

ТЕНЕВЫЕ ФИНАНСЫ: ОСНОВНЫЕ ПОДХОДЫ К ИССЛЕДОВАНИЮ

© 2010 Е.А. Кондратьева*

Ключевые слова: теневые финансы, субъекты и объекты теневых финансов, признаки теневых финансов, теневые финансовые потоки, теневая финансовая политика, теневой менеджмент.

Статья посвящена анализу теневых финансов, общей характеристике теневых финансовых отношений, оценке используемых подходов к исследованию. Представлена структура теневых финансов, анализируется воздействие теневых финансов на социально-экономическое развитие стран.

Теневые процессы в экономике стали реальностью и одной из острейших проблем не только национального, но и всего мирового хозяйства. Наличие теневой экономики в той или иной степени характерно для любой страны, а для стран с переходной экономикой, таких как Россия, масштабы этого явления приобрели характер национальной проблемы.

Это связано с рядом факторов. К ним относятся, прежде всего, структурная отсталость экономики, незавершенность процессов формирования института собственности, неконтролируемый характер переходных процессов, шоковый характер экономических реформ, относительную слабость государственной власти, а также высокий уровень ее коррумпированности, крайне недостаточные действия по борьбе с организованной преступностью, которая приобрела значительное влияние в экономической сфере.

Наличие теневой экономики существенно сказывается на важнейших макроэкономических показателях, на результатах деятельности и перспективах развития предприятий. Без учета теневой составляющей невозможно получить объективное представление о масштабах национальной экономики, ее отраслей, объемах хозяйственных операций предприятий.

В современных условиях теневая экономика не может существовать без стоимостных оценок и скрытых денежных потоков, а следовательно, теневых финансовых отношений, выстраивание которых и составляет ее основу.

Финансовая сфера теневой экономики является одной из наименее изученных, с одной стороны, и наиболее скрываемых сфер теневой деятельности. Ее структура зависит от многих факторов: величины теневой организации, видов теневой деятельности, специфики нелегальных рынков, положения членов преступного сообщества и др.

Теневые финансы представляют собой совокупность экономических отношений, связанных с формированием, распределением и перераспределением денежных средств между различными экономическими субъектами, не отражаемые официальной статистикой, не контролируемые государством, носящие скрытый характер и направленные на реализацию экономических интересов данных субъектов.

Субъектами теневых финансов могут быть: индивиды (физические лица); семьи (домашние хозяйства); организации (юридические лица); государство; межгосударственные структуры; объединения государств; неформальные образования (теневые структуры). Если в формальных финансах субъекты имеют, в основном, одинаковое правовое положение, то в теневых одна сторона отношений выступает, как правило, в роли активного субъекта, вторая - пассивного.

Объектом теневых финансовых отношений выступает реальный и так называемый "фиктивный" (приписки по государственным заказам, государственным закупкам, спекулятивные сделки, взяточничество и всякого рода мошенничества, связанные с получением и передачей денег) объем ВВП, совокупного

* Кондратьева Елена Александровна, кандидат экономических наук, доцент Российского государственного гуманитарного университета, доцент Финансовой академии при Правительстве Российской Федерации, г. Москва. E-mail: eakfa@mail.ru.

общественного продукта, а в ряде случаев и национального богатства. Другими словами, объект представляет собой финансовые ресурсы, представленные реальными и фиктивными ценностями, у которых есть стоимостное выражение.

Теневые финансы включают в себя¹:

◆ скрытые (“серые”) финансы (основанные на легальных операциях, но нелегитимные по отдельным формам своего проявления, например, уклонение от налогообложения, сокрытие “левых” доходов, бартер);

◆ “внеправовые” финансы (не урегулированные нормами права, не отражаемые официальной статистикой, деятельность, не фиксируемая в отчетности и контрактах). С другой стороны, это может быть деятельность, нарушающая права других экономических агентов, и не регламентируемая законодательством - финансовые пирамиды, лоббирование отдельных хозяйствующих субъектов, сокрытие важной экономической информации - о проведении торгов, например, ограничение круга участников торгов и т.п.;

◆ фиктивные финансы (приписки по государственному заказу, государственным закупкам, отражение в финансовой отчетности несуществующей деятельности и др.);

◆ криминальные финансы (финансовые результаты деятельности, запрещенной законом, в частности, доходы от наркобизнеса, рэкета, проституции, экономической преступности, краж, оборота контрафактной продукции, незаконного оборота оружия, торговли людьми, хищений государственной собственности и др.).

