

УДК 336.221:336.71

В.В. Ольховик,*Севастопольский национальный технический университет*

К ВОПРОСУ ОПРЕДЕЛЕНИЯ НАЛОГОВОЙ НАГРУЗКИ БАНКА И ЕЁ ВЛИЯНИЯ НА ЭФФЕКТИВНОСТЬ КРЕДИТНЫХ ОПЕРАЦИЙ

В данной статье уточняется экономическая сущность понятия “налоговая нагрузка” применительно к банкам и рассматривается её влияние на показатели доходности и прибыльности кредитных операций. Предлагается при определении эффективности долгосрочных кредитных вложений дисконтировать процентные доходы и прибыль по средневзвешенной ставке с учетом фактора налогообложения.

Ключевые слова: налоговая нагрузка, эффективность кредитных операций, дисконтирование, средневзвешенная стоимость капитала, доходность и прибыльность кредитных операций.

Постановка проблемы. Проблема налоговой нагрузки (бремени) является предметом исследований научных трудов отечественных экономистов. В Украине не существует единого подхода к определению показателя уровня налогообложения банков и интерпретации данного показателя. В частности, к недостаточно изученным и дискуссионным аспектам относят проблему определения налоговой нагрузки в целом и её влияния на кредитные операции банка. Налоговая система государства признается эффективной, если её реформирование приводит к снижению данного показателя применительно к юридическим лицам, поэтому выбор методики расчета налоговой нагрузки является актуальной задачей.

Анализ последних тенденций и публикаций. Рассмотрение последних публикаций свидетельствует о том, что проблеме определения налоговой нагрузки для банков уделено недостаточно внимания. Общие аспекты формирования налоговой системы государства и её эффективного функционирования рассматривали в своих трудах такие ученые, как В.А. Белостоцкая, О. Борисов, Е.Ю. Жидкова, А. Соколовская и другие.

Нерешенным вопросом остаётся отсутствие общего показателя, который характеризовал бы уровень налогообложения банка. Недостаточно изученной является база расчета данного показателя, в частности, какие налоги должны учитываться при определении эффективности кредитных операций банка, ведь банк исполняет роль финансового посредника, основной задачей которого в современных условиях в первую очередь является кредитование реального сектора экономики.

Целью статьи является анализ отечественных методик расчета налоговой нагрузки и определение методики, наиболее полно раскрывающей экономическую сущность этого понятия, с учетом специфики деятельности банков, а именно влияние налоговой нагрузки на доходность и прибыльность кредитных операций.

Изложение основного материала. Изначально следует остановиться на определении самой экономической сущности понятия “налоговая нагрузка”. В работе “Теоретические начала определения налоговой нагрузки и уровня налогообложения” [8] А. Соколовская интерпретирует понятие налоговой нагрузки как эффект влияния налогов на экономику в целом и на отдельные группы плательщиков, связанные с ограничениями, возникающие в результате уплаты налогов и отвлечения от других направлений использования. В “Современном экономическом словаре” [8, с. 5] под налоговой нагрузкой понимается бремя, налагаемое любым платежом.

Данные определения не раскрывают сущность налоговой нагрузки для банка с учетом особенностей его деятельности, поэтому следует сосредоточить внимание именно на тех налогах, которые соответствуют специфике банка как финансового посредника и влияют на результаты его деятельности.

В таблице 1 приведена структура основных налогов банка на примере АКБ “Укрсоцбанк”.

Таблица 1

Структура основных налогов АКБ “Укрсоцбанк”

| Налоги | В среднем за 2006-2008 гг. | |
|--|----------------------------|--------------|
| | млн. грн. | % |
| Прямые налоги и сборы: | 9,38 | 99 |
| 1) налог на прибыль | 1,44 | 15 |
| 2) налог на доходы физических лиц | 3,46 | 37 |
| 3) начисления на ФОТ (по фондам социального страхования и пенсионному фонду) | 4,25 | 45,5 |
| 4) прочие | 0,14 | 1,5 |
| НДС | 0,09 | 1,0 |
| Всего | 9,47 | 100,0 |

Таким образом, к числу основных налогов банка можно отнести налог на прибыль, который в среднем занимает 15 % в структуре налогов и сборов, уплачиваемых банком, а также сборы в общегосударственные внебюджетные фонды социального страхования и пенсионный фонд, составляющие 45,5 % от суммы налоговых платежей.

