Танющева, Наталия Юрьевна. Финансовый механизм вывоза капитала и пути его регулирования : диссертация ... кандидата экономических наук : 08.00.10.- Астрахань, 2006

**Содержание к диссертации**

Введение

Глава I. Теоретические основы финансового механизма вывоза капитала 12

1.1. Теоретические аспекты явления вывоза капитала 12

1.2. Утечка капитала как экономический эффект внешнеэкономической деятельности 24

Выводы 63

Глава 2. Факторный анализ российской практики вывоза капитала при осуществлении внешнеэкономической деятельности индивидуальными предпринимателями 65

2.1. Особенности формирования состава участников внешнеэкономической деятельности 65

2.2. Обзор характера и направления вывоза капитала посредством внешнеэкономической деятельности индивидуальных предпринимателей 94

Выводы 111

Глава 3. Пути оптимизации государственного воздействия на финансовый механизм вывоза капитала 115

3.1. Совершенствование системы государственного вмешательства в процесс вывоза капитала из России 115

3.2. Вывоз капитала в условиях современных тенденций экономической политики России 137

Выводы 145

Заключение 147

Список использованной литературу 156

**Введение к работе**

Актуальность темы исследования. Глобализация экономики, развитие информационных технологий, снижение торговых барьеров и свободное перемещение капиталов способствуют интеграции международной финансовой системы и созданию в перспективе единого мирового рынка. Вместе с тем, процесс глобализации и интеграции имеет и свои риски. В первую очередь -это вывоз капитала.

В современной трактовке теория вывоза капитала разграничивает положительные и негативные стороны этого явления, неразрывно связанного с существующим процессом международного разделения труда. Для характеристики негативной составляющей используется термин "бегство капитала" или "утечка капитала". Определяющим признаком, позволяющим однозначно идентифицировать утечку капитала в общем объеме вывозимого капитала, является нанесение реального ущерба отечественному производству, изъятие его инвестиционных ресурсов, которое указывает на целенаправленное использование предпринимательского потенциала в интересах частного капитала, что идет в разрез с интересами регионального и общенационального хозяйства.

Рассматривая внешнеэкономическую деятельность (ВЭД) совокупности ее участников как объект, прежде всего макроэкономического характера, нельзя не учитывать, что его динамику определяют особенности функционирования отдельных участников, то есть факторы микроэкономического характера. Резкое увеличение в составе участников ВЭД индивидуальных предпринимателей привело к созданию в этой сфере ситуации, когда направление и характер интеграции страны в мировую экономику зависит от поведения конкретных лиц - предпринимателей. При этом полномочия данной категории субъектов хозяйствования настолько расширились, а мотивация их деятельности настолько персонифицировалась, что появились основания рассматривать индивидуальных предпринимателей в качестве

5 самостоятельных экономических субъектов, образующих отдельный слой специфических экономических агентов, существенно влияющий на состояние региональной и, в целом, российской экономики и ее безопасности.

В таких условиях особую актуальность приобретает исследование  
финансового механизма вывоза капитала индивидуальными

предпринимателями при осуществлении ими ВЭД.

Вполне вероятно неоднозначное отношение к поставленной проблеме в  
связи с тем, что в последние годы в Российской Федерации малое  
предпринимательство, в том числе индивидуальное, пользуется  
широкомасштабной государственной поддержкой. В этом Россия следует  
общемировой тенденции более полного использования национальными  
экономиками совокупных имеющихся ресурсов. К потенциалу малого  
предпринимательства - самоорганизации, самофинансированию,

самозанятости, высокой степени креативности в сочетании с готовностью к инновациям — серьезно относятся как развивающиеся страны, так и высокоразвитые.

Автор представленной работы не отрицает всех указанных выше сильных сторон малого предпринимательства, но придерживается мнения тех ученых, которые считают, что одни и те же экономические явления и процессы зачастую приобретают иное содержание в зависимости от того, где они происходят - внутри национального хозяйства или за его пределами. Специфика международных экономических отношений в сравнении с внутринациональными объясняется тем, что страны обычно устанавливают известные ограничения на своих границах для потоков товаров, услуг и производственных факторов, которые отличаются от аналогичных внутренних ограничений [54,с.ЗО].

