

## ТЕНДЕНЦИИ РАЗВИТИЯ СПЕЦИАЛЬНОГО НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ БАНКОВСКОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

**Е. В. Тимонина**, студентка 5 курса экономического факультета ГОУВПО «Мордовский государственный университет имени Н.П. Огарева»

*В статье рассматривается реформирование финансового сектора, направленное на снижение вероятности возникновения финансовых кризисов, с помощью введения специального налогообложения банковской деятельности.*

Ключевые слова: финансовый кризис, риски банковской деятельности, специальный налог, налог на финансовые операции, налог на финансовую деятельность.

Для многих стран прошедший финансовый кризис обернулся существенными фискальными издержками и оказался во многом сопоставимым по своим издержкам с более ранними эпизодами нестабильности. В частности, Великобритания потратила 5,4 % ВВП, Германия – 4,8 %, а США – 3,6 %. Во внимание должны приниматься также последствия кризиса для экономики в целом. В этом плане кризис 2008-2009 гг. является одним из наиболее масштабных в мировой истории: прирост государственного долга в развитых странах уже составил 24 % к ВВП, а отклонение фактического ВВП от потенциального оценивается на уровне 27 %. В этой связи вопрос ответственности банковского сектора перед обществом сохраняет актуальность. При этом речь идет не только о возмещении фискальных издержек кризиса, но и о создании эффективных стимулов для повышения качества управления рисками.

Реформа регулятивной среды в настоящее время направлена на снижение рисков банковской деятельности. К данным видам рисков относятся как риски отдельных банков, такие как использование избыточного кредитного рычага или нехватка ликвидности, так и принятие излишних системных рисков всем финансовым секторам. Но даже усиление регулирования и надзора не сможет полностью решить проблему возникновения «проблемных» кредитных организаций, нуждающихся в санации. При этом все более заметную поддержку полу-

чает тезис, что расходы государства на санацию в случае финансового кризиса должны быть оплачены за счет самих кредитных организаций.

Таким образом, реформа финансового сектора будет продвигаться в 2-х направлениях: снижение вероятности возникновения финансовых кризисов и снижение издержек государства на их преодоление. Принимаемые меры позволяют покрывать за счет финансового сектора фискальные издержки кризиса и корректировать искажения, возникающие вследствие налогообложения (повышенный уровень кредитного рычага). В качестве одного из возможных инструментов, способных решить данные проблемы, регуляторами целого ряда стран рассматривается введение специальных налогов на банковскую деятельность.

Эти налоги можно разделить на 2 основных вида:

- специальный налог на кредитные организации, направленный на покрытие издержек государства по поддержке финансового сектора и призванный снизить уровень избыточных рисков в финансовом секторе;

- другие виды налогов на финансовые институты, направленные на повышение налогового бремени на финансовый сектор, изъятие ренты и снижение системного риска в банковской сфере.

Специальный налог на финансовые институты планируется ввести в ряде развитых стран для покрытия расходов на будущие финансовые кризисы. В данный момент закон о специальном налоге на банки уже принят в Швеции. С 2011 г. налог на кредитные организации вводятся в Великобритании. С принятием закона Додда-Фрэнка заложена возможность введения такого рода налога в США. Подобные законопроекты намереваются принять Германия, Франция и другие страны. Введение спецналога предусматривает одновременное создание эффективного механизма реструктуризации «проблемных» банков. Так как специальный налог тесно связан с механизмом санации банков, в большинстве зарубежных законопроектов расчет налога и его сбор, а так же распоряжение фондом накопленных средств предполагается доверить агентству по страхованию вкладов или другим органам ответственным за реструктуризацию банковской сферы. Специальный налог может охватывать только банки или все

виды финансовых институтов. Более широкий охват спецналога снизит риск «миграция» налога в сектор не облагаемых налогом институтов.

Расчетная база спецналога в самом общем виде определяется исходя из задач снижения уровня рисков и снижения уровня расходов бюджета на их санацию. Для этого наиболее предпочтительной схемой в мире выбрана стоимость активов финансового института, включая внебалансовое, за вычетом капитала и депозитов застрахованных государством. Ставка спецналога должна отражать расходы на поддержку финансового сектора в периоды предыдущих кризисов и учитывать структуру рисков кредитных организаций. Ставка обычно предусматривает накопление необходимых денежных средств с помощью спецналога в течение 10-15 лет. При этом налог не должен оказывать значительного влияния на функционирование институтов и их способность обеспечивать рост своей капитальной базы. Оптимальным представляется создание резервного фонда в размере 2-4 % ВВП. Ставка налога должна быть диверсифицирована в зависимости от уровня и структуры риска каждой кредитной организации. Налоговые отчисления могут направляться в бюджет или в сформированный специализированный фонд. Создание фонда увеличивают возможности агентства по реструктуризации банков и снижает риск не целевого использования собранных средств.