Существенную долю в структуре налогообложения банков занимает налог на доходы физических лиц, но применительно к данному налогу банк и выполняет исключительно функции налогового агента, взимая суммы налогов с доходов, полученных сотрудниками в виде заработной платы (за их счет), и перечисляя в бюджеты соответствующих уровней. То есть данный налог не влияет на доходы банка, а значит, не учитывается в составе налоговой нагрузки.

Суммарная доля прочих налогов, в состав которых входят земельный, коммунальный налоги и налог на транспортные средства, невелика, поэтому серьезного влияния на эффективность формирования финансовых результатов работы банка не окажут.

Из непрямых налогов банки уплачивают налог на добавленную стоимость по некоторым видам операций, не связанных с основной деятельностью. К таким операциям относят операции по установлению и эксплуатации системы “Банк – клиент”, экспертизе банковских металлов, продаже юбилейных монет, бланков строгой отчетности. НДС уплачивается банком также в случае осуществления хозяйственных операций: продажи основных фондов и нематериальных активов, передачи транспорта в оперативную аренду и т.п. Исходя из состава объектов налогообложения, сумма НДС в структуре налогообложения банков будет несущественной, поэтому при определении налоговой нагрузки для банков этими платежами можно пренебречь.

Следовательно, при определении налоговой нагрузки банка с позиции её влияния на финансовые результаты, мы будем учитывать налог на прибыль и социальные начисления на фонд оплаты труда сотрудников, которые включаются в себестоимость услуг банка.

Учитывая вышеизложенное, сущность налоговой нагрузки банка можно определить как эффект влияния налогов на финансовые потоки банка и формирование его ресурсной базы.

О. Борисов считает, что теоретически снижение уровня налоговых изъятий повысит привлекательность кредитных операций для банков, а рост прибыли расширит их ресурсную базу [4].

В общем виде данную зависимость можно представить следующим образом:

$$D_{ко} = (1 - K_{нко}) \cdot \frac{\% \text{ доходы}}{KЗ}, \quad (1)$$

где $D_{ко}$ – доходность кредитных операций с учетом налогообложения;
 $K_{нко}$ – общий коэффициент налоговой нагрузки на кредитные операции по основным налогам (налог на прибыль и начисления на ФОТ);

$KЗ$ – средняя величина ссудной задолженности.

Очевидно, чем меньше значение коэффициента налоговой нагрузки, тем выше эффективность кредитных операций. Если кредитные операции будут освобождены от налогообложения (при $K_{нко} = 0$), то их доходность возрастет в $1 / (1 - K_{нко})$ раза. В качестве иллюстрации приведем расчет по налогу на прибыль. Например, при действующей ставке налога на прибыль в 25 % доходность кредитных операций может повыситься на 33,3 %.

Аналогично предлагается проводить расчет ликвидности:

$$L_n = (1 - K_{нко}) \cdot \frac{A_{нв}}{T_c + O}, \quad (2)$$

где L_n – ликвидность с учетом фактора налогообложения;

$A_{нв}$ – активы первичной и вторичной ликвидности;

T_c – текущие счета;

O – обязательства.

Исходя из того, что норматив текущей ликвидности должен быть не меньше 40 %, т.е. ликвидность текущая составляет 40 %, действующая ставка налога на прибыль 25 %, тогда норматив с учетом ставки налогообложения должен быть 53,33 %.

Рассмотрим влияние налоговой нагрузки на эффективность кредитных операций банка, структурировав их по срокам кредитования. При определении эффективности воспользуемся традиционными показателями, такими как доходность и прибыльность кредитных операций.