Стремительность перемен, происходивших в девяностые годы XX столетия в экономике и в обществе России в целом, практически не оставляли времени на глубокое осмысление причинно-следственных связей. Широко применялась практика разумно-логического подхода к принятию ключевых

решений, когда предпочтение отдавалось методу, который в других странах принес наиболее радикальный результат, например, одномоментная легализация частной собственности и всех форм предпринимательской деятельности, полная либерализация ВЭД. Государственность, в том числе в законотворчестве и в области контрольно-регулирующих функций, развивалась довольно медленно.

Валютно-финансовый кризис августа 1998 года обнаружил неэффективность государственной системы защиты экономической безопасности, а глубина и последствия кризиса - показали необходимость корректировки этой системы. Количественным показателем негативных последствий скоротечной интеграции российской экономики в систему мирохозяйственных связей стал выступать вывоз капитала из страны.

Уроки кризиса не были напрасными. В последующие годы были проведены серьезные реформы гражданского и административного права, валютного и таможенного законодательства, которые, тем не менее, не оказали существенного влияния на масштабы утечки капитала. Интеграция России в систему мировой экономики без обеспечения согласованности действий всех субъектов хозяйственной и иной деятельности в условиях открытой экономики неизбежно превращается в процесс нерационального расходования ресурсов и усилий. Возникает необходимость проведения целенаправленной и научно обоснованной политики управления вывозом капитала, направленной на поддержку национальных экономических агентов, признание интересов отечественных производителей приоритетными при создании условий для развития конкуренции. Такая политика должна обязательно подразумевать четкую расстановку приоритетов, обеспечиваемую адекватной ресурсной поддержкой, организационным оформлением, экономическим и правовым регулированием. Формирование приоритетов государственного вмешательства в механизм реализации ВЭД является необходимой частью системы управления процессом интеграции национальных экономических агентов в мировую экономику.

В настоящее время в России не уделяется достаточного внимания результатам, к которым приводит внешнеэкономическая активность индивидуальных предпринимателей. В деятельности органов власти всех уровней в этом направлении основное время и усилия занимают текущие вопросы и сиюминутные проблемы. При этом отсутствуют стратегические цели и оценка перспектив. Не создана единая теоретико-методологическая база для формирования принципов и выработки оптимального механизма регулирования вывоза капитала. Это приводит к тому, что действия органов власти, в том числе региональных и муниципальных, в ряде случаев оказываются недостаточно эффективными и не способствуют укреплению экономической безопасности страны. Такая ситуация во многом вызвана отсутствием адекватной методологии формирования приоритетов государственной политики, направленной на развитие конкурентных преимуществ отечественных экономических агентов. Эта задача является весьма сложной и не может быть решена на уровне отдельных территориальных образований, однако на уровне страны в целом постановка задачи разработки подобной методологии представляется своевременной и выполнимой.

**Степень разработанности проблемы.**В изучение теории вывоза капитала существенный вклад внесли В.Ленин, К.Маркс, а также современные российские ученые - Л.Абалкин, А.Булатов, Р.Максутов, И.Платонова, Н. Потру бач и др.

Вопросам разработки подходов к методологии оценки движения капитала уделяли внимание в своих работах Р.Дорнбуш, М.Дули, Ч.Киндельбергер, Д.Лессард, Д.Уильямсон и др. Методологией количественных оценок вывоза капитала занимались такие российские авторы, как Е.Гвоздева, А.Каштуров, А.Олейник, В. Паньков, Н.Смородинская, Г.Ханин и др.

В последние годы было защищено несколько диссертационных работ, заслуживающих внимание в связи с исследуемой темой. Среди них можно выделить работы Г.Самаряна "Валютный контроль и вывоз капитала: контекст

**8**коммерческого банка" (С.-Петербургский государственный университет экономики и финансов, 1996), И.Люкевича "Бегство капиталов из России: масштабы, факторы, методы контроля" (СПбГУ, 1998) и И.Слюняева "Криминальное перемещение капитала: характеристика и социальный контроль" (Омская академия МВД РФ, 2002), посвященные исследованию эффективности воздействия на вывоз капитала валютных и налоговых ограничений.

Тем не менее, несмотря на значительное количество научных исследований, связанных с решением общих теоретических и частных методологических вопросов вывоза капитала, ее научную разработанность нельзя признать достаточной.

Недостаточная изученность, актуальность, теоретическая и практическая значимость вопроса характера направленности внешнеэкономической деятельности индивидуальных предпринимателей, а также недостаточная эффективность существующих инструментов, регулирующих вывоз ими капитала из страны, определили выбор темы, цель и задачи исследования.

