

Ключові слова: патентування, інтелектуальна власність, промислова власність, службовий винахід, винахідницьке законодавство.

Ключевые слова: патентование, интеллектуальная собственность, служебные изобретения, промышленная собственность, изобретательское законодательство.

Keywords: patenting, intellectual property, employee inventions, industrial property, inventor legislation.

УДК 336.71 (479.24)

Бабаев А. М., дисертант,
Азербайджанский государственный
экономический университет

НЕКОТОРЫЕ АСПЕКТЫ ПОСТРОЕНИЯ СИСТЕМЫ НАЛОГООБЛАЖЕНИЯ БАНКОВСКОГО СЕКТОРА В АЗЕРБАЙДЖАНЕ

Бабаев А. М. Деякі аспекти побудови системи оподаткування банківського сектора в Азербайджані. Проаналізовані основні підходи до побудови системи оподаткування банківського сектора в Азербайджані і визначені пріоритети для стимулювання роботи системи оподаткування банківських операцій в країні.

Бабаев А. М. Некоторые аспекты построения системы налогообложения банковского сектора в Азербайджане. Проанализированы основные подходы к построению системы налогообложения банковского сектора в Азербайджане и определены приоритеты для стимулирования работы системы налогообложения банковских операций в стране.

Babaev A. M. Some aspects of building a system of taxation of the banking sector in Azerbaijan. Examine basic approaches to building a system of taxation of the banking sector in Azerbaijan and identifies priorities for stimulating the system of taxation of banking operations in the country.

Постановка проблеми. Мировой финансовый кризис выявил немало проблем не только в теории и практике финансовой политики, но в целом макроэкономической политики. В результате активизировались дискуссии, посвященные анализу регулирования финансовой системы, проблем денежно-кредитной политики и т.д. В ходе современных дебатов уделяется внимание и очень специфическому вопросу – налогообложения банковского сектора. Уже сейчас предлагается ввести НДС для финансовых услуг. В связи с этим возникает обычный вопрос. Что нам делать? Надо ли учесть «новых рецепты» при построении и совершенствовании налогообложения банковского сектора? Отвечая на эти вопросы нужно учитывать некоторые аспекты проблемы и в теоретическом в плане, и практических реалий.

Анализ последних исследований и публикаций. Во-первых, несмотря на бушующим финансовым кризисам, ни один профессиональный экономист не поставил под сомнения Шумпетерскую истину. Точнее все теоретики признали и признают, что рынок капитала «штаб капиталистической экономики» [1]. Одним словом, финансовая система была и будет «...эликсиром питающим процесс созидательного разрушения» [2].

Во-вторых, чрезмерная либерализация и неадекватное регулирование финансовой системы не была единственной причиной глобального кризиса. Мау точно указал, что серьезная трансформация целевого функции бизнеса – позволяющий сохранению старых неэффективных производств был фундаментальной предпосылкой кризиса [3].

В-третьих, предложенные антикризисные меры полностью не считаются теоретически обоснованными и практически пригодными. Еще в 2009-ом году Г.Фетисов отмечал, «что...отказ от монетарских методов борьбы с кризисами в пользу кейнсианских не даст желаемого эффекта...Это не Великая депрессия 30-х, не кризис 70-80-х годов. Это глобальный кризис XXI века». А сравнения некоторых практических реалий финансовой системы «кризисных стран» и постсоциалистического Азербайджана выявит совершенно разные тенденции. Точнее, выявляется, что современная экономика Азербайджана...«не отягощена грузом долгов и фиктивного капитала. В десятки раз превышающих ВВП» [4].

