

## ПРОБЛЕМА БЕГСТВА КАПИТАЛА И ВАЛЮТНЫЙ КОНТРОЛЬ

*Жукова Валентина Андреевна*

*Студент*

*ГАОУ ВПО Белгородский государственный национальный исследовательский университет (НИУ «БелГУ»), экономический факультет, Белгород, Россия*

*E-mail: [Zhukova-va2010@mail.ru](mailto:Zhukova-va2010@mail.ru)*

Международное движение капитала в условиях современной интеграции мирового хозяйства имеет существенное значение. Россия сталкивается с нехваткой капитала, который уходит из страны в формах, исключающих его из национального процесса воспроизводства. Проблема притока инвестиций в отечественную экономику возникает не столько в связи с отсутствием инвестиционных ресурсов, сколько по причине «бегства» капитала из страны, важнейшим инструментом борьбы с которым является валютный контроль. В настоящее время в России фрагментарно и недостаточно чётко прописан процесс реализации валютного контроля, а также меры ответственности за нарушения в сфере валютного законодательства.

К основным признакам «бегства» капитала можно отнести: отсутствие инвестиционных мотивов; существование различных его форм: легальных и нелегальных; сложность идентификации и использование косвенных методов оценки его масштабов; стремительное увеличение объемов при нарастании кризисных процессов, как в экономической, так и политической сферах. Не существует одной, общепризнанной и единственно верной методики идентификации «бегства» капитала. Широко распространенными являются методики М. Дули, Дж. Каддингтона, С. Эрбе, Д. Лессарда и Дж. Уильямсона. Наиболее применимой к ситуации современной России можно считать методику А. Булатова, Л. Красавиной, Н. Смородинской, дополненную для большей объективности экспертными оценками.

«Бегство» капитала неотделимо от движения валютных ресурсов и их потоков [4, с.5]. На основе анализа платёжного баланса за 2008-2010 гг., можно сделать вывод, что нетто-вывоз Российского капитала в среднем составил 30,4 млрд. долл. США в квартал, нетто-ввоз иностранного капитала — 11,6 млрд. долл. США в квартал, а чистый вывоз — 18,8 млрд. долл. США в квартал.

Для оценки масштабов нелегальной составляющей бегства капитала используются следующие данные платёжного баланса: «Чистые ошибки и пропуски»; «Изменение задолженности по своевременно не поступившей экспортной валютной и рублевой выручке и непогашенным импортным авансам» [2, с. 1]. Устойчиво минусовые значения по второй статье показывают, что имеет место кумулятивный рост задолженности по предоставленным авансам по импорту. Отличительной чертой России является то, что отрицательное кумулятивное сальдо по статье «Чистые ошибки и пропуски» хотя и стремится к нулю, но нулю не равно. «Прочие инвестиции», «Чистые ошибки и пропуски» при пессимистической оценке в сумме дают показатель нелегальной утечки [4, с. 7]. По данным Росфиннадзора, через поддельные грузовые таможенные декларации из страны было выведено 8 млрд. руб. в 2008 г., 124 млрд. руб. в 2009 г. и 124 млрд. руб. за 6 мес. 2010 г. [6, с. 21]. По некоторым оценкам, стоимость «неучтенной» части импорта в РФ составляет около 9% всего импорта [5, с. 407]. За 2008 – 2010 гг. средний «неучтенный импорт» составил 62,6 млрд. долл. США.

