за трансфертным ценообразованием в банковских группах и холдингах.

Объект и предмет исследования. Объектом исследования является действующая система налогообложения банковской деятельности. Предмет исследования - финансовые потоки банка и налогообложение банковской деятельности в их взаимосвязи.

Теоретические и методологические основы исследования. Диссертация основывается на принципах диалектической логики, исторического подхода, системного анализа и синтеза. В качестве инструментария применялись методы научной абстракции, индукции и дедукции, группировок, сравнений, оценок.

Теоретической базой исследования послужили научные труды российских и зарубежных ученых по вопросам воздействия налогообложения на деятельность хозяйствующих субъектов: B.C. Барда, М.Н. Бродского, О.В. Врублевской, Е.С. Вылко-вой, Л.И. Гончаренко, И.В. Горского, Л.Г. Грязновой, М.П. Девере, И.В. Караваевой, В.Г. Князева, В.В. Курочкина, Р. Кэмпбелла, Д. Минца, Н.И. Осетровой, Л.П. Павловой, В.Г. Панскова, С.Г. Пепеляева, Г.Б. Поляка, Л.П. Починка, В.Н. Пушкаревой, В.М. Родионовой, М.В. Романовского, Б.М. Сабанти, П. Самуэльсона, К. Хэйди, Д.Г.

Черника, С.Д. Шаталова, Т.Ф. Юткиной и др. Также в процессе написания диссертации были изучены труды практических работников в области налогообложения банков: В.Е. Мурзина, Г.И. Писцова, М.В. Романовой, Р.И. Рябовой и др.

При подготовке диссертации использована действующая нормативЕЮ-правовая база по вопросам налогообложения банков. В частности, в основу диссертации легли Налоговый, Гражданский, Бюджетный кодексы Российской Федерации, Федеральные законы, постановления Правительства РФ, ряд других нормативно-правовых документов министерств и ведомств, а также материалы судебной практики.

Основные положения работы проиллюстрированы таблицами и схемами, информационной базой которых послужили статистические данные Федеральной налоговой службы Министерства Финансов Российской Федерации, Центрального банка Российской Федерации (Банка России), Федеральной службы государственной статистики. В работе также использованы данные официальной финансовой отчетности ряда банков.

Диссертационная работа выполнена в соответствии с пунктом 2.9 Паспорта специальностей ВАК (специальность 08.00.10 «Финансы, денежное обращение и кредит»).

Научная новизна диссертационной работы заключается в разработке теоретико-методологических положений по оценке влияния налогообложения на финансовые потоки банка. Научную новизну содержат следующие элементы исследования: в отличие от традиционных подходов к исследованию налогообложения банковской деятельности, основывающихся на изучении механизма налогообложения отдельных банковских операций, научно обоснован комплексный подход к оценке влияния налогообложения на финансовые потоки банка, заключающийся в анализе динамики налоговой нагрузки и рентабельности банковской деятельности, прогнозировании экономической целесообразности, направлений и границ воздействия на финансовые потоки банка, а также регулировании и контроле эффективности налогового администрирования в банковской сфере; разработана теоретическая модель оценки влияния налогообложения на рентабельность банковской деятельности на основе взаимосвязанных показателей Егалоговой нагрузки (налоговая нагрузка на добавленную стоимость и прибыль до налогообложения, а также коэффициенты налоговой нагрузки на активы и капитал банков), что дает возможность банку оценить эффективность мер налогового планирования, а государству - выявить банки, требующие более тщательного налогового контроля; разработана модель оценки эффективности предоставления банкам налоговых льгот, направленных на стимулирование кредитования реального сектора экономики, и на ее основе обоснован вывод о необходимости налогового стимулирования спроса и предложения инвестиционного капитала; раскрыто содержание понятия «налогового риска банка», под которым понимается вероятность наступления событий с негативными для банка последствиями (финансовой, административной и уголовной ответственностью, ущербом для деловой репутации) вследствие интерпретации нечетких положений налогового законодательства налоговыми органами и судами, неверного исполнения налоговых обязательств в банке, либо осуществления операций со связанными сторонами по ценам, отличающимся от рыночных; на основе обобщения отечественной и зарубежной практики трансфертного ценообразования в банковских группах и холдингах доказана необходимость определения взаимозависимости лиц для целей налогообложения не только исходя из критерия прямого (или косвенного) участия в управлении, контроле или капитале, но и с учетом возможности установления между организациями особых коммерческих и финансовых условий, отличных от тех, что имели бы место между независимыми организациями; на основе сопоставления существующих методов трансфертного ценообразования по кредитным операциям банка сформулированы и научно обоснованы рекомендации по определению рыночной цены кредита для целей налогообложения.