Основной материал. Отметим, что в азербайджанском финансовом рынке общая стоимость деривативов не составляет даже 0.1% ВВП. Общий объем рынка корпоративных облигаций составляет около 500 млн.; или около 1% ВВП. Объем внутреннего кредитования составляет около 20 % ВВП, а весь объем задолженности азербайджанской экономики чуть превышает 40 % ВВП [5]. Корпоративный внешний долг Азербайджанских предприятий к началу 2009 года составлял около 2 млрд.\$. Если учесть, что величина задолженности в США в 2008-ом году 52 раза превышал объема денежной базы и общая стоимость деривативов оценивалась в 393 трлн.\$ [6], то мы можем утверждать, что сравнения ситуаций даже не уместно. Таким образом, Азербайджан имеет очень стабильную финансовую систему, не нуждается кризисным рецептом в регулировании финансового, в том числе банковского сектора. И в построении и совершенствовании системы налогообложения коммерческих банков не должны учитывать скорее всего реалии азербайджанской финансовой системы, чем реалии глобальной финансовой системы.

Как нам обустроить системы налогообложения банковского сектора?

Во-первых, мы должны учитывать, что азербайджанский финансовый, в том числе банковский сектор устойчив, но не развит. Не смотря на то, что в период 2000-2010 годов объем привлеченных депозитов вырос в 10 раз, а выданных кредитов почти в 20 раз, мы не можем говорить о сильном банковском секторе. [7]. Так как, Азербайджанский банковский сектор еще не полностью выполняет одним из главных функций – кредитование. В 2000-2010 годах в финансировании инвестиций доля банковских кредитов составлял 5,5-6,5% [8]. А экономическая теория утверждает и экономическая теория подтверждает, что продолжительный и динамический рост возможен только при движении к успеху на своих долгах (И.Шумпетер). Нельзя игнорировать тот факт, что в 1970-95 годах в финансировании японских корпораций кредит имел весьма солидную долю-39%. Этот показатель во Франции был равен 36%, а в Италии 37%. Одних из причин динамического роста Южной Кореи, Индии наверное был возможность привлечение внешних источников финансирования. Следует отметить, что 1980-2000 годах в структуре источников финансирования крупнейших корейских и индийских компаний доля кредита составлял 40-45% [9]. Таким образом, экономический рост требует сильного банковского сектора, а для формирования сильного банковского сектора нужно использовать разнообразные рычаги и в том числе налоговый рычаг. Точнее, в нынешней ситуации и совершенствовании систем налогообложения банковского сектора главная задача не должна быть решение фискальных проблем, а стимулирования роста банковского сектора. Важность стимулирования роста банковского сектора требует и еще одна специфическая особенность постсоветского финансового сектора. В финансовом секторе Азербайджана и ряде других постсоветских стран реально и фактически существует один сегмент – сегмент финансового посредничества. Было бы слишком оптимистично утверждать, что реально существует рынок корпоративных ценных бумаг. Сегодня в Азербайджане объем первичного размещения корпоративных акций составляет около 100 млн.\$, а объем первичного размещения корпоративных облигаций составляет 55 млн.\$. Таким образом, сегодня финансовый рынок может обеспечить около 2% финансовых потребностей и не ожидается резкого изменение положения дел в ближайшем будущем. Потому что, с одной

стороны для многих граждан корпоративная акция и облигация какая-то непонятливая бумага. С другой стороны, азербайджанские предприниматели еще не до конца осознали эффективность распределения рисков и доходов. Учитывая эту специфическую проблему мы можем утверждать, что для азербайджанских предприятий привлечение огромного акционерного капитала или привлечение капитала за счет долговых ценных бумаг будет возможен только в долгосрочной перспективе.

На основе вышеизложенных можно определить главных векторов построения и совершенствования системы налогообложения банковских операций.

Ряд исследователей, в том числе некоторые украинские ученые утверждают, что при конструировании эффективной системы и механизма налогообложения банковских операций должна быть учтена специфика функционирования коммерческих банков. Конечно же, этот подход в целом правильный. Частично можно соглашаться и с утверждением, что по отношению коммерческим банкам должны действовать общие принципы формирования системы налогов (ст. 443). Но на основе общих принципов формирования налоговой системы можно и нужно сконструировать адекватных механизмов, отвечающих реалиям экономической жизни. Корнаи еще в 1991 году отмечал, что трансформационный климат очень серьезно отличается от западного и там нельзя построить налоговую систему подобно Скандинавским странам.

