DOI: 10.17117/na.2016.09.01.032

<http://ucom.ru/doc/na.2016.09.01.032.pdf>

Поступила (Received): 02.09.2016

Аюрова Д.В.

Проблема бегства капитала и валютный контроль

Ayurova D.V.

The problem of capital flight and currency control

В статье рассматривается бегство капитала за границу как одна из существующих проблем, требующая особого подхода при организации валютного контроля. Также обозначены причины бегства капитала, и исследованы методики оценки его величины

In the article considered capital flight abroad as one of the existing problems, which requires special approach to the organization of exchange control. Also designated causes of capital flight and investigated methods evaluation of its value

Ключевые слова: валютный контроль, бегство капитала, экспорт капитала

Key words: currency exchange control, capital flight, capital exports

Аюрова Дарина Васильевна

Магистрант

Новосибирский государственный университет экономики и управления

г. Новосибирск, ул. Каменская, 56

Ayurova Darina Vasilyevna

Master

Novosibirsk state university of economics and management

Novosibirsk, Kamensky st., 56

Проблемы российского валютного регулирования в комплексе были исследованы отдельными отечественными учеными-экономистами [1, с. 73-85]. Но в современных условиях некоторые из них по-прежнему остаются нерешенными. Так, актуальной проблемой в области валютного регулирования и контроля сегодня остаётся проблема контроля за движением капитала.

Бегство капитала выражается обычно в массовом вывозе денежных средств из национальной экономики в легальной и в нелегальной формах. Следует отличать "бегство капитала" от таких понятий, как "отток капитала" и "экспорт капитала". Экспорт капитала представляет собой вывоз капитала при соблюдении всех требований валютного законодательства, и является традиционным экономическим процессом. Под оттоком капитала подразумевается перемещение денежных средств из национальной экономики, связанное с более выгодными условиями их инвестирования за её пределами.

Можно выделить следующие причины бегства капитала:

– общие неблагоприятные условия инвестиционного климата в стране (нарастание политической нестабильности, слабость национальной валюты, высокие риски инвестиций);

- возрастание налогового бремени;
- недоверие юридических лиц к правительству, а физических лиц к коммерческим банкам;
- криминализация экономической деятельности.

Главным негативным последствием бегства капитала является неиспользование денежных средств в национальной экономике.

Существует несколько методик оценки величины бегства капитала. Классические методики определения масштабов бегства капитала в значительной мере основываются на данных платежного баланса и статистике международных финансовых организаций, таких, как Всемирный банк и Международный валютный фонд. Среди них можно выделить методики, предложенные такими учеными, как М. Дули, Дж. Каддингтон, С.Эрбе, Д. Лессард и Дж. Уильямсон, А. Булатов.

Методика, предложенная С. Эрбе, выражается в общем виде формулой:

$$\Delta ВД + \Delta ИИ = ДПД + \Delta ИР$$

где Δ – изменение; ВД – величина внешней задолженности; ИИ – приток иностранных инвестиций; ДПД – дефицит платёжного баланса; ИР – иностранные резервы.

Когда уравнение превращается в неравенство, и левая сторона превышает правую, имеет место бегство капитала. [2, с. 81] Расчеты автора с применением данного уравнения показали, что фактический размер бегства капитала составляет 96 млрд. долл. в 2015 году.

Бегство капитала может осуществляться в двух формах: наличной и безналичной. Так, движение денежных средств в наличной форме за рубеж контролируют таможенные органы, в безналичной форме – уполномоченные коммерческие банки.

Основными каналами бегства капитала являются:

- заключение фиктивных импортных контрактов;
- преднамеренное нарушение условий договора на поставку товаров по согласованию с зарубежным партнёром;
- невозврат валютной выручки;
- использование пробелов в валютном законодательстве, в частности по операциям в режиме таможенного склада и временного хранения;
- невозврат кредитов российским заёмщиком и выплата завышенных процентов по кредиту, предоставленному банком-нерезидентом;
- создание "фирм-однодневок" и дочерних компаний, зарегистрированных в оффшорной зоне;
- контрабандный вывоз товаров и наличной иностранной валюты. [3, с. 263]

Таким образом, для ограничения бегства капитала необходимо совершенствовать систему российского валютного контроля.

Список используемых источников:

1. Колесников В.И., Шмырёва А.И., Климов А.Ю. Проблемы валютного регулирования в странах с рыночной экономикой. Новосибирск: Наука, 1999. 142 с.

2. Корнилов М.Я., Лобачёв С.В. Как оценить объём бегства капитала из России // Экономический вестник РГУ. 2008. № 1. С. 78-86.
3. Шмырёва А.И., Невмovenko В.М. Бегство капитала как угроза национальной безопасности // Вестник НГУЭУ. 2012. № 2. С. 261-264.

© 2016, Аюрова Д.В.

Проблема бегства капитала и валютный контроль

© 2016, Ayurova D.V.

The problem of capital flight and currency control