Практическая значимость исследования. Практическая значимость диссертации заключается в возможности использования полученных теоретических и практических выводов и рекомендаций как банками в своей деятельности, так и органами государственной власти в процессе разработки и реализации налоговой политики.

Для банков самостоятельную практическую ценность имеют следующие разработки:

• предложен механизм учета налоговых рисков в процессе принятия управленческих решений в банке, включающий планирование налоговых последствий осуществляемых операций и прогнозирование величины налоговых обязательств, разработку внутренней налоговой документации, а также контроль за системой управления налоговыми рисками;

обоснованы практические рекомендации по формированию в банке внутренней налоговой документации (тарифной политики, налоговой политики и налогового учета), что позволит сократить налоговые риски в банке;

предложена методика расчета налоговой нагрузки на основе данных финансовой отчетности для повышения эффективности работы отдела налогового планирования в банке.

Для привлечения инвестиций в реальный сектор экономики самостоятельное практическое значение имеют рекомендации по налоговому стимулированию спроса и предложения инвестиционного капитала, а также по совершенствованию системы контроля за трансфертным ценообразованием в банковских группах и холдингах:

в целях создания благоприятной нштоговой среды для привлечения заемных ресурсов предлагается снять ограничения по отнесению процентов по долговым обязательствам к расходам и одновременно усилить контроль за взаимозависимостью кредитора и заемщика;

для сокращения налоговых рисков при долгосрочном кредитовании необходимо предусмотреть право банка прекратить в налоговом учете начисление процентов по безнадежным ссудам, обеспеченным залогом, поручительством или банковской гарантией.

Апробация и внедрение результатов исследования. Диссертация выполнена в рамках научно-исследовательских работ Финансовой академии при Правительстве РФ, проводимых в соответствии с комплексной темой «Финансово-экономические основы устойчивого и безопасного развития России в XXI веке».

Материалы исследования, а также сформулированные в диссертации выводы и предложения используются в практической деятельности Банка внешнеэкономической деятельности СССР (Внешэкономбанк). На основе предложений автора внедрен механизм системного учета налоговых аспектов в процессе принятия управленческих решений, мониторинга налоговых рисков и предупреждения рисков трансфертного ценообразования. Практические рекомендации по формированию внутренней налоговой документации, а также методике расчета налоговой нагрузки способствуют повышению эффективности работы банка и снижению налоговых рисков.

Описанная в исследовании методика расчета налоговой нагрузки на основе данных финансовой отчетности банка используется для оценки эффективности рабо ты Управления налогового планирования ОЛО «ТрансКредитБанк». По материалам исследования внедрены практические рекомендации по формированию в банке внутренней налоговой документации, необходимой для надлежащего исполнения налоговых обязательств (тарифной (ценовой) политики, учетной (налоговой) политики, налогового учета).

Основные положения диссертации докладывались на научных семинарах, проходивших в Финансовой академии при Правительстве РФ: на международном российско-германском научном семинаре «Актуальные проблемы развития банковского дела и рынков капитала в России и Германии» (октябрь 2004 г.); научно-практическом семинаре «Финансовый анализ банковской деятельности: новые аспекты управления рисками и обеспечения экономической безопасности» (апрель 2005 г.); круглом столе на тему «Деятельность банков на финансовом рынке: мировой опыт и российская практика» (октябрь 2005 г.).

Материалы диссертации используются в учебном процессе кафедры «Налоги и налогообложение» Финансовой академии при Правительстве РФ при проведении занятий по дисциплине «Налогообложение организаций финансового сектора экономики».

Результаты проведенного исследования обобщены в публикациях автора.