**Цель исследования**заключается в теоретико-методическом обосновании форм вывоза капитала, оценке его масштабов и разработке механизма оптимизации государственного воздействия на перемещение капитала, повышающий уровень экономической безопасности России при ее интеграции в мировую хозяйственную систему.

Осуществление поставленной цели потребовало решения следующих **основных**задач:

составить классификацию форм утечки капитала как теоретическую основу совершенствования системы управления его перемещения;

уточнить метод оценки масштаба утечки капитала для современной российской экономики и на его основе уточнить динамику бегства российского капитала;

обосновать конкурентные преимущества индивидуальных предпринимателей по отношению к другим правовым формам организации

**9**предпринимательской деятельности при осуществлении ими

внешнеэкономической деятельности и выявить их роль в вывозе капитала из страны;

дополнительно аргументировать необходимость регулирования ВЭД деятельностью индивидуальных предпринимателей;

предложить принцип и механизм оптимизации государственного воздействия на вывоз капитала.

**Предметом исследования**является финансовый механизм перемещения капитала и формы его государственного регулирования.

**Объектом исследования**выступает процесс вывоза капитала из России при осуществлении ее экономическими агентами ВЭД, а также государственная политика в этой области.

**Теоретической и методологической основой**послужили фундаментальные и прикладные исследования отечественных и зарубежных авторов по теоретическим аспектам и вопросам количественной оценки перемещения капитала, проблемам управления вывозом капитала. В качестве методов исследования был применен системный анализ, балансовый и экономико-статистический методы.

Работа построена на основе обобщенных данных более 180  
внешнеторговых контрактов, заключенных индивидуальными

предпринимателями, а также иных документов, сопутствующих внешнеторговым сделкам индивидуальных предпринимателей. Материалы, накопленные автором на протяжении семи лет, включают в себя данные таможенной статистики, фактологический и статистический материала Банка России, Федеральной службы государственной статистики, Министерства экономического развития и торговли, налоговых и таможенных органов. В работе использованы законодательные акты, а также нормативные документы Банка России и таможенных органов, регулирующих правоотношения в сфере ВЭД.

Диссертация выполнена в рамках пункта 1.3 "Финансовый механизм воспроизводства, обращения и перемещения (вывоза) капитала" Паспорта специальности 08.00.10 - "Финансы, денежное обращение и кредит (финансы)".

**Научная новизна**полученных результатов состоит в следующем:

- предложена авторская классификация форм утечки капитала,  
учитывающая фактор пересечения капиталом границы России и фактор  
источника происхождения капитала;

- уточнен метод оценки масштаба утечки капитала, основанный на  
показателях платежного баланса, позволяющий наиболее оптимально  
учитывать современные тенденции российской экономики;

- выявлены особенности региональной специфики форм утечки капитала,  
заключающиеся в росте масштаба вовлечения индивидуальных  
предпринимателей в ВЭД Астраханской области;

установлены причины увеличения объемов утечки капитала через внешнеэкономические контакты с участием российских индивидуальных предпринимателей, в основе которых лежат законодательные льготы, установленные для индивидуальных предпринимателей;

предложен механизм оптимизации государственного регулирования финансовым механизмом вывоза капитала, в основе которого лежит лицензирование ВЭД индивидуальных предпринимателей.

**Теоретическая и практическая значимость работы.**Теоретическая  
значимость диссертационного исследования заключается в том, что в отличие  
от существующего, безусловно положительного подхода к участию  
индивидуального предпринимательства во внешнеэкономической

деятельности, автором впервые обоснована необходимость критического подхода к оценке результатов активности этой категории экономических агентов при реализации ими их внешнеэкономических связей.

Практическая значимость диссертационного исследования состоит в разработке механизма оптимизации государственного воздействия на вывоз капитала, в основу которого положен принцип ограничения участия

индивидуальных предпринимателей во внешнеэкономических связях. Основные выводы диссертации доведены до уровня практических рекомендаций. Предложенные автором меры по ограничению внешнеэкономической активности индивидуальных предпринимателей при необходимости могут быть распространены на иные сферы деятельности индивидуальных предпринимателей.

Отдельные положения представленной диссертационной работы  
целесообразно использовать в качестве учебного материала при чтении курсов  
"Мировая экономика", "Финансовый менеджмент", "Основы

внешнеэкономической деятельности".