Расчет доходности для краткосрочных кредитных операций мы предлагаем осуществлять путем прямого учета фактора налогообложения по следующей формуле:

$$K_{дох} = \frac{\% \text{ доход от краткосрочных кредитных операций} \cdot (1 - K_{нко})}{\text{средняя сумма краткосрочных кредитных вложений за период}}. \quad (3)$$

Данный коэффициент является универсальным показателем, который характеризует эффективность вложений в кредитные операции и показывает, сколько банк получает доходов с каждой гривны, вложенной именно в кредитные операции с учетом фактора уровня налогообложения.

Показатель дает возможность провести сравнительный анализ эффективности кредитных операций и оптимизировать направления использования банковских ресурсов.

Расчет прибыльности краткосрочного кредитования можно провести с использованием формулы:

$$K_{\text{приб}} = (1 - K_{\text{нпр}}) \cdot \frac{\text{прибыль}_{\text{от}_{\text{краткосрочных}_{\text{кредитных}_{\text{операций}}}}}{\text{средняя}_{\text{сумма}_{\text{краткосрочных}_{\text{кредитных}_{\text{вложений}_{\text{за}_{\text{период}}}}}}, \quad (4)$$

где $K_{\text{нпр}}$ – коэффициент налоговой нагрузки по налогу на прибыль.

Данный коэффициент показывает прибыль по кредитным операциям на каждую гривну кредитных вложений. Рост показателя прибыльности более высокими темпами по сравнению с ростом показателя доходности кредитных операций свидетельствует о повышении эффективности кредитных вложений.

В случае долгосрочного кредитования имеет смысл получаемые процентные доходы и прибыль банка по кредитным операциям дисконтировать с использованием налогового корректора, включая его в ставку дисконтирования, в качестве которой принимается средневзвешенная цена ресурсов, используемых в целях долгосрочного кредитования ($WACC$ – *weighted average cost of capital*). При этом в этом случае в качестве коэффициента налоговой нагрузки правомерно использовать только налоговую нагрузку по прибыли:

$$K_{\text{дох.долг}} = \frac{\sum_{t=1}^n \frac{\% \text{доходы}_{\text{по}_{\text{долгосрочным}_{\text{кредитным}_{\text{операциям}_t}}}{(1 + WACC_{\text{нко}})^t}}{\text{средняя}_{\text{сумма}_{\text{долгосрочных}_{\text{кредитных}_{\text{вложений}}}}, \quad (5)$$

где $WACC_{\text{нко}}$ – средневзвешенная цена ресурсов банка, привлекаемых для кредитования с учетом налогового корректора по основным налогам;

t – период поступления процентных доходов.

$$WACC_{\text{нко}} = \sum k_{\text{заем}_i} \cdot d_{\text{заем}_i} \cdot (1 - K_{\text{нко}}) + \sum k_{\text{привл}_i} \cdot d_{\text{привл}_i} + \sum k_{\text{соб}_i} \cdot d_{\text{соб}_i}, \quad (6)$$

где $K_{\text{заем}_i}$ – цена заемных ресурсов из i -го источника, используемых для кредитования (заимствования средств на межбанковском рынке, кредиты рефинансирования центрального банка, эмиссия собственных долговых ценных бумаг, субординированные займы);

$d_{\text{заем}_i}$ – доля i -го источника заемных ресурсов в общей сумме ресурсов, используемых для кредитования;

$K_{\text{нко}}$ – налоговая нагрузка по основным налогам;

$k_{\text{привл}_i}$ – цена привлеченных ресурсов из i -го источника, используемых для кредитования (средства клиентов, размещаемые на депозитных, текущих и приравненных к ним счетам);

- $d_{привлі}$ – доля привлеченных средств в общей сумме ресурсов, используемых для кредитов;
- $k_{собстві}$ – цена собственных ресурсов из i -го источника, используемых в целях кредитования (средства собственников, нераспределенная прибыль банка и т.п.);
- $d_{собі}$ – доля i -го источника собственных ресурсов, используемых для кредитования, включая сумму обязательных резервов по кредитам.

