

**Деркач Ю.Б.,**

*аспирант кафедры банковского дела,*

*Одесский национальный экономический университет, преподаватель*

*г. Одесса, Украина*

## **ЭФФЕКТИВНОСТЬ РЕГУЛИРОВАНИЯ И КОНТРОЛЯ БАНКОВ ЗА НЕЛЕГАЛЬНЫМ ОТТОКОМ КАПИТАЛА ИЗ СТРАНЫ**

Современные условия деятельности банков Украины, характеризующиеся сложностью преодоления инфляции, политического, экономического, валютного кризисов, привели к необходимости принятия определенных мер по совершенствованию систем стратегического менеджмента, пересмотру и корректировке стратегии развития, в том числе, возрастающих требований, предъявляемых к регулированию валютных потоков на финансовом рынке.

Одним из важных для государства направлений банковского валютного регулирования и контроля является вывоз предпринимателями капитала за рубеж. Особенно важен контроль за вывозом валютных ценностей из национальных экономик развивающихся стран, так как недостаток валютных запасов препятствует устойчивому развитию таких государств. Это обуславливает необходимость использования инструментов по ограничениям или даже запретов на внешнеторговые и валютные операции [1, с.124].

Значительная часть украинского капитала уже вывезена за рубеж и работает там, в том числе и обслуживая потребности украинской экономики. Осуществляется вывоз валютных средств, во-первых, через счета зарубежных финансовых институтов, что способствует накоплению огромных валютных средств в зарубежных банках; во-вторых, с помощью экстернализации собственности, когда акциями украинских компаний владеют иностранные фирмы, в основном офшорные, а последние прямо или косвенно принадлежат

украинским физическим или юридическим лицам, либо контролируются аффилированными лицами. Валютное регулирование в условиях развития международной деятельности должно на основании рациональных правил и норм препятствовать оттоку капитала. Сформированная на таких нормах политика должна способствовать репатриации вывезенного капитала, сокращению теневых валютных операций и достижению необходимой транспарентности на валютном рынке Украины. Указанные проблемы повышения эффективности валютного регулирования и контроля должны решать и банки.

Необходимость повышения эффективности банковского валютного регулирования и контроля предполагает четкую постановку целевых ориентиров и выбор способов их достижения, определение направлений эффективной деятельности каждой подсистемы банковского менеджмента, использование внутреннего потенциала и прогнозирование изменений в деятельности банка для сохранения его конкурентных преимуществ на валютном рынке.

При анализе эффективности валютного контроля нелегального оттока капитала из страны используются результативный и затратный подход.

В рамках затратного подхода эффективность оценивается через отношение результата к затраченным средствам.

$$\mathcal{E} = \frac{\text{Объем предотвращенного нелегального движения капитала}}{\text{затраты на осуществление валютного контроля}} \quad (1)$$

Из представленной формулы следует, что эффективность контроля прямо пропорциональна объемам предотвращенного нелегального движения капитала и обратно пропорциональна затратам на проведение такого контроля банками. Необходимо отметить, что точно подсчитать банкам затраты сложно, так как, они частично компенсируются комиссией за выполнение контрольных функций. Расчёт эффективности валютного контроля усложняется отсутствием информации об объёмах предотвращенного нелегального движения капитала в Украине. Поэтому предлагается рассчитать показатель потенциальной эффективности валютного контроля. Для этого в формуле (1) вместо объёмов предотвращенного нелегального движения капитала можно использовать

фактический нелегальный отток капитала по данным отчёта Global Financial Integrity [2].

Показатель потенциальной эффективности демонстрирует упущенную выгоду, степень неэффективной деятельности органов валютного контроля. Повышение эффективности контроля банков за законностью ввоза и вывоза валютных ценностей будет способствовать сохранению значительных объёмов капитала на территории Украины, что позволит использовать его на нужды восстановления и развития экономики.

Кроме того, для определения эффективности валютного регулирования и контроля рассчитывается показатель, характеризующий привлекательность экономики Украины и ее валютной сферы для иностранных инвестиций. Для этого можно использовать показатель отношения нелегального движения капитала к ВВП. Для развивающихся стран данный показатель в среднем составляет 4% [3, с.25].

Оценка эффективности валютного контроля в рамках результативного подхода осуществляется через отношение плановых показателей, характеризующих процессы вывоза или ввоза валютных ценностей за рубеж к фактическим результатам. Например, эффективность контроля над оттоком капитала можно оценить по формуле (2).

$$\Xi = \frac{\text{Объем легального движения капитала}}{\text{объем нелегального движения капитала}} \quad (2)$$

Легальное движение капитала включает сумму чистого ввоза или вывоза капитала банками и прочими секторами экономики. Объемы нелегального движения капитала определяются величинами неполученной экспортной выручки, переводами денежных средств операциям с производными финансовыми инструментами, не поступившими товарами по уже осуществленным переводам денежных средств по импортным контрактам,.

Недостатком результативного подхода является отсутствие доступа к необходимой информации, потенциальная неточность и субъективность подобных данных. Необходимо отметить, что резервы роста эффективности валютного контроля в Украине связаны с сокращением объема нелегального движения капитала путем совместного со странами Европейского союза

совершенствования надзорных и контрольных функций, создания единой информационной базы, а также ужесточения наказания за подобные правонарушения.

На наш взгляд, унификация валютного законодательства, которая в перспективе будет реализована при развитии отношений со странами Европейского Союза, будет способствовать упрощению и гармонизации правовой базы в сфере валютных отношений, что увеличит прозрачность валютной сферы и облегчит осуществление банковского контроля.

Современные методы валютного регулирования украинскими банками следует изменить и улучшить в следующих направлениях: ограничение возможностей коммерческих банков по осуществлению спекулятивных операций; ограничение объемов покупки иностранной валюты только потребностями проведения текущих операций с зарубежными партнерами; создание препятствий для нелегального вывоза иностранной валюты.

Стоит отметить, что с течением времени эффективность мер банковского валютного регулирования уменьшается по двум причинам: объективным, так как в условиях жесткого ограничения валютных операций клиентов банков уменьшается возможность получения доходов по текущим операциям; субъективным, за счет нахождения контрагентами новых способов уклонения от существующих норм, без использования услуг банков. Однако результатом будет уменьшение объемов нелегального вывоза валюты из страны и стабилизация на национальном валютном рынке.

#### Литература.

1. Авагян, Г.А. Международные валютно-кредитные отношения: Учебник / Г.А. Авагян. – Москва: ИН- ФРА –М, 2005. – 324 с.
2. Reports [Электронный ресурс] // Режим доступа: официальный сайт международной организации Global Financial Integrity
3. Неретина Е.А., Солдатова Е.В. Современные концепции эффективности деятельности коммерческого банка // Финансы и кредит. – 2010. – № 13 (397). – С.22 – 26.