**Апробация результатов исследования.**Основные положения и выводы  
диссертации прошли апробацию на **VII**и **VIII**Международных научно-  
практических конференциях "Интеграция экономики в систему  
мирохозяйственных связей" (Санкт-Петербург, 2002 г. и 2003 г.),  
Межрегиональной научно-практической конференции "Аспекты

экономической реформы" (Астрахань, 2002 г.), Международной научно-практической конференции "Экономика на службе общества" (Астрахань, 2004 г.), Международной научно-практической конференции "Экономика, экология и общество в 21-м столетии" (Санкт-Петербург, 2005 г.). Отдельные аспекты работы направлялись в сводно-экономические отделы Центрального банка Российской Федерации для рассмотрения вопроса о внесении изменений в нормативную базу данного ведомства. Ряд положений диссертации используется в практической работе Астраханского филиала коммерческого банка "Внешторгбанк" (ОАО).

Публикации. По материалам диссертации опубликовано 7 научных работ общим объемом 2,0 п.л. (авторский объем - 1,8 п.л.).

Поставленные в диссертации цели и задачи, выделенные объект и предмет исследования определили структуру и объем работы, состоящую из введения, трех глав, заключения и списка использованной литературы. В работе содержатся 2 формулы, 6 рисунков, 11 таблиц.

## Теоретические аспекты явления вывоза капитала

Явление движения (миграции) капитала имеет давнюю историю. Наряду с межгосударственным обменом товарами и услугами, в конце XIX века широкое распространение получили вывоз и ввоз капиталов. Сущность явления трансграничного перемещения капитала вытекает из международного разделения труда и отражает объективные тенденции интернационализации жизни общества. Вывоз капиталов заключается в изъятии части финансовых или материальных ресурсов из процесса национального оборота в одной стране и включении их в производственный процесс других стран. В результате за границей реализуется не прибавочная стоимость экспортируемых товаров, а сам процесс ее создания.

В этом процессе одна из характерных черт исследуемого явления - это наличие временного лага между моментом изъятия национальных ресурсов и моментом возврата этих же ресурсов или равноценного им эквивалента. Теорией международных экономических отношений импортно-экспортные и некоторые другие операции, содержащие в себе признаки трансграничного пересечения активов из одной страны в другую, как правило, не относятся к вывозу капитала, так как предполагают не изъятие ресурсов, а их обмен на ресурсы в другой форме (в данном случае товар на деньги). Однако ввиду неодномоментности исполнения условий внешнеэкономических договоров, до момента удовлетворения обязательств всех сторон как импортная, так и экспортная операции могут рассматриваться как вывоз капитала. В мировой практике принято относить экспортно-импортные сделки (товарные, на выполнение работ, оказание услуг или реализацию результатов интеллектуальной собственности), полное исполнение обязательств по которым завершается до истечения срока в 180 дней к текущим операциям, свыше 180 дней - к операциям, связанным с движением капитала. В условиях ужесточения валютной политики нормативный срок отнесения международных операций к текущим, как правило, сокращается. Например, в России после финансового кризиса 1998 года временной лаг для текущих операций был установлен в 90 дней, а в июне 2004 года снова продлен до 180 дней. Наряду с экспортно-импортными операциями экономические агенты осуществляют иностранные инвестиции, предоставляют международные кредиты и займы, оказывают гуманитарную помощь, реализуют и иные трансферты. Такая деятельность однозначно идентифицируется с вывозом капитала.

Перемещение товаров из одной страны в другие происходит на протяжении многих веков. Однако только в конце XIX - начале XX в.в. развитие процесса международного разделения труда и международной кооперации производства привело к тому, что широкое распространение получила миграция капитала и в денежной форме. Процесс вывоза капитала стал логическим продолжением самоутверждения капитала как самовозрастающей сущности. На рубеже XX в. Ленин отмечал: "Для старого капитализма, с полным господством свободной конкуренции, типичен был вывоз товаров. Для новейшего капитализма, с господством монополий, типичным стал вывоз капитала"[47, с.359].

## Особенности формирования состава участников внешнеэкономической деятельности

Исследование особенностей вывоза капитала посредством внешнеэкономической деятельности (далее - ВЭД) в настоящей диссертационной работе основывается на двух принципах, сформулированных Шумпетером в его теории предпринимательства. Суть первого заключается в том, что предпринимательская сущность деятельности экономических агентов представляет собой универсальную общеэкономическую функцию любой общественной формации, второй принцип устанавливает зависимость характера процесса реализации этой функции от состояния хозяйственно-политической среды. То есть проявления предпринимательства были, есть и будут при любой модели устройства общества, однако эта модель определяет формы реализации предпринимательской активности в том или ином обществе. При этом государственное регулирование или его отсутствие представляет собой наиболее эффективный фактор воздействия на характер проявления предпринимательства. Отдельные элементы государственного вмешательства, равно как и их отсутствие, коренным образом преобразуют формы экономической активности в стране, что, в свою очередь, непосредственно сказывается на экономике общества, и, следовательно, на остальных сторонах жизни государства.