Легальный вывоз капитала осуществляется в форме инвестиций [4, с. 11]. Главная трудность - вычленив в составе легального вывоза капитала ту его часть, которую можно расценивать как экономически необоснованную. Сектор нефинансовых предприятий и домашних хозяйств – основной экспортёр капитала из России. За период 2008-2010 гг. его доля в официальном вывозе капитала составила около 83,1%. Превышение импорта над экспортом характерно для прямых инвестиций. Резкое падение инвестиционной активности фиксируется в начале 2009 г., что обуславливается

кризисом, пришедшим в страну в октябре 2008 г. По мнению А.С. Булатова, экономически необоснованными являются операции по портфельному инвестированию за рубежом, а также приобретение наличной иностранной валюты, остатки иностранной валюты на текущих счетах и депозитах; ссуды, займы и кредиты предоставленные; капитальные трансферты эмигрантов [1, с. 70]. Чтобы избежать завышенной оценки, экономически обоснованным можно считать легальный вывоз капитала в форме выданных торговых кредитов и авансов. Тогда объем экономически обоснованного легального вывоза капитала за 3 года составил 157037 млн. долл. США, т.е. 58% всего легального вывоза.

По данным платёжного баланса за 2008-2010 гг. чистый отток капитала составил 364,8 млрд. долл. США, нелегальный вывоз капитала – 120 млрд. долл. США, легальное «бегство» капитала – 114 млрд. долл. США. Таким образом, «бегство» капитала из России за 2008-2010 гг. составило 234 млрд. долл. США, что составляет 64% от чистого оттока капитала за рассматриваемый период, а с учётом экспертных оценок, данная величина составляет 553 млрд. долл. США.

Отток капитала при текущих ценах на нефть означает, что бизнес не до конца доверяет российской судебной системе, а владельцам российских активов необходима государственная защита права частной собственности [3, с. 2]. Бегство капитала из России имеет дестабилизирующее воздействие на национальную экономику и возникает вследствие нерешенных в стране социально-экономических проблем, усиливая существующие противоречия [7, с. 141]. Преодоление проблемы возможно посредством ужесточения валютного контроля, путём совершенствования действующего законодательства, уточнения списка «подозрительных» сделок, повышения квалификации сотрудников, занимающихся вопросами валютного контроля, а так же недопущения сознательного нарушения требований валютного законодательства.

Дальнейшая политика нашего государства в сфере валютных отношений с учетом обязательств как члена МВФ, а теперь и ВТО будет, скорее всего, сводиться к поэтапной либерализации. Чтобы она не нанесла удар по усилиям в сдерживании «бегства» капитала, необходимо совершенствование системы валютного контроля. Необходима кропотливая работа по изучению причин имеющихся нарушений, выработке рекомендаций по их преодолению и практической реализации рекомендаций.

### Литература

1. Булатов, А.С. Параметры и оценка масштабов утечки капитала из России [Текст] / А.С. Булатов // Деньги и кредит. – 1999. – № 12. – С. 68-72.
2. Делягин, М. Иностранные инвестиции: из России с любовью [Электронный ресурс] / М. Делягин // Новая газета: эл. периодич. издание. – М., – 2010. – №28. – Режим доступа: <http://www.novayagazeta.ru/economy/4414.html>
3. Задорнов, М. Отставка Кудрина «печальна» для Российской экономики [Электронный ресурс] / М. Задорнов // РИА.Ру: эл. периодич. издание. – М., – 2006-2012. – Режим доступа: <http://ria.ru/economy>
4. Замятин, Д.В. Характеристика бегства капитала из России [Электронный ресурс] / Д.В. Замятин // Экономика и финансы: информ. портал. – М., – 2011. – Режим доступа: <http://www.jourclub.ru/3/1036/6/>
5. Купрещенко, Н.П. Незаконная утечка капитала из России, его масштабы и основные схемы вывоза [Текст] / Н.П. Купрещенко // Аудит и финансовый анализ. 2010. – № 1. – С. 403-415
6. Павленко, С. Нелегальный вывоз капитала из России стремительно увеличивается [Электронный ресурс] / С. Павленко // Ведомости: эл. периодич. издание. – М., – 2010. – Режим доступа: <http://www.polit.ru/news/2010/11/08/kapital/>
7. Смородинская, Н.В. Бегство капитала как объект международных исследований [Текст] / Н.В. Смородинская // Вопросы экономики. - №9. – 1997. – С. 135-147