

Влияние теневых процессов на формирование финансовой стратегии компаний

© 2011 Е.А. Кондратьева

кандидат экономических наук, доцент

Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации

© 2011 М.Ю. Погудаева

доктор экономических наук, профессор

Институт экономики, управления и права

Российского государственного гуманитарного университета

E-mail: eakfa@mail.ru, pomarin@pochta.ru

В статье рассмотрены проблемы влияния теневых процессов на формирование финансовых стратегий современных компаний, факторы реализации теневой финансовой стратегии, показаны особенности налоговой стратегии компаний, роль налоговой нагрузки.

Ключевые слова: теневые процессы, финансовые стратегии, налоговая стратегия, уклонение от уплаты налогов, налоговая нагрузка, инвестиционный процесс.

Теневой сектор в той или иной степени характерен для экономики любой страны, но для России теневые процессы превратились в национальную проблему. Нелегальная деятельность теневых структур существенно сказывается на важнейших макроэкономических показателях, на деятельности и перспективах развития предприятий. Без учета теневых операций невозможно составить объективное представление о тенденциях развития национальной экономики, ее отраслей и бизнеса. Игнорирование “теневых” реалий приводит к искажению качественных и количественных результатов хозяйственной деятельности предприятий, ошибкам в планировании, как в стратегическом, так и в оперативном.

В данных условиях разработка и реализация эффективной финансовой стратегии выступают едва ли не самой сложной задачей для большинства компаний, которым важно эффективно аккумулировать и распределять финансовые ресурсы, управлять денежными потоками и поддерживать на необходимом уровне ключевые финансово-экономические показатели.

Наличие теневой экономической деятельности требует выделения *теневой финансовой стратегии*. Теневая финансовая стратегия – совокупность принципов и методов управления теневыми финансами компании, нацеленного на обеспечение предприятия скрытыми от контроля денежными средствами и на последующее их распределение для поддержания экономического роста в меняющейся и рискованной внешней среде.

Для российских предприятий характерна слабая подготовленность российских менеджеров, особенно высшего эшелона управления, к выбо-

ру стратегии развития, привлечению капиталов и инвестиций, удержанию и завоеванию рынков сбыта, учету истинной мотивации партнеров по бизнесу.

Коррупция и рост теневого капитала вынуждают топ-менеджмент искать компромисс: либо входить в контакт с теневыми структурами и постепенно терять управление компанией, либо строить такую систему корпоративных отношений, которая позволяла бы менеджменту и собственникам сохранить и себя, и активы своих предприятий.

Существует два основных направления воздействия теневых реалий на формирование и реализацию финансовой стратегии компании. Компания с самого начала функционирует одновременно и в легальном секторе, и в теневом, т.е. в стратегию развития теневые элементы закладываются первоначально. Второй вариант заключается в том, что прозрачная финансовая стратегия может меняться, трансформироваться с учетом ее реализации во внешней среде в условиях наличия внешнего фактора – существенной теневой составляющей.

Основными *признаками теневых финансовых отношений* предприятий выступают: денежный характер, неправомерность, скрытость и рисковость¹. Любое участие в теневых финансовых отношениях объективно ставит хозяйствующего субъекта в ситуацию правовой несостоятельности, правовых нарушений.

К основным *внешним факторам*, формирующим теневую финансовую стратегию фирмы, относятся: усиление дифференциации материального положения экономических субъектов; гло-

бализация финансовых отношений; растущие риски финансовых рынков; обострение конкуренции и борьбы за экономическую безопасность бизнеса.

К *внутренним инструментам* формирования теневой финансовой стратегии компаний относятся:

- теневая система учета (“вторая” бухгалтерия);
- теневые финансовые планы и прогнозы, определяющие движение, формы и методы образования и использования теневых доходов и расходов фирмы, скрытых денежных фондов;
- силовые методы при решении вопросов управления финансами фирмы и реализации финансовой стратегии;
- теневая реализация продукции;
- совершение разовых сделок;
- уклонение от уплаты налогов;
- преднамеренные и “ложные” банкротства;
- корпоративные мошенничества.

Теневую финансовую стратегию реализует теневой финансовый менеджмент, представляющий скрытую систему управления финансовыми отношениями, стоимостными потоками и денежными фондами компаний. От классического (легального) управления теневой финансовый менеджмент отличается следующими признаками:

- отсутствует обязательная система взаимосвязей и зависимостей между правовым обеспечением и управлением финансами;
- действия нормативно-правовых актов заменены “финансово-силовым” обеспечением;
- имеют место конфиденциальность в сфере информационного обеспечения функционирования предприятия;
- используется субъективный и конфиденциальный характер нормативного обеспечения;
- распространено использование тайных силовых инструментов (экономико-финансовый шпионаж, специальные силовые подразделения).

Наиболее ярким примером формирования и реализации теневой финансовой стратегии является элемент финансовой стратегии - *теневая налоговая стратегия*².