Серьезный анализ факторов, повлиявших на характер форм, в которых осуществляется экономическая активность в России, в том числе в области ВЭД, проведен М.Колгановым в работе "Особенности предпринимательства в переходной экономике" [43].

Здесь стоит обратить внимание на следующее: используя примеры и статистические данные исключительно из области внешней торговли, в обобщающих выводах Колганов использует термин "внешнеэкономическая деятельность". Определение внешней торговли дано в статье 2 Федерального закона Российской Федерации от 08.12.2003г. № 164-ФЗ "Об основах государственного регулирования внешнеторговой деятельности": "внешнеторговая деятельность - деятельность по осуществлению сделок в области внешней торговли товарами, услугами, информацией и интеллектуальной собственностью" [10]. В свою очередь, в соответствии со статьей 1 Федерального закона от 18.07.1999г. "Об экспортном капитале", внешнеэкономическая деятельность - это "внешнеторговая, инвестиционная и иная деятельность, включая производственную кооперацию, в области международного обмена товарами, информацией, работами, услугами, результатами интеллектуальной деятельности, в том числе исключительными правами на них (интеллектуальная собственность)" [6].

## Совершенствование системы государственного вмешательства в процесс вывоза капитала из России

Анализ теоретических представлений о природе явления вывоза капитала и практических аспектов участия индивидуальных предпринимателей в сфере ВЭД, представленный в предыдущих главах настоящего исследования, дал нам основания предложить свой подход к определению понятия предпринимательства в ВЭД. С экономической точки зрения под предпринимательством в сфере ВЭД, по нашему мнению, следует понимать инновации в процесс международного обмена ресурсами и капиталами с целью извлечения дохода, недоступного в стране, в которой были произведены или из которой были извлечены эти ресурсы или капиталы.

Неоднозначные последствия для всей национальной экономики как от экспорта, так и импорта ресурсов и капиталов государства сглаживают путем системы регулирующих мер. В области внешней торговли в Российской Федерации принят и действует специальный законодательный акт [10]. Но сфера движения капиталов не имеет собственной законодательной основы и ее регулирование происходит под воздействием правовых актов, касающихся самых разных сторон жизнедеятельности государства.

При этом, как отмечено во второй главе, отрицательные изменения в особенностях и динамике вывоза капитала в ряде случаев стали побочной реакцией мер, предпринятых государством для получения позитивных результатов от либерализации экономики в целом. Как показывает опыт России, в отсутствие цельной системы противодействия бегству капиталов, следует очень осторожно подходить к послаблениям, способным прямо или косвенно воздействовать на масштабы утечки капиталов из страны [См.: Табл. 2]. Тем не менее, беспрецедентно благоприятные условия, складывающиеся на протяжении 2002-2004гг. в отношении основных статей российского экспорта (имеется в виду, в первую очередь, стабильный рост на энергоносители), позволили России охватить либерализацией практически все направления государственного регулирования. В последние три года в страну поступают из-за границы денежные средства в объемах, намного превышающих запланированные бюджетами всех уровней. Это создает ложное представление о ненужности не только дополнительных мер по контролю за вывозом капитала, но и в целесообразности существующих регуляторов, которые способны воздействовать на этот процесс.

Так, 18 июня 2004 года вступила в силу новая редакция закона "О валютном регулировании и валютном контроле" [11]. От предыдущей ее отличает существенное сокращение государством роли валютной политики в процессе интеграции российских экономических агентов в мировую хозяйственную систему. В рамках этого законодательного акта до 1 января 2007 года сохранены экономические меры воздействия на поведение участников ограниченного круга валютных операций, а после указанной даты даже эти меры планируется отменить. Кроме того, важным отличием этой редакции стало исключение таможенной службы из числа органов валютного контроля. Тем самым была практически разрушена созданная за десять лет система таможенно-банковского контроля, позволявшая следить за исполнением участниками внешнеторговых сделок своих обязательств по зачислению выручки в бюджет страны за отгруженные иностранным партнерам товары, а также исполнением обязательств по ввозу в страну предварительно оплаченных товаров.