Криминальные финансы отличаются от других видов теневых финансов масштабами деятельности и ее характером. Здесь речь идет о движении денежных средств организованных преступных сообществ и систематическом пополнении их теневых денежных фондов в огромных масштабах.

Все виды теневых финансов связаны и взаимозависимы. Подобное структурирование теневых финансов позволяет определить отношение к ним общества и государства и сделать вывод о том, что наряду с объективными факторами, генерирующими теневые финансы, есть субъективные, когда в конкретной экономике существуют и воспроизводятся силы, использующие, а нередко и

создающие условия существования того или иного сегмента теневых финансов.

Основными признаками теневых финансов выступают: денежный (стоимостной) характер отношений, неправомерность (противоправность), скрытый (тайный) характер и рисковость (наличие высоких правовых и экономических рисков)².

Теневые финансы имеют специфическую субъектно-правовую базу, заключающуюся в понятиях “неправомерность” и “скрытость”. Неправомерность теневых финансов означает их противоправность, либо злоупотребление правом того или иного экономического субъекта. Скрытность заключается в негласном характере денежных операций, что образует финансовую тайну индивидов, организаций, государственных структур, межгосударственных организаций и тайну неформальных образований.

Под рисковостью понимаются повышенные правовые и экономические риски (что определить достаточно сложно, так как предпринимательская деятельность осуществляется в условиях неопределенности, следовательно, рискованна). Любое участие в теневых финансах объективно ставит хозяйствующего субъекта в условия той или иной правовой несостоятельности, правовых нарушений.

К сожалению, традиционный и современный финансовый анализ деятельности предприятий не принимает во внимание (не учитывает) теневой составляющей процессов, характеризующих реалии производственных и финансовых операций хозяйствующих субъектов. Как правило, специалисты и исследователи исходят из ситуации *идеальности* производственных и финансовых процессов, происходящих на предприятии и вокруг него.

Усиление теневых угроз, как национальным экономикам, так и мировой экономике происходит на фоне перехода многих стран к *инновационному типу развития*. Выдвижение инновационных технологий на первый план становится характерной чертой современного экономического процесса. Инновации становятся важнейшим объективным фактором мирового и национального экономического прогресса.

Инновационный тип экономического развития требует и особых качеств у работни-

ков и предпринимателей. Новатор должен обладать и особым типом мышления, способностью видеть проблемы по-новому. Для предпринимателя-новатора характерно нестандартность решений, которые обеспечивают своевременную реструктуризацию производства, корректировки, исходя из меняющихся условий рынка. Тем самым предприниматель-новатор ускоряет экономическое развитие.

Что же происходит с предпринимателями, вынужденными действовать в рамках теневого сектора экономики? Для теневой экономики характерна закрытость, а любая закрытость препятствует инновационному развитию.

Кроме того, по мнению многих известных экономистов, современный экономический прогресс носит все более *финансоемкий характер*.

В свою очередь, финансовые системы внутренне *ненадежны*, многие финансовые операции рискованны, представляют собой прыжок в неизвестность. Дело не только в том, что деньги передаются под обещание или ожидание денег в будущем, но делается это вопреки ограниченности и неадекватности информации относительно как характеристик встречных сторон (неблагоприятный выбор), так и их последующего поведения. Финансовые системы не могут существовать без кредита, но кредит означает использование заемного капитала, а заемный капитал означает риск банкротства, способного вызвать цепную реакцию.

Необходимо различать: а) устойчивый рост, базирующийся на постоянном повышении производительности труда и использовании передовых технологий, которые поддерживается эффективным распределением финансовых ресурсов и мониторингом менеджмента, и б) временный рост за счет необоснованного увеличения заимствований.

Расширение финансовой сферы несвободно от роста неопределенности и значительных рисков. Безусловно, более интенсивное развитие финансовых отношений, не сопровождаемое институциональными преобразованиями, может привести не к снижению финансовых рисков, а, напротив, к существенному уменьшению управляемости рисками или вообще невозможности управления ими.