Публикации. Основные положения диссертации опубликованы в 5 статьях общим объемом 3,42 п.л. (весь объем авторский):

Борисов О.И. Проблемы налогового стимулирования инвестиционной деятельности банков // Вопросы экономики. - 2005. - № 5. - С.76-88 (0,89 п.л.);

Борисов О.И. Системный учет налоговых аспектов в управлении деятельностью банка // Банковское дело. - 2005. - № 4. - С.39-45. (0,7 п.л.);

Борисов О.И. Правомерность применения норм ст.40 НК РФ в отношении кредитных операций банков // Право и экономика. - 2004. - № 11. - С.47-53 (0,77 п.л.);

Борисов О.И. Проблемы налогообложения материальной выгоды при получении льготных кредитов (займов) // Научно-практический журнал «Все о налогах». -2004. -№ 11. -С.44-50 (0,53 п.л.);

Борисов О.И. Налоговое стимулирование кредитования реального сектора экономики с точки зрения финансовых потоков банка // Вопросы теории и практики современного налогообложения. Сборник научных статей преподавателей кафедры «Налоги и налогообложение» Финансовой академии при Правительстве РФ. - М.: ФА, 2004. - С.306-319 (0,53 п.л.).

Структура диссертации. Диссертация состоит из введения, трёх глав, заключения, списка использованной литературы и приложений.

## Финансовые потоки банка: сущность и роль налогообложения

Эффективная финансовая система является ключевым фактором дальнейшего экономического роста в России, где банкам отводится не последняя роль в консолидации финансовых потоков: трансформации внутренних сбережений в инвестиции, а также привлечении финансовых ресурсов с мирового рынка и направлении их в реальный сектор внутри страны. В этой связи одной из важнейших проблем, не утратившей актуальность и в настоящее время, остается формирование государственной Еіалоговой политики, стимулирующей инвестиционную направленность финансовых потоков. Причем меры, методы и направления налогового вмешательства в экономику и, в частности, в банковский сектор не должны вызывать стремления минимизировать налоговые обязательства за счет перераспределения финансовых потоков.

Решение этих и многих других задач возможно только на основе постоянного мониторинга налогообложения банков. Основная цель - выработка такой налоговой стратегии, которая обеспечивала бы потребности государства в денежных средствах для осуществления социально-экономической политики, не нарушая воспроизводственные процессы. Проведение комплексного анализа влияния налогообложения на финансовые потоки банка, "охватывающего все аспекты банковской деятельности, позволит детализировано изучить закономерности процессов, протекающих внутри банков, и выработать оптиматьную систему налогообложения, способствующую развитию как банковского сектора, так и всей экономики в целом.

Методологическую основу предлагаемого анализа налогообложения составляет системный подход, позволяющий рассматривать налогообложение как совокупность элементов, взаимосвязь которых обуславливает его свойства как целостной системы. Свойства объекта определяются не только и не столько суммированием свойств его отдельных элементов, сколько особыми системообразующими, интегра-тивными связями рассматриваемого объекта. Каждый элемент в системе относительно самостоятелен, уникален, выполняет лишь ему свойственные функции, вследствие чего элементы системы находятся в противоречивом взаимодействии, составляющем внутренний источник развития данной системы. Поэтому каждый отдельный элемент системы может быть изучен только во взаимодействии с другими элементами . Соответственно, анализ налогообложения должен охватывать всю совокупность экономических (финансовых) и организационно-правовых отношений, складывающихся в процессе взимания налогов, осуществления налогового контроля и защиты прав и законных интересов участников этого процесса.

## Проблемы налогового стимулирования инвестиционной деятельности банков

Современная экономика не может стабильно развиваться без постоянного при-тока финансовых ресурсов. Одним из важных институтов, обеспечивающих перераспределение финансовых потоков во времени и пространстве, являются банки. На инвестиционную направленность финансовых потоков банков оказывает влияние множество факторов, среди которых немаловажную роль играет эффективная государственная экономическая политика. И хотя проблема налогового стимулирования инвестиций возникла в начале рыночных реформ в России, она сохраняет свою актуальность и в настоящее время. Это связано с тем, что, несмотря на увеличение объемов кредитования банками реального сектора экономики, вклад банковской системы в обеспечение экономического роста остается скромным.