Кроме спецналога на пассивы банков за вычетом капитала и застрахованных депозитов в некоторых странах предлагается ввести другие виды дополнительных налогов на финансовый сектор. Если спецналог предназначен для покрытия прямых расходов на поддержку кредитных организаций, то дополнительные налоги в первую очередь направлены на покрытие косвенных расходов на преодоление финансового кризиса и недопущения возникновения с той же сильных кризисов в будущем. Причины введения дополнительных налогов на финансовые секторы является значительное превышение фискальных и социальных издержек кризиса по сравнению с расходами напрямую поддержку финансового сектора. Другой целью введения дополнительных спецналогов яв-

ляется создание системного риска и принятия избыточного риска в процессе деятельности финансовых посредников.

В качестве дополнительных спецналогов на банки могут выступать «налог на финансовые операции» и «налог на финансовую деятельность». Впервые налог на финансовые сделки был предложен в начале 70 гг. американским экономистом Дж.Тобином и получил название «налог Тобина». Данным налогом Тобин предложил облагать операции конвертации между ведущими мировыми валютами. С тех пор концепция данного налога была расширена и предполагает обложение не только валютных спекуляций, но и всех других финансовых операций: банковских, фондовых, а так же сделок на рынке производных финансовых инструментов. Финансовый кризис с новой силой поднял дискуссию по поводу подобного глобального налога. Необходимо сказать, что данный налог возможен в практическом плане и существует в некоторых странах, таких как Аргентина и Турция, где им в первую очередь облагаются банковские операции. К налогу подобного вида можно так же отнести «гербовый сбор» в Великобритании. Данным сбором в размере 0,5 % облагаются все акции, выпуски которых зарегистрированы в Великобритании. Основным преимуществом налога на финансовые операции является значительное увеличение доходов бюджета и снижение волатильности финансовых рынков.

К недостаткам налога на финансовые операции относится следующее:

- этот налог не подходит для создания механизма реструктуризации в банковском секторе, т.к. объем операций не отражает рентабельность банка и уровень расходов на его возможную реструктуризацию в случае кризиса;
- налог на финансовые операции не оказывает влияние на основу финансовой нестабильности, а именно уровень системного риска в экономике;
- основное бремя данного налога может быть переложено на потребителей финансовых услуг, в том числе и заемщиков;
- налог на финансовые операции можно будет обходить с помощью применения различных методов финансового инжиниринга, если данный налог не будет введен хотя бы в большинстве развитых стран мира.

Налогом на финансовую деятельность облагается прибыль финансовых институтов и вознаграждение сотрудников. Данный налог может принести значительные доходы бюджету и является фактически изъятием части ренты финансового сектора. Особенно это касается тех случаев, когда в качестве налогооблагаемой базы выступают только доходы наиболее высокооплачиваемых сотрудников и из прибыли финансовых компаний при расчете налога вычитается нормальная отдача на капитал. Если в налогооблагаемую базу входят все вознаграждения сотрудников, данный налог является фактически НДС на финансовый сектор и частично снижает риск чрезмерного роста финансового сектора. При исключении из налогооблагаемой базы определенного уровня отдачи на капитал налог на финансовую деятельность снижает уровень излишнего риска, принимаемого кредитными организациями в процессе своей деятельности. Налог на финансовую деятельность достаточно просто ввести, так как все методы для его администрирования уже существуют, а именно, налоговый учет прибыли финансовых организаций и вознаграждения сотрудников. В отличие от налога на финансовые операции, налог на финансовую деятельность не оказывает негативного эффекта на всю экономику и не ведет к повышению общего уровня цен [1].

Подводя итог, можно сказать о том, что специальное налогообложение банковской деятельности используется для решения трех относительно не зависящих друг от друга, но косвенно взаимосвязанных задач. Во-первых, для создания стабилизационного фонда банковской системы в целях компенсации расходов на преодоление финансового кризиса. Во-вторых, для возмещения фискальных потерь во время финансового кризиса и уменьшения дефицита государственного бюджета. В-третьих, для частичного снижения остроты проблемы, когда специальным налогом облагаются главным образом системно значимые банковские институты.

Все европейские страны, кроме Чехии, поддерживают введение банковского налога. В то же время Великобритания, Германия и Франция подтвердили свою решимость облагать специальным налогом банки, при этом в

Великобритании налог вводится уже с будущего года. Предполагается, что он принесет в казну более 2 млрд фунтов стерлингов. В США идея налога обсуждается, но пока не вошла в пакет по реформированию финансового регулирования, который, как ожидается, вскоре будет одобрен Конгрессом.

Против налога на данный момент выступают Канада, Япония, Австралия и Россия[2].

Еврокомиссия выступает с инициативой введения налога на банки в размере 0,15 процента. Новый налог ежегодно приносил бы национальным бюджетам 50 миллиардов евро. Полученные от нового налога средства можно было направить как на сокращение размеров дефицитов госбюджетов государств ЕС, так и на создание специального стабилизационного фонда на случай новых финансовых кризисов банковской системы Евросоюза [3].

#### **БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЕ ССЫЛКИ**

1 Банки в посткризисной экономике: Россия и международная практика: информационно-аналитические материалы / А. А.Хандруев, А. А.Чумаченко [и др]. – Москва, 2010 — 137 с.

2 <http://www.lenta.ru/news/2010/09/24/notax/>

3 <http://www.rg.ru/2010/06/21/banki-site.html>