Данная методика расчета средневзвешенной стоимости ресурсов включает корректирующий коэффициент, учитывающий влияние налоговой нагрузки на стоимость заемных средств банка.

Аналогично будет выглядеть методика расчета прибыльности долгосрочных кредитных операций:

$$K_{пріб.долг.} = \frac{\sum_{t=1}^n \frac{\text{прибыль_от_долгосрочных_кредитных_вложений}_t}{(1 + WACC_{нпр})^t}}{\text{средняя_сумма_долгосрочных_кредитных_вложений}}, \quad (7)$$

где $WACC_{нпр}$ – средневзвешенная цена ресурсов банка, привлекаемых для кредитования с учетом налогового корректора по налогу на прибыль;

t – период поступления прибыли от долгосрочных кредитных вложений;

$$WACC_{нко} = \sum k_{заемі} \cdot d_{заемі} \cdot (1 - K_{нпр}) + \sum k_{привлі} \cdot d_{привлі} + \sum k_{собі} \cdot d_{собі}, \quad (8)$$

где $K_{нпр}$ – налоговая нагрузка по налогу на прибыль.

Доходность и прибыльность кредитных операций являются видимыми и открытыми показателями, однако различные налоговые факторы могут свести первоначальные значения практически к нулю или привести к убыткам. Поэтому при разработке банком новых кредитных схем эти показатели должны учитываться с поправками на влияние налогового корректора.

Согласно данным ГНАУ [1] налоговая нагрузка (налоговый коэффициент) по банковской системе на сегодняшний день составляет в среднем 8,35 %. Выше этого показателя находятся 139 банков, ниже – 91 банк. Далее приводятся показатели налоговой нагрузки по некоторым банкам Украины (табл. 2) и банковской системе зарубежных стран (табл. 3).

Таблиця 2

**Показатели налоговой нагрузки по некоторым банкам Украины
в среднем за 2008 год**

| Банки Украины | Налоговая нагрузка, % |
|------------------------------|------------------------------|
| Финансовый союз | 0,34 |
| ТАС-Инвестбанк | 1,98 |
| "Украинский финансовый свит" | 2,18 |
| Олимпийская Украина | 2,59 |
| Внешторгбанк | 2,6 |
| Киевский универсальный банк | 2,9 |
| Укрпромбанк | 2,97 |
| ТММ-Банк | 3,02 |
| Одесса-банк | 3,03 |
| Мотор Банк | 10,61 |
| Хоум-Кредит Банк | 10,63 |
| Профинбанк | 12,93 |
| "Калион Банк Украина" | 16,22 |
| Ситибанк (Украина) | 17,4 |

Источник: [2].

Таблиця 3

Показатели налоговой нагрузки банков зарубежных стран

| Страна | Налоговая нагрузка банков, % |
|----------------|-------------------------------------|
| Беларусь | 18,49 |
| Великобритания | 8,28 |
| Швейцария | 5,93 |
| Франция | 2,15 |
| Россия | 9,84 |
| Украина | 8,35 |

Источник: [6].

Данные таблицы свидетельствуют, что в Украине по сравнению с зарубежными банками налоговая нагрузка соответствует среднему уровню.

Выводы. Проблему определения налоговой нагрузки необходимо и целесообразно решать посредством совершенствования системы налогообложения банков во взаимосвязи с основными показателями эффективности их деятельности. Данный подход, в частности, позволяет отразить влияние налоговой нагрузки на эффективность активных операций банка, а именно прибыльность и доходность кредитных вложений.

Предлагаемая методика дисконтирования доходов и прибыли банка по скорректированной средневзвешенной стоимости ресурсов, используемых для кредитования, позволит не только отразить влияние налогового фактора, но и привести все будущие процентные доходы и прибыль банка по долгосрочным кредитам к текущему моменту. Это обеспечивает более точный прогноз показателей деятельности банка, особенно в условиях финансового кризиса.

Для более детального исследования влияния налоговой нагрузки на деятельность банка необходимо изучение комплекса дополнительных практических и теоретических аспектов фактора налогообложения.