Основная часть кредитов реальному сектору носит краткосрочный характер и в большей степени направлена на пополнение оборотных средств предприятий. Доля долгосрочных кредитов (сроком свыше трех лет) в кредитном портфеле российских банков составляет всего 8,3%. Крупнейшие предприятия-экспортеры и естественные монополии получают дешевые долгосрочные ресурсы из-за рубежа (в 2004г. на иностранные кредиты приходилось 55-60% ссудной задолженности российских компаний сроком более одного года30). Для основной же массы компаний, ориентированных на внутренний рынок, роль кредита как источника инвестиций остается незначительной. На 1 января 2005 г. доля банковских кредитов в инвестициях предприятий в основной капитал составила 7,3% .

Одной из причин недостаточного развития инвестиционных операций банков является их низкая доходность. Вследствие снижения процентной маржи банки с более высокой долей доходов от кредитования в общем доходе показывают меньшую рентабельность. У банков же с высокой рентабельностью эта доля значительно ниже средней. Причем доля процентных доходов в общей структуре банковских доходов так и не вернулась к докризисному уровню и остается низкой. За период с I июля 1998 г. по 1 января 2005 г. доля доходов по предоставленным кредитам, депозитам и иным размещенным средствам в общей структуре банковских доходов сократилась с 31,3% до 13.3%.

Доля доходов от операций с ценными бумагами в структуре банковских доходов также существенно сократилась - с 34,9% до 7,8%. Сохраняющаяся в течение последних лет тенденция к увеличению средней доходности операций с ценными бумагами обеспечивает высокую рентабельность банков, в деятельности которых они занимают значительный удельный вес. Тем не менее доля инвестиционного портфеля в структуре вложений банков в ценные бумаги сократилась с 54,6% на 1.01.03 г.

## Система управления налоговыми рисками в банке

Налоги, как мощнейший инструмент экономического регулирования, оказывают существенное влияние на принятие стратегических и тактических решений. Налогообложение выступает одним из факторов, влияющих на финансовые потоки банка, и государство должно учитывать это при разработке налоговой стратегии в целях обеспечения устойчивого функционирования банковского сектора. Вместе с тем динамичное развитие экономической ситуации и высокая конкуренция в банковском секторе требуют учета налоговых факторов и на микроуровне, в процессе принятия решений по текущему и перспективному управлению деятельностью банка.

Необходимость учета налоговых факторов в процессе управления деятельностью организации признается и отечественными, и зарубежными практиками. Причем в зарубежных странах взгляды на роль налогообложения в деятельности организации существенно изменились за последние три десятилетия (рис.3.1). В 1980-х гг. налоги рассматривались как затраты на ведение бизнеса, и компании старались их минимизировать, не нарушая налоговое законодательство. В 1990-х гг. стремление к увеличению стоимости бизнеса для инвесторов вызвало корректировку задач, стоящих перед организациями. В дополнение к процессу исчисления и уплаты налогов, налогообложение стало учитываться в процессе управления финансовыми ресурсами и финансовыми потоками в качестве одного из факторов, влияющих на стоимость компании. Налогообложение перестало быть изолированным от процесса управления организацией.

В 2000-х гг. на первый план вышла высокая чувствительность бизнеса к различного рода рискам, в том числе налоговым. Усложнение налогового законодательства, увеличение международных трансакций, значительные санкции и даже банкротство в случае выявления уклонения от налогов, наконец, ущерб, наносимый репутации банка судебными разбирательствами, - все это вызывает необходимость рассмотрения налогообложения как сферы потенциальных рисков для организации. Руководители многих банков в настоящее время с опаской относятся к операциям, которые могут повлечь негативную реакцию налоговых органов или необходимость судебной защиты налогового планирования. За рубежом только 8% банков готовы при любых условиях защищать налоговое планирование в суде; 34% готовы к судебной защите, если отсутствует риск ущерба их репутации; большинство же (58%) ни при каких условиях не пошли бы в суд для защиты налогового планирования . 1 Іричем в отличие от банков, страховые компании, напротив, в большей степени готовы судиться (19%, 57 и 24% соответственно).

С другой стороны, акционеры и аудиторы также все больше внимания уделяют прозрачности и достоверности информации о соблюдении налоговых обязательств. Собственники предпочитают располагать полной информацией относительно налоговых рисков и принятых в отношении них мер. Все это вызывает потребность в целенаправленном управлении налоговыми рисками (Tax risk management) как части корпоративного менеджмента. К примеру, в Австралии представители налоговых органов письменно рекомендуют руководителям официально зарегистрированных компаний больше внимания уделять управлению налоговыми рисками.