

национальной платежной системы исчислялись бы в сотнях миллионов долларов с неясными экономическими эффектами. Существует достаточно убедительный опыт создания «ПолКарт» в Польше, которую принимает примерно столько же торговых точек, что «Visa» и «MasterCard» (более 90%). В последние годы кредитные карты этой системы просто исчезли, а число транзакций дебетовых карт остановилось на 6 млн при быстро растущем обороте (около 1%) [2].

Аналогичное мнение высказывается и по вопросам безопасности транзакций в национальной платежной системе. Во-первых, большинство потребительских операций не несет реально информации, которую было бы важно дополнительно защищать. Большая часть операций (примерно 90%) не выходит на программно-аппаратные комплексы международных платежных систем за пределы России, так как эти операции замыкаются на уровне процессинговых центров российских банков. Во-вторых, основные проблемы надежности и защиты карточек могут относиться к интересам именно тех слоев населения, для которых важен доступ к системе платежей за рубежом. «Visa», например, подчеркивает, что 90% расчетов в рублях обрабатывается внутри страны. В-третьих, замечания о том, что международные платежные системы работают в России «по иностранным правилам», связаны с непониманием того, что эти правила практически носят международный характер и обеспечили невероятный ус-

пех сетей для создания безналичных расчетов. В конечном итоге, по мнению противников создания единой платежной системы, банковская карта – это способ учета, фактор транспарентности и инструмент глобальной безналичной платежной системы, распространение которой не должно быть искусственно ограничено административным вмешательством в естественные экономические процессы, которые фактически должны привести к единому универсальному безналичному платежному инструменту.

На наш взгляд, оценка перспективы построения единой платежной системы банковских карт исключительно с позиции экономической целесообразности является несколько односторонней, так как ее суть и цели создания, как уже отмечалось, значительно шире.

1. Банковское обозрение. 2006. № 3.

2. Григорьев Л.М. Безналичная платежная система: состояние и развитие // www.fief.ru.

3. Кирьянов М. Пластиковые карты на службе безопасности и безопасность пластиковых карт: выступление управляющего директора платежной системы «Золотая Корона» В. Грицаценко на IV Московской международной конференции «CARDEX@IT SECURITY – 2007» // Банковское дело. 2007. № 11.

4. Центральный банк Российской Федерации: общее руководство по развитию национальной платежной системы // Платежные и расчетные системы: международный опыт. 2008. Январь.

УДК 336.71

## ФИНАНСОВЫЕ РЕСУРСЫ БАНКА В СИСТЕМЕ ФИНАНСИРОВАНИЯ ЕГО ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

*Ю.Е. Кошечко,*

*кандидат экономических наук, доцент кафедры денег и кредита, СГСЭУ*

Российские коммерческие банки, занимая доминирующее положение в сфере финансового посредничества, оказывают огромное влияние на развитие экономики страны и отдельных ее составляющих. Этим объясняется тот факт, что в системе приоритетов социально-экономического развития Российской Федерации на среднесрочную перспективу (2005 – 2008 гг.) центральное место отводится вопросам реформирования банковской системы.

Особенностью государственной политики в отношении банков является перенесение целевых ориентиров с «создания условий, обеспечивающих повышение устойчивости банковской системы, и усиления ее функциональной роли в экономике» [3] на «повышение эффективности функционирования банковского сектора экономики и превращение его в инструмент устойчивого экономического роста» [7].

Развитие банковского сектора сдерживается рядом обстоятельств как внутреннего, так и внешнего характера. Внешними сдерживающими факторами являются ограниченные ресурсные возможности банков, прежде всего дефицит среднесрочных и долгосрочных пассивов и недостаточно высокий уровень доверия к банкам со стороны населения, сдерживающий возможности банков по аккумулярованию наиболее стабильных ресурсов населения.

К внутренним препятствиям, наряду с неразвитой системой управления, слабым уровнем бизнес-планирования, неудовлетворительным уровнем руководства в некоторых банках, относятся недостаточный уровень капитализации российских банков и фиктивный характер значительной части капитала отдельных банков.