Список литературы

1. Анализ уровня платы налога на прибыль за 2009 год [Электронный ресурс] / Державна податкова адміністрація України. – Режим доступа : http://www.sta.gov.ua/control/uk/publish/article?art_id=238174&cat_id=45661.
2. Банки попали под нагрузку [Электронный ресурс]. – Режим доступа : <http://ukrrudprom.com/digest/zxcjkgkghdxkgh140706.html>.
3. Белостоцкая, В. А. Системный подход к измерению налоговой нагрузки: общественно-политическая литература [Текст] / В. А. Белостоцкая // Финансы. – 2003. – № 3. – С. 36–37.
4. Борисов, О. Проблемы налогового стимулирования инвестиционной деятельности банков: общественно-политическая литература [Текст] / О. Борисов // Вопросы экономики. – М., 2005. – № 5. – С. 76–88.
5. Жидкова, Е. Ю. Налоги и налогообложение [Текст] / Е. Ю. Жидкова. – 2-е изд., перераб. и доп. – М. : Эксмо, 2009. – 480 с.
6. Нацбанк лоббирует снижение налоговой нагрузки на банки, МНС – увеличение [Электронный ресурс]. – Режим доступа : http://www.newsdate.by/economics_40469.html.
7. Независимый портал сметчиков Украины. Украинские банки стали более прозрачными [Электронный ресурс]. – Режим доступа : <http://smeta.at.ua/news/2008-11-12-23>.
8. Соколовская, А. Теоретические начала определения налоговой нагрузки уровня налогообложения [Текст] / А. Соколовская // Экономика Украины : полит.-эконом. журн. Мин-ва экономики и по вопр. европейской интеграции Украины, Мин-ва финансов Украины и Нац. акад. наук Украины / гл. ред. И. И. Лукинов. – К. : Преса України, 2006. – № 7. – С. 4–12.

Summary

In this article economic essence of concept "Tax loading" is explained for banks and its influence on the profitableness and profitability indexes of credit operations is considered. Determination of efficiency of long-term credit investments to discount interest returns and income on a weighter average cost of capital taking into account the factor of taxation are suggested.

Получено 08.04.2010

УДК 336.71.001.73(477)

О. Реверчук, аспірантка

Львівського національного університету імені Івана Франка

ОСОБЛИВОСТІ ТА МЕТОДИ КАПІТАЛІЗАЦІЇ БАНКІВСЬКОГО СЕКТОРА В УКРАЇНІ

У статті з'ясовано основні проблеми і чинники зростання капіталізації вітчизняних банків. Визначено методи управління джерелами капіталізації банку. Обґрунтовано напрями і методи формування сприятливого інвестиційного клімату в банківській системі України.

Ключові слова: банківський сектор, капітал банку, капіталізація банківської системи, методи управління джерелами капіталізації банку.

Постановка проблеми. Один із найважливіших чинників зростання економіки – надійна і потужна банківська система. Від стану банківської системи та ефективності її функціонування залежать інвестиційна активність і темпи економічного зростання держави. Значний позитивний вплив на розвиток і надійність банківської системи, особливо в умовах фінансової кризи, має її капіталізація.

Аналіз останніх досліджень і публікацій. Значний внесок у дослідження окремих питань розвитку банківського капіталу та особливостей процесу капіталізації банків України зробили Ж. Довгань, В. Герасименко, О. Каба, П. Матвієнко, О. Деревко, В. Коваленко, В. Прадун, Є. Карманов, С. Патріхалко та ін. Проте існують питання, які потребують більш детального вивчення, а саме: низький рівень капіталізації вітчизняної банківської системи, обмеженість ресурсної бази банків, її невідповідність потребам економічного зростання. Недостатній рівень капіталізації банківської системи негативно впливає на її надійність і стійкість, гальмує динамічний розвиток. Все це надає даному дослідженню особливої **актуальності** і значущості.

Метою статті є з'ясування особливостей і методів нарощування вітчизняного банківського капіталу. Для реалізації даної мети нами

© О. Реверчук, 2010