Многие страны, пытавшиеся превратить финансовые потоки в “экспортный бизнес”,

но не создавшие для этого необходимых правовых, регулирующих и надзорных структур, оказались в ситуации, когда то, что создавалось как мировые финансовые центры, превратилось в центры *по отмыванию денег*.

Увеличение масштабов финансовой сферы означает увеличение внешнего финансирования большего числа фирм и определенных секторов экономики, что при нехватке государственных финансовых ресурсов заставляет хозяйствующие субъекты обращаться к *теневым финансовым потокам*, особенно это относится к развивающимся и переходным экономикам. Для современных национальных экономик характерным является наличие наряду с организованными, официальными финансами нерегулируемых, теневых финансовых посредников.

На практике широкие теневые финансовые сети существуют во многих странах. Проблемы доступа к финансам важны, по крайней мере, по двум причинам. Во-первых, они непосредственно связаны с масштабами бедности. Ограниченный доступ является фактором сохранения бедности, поскольку жестко лимитирует возможности малого бизнеса проявить свои предпринимательские способности и инновационный потенциал.

Во-вторых, для малых и средних предприятий в области финансов проявляются внешние эффекты. Каждый потенциальный мелкий предприниматель начинает с идеи, в том числе и инновационной. И создание малого предприятия, как правило, - единственный путь воплощения этой идеи, что невозможно без доступа к необходимым финансовым ресурсам. Многие из этих идей окажутся непродуктивными, но другие докажут свое социальное значение, внося вклад в инновационные процессы и экономический рост.

Двумя основными препятствиями являются: во-первых, отсутствие у бедных и стартапов компаний возможности предоставления необходимого обеспечения кредита и, во-вторых, величина постоянных издержек, включая затраты на приобретение информации, мониторинг, взимание средств и обеспечение правоприменения, которая может оказаться неподъемной для мелких финансовых контрактов и трансакций. При ограниченном доступе к ресурсам формального финансового сектора мелкие, бедные или изолированные

фирмы и индивиды обращаются за помощью к разнообразным теневым финансовым источникам, а также используют различные нефинансовые способы получения требуемого обслуживания, которое формальная финансовая система неспособна им предложить.

Таким образом, теневые финансы играют важную роль для малых и средних предприятий, для определенных групп населения практически во всех развивающихся странах и переходных экономиках.

При отсутствии обеспечения или функционирующего механизма правоприменения теневые финансы заменяют ряд альтернативных стимулирующих и информационных механизмов, включая общественное принуждение к санкциям за преднамеренный дефолт, общественное обеспечение и форму залога, при которой владение и пользование активами, предоставленными в качестве обеспечения, передаются кредитору.

Возможный краткосрочный позитивный эффект от получения доступа к теневым финансам может в долгосрочной перспективе привести к серьезным негативным последствиям для используемых теневые источники хозяйствующих субъектов. Фактор закрытости теневых финансовых процессов приводит к невыгодности для данных предприятий распространения своих достижений. Это в лучшем случае. Типичным является все большее включение средних и малых предприятий в теневое производство, теневые финансовые сети, и, в дальнейшем, невозможность их функционирования в легальной сфере экономики.

Одной из главных особенностей макросреды, определяющих качественное различие условий развития предприятий в России и стабильных экономиках, является формирование ряда сосуществующих институциональных систем, охватывающих все сферы и обеспечивающих свое относительно устойчивое воспроизводство. Игнорирование институциональной неоднородности экономики приводит к серьезным провалам в экономической политике государства как на макро-, так и на микроуровне. Поэтому на управляющие воздействия экономика и предприятия реагируют неожиданными и нежелательными качественными и количественными результатами.

Управление финансами выступает едва ли не самой сложной задачей для большинства предприятий, которым важно эффективно аккумулировать и распределять финансовые ресурсы, управлять денежными потоками и поддерживать на необходимом уровне ключевые финансово-экономические показатели.

В рамках теневой экономической деятельности предприятий выделяют теневую финансовую политику. Теневая финансовая политика, в которой находят свое отражение принципы защиты и реализации денежных интересов одних экономических субъектов в противовес другим, в современных условиях становится важнейшей.