По нашему мнению, комплексную характеристику деятельности банков по формированию ресурсов позволяет дать подход, который основан на понятии «финансирование». В финансовом менеджменте оно является базовым, поскольку рассмотрение деятельности любого предприятия невозможно без исследования вопросов его финансового обеспечения. Наиболее общее определение этого понятия таково: «Финансирование – обеспечение необходимыми финансовыми ресурсами затрат на развитие предприятия» [8. С. 292; 9. С. 1010]. Отсюда финансирование капитальных вложений рассматривается как «обеспечение финансовыми ресурсами затрат по техническому перевооружению...» [8. С. 294], а финансирование инвестиций – как «одно из направлений финансирования, обеспечивающее инвестиционную деятельность предприятия необходимыми финансовыми ресурсами» [2. С. 401].

Другой подход к трактовке финансирования заключается в смещении акцентов с обеспечения ресурсами на их использование. При этом финансирование – это «формы и методы использования финансовых ресурсов для обеспечения экономического развития предприятия» [2. С. 401], а, например, финансирование инновационной деятельности – «направление и использование денежных средств на... создание и внедрение новой техники...» [9. С. 1012]. Такой подход преобладает и в исследованиях деятельности банка, когда вопросы формирования ресурсов банка рассматриваются через механизм их последующего использования [5].

Анализ показывает, что ключевыми в финансировании являются финансовые ресурсы, без которых невозможно удовлетворение разнообразных потребностей в развитии. Научное понятие категории «финансовые ресурсы» тесно связано с более высокой по степени абстракции категорией – «финансы». Распределение и перераспределение стоимости при помощи финансов обязательно сопровождается движением денежных средств, принимающих специфическую форму финансовых ресурсов. Таким образом, финансовые ресурсы выступают проводником финансовых отношений и выполняют все функции финансов.

В теории финансов финансовые ресурсы существуют в системе устойчивых денежных отношений, которые возникают по поводу формирования и использования фондов денежных средств. При этом финансовые ресурсы на уровне экономики в целом трактуются как совокупность денежных средств, находящихся в распоряжении населения, хозяйствующих субъектов, государства, органов местного самоуправления [11. С. 11], а на уровне субъекта экономики – как денежные доходы и поступления, находящиеся в распоряжении хозяйствующего субъекта и предназначенные для выполнения финансовых обязательств, осуществления затрат по расширенному воспроизводству и экономическому стимулированию [10. С. 90].

Банковские ресурсы – это совокупность денежных средств, находящихся в распоряжении банков и других кредитных организаций и используемых ими для проведения активных операций и образования резервов [9. С. 82]. При этом ресурсы банка характеризуются как их собственный капитал, фонды и привлеченные средства [4. С. 41]. По нашему мнению, приведенные определения финансовых и банковских ресурсов не содер-

жат различий с точки зрения их экономической природы и сущности, а характеризуют одну и ту же категорию с позиций общего и частного.

В макроэкономическом аспекте банковские ресурсы являются составной частью финансовых ресурсов. Их образование связано с процессом распределения и перераспределения стоимости совокупного общественного продукта, когда у субъектов экономических отношений аккумулируются денежные доходы и накопления, которые подразделяются на первичные и вторичные. Источником первичных доходов и накоплений является внутренний валовый продукт, который выступает в форме заработной платы у населения, прибыли у хозяйствующих субъектов, налоговых и иных платежей у государства. Первичные доходы в дальнейшем перераспределяются через налоговый механизм, систему платежей, распределение прибыли и т.п. Результатом такого перераспределения являются конечные доходы, которые выступают в качестве собственных финансовых ресурсов экономических субъектов. Конечные финансовые ресурсы являются объектом последующего распределительного и перераспределительного процесса через финансовых посредников, в том числе через коммерческие банки, в результате чего часть финансовых ресурсов, аккумулированных банковской системой, выделяется в самостоятельную категорию и обобщается понятием банковских ресурсов. Не случайно экономическая энциклопедия дает следующее определение финансовых ресурсов: «Это составная часть экономических ресурсов, представляющая собой средства денежно-кредитной и бюджетной системы, которые используются для обеспечения бесперебойного функционирования и развития народного хозяйства...» [6. С. 496].