Учитывая эти особенности мы можем твердо утверждать, что в постсоветском регионе применение НДС к основным банковским операциям невозможно и нецелесообразно ближайшем будущем. С одной стороны, правильно отмечал Подор, что «...не всегда имелась концептуальная ясность и согласия о пригодности некоторых трансакций для обложения НДС...» [10]. С другой стороны в постсоветском регионе еще не проводились никакие эксперименты, в ходе которых решались бы сложные технические вопросы, связанные с применением НДС для финансовых услуг. В отличие от ЕС мы не только не имеем результатов таких крупных исследований, но также не имеем более-менее совершенных институтов управления, которые смогли выполнять таких трудных задач. Кроме этого, если бы был решен вопрос применения НДС для основных банковских операций, конечно же от этого не ожидалось бы никакого среднего эффекта. Конечно же, в этом случае система налогообложения банковского сектора будет соответствовать фундаментальным принципам налогообложения, но не найдут решение какие-то серьезные фискальные задачи и естественно, кредитный ресурс будет удорожаться.

Если учитывать того, что в 2011 году процентные ставки коммерческих кредитов по отдельным видам составил в среднем 12-20 %, то ясно, что при применении НДС для основных банковских операций удорожания так и дорогих ресурсов будет неизбежно. Вместе с тем, следует подчеркнуть, что можно частично использовать опыт ряд стран Латинской Америки, которые применяли НДС на некоторым дебетовым банковским операциям [11]. На самом деле, применение НДС при списании средств банковских счетов не трудно и эффективно с экономической точки зрения.

При построении и совершенствовании системы налогообложения банковских операций одним из спорных вопросов связано с налогообложением процентных доходов. Сначала подчеркнем, что по Налоговому Кодексу в Азербайджане функционирует система DIT (double income tax). Точнее, зарплата и другие доходы (кроме процентных доходов), прибыль облагаются налогом отдельно и по более высоким ставкам, а процентные доходы физических лиц и коммерческих банков облагаются налогом по 10 % ставкой у источников их выплаты [12]. Кроме этого по Закону Азербайджанской Республики (№ 903-III Q. 2009 г., 27 октября.) процентные доходы физических лиц освобождены от налогообложения на трех лет. Естественно, возникает вопрос о том, что целесообразно ли использование системы DIT?

По нашему мнению целесообразно и украинские исследователи также считают целесообразно применение DIT в постсоветских условиях: «...обычная для развития стран

комплексная система – это не то, что нужно стране на данном этапе» [13]. На самом деле, при исследовании комплексной системы бюджет получал бы дополнительно 120 млн \$ от банковского сектора, но рост бюджетных доходов менее 1 % сопровождалось бы еще большими потерями для экономики в целом. Потому что, главным преимуществом системы DIT считается ее содействие целям эффективности и устойчивого развития экономики. Хотя система DIT частично не отвечает требованиям принципа равенства налогообложения, но не искажает природу налогообложения и главное, стимулирует роста банковского сектора, следовательно, роста экономики в целом. Поэтому, использование системы DIT на данном этапе целесообразно и целесообразно снижение ставок налогообложения на процентные доходы до 5 %-и процентов.

Одним из специфических особенностей системы налогообложения банковского сектора является существование имплицитного налога. Этот имплицитный налог – резервные требования первоначально использовались как инструмент своеобразного «страхования». А в настоящее время резервные требования используются как инструмент макроэкономического регулирования процентных ставок и предложения денег. ЦБ Азербайджана долгое время использовал резервные требования в основном как инструмент «страхования» и долгое время ставки резервных требований были очень высоки – до 10-15%. Начиная с 2008 года резервные требования начали играть активную роль в макроэкономическом регулировании. Всего за год ЦБ сначала снизил ставки резервных требований до 3%, а потом до 0,5%. Чтобы экономика получала дополнительную ликвидность. А в 2011 году ЦБ с целью сжатия денежной массы опять повышал ставки до 2%. Таким образом и в Азербайджане резервные требования уже не инструмент «страхования», а инструмент макрорегулирования. По нашему мнению такой подход частично ошибочен.