Условия налоговой стратегии в настоящий момент в России не структурированы и сложно применимы в текущей деятельности хозяйствующими субъектами. Разработка налоговой стратегии и тактики обязательна для хозяйствующего субъекта в рамках налоговой вариативности действующего законодательства, и ее необходимо проводить непрерывно, с разной периодичностью фиксации отдельных финансово-хозяйственных и налоговых решений.

Налоговая вариативность реализуется в увеличивающихся вариантах выбора для предприятия. Это приводит к динамике предоставляемых для предприятий внешних условий налоговой стратегии, что осложняет процесс формирования ими комплекса стратегических мероприятий уже в рамках финансовой стратегии.

В налоговой стратегии хозяйствующего субъекта используются отдельные элементы налогового законодательства, определяются границы юридических норм, видов и элементов налогов, распространяющихся на деятельность данного предприятия. При рассмотрении налоговой среды, в которой функционирует экономический субъект, возникает понятие “режим налогообложения”, как содержательная характеристика налоговой стратегии предприятия. Он описывает, какие налоги платит предприятие в связи с осуществлением хозяйственной деятельности, а также отдельные элементы этих налогов. В связи с развитием налогового регулирования перечень управленческих решений, имеющих налоговые последствия, расширяется как у самого налогоплательщика, так и у его партнеров по хозяйственной деятельности. Принимать данные решения без оценки налоговых последствий и мер по их оптимизации нельзя.

Тактические налоговые решения должны приниматься только с учетом действующих налогов, возможностей их оптимизации с учетом прогнозируемых изменений налогового законодательства. Одной из целей налоговой стратегии является сокращение влияния налоговой системы на разработку стратегии компании и использование ее возможностей с выгодой для бизнеса.

Налоговая стратегия должна быть направлена не на минимизацию налогов, а на снижение их негативного влияния на процесс принятия и изменения стратегических финансовых решений.

Сегодня в России распространена практика использования предприятием налоговой стратегии в отрыве от стратегических целей развития, что приводит к неоправданным финансовым потерям и замедлению темпов экономического роста хозяйствующего субъекта. Существуют определенные требования к хозяйствующему субъекту, выполнение которых поможет ему эффективно реализовать налоговую стратегию³:

Налоговая стратегия - это не отдельные управленческие мероприятия, с теми или иными налоговыми последствиями, а комплекс проработанных налоговых и финансово-хозяйственных решений. Именно данный комплекс может способствовать формированию оптимальной величины налоговых обязательств перед государством и достижению целевых показателей общей стратегии развития предприятия.

Тяжесть налоговой нагрузки является одним из самых значимых факторов, стимулирующих рост теневых процессов и активизацию теневой экономической деятельности. Однако его действие в каждой стране имеет свои особенности. Существует прямая связь высокого уровня развития страны с более низкой степенью уклонения от налогообложения.

Уклонение от уплаты налогов выступает внутренним, системным фактором развития многих экономик и предприятий. Этот процесс, прежде всего, характерен для тех национальных налоговых систем, где общий уровень налоговой нагрузки чрезмерно велик (особенно, если он превышает предельно допустимые 30-40 % дохода хозяйствующего субъекта). Так, превосходство развитых стран в недопущении массового уклонения от уплаты налогов связано с их более совершенной экономической и институциональной средой.

Чрезмерность налоговой нагрузки - результат деятельности государства, неспособного обеспечить реальный сбор налогов и стремящегося компенсировать сокращение налоговой базы увеличением ставок налогообложения, что влечет за собой рост налоговых правонарушений. Налоговые платежи вновь сокращаются, и снова приходится увеличивать налоговую нагрузку на уменьшающееся число законопослушных налогоплательщиков. В частности, для России характерны достаточно жесткие формы государственного вмешательства⁴.

В мировой практике различаются понятия "уклонение от налогов" (tax avoidance) и "избежание налогов" (tax evasion). В России последнее понятие заменяется понятиями "оптимизация налогообложения" или "налоговое планирование".

Причины уклонения от уплаты налогов могут быть следующими:

- формальные: несовершенство формальных правил (сложность и противоречивость законодательных налоговых актов);
- нормативные: указание на уклонение от уплаты налогов другими хозяйствующими субъектами;
- этические: нарушение формальными правилами принципа справедливости;
- утилитаристские: экономическая целесообразность и потребность экономического выживания;
- принудительные: давление и вымогательство со стороны государственных и силовых структур.

Факторами деформации налоговой сферы являются:

- не продуманная на длительную перспективу, часто не соответствующая интересам большинства населения налоговая политика государства;
- завышенный размер налогообложения хозяйствующих субъектов, препятствующий росту предпринимательской активности;
- проникновение коррупции в налоговую сферу;
- уход от уплаты налогов значительной частью хозяйствующих субъектов;
- расширение масштабов и видов теневой экономической деятельности, скрытой от налогообложения;
- недостаточно эффективная работа правоохранительных органов по противодействию налоговым преступлениям и правонарушениям;
- нестабильное, излишне объемное, иногда противоречащее другим отраслям права законодательство в области налогов и сборов.

Только 1,5 % российских предприятий уплачивают налоги своевременно и полностью, а около трети предприятий вообще уклоняются от уплаты платежей в бюджет и внебюджетные фонды⁵.