На микроэкономическом уровне определение финансовых ресурсов субъекта в полной мере применимо и к банку, поскольку деятельность банка как субъекта экономических отношений может быть описана с помощью общих закономерностей, характеризующих деятельность любого предприятия. Однако учитывая, что банк принадлежит к специфической компоненте экономики страны – банковской системе [1], его деятельности свойственны специфические особенности, что требует уточнения понятия финансовых ресурсов банка. Это связано со специфической структурой источников формирования финансовых ресурсов банка и формой, которую они принимают.

Рассматривая деятельность банка через призму финансирования, можно сказать, что банк организует «торговлю» финансовыми ресурсами, одновременно выступая их продавцом и покупателем. Продавцами и покупателями финансовых ресурсов выступают три группы субъектов: домашние хозяйства, фирмы и государство. Каждый из указанных субъектов в конкретный момент времени может находиться в состоянии либо сбалансированности своего бюджета, либо его дефицита, либо профицита. В последних двух случаях у экономических субъектов возникает или потребность в заимствовании финансовых средств, или возможность размещения временно свободных средств на выгодных для себя условиях. Банк аккумулирует финансовые ресурсы субъектов, имеющих их временный излишек, трансформирует их, наделяя новыми количественны-

ми и качественными характеристиками (сумма, срок, процентная ставка, риск), предоставляет дефицитным субъектам. При таком подходе финансовые ресурсы банка превращаются в объект финансирования его деятельности и одновременно в основную потребность и движущий мотив его осуществления.

Финансовые ресурсы банка как объект финансирования его деятельности – это то, что приобретает (или создается) на средства банка и посредством чего банк надеется получить и получает доходы. В процессе деятельности банка финансовые ресурсы становятся экономическими активами и принимают различную форму (кредитных вложений, вложений в ценные бумаги, в основные средства и т.д.). Размер и структура финансовых ресурсов банка определяют его возможности осуществления кредитных операций, инвестирования в ценные бумаги, создания дочерних и зависимых предприятий, включая банки, приобретения объектов основных средств, материального стимулирования работников и т.п.

Потребность банка в финансовых ресурсах удовлетворяется через механизм привлечения средств в различных формах из различных источников. В контексте финансирования источники формирования финансовых ресурсов представляют собой источники финансирования, а деятельность банка по их аккумулированию составляет предмет финансирования в банке.

ветствии с потребностями, которые ими покрываются. С одной стороны, для поддержания своего юридического статуса как кредитной организации банк испытывает постоянные потребности в собственном капитале. С другой стороны, будучи коммерческим предприятием, банк испытывает потребности в заемном капитале, который непосредственно участвует в операционной деятельности банка и служит основным источником получения прибыли. В этом случае удовлетворяются непосредственно банковские потребности в капитале, а часть источников трансформируется банком в собственный капитал, который характеризуется безотзывностью и, следовательно, постоянством. Другая часть источников составляет заемный капитал, который привлекается на условиях возвратности и вследствие этого подвержен динамическим изменениям во времени.

Таким образом, применительно к деятельности банка финансовые ресурсы – это денежные поступления из различных источников, принимающие форму собственного и заемного капитала и генерируемые банком доходы, предназначенные для удовлетворения финансовых потребностей субъектов экономики, выполнения финансовых обязательств банка, возмещения затрат по привлеченным средствам и получения коммерческой прибыли.

Основываясь на понимании предмета и объекта финансирования и их взаимосвязи, можно дать следующее определение: финансирование деятельности банка представляет собой непрерывный, целенаправленный и управляемый процесс формирования финансовых ресурсов за счет источников финансирования с наименьшими затратами.

Этап аккумулирования средств из различных источников в процессе финансирования предшествует их использованию. Это означает, что финансовые ресурсы банка формируются не сами по себе, а имеют конкретные источники, что требует от банка проведения целенаправленных действий по их аккумулированию. Кроме того, не все источники финансирования могут быть использованы одинаково, на одни и те же цели, что означает необходимость трансформации источников в финансовые ресурсы, имеющие определенную целевую структуру. Исходя из этого, финансирование деятельности как процесс трансформации источников финансирования в финансовые ресурсы требует создания соответствующего механизма (рисунком), посредством которого:



Как предмет деятельности финансовые ресурсы банка представляют собой те средства, которые банк использует для приобретения (или создания) активов. В данном случае речь идет об источниках формирования ресурсов, структура которых определяется в соот-

– формируется рациональная структура источников финансирования, соответствующая установленным регулятивным требованиям и обеспечивающая необходимый уровень прибыльности за счет сокращения затрат банка на привлечение средств;

– реализуются трансформационные процедуры, в ходе которых источники финансирования, характеризующие лица, прямо или косвенно предоставившие свои средства банку, обезличиваются и превращаются в общий фонд финансовых ресурсов;

– формируется наилучшая структура финансовых ресурсов, имеющих потенциальную возможность принять (или уже принявших) форму экономических активов.