Во-первых, на современных условиях как другие виды налогов, имплицитное налогообложение прежде всего должно сыграть стимулирующую роль. Точнее, должен содействовать росту банковского сектора.

Во-вторых, сегодня для Азербайджанской экономики не существует угроза избыточной ликвидности. Объем расширенной денежной базы составляет около 10 млрд манатов или около 25% ВВП. Поэтому, дальнейшее повышение ставок резервных требований нецелесообразно.

В-третьих, при изменении норм обязательных резервов «возникает асимметрия информации, обусловленной большой информированностью участников финансового рынка по сравнению с другими рыночными агентами...» и «...последние принимают ошибочные решения...» [14].

В-четвертых, при определении норм обязательных резервов должна учитываться структура депозитов. Так-как, общий объем депозитов к началу 2011-го года составлял 5,2 млрд манатов, 23,2% от общего объема приходилось депозитам до востребования. Понятно, что депозиты до востребования не являются реальным источником для кредитования экономики и поэтому для этого вида депозитов целесообразно применять высокие нормы обязательных резервов. А для долгосрочных депозитов как в ряде развитых стран можно применять нулевые нормы и это было бы выгодным не только банковскому сектору, а в целом экономике.

Таким образом, в современных условиях для формирования лучшего варианта имплицитного налогообложения требуется применение устойчивых и дифференцированных норм в диапазоне 0-5%.

Конечно же, мы осознаем, что предложенные нами меры по совершенствованию систем налогообложения банковского сектора частично противоречат фундаментальным принципам налогообложения и современной макроэкономической политике. Мы осознаем, что «...помощь банкам – это вообще непопулярная в политическом отношении мера, поскольку выглядит как поддержка богатых» [15]. Вместе с тем следует отметить,

что непопулярные в политическом отношении меры при правильном подходе дают эффективные результаты в экономическом отношении.

Мы должны признавать, что несмотря на кризисы банковская система как бережливый человек Смита «...не только доставляет средства существования добавочному количеству производственных рабочих..., но подобно основателю общественной мастерской как бы учреждает вечный фонд...» [16].

По нашему мнению система налогообложения банковских операций не только прямыми методами должна стимулировать роста банковского сектора, но и косвенными методами должен содействовать к этому. А это требует некоторые основательно новые подходы в Налоговом Кодексе.

По Налоговому Кодексу предприятия Азербайджана на практике используют ускоренную амортизацию. Годовые нормы амортизационных отчислений для машин и оборудования определены на уровне 25%, в т.ч, для транспортных средств также 25%. Конечно же, к транспортным средствам относятся и роскошные автомобили высоких банковских менеджеров. Естественно, такой подход противоречит и к принципу справедливости, и к принципу эффективности.

Как другие предприятия, банки также платят налог на имущество (ст.196-202). Точнее, платят налог на офисы в размере 1% от остаточной балансовой стоимости. Значит, для офиса, стоимость которой составляет 10 млн.\$ (рыночная цена 2-3 раза выше) приходится платить всего 100 тысяч \$. В этом отношении НК не открывает путь к бережливости, а открывает путь к расточительности.

Таким образом, повышение ставки налога на имущества и корректировки амортизационных отчислений в отношении к средствам имеет важное значение и в совершенствовании систем налогообложения банковского сектора.

Выводы.

1. Система налогообложения банковского сектора постсоветских стран прежде всего должна предназначаться для роста самого банковского сектора. Слабое развитие фондового рынка еще более обуславливает важность стимулирующей налоговой политики в отношении банковского сектора.

2. Для роста банковского сектора целесообразно применение системы ДИТ и целесообразно снизить налог на процентные доходы до 5%. В постсоветском пространстве применение НДС для финансовых услуг в настоящее время не актуально и технически невозможно.

3. Для совершенствования системы налогообложения банковских операций целесообразно применение дифференцирования норм обязательных резервов в диапазоне 0-5 %. Повышение ставки налога на имущества, и исключения некоторых видов транспортных средств из списка ускоренной амортизации может создать внутренние стимулы для роста банковского сектора.