Основные признаки налоговых нарушений следующие:

- в них вовлечены преимущественно предприниматели;
- они "интеллектуальны", для нарушителей характерны высокий образовательный уровень и высокий уровень материального благосостояния;
- многоэпизодность - охват нескольких периодов и объектов налогообложения;
- создание небольших преступных групп (обычно число участников совершения нарушений не превышает нескольких человек).

В зависимости от законности действий предприятий и граждан способы ухода от налогообложения делятся на правомерные и неправомерные: первые - стратегии официального освобождения от налоговых платежей; вторые - нелегальная деятельность и (или) сокрытие легальной деятельности.

Уклонение от налогов предполагает построение специфических моделей, в которых создаются многообразные схемы уклонения и ухода от налогообложения. Динамика налоговой преступности характеризуется ростом преступлений, связанных: с полным сокрытием финансово-хозяйственной деятельности от налогового контроля (25 % всех способов уклонения от уплаты налогов); специфическими способами уклонения от уплаты налога на доходы физических лиц (примерно 20 % от общего числа налоговых правонарушений); занижением выручки (13 %).

Можно выделить ряд особенностей теневой финансовой стратегии российских предприятий⁶: существование теневых операций с высокой долей неучтенных доходов; несовершенство механизмов контроля за деятельностью финансовых институтов; лицензирование, не учитывающее в должной мере необходимость идентификации реальных собственников; недостаточные требования к прозрачности финансовых операций и собственности на активы; просчеты в регулировании валютно-обменных операций и иных операций с наличными денежными средствами; широкое использование предприятиями и банками операций с вовлечением офшорных компаний; существование анонимных денежных счетов и финансовых инструментов, по которым допустима выплата средств “не предъявителя”.

Деформации инвестиционного процесса – один из наиболее значимых результатов влияния теневой деятельности на формирование финансовой стратегии⁷; зависят от вида, формы теневой активности предприятий, а также от социально-экономических условий. Теневая деятельность ограничивает возможности привлечения инвестиционных ресурсов. Экономический спад в легальном секторе перекрывается подъемом в секторе теневой деятельности, что обеспечивается теневилизацией источника происхождения инвестиций. Соккрытие истинных инвесторов становится методом страхования инвестиционных рисков.

Высокий уровень инвестиционного риска в России определяет специфический отбор инвесторов, способных противостоять враждебной среде. В качестве таковых – иностранная организованная преступность, которая обладает механизмами защиты капиталовложений и готова подвергнуться риску во враждебной среде. В то же время легальные западные предприятия не приходят на российский рынок из-за угрозы коррупции, а также невозможности получать прибыль легальными способами.

¹ **Неправомерность** означает противоправность либо злоупотребление правом того или иного хозяйствующего субъекта. **Скрытность** заключается в негласном (тайном) характере денежных операций, что образует финансовую тайну предприятий. **Рисковость** – повышенные правовые и экономичес-

кие риски (хотя предпринимательская деятельность всегда осуществляется в условиях неопределенности, следовательно, рискованна) (см.: *Фетисов В.Д., Фетисова Т.В.* Неформальные финансы организаций и особенности их регулирования // Проблемы современной экономики. 2004. □ 4).

² Разработка финансовой стратегии развития компаний включает в себя разработку налоговой стратегии и тактики ее осуществления. С позиций легальности стратегия оптимизации налогообложения – это совокупность плановых действий, направленных на увеличение финансовых ресурсов организации, регулирующих величину и структуру налоговой базы в рамках действующего налогового законодательства. Стратегия оптимизации налогообложения является неременным и непосредственным элементом общей предпринимательской деятельности хозяйствующего субъекта и его финансовой стратегии и должна осуществляться на всех ее уровнях и этапах.

³ Во-первых, непрерывное исследование динамичной структуры условий налогового выбора в законодательстве и их последствий. Без их четкой классификации предприятию нельзя сформировать полноценную программу действий в рамках налоговой и финансовой стратегии, а также эффективно произвести налоговый выбор, учитывающий всю совокупность факторов хозяйственной деятельности субъекта. Во-вторых, формирование предприятием в рамках процесса стратегического планирования перечня целевых финансовых показателей, отражающих стратегические задачи развития хозяйствующего субъекта.

⁴ Прямая поддержка органами власти так называемых “дружественных” компаний и подавление конкурентов с помощью необоснованного использования полномочий контролирующих и правоохранительных органов, что типично для особо прибыльных отраслей (нефтяной бизнес, строительство и т.д.), а также прямое распределение государством рынка между “дружественными” фирмами и возникновение на этой основе неформальных отношений, связанных с коррупцией государственных и муниципальных служащих, принимающих решения.

⁵ По мнению 54 % респондентов (опрос Российского экспертного института), спасти страну от криминализации экономики может только коренная реформа налоговой системы.

⁶ *Юрчук А.Б.* Аспекты отмывания денег в условиях российской действительности. М., 2006.

⁷ Если рассматривать ее как более широкое понятие, вмещающее и инвестиционную, и другие виды стратегий.

Поступила в редакцию 06.07.2011 г.