В заключение необходимо отметить, что финансирование деятельности банка представляет собой сложный и многоплановый процесс, предполагающий комплексное решение проблем обеспечения деятельности банка финансовыми ресурсами и их дальнейшего использования.

1. Банковская система России: настольная книга банкира: в 3 т. М., 1995.

2. Масленченков Ю.С. Технология и организация работы банка: теория и практика. М., 1998.

3. Основные направления единой государственной денежно-кредитной политики на 2004 год.

4. Панова Г.С. Анализ финансового состояния коммерческого банка. М., 1996.

5. Панова Г.С. Кредитная политика коммерческого банка. М., 1997.

6. Политическая экономия: экономическая энциклопедия. М., 1979. Т. 3.

7. Стратегия развития банковского сектора Российской Федерации на период до 2008 года.

8. Финансово-кредитный словарь: в 3 т. / гл. ред. Н.В. Гаретовский. М., 1998. Т. 3.

9. Финансово-кредитный энциклопедический словарь / под ред. А.Г. Грязновой. М., 2002.

10. Финансы / под ред. В.М. Родионовой. М., 1994.

11. Финансы: учебник / под ред. В.В. Ковалева. М., 2004.

УДК 336.226.322

## СОВЕРШЕНСТВОВАНИЕ ПРОЦЕССА НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ НДС РОССИЙСКИХ ОРГАНИЗАЦИЙ

Специалисты в области налогообложения в последнее время отмечают рост задолженности организаций по налогу на добавленную стоимость и снижение уровня его собираемости. Налоговая задолженность российских организаций на 1 января 2007 г. по сравнению с 1 января 2006 г. увеличилась на 4,3%, в том числе по НДС – на 16,3%. По мнению специалистов, уровень собираемости налога на добавленную стоимость не превышает 80% [1. С. 12]. Это свидетельствует о необходимости совершенствования налогообложения НДС.

Значительный ущерб бюджету наносят недобросовестные возмещения НДС при помощи различных схем. Множество схем связано с использованием нулевой процентной ставки НДС по экспортируемым товарам. Вот пример так называемой схемы «потерявшийся торговец». Продавец одной страны применяет нулевую ставку, покупатель в другой стране принимает товар и реализует его, как правило, по цене ниже рыночной, а затем исчезает, не уплатив НДС. Более сложную схему называют «карусельной». Покупатель продает товар так называемой «буферной» компании, получает от нее оплату, но не перечисляет государству НДС. «Буферная» компания продает товар с небольшой маржой следующей компании, которая экспортирует товар и требует у государства возврата НДС, уплаченного «буферной» компании. НДС возмещается, но при этом налог, за счет которого теоретически должно проводиться возмещение, государством не получен. Такая схема может работать по кругу. Для предотвращения действия подобных схем целесообразно использование опыта зарубежных стран.

Великобритания в 2003 г. в отношении наиболее часто используемых в подобных схемах товаров (компьютеров, телефонов и других малогабаритных, но дорогостоящих товаров) ввела правило солидарной обязанности уплаты НДС поставщика и получателя, если во время поставки лицо знает или имеет основания полагать, что НДС полностью или частично при текущей, предшествовавшей или последующей поставке не был или не будет уплачен. Лицо считается знающим, что НДС не был или не будет уплачен, если цена товара ниже самой низкой рыночной цены любой предшествующей поставки этих товаров. Для того чтобы снять с себя подобное обвинение, организации необходимо доказать, что занижение цен связано с другими обстоятельствами, а не с неуплатой НДС.

*Д.А. Репетун,  
аспирантка кафедры  
финансов, СГСЭУ*