Список использованных источников:

- 1.Шумпетер И. Капитализм. Социализм и демократия. М. 1995. – 239 с.
- 2.Раджан Р., Зингалес Л. Спасение капитализма от капиталистов. М. 2004. – 312 с.
- 3.Мау В. Драма 2008 года: от экономического чуда к экономическому кризису / В.Мау // Вопросы экономики. - № 1, 2009. – С.23.
- 4.Фетисов Г. О мерах по преодолению мирового кризиса / Фетисов Г. // Вопросы экономики. - № 4, 2009. – С. 358.
- 5.Статистический бюллетень Центрального Банка Азербайджана – № 2, 2011.
- 6.Статистический сборник Азербайджана 2011. – Б. – 2011.
- 7.Смирнов А. Кредитный пузырь и перелокация финансового рынка. / А.Смирнов // Вопросы экономики. – № 10,. 2008. – С. 21.
- 8.Строительство в Азербайджане. Стат. сборник. Баку 2011.
- 9.В.Б.Кондратьев. Корпоративное управление и инвестиционный процесс. - М 2003 – 234 с.

10. Налогообложение: Теория, проблемы, решения. Под ред. В.П.Вишневого. – Донецк, 2006. – 325 с.
11. Корнаи Я. Путь к свободной экономике. М., - 1991. – 231 с.
12. Poddar. S. Value-added Tax for Financial Services. World Bank. 2003.
13. Налоговый Кодекс Азербайджанской Республики. – Б., 2010.
14. Раквиашвили А. Современная банковская система как источник циклического развития рыночной экономики. / А. Разишвили // Вопросы экономики. - № 6, .2011. – С. 12.
15. Греф Г., Юдеева К. Российская банковская система в условиях кризиса. / Г. Греф, К. Юдеева // Вопросы экономики. - № 7., 2009. – С 32.
16. А.Смит. Исследования о природе и причинах богатства народов. – Л. 1934. – 53 с.

Ключові слова : система оподаткування, банківський сектор, банківські операції, фінансова криза, грошово-кредитна політика.

Ключевые слова: система налогообложения, банковский сектор, банковские операции, финансовый кризис, денежно-кредитная политика.

Keywords: system of taxation, bank sector, bank transactions, financial crisis, money-and-credit политика.

УДК 330.34 (479.24)

Бабаев Т. С., докторант,
Азербайджанский государственный
экономический университет

ВЛИЯНИЕ ИНВЕСТИЦИОННОГО КЛИМАТА НА ЭКОНОМИЧЕСКОЕ РАЗВИТИЕ АЗЕРБАЙДЖАНА

Бабаев Т. С. Влияние инвестиционного климата на экономический рост Азербайджана. У статті розглядаються характер і ступінь впливу інвестиційного становить на економічному розвитку, особливо в умовах формуючого ринку. У роботі констатуються, що інвестиційна складова, є важливим елементом розвитку, а також стимулом щодо налагодження та розвитку міждержавних зв'язків Азербайджану. Доведено, що в останні роки іноземні інвестиції зіграли вирішальну роль в забезпеченні відновлення темпів економічного розвитку Азербайджану і його подальшого прискорення.

Бабаев Т. С. Влияние инвестиционного климата на экономическое развитие Азербайджана. В статье рассматриваются характер и степень влияния инвестиционного составляющего в экономическом развитии, особенно в условиях формирующего рынка. В работе констатируются, что инвестиционная составляющая, являются важным элементом развития, а также стимулом по налаживанию и развитию межгосударственных связей Азербайджана. Доказано, что в последние годы иностранные инвестиции сыграли решающую роль в обеспечении восстановления темпов экономического развития Азербайджана и его дальнейшего ускорения.

Babayev Tural. Influence the investment climate on the economic development of Azerbaijan. The article discusses the nature and degree of influence of investment component on economic development, especially in formative market. We ascertained that the investment is an important element of the development, as well as an incentive for the establishment and development of interstate relations of Azerbaijan. It is proved that in recent years, foreign