К основным внешним факторам, формирующим теневую финансовую политику, относятся: усиление дифференциации материального положения экономических субъектов; глобализация финансовых отношений; растущие риски финансовых рынков; повсеместное обострение конкуренции и борьбы за экономическую безопасность бизнеса.

Основные внутренние инструменты теневой финансовой политики фирмы следующие:

- ◆ использование теневого менеджмента - скрытой системы управления финансовыми отношениями, стоимостными потоками и денежными фондами;
- ◆ отсутствие обязательной системы взаимосвязей и зависимостей между правовым обеспечением и управлением финансами фирмами;
- ◆ конфиденциальный и субъективный характер информационного и нормативного обеспечения, использование тайных силовых инструментов;
- ◆ использование силовых методов при решении вопросов управления финансами фирмы;
- ◆ использование теневой системы учета ("второй" бухгалтерии);
- ◆ планирование теневых денежных потоков и скрытых денежных фондов;
- ◆ теневые финансовые планы и прогнозы, определяющие движение, формы и методы образования и использования теневых доходов и расходов фирмы;
- ◆ внеправовой характер и высокие риски теневых инвестиций;
- ◆ уклонение от уплаты налогов;
- ◆ регистрация организаций при условии получения различных привилегий;

- ◆ теневая реализация продукции;
- ◆ преднамеренные и “ложные” банкротства;
- ◆ корпоративные мошенничества;
- ◆ организация запрещенной предпринимательской деятельности.

Теневую финансовую политику проводит теневой менеджмент. От классического (легального) менеджмента этот тип отличается отсутствием обязательной системы взаимосвязей и зависимостей между правовым обеспечением и управлением финансами. Официальное право здесь заменено “финансово-силовым”, имеет место конфиденциальный характер информационного обеспечения, субъективный и конфиденциальный характер нормативного обеспечения, используются тайные силовые инструменты (экономико-финансовый шпионаж, структуры информационно-финансовой безопасности и силовые структуры).

Функционирование теневых финансов оказывает негативное воздействие на социально-экономическое развитие любой страны:

1) обостряется проблема финансовой и экономической безопасности хозяйствующих субъектов, что может привести к их банкротству. Теоретически и практически возможно банкротство не только организации, но и государства;

2) юридические и физические лица в растущих масштабах уклоняются от уплаты налогов;

3) из-за сокращения расходов и изменения структуры бюджетов деформируется бюджетная система. Значительны масштабы неэффективного распределения бюджетных ресурсов в результате коррупции и незаконной лоббистской деятельности, перераспределения денежных средств за счет незаконного предоставления льгот, лицензий, квот, иных привилегий;

4) возрастает количество ошибок макроэкономического регулирования, связанных с отсутствием достоверных данных о масшта-

бах, структуре и динамике скрытой части финансово-экономической и производственной деятельности экономических субъектов;

5) дестабилизируется финансовая система, растут риски, наносится ущерб кредитным институтам, инвесторам, вкладчикам, акционерам и обществу в целом;

6) происходит массовая легализация преступных доходов и вывоз капитала за рубеж;

7) существенно возрастают расходы на обеспечение безопасности экономических субъектов;

8) деформируются механизмы рынка, конкуренции на национальном уровне и в рамках мировой экономической системы.

Необходимо отметить, что наряду с отрицательным воздействием на общество существование теневых финансов имеет ряд моментов, которые нельзя однозначно отнести к негативным:

◆ возможность выживания беднейших слоев, особенно в сельской местности (в России теневые финансы обеспечивают жизнедеятельность 15-20% населения полностью, 15-20% - значительно и частично всего остального населения³);

◆ расширение финансовых возможностей для предпринимательской деятельности и экономического роста, особенно в сфере малого бизнеса;

◆ обеспечение занятости значительной части населения.

¹ См., например: *Волостнов В.С.* Субъекты, структуры и отношение общества/государства к неформальным финансам // Корпоративное управление и инновационное развитие экономики Севера : вестн. НИЦ корпоратив. права, управления и венчур. инвестирования Сыктывк. гос. ун-та. Сыктывкар, 2005. С. 140.

² *Кондратьева Е.А.* Теневые процессы: экономические и финансовые аспекты в национальном и международном измерении. М., 2009. С. 81-100.

³ Вопросы экономики. 2003. № 9. С. 90-93.

Поступила в редакцию 07.06.2010 г.