

следующих принципах: единства и системности, гибкости, непрерывности, оптимального соотношения рисков и выгод, перспективности, альтернативности, натуральности.

Инструментами налогового планирования являются налоговые льготы, специальные налоговые режимы, зоны льготного налогообложения на таможенной территории и за рубежом, соглашения об избежании двойного налогообложения и др.

Важным показателем эффективности налогового планирования и оптимизации налогов на предприятии является уровень налоговой нагрузки. Налоговая нагрузка — это удельный вес налогов в выручке или в базе налогообложения, или в источнике уплаты налога. Налоговое планирование в процессе бизнес-деятельности может быть реализовано в двух аспектах: пассивном и активном.

*Пассивное налоговое планирование.* Составляя бюджет предприятия, специалисты планируют налоговые последствия каждого отчетного периода. В данном случае отсутствует влияние на налоговую базу и объемы уплачиваемых налогов, осуществляется только констатация и предварительный расчет сумм налогов, подлежащих уплате.

*Активное налоговое планирование* состоит из следующих элементов: учетная политика предприятия; налоговые разъяснения и индивидуальные налоговые консультации; конфликт интересов налогоплательщика и контролирующих органов; выбор договорных отношений.

Общие риски минимизации налогов можно оценить как совокупность возможных прямых потерь (убытков) налогоплательщика с учетом налогового контроля, осуществляемого фискальными органами, включая взыскание недоимок и штрафов, а также возможные будущие расходы на урегулирование налоговых споров и конфликтных ситуаций. В данном аспекте налоговыми рисками являются: риски налогового контроля; риски усиления налогового бремени; риски уголовного преследования. Типичные ошибки налогового планирования и налоговой оптимизации: поиск долгосрочной или вечной схемы оптимизации; поиск универсальной и единой схемы оптимизации; выбор путей оптимизации по неполным или недостоверным данным; неадекватная оценка рисков.

*О. А. Пузанкевич, канд. экон. наук, доцент  
БГЭУ (Минск)*

## **ФИНАНСОВЫЕ РЕСУРСЫ ОРГАНИЗАЦИЙ: СПЕЦИФИЧЕСКИЕ ПРИЗНАКИ ИХ ФОРМИРОВАНИЯ И ИСПОЛЬЗОВАНИЯ**

Финансовые ресурсы мобилизуются конкретными субъектами хозяйствования на разных уровнях управления и используются ими для

выполнения намеченных задач, в связи с чем основными функциями финансовых ресурсов, действующих на микроуровне, являются:

- мобилизация денежных поступлений за счет собственных и привлеченных средств;
- распределение и использование ресурсов для бесперебойного функционирования субъекта.

Финансовые ресурсы постоянно находятся в движении, используются для удовлетворения экономических интересов коллектива, его персонала и в определенной мере для общегосударственных потребностей. В связи с чем в процессе своего кругооборота они способны активно воздействовать на воспроизводственный процесс. Совокупность финансовых ресурсов предприятия отражается в обязательствах (пассиве) баланса.

Финансовые ресурсы являются неотъемлемой частью общей системы экономических ресурсов любого хозяйствующего субъекта. Поэтому, как и остальные составляющие данной системы (материальные, трудовые ресурсы), они остаются обязательным элементом воспроизводства. Вместе с тем, экономическая природа финансовых ресурсов позволяет выделить их специфические признаки, к которым можно отнести универсальность назначения и уникальность использования.

Так, универсальность финансовых ресурсов подтверждается широким спектром их использования, а также объективной возможностью быстрой трансформации в другие формы. В силу своей однородности (денежная форма) финансовые ресурсы становятся предметом сознательного маневрирования ими для достижения более высоких конечных результатов. При этом должна учитываться реальная экономическая ситуация, возникающие текущие или чрезвычайные потребности, а также целесообразность вложений этих ресурсов в инвестиционные проекты, обеспечивающие достижение финансовой выгоды. В современной экономике финансовые ресурсы предприятий становятся особым видом товара, который может продаваться или отчуждаться на определенное время другим субъектам в виде банковских депозитов, облигаций и других инструментов на финансовом рынке. В условиях усиления экономической интеграции особенно заметным становится перелив финансовых ресурсов в виде капитала не только в пределах отрасли, региона, но и разных стран.

Действенность финансовых ресурсов можно считать уникальной, так как они обеспечивают финансирование всех намеченных задач и во взаимосвязи с другими слагаемыми финансового потенциала позитивно воздействуют на результативность хозяйственных решений. Эти возможности реализуются в условиях рациональной организации системы финансовых ресурсов и ее непосредственной взаимосвязи с интересами отдельных граждан, коллектива, предприятий и общества в целом.

В комплексной системе всех ресурсов предприятия финансовые, по сравнению с другими, менее ограничены естественными условиями

и отличаются особой способностью увеличения их воспроизводства и объема. Вышеперечисленные признаки повышают значимость должной организации управления финансовыми ресурсами, которая предполагает обоснование их оптимального объема, выбор рациональных источников формирования структуры финансовых ресурсов, а также их эффективное использование с учетом достижения экономического и социального эффекта.

*И. Н. Рабыко, канд. экон. наук, доцент  
БГЭУ (Минск)*

## **ПРИНЦИПЫ КОРПОРАТИВНОГО УПРАВЛЕНИЯ БАНКОМ КАК ОСНОВА МЕХАНИЗМА МИНИМИЗАЦИИ БАНКОВСКИХ РИСКОВ**

Создание корпоративных систем управления в банках и их совершенствование на современном этапе развития банковской системы Республики Беларусь, по нашему мнению, является одним из главных механизмов снижения банковских рисков. Под корпоративным управлением банком, как определено Банковским кодексом Республики Беларусь, понимается система взаимодействия акционеров, органов управления, контрольных органов, должностных лиц банка и иных заинтересованных лиц, направленная на общее руководство деятельностью банка.

Основным инструментом создания механизма являются советы директоров (наблюдательные советы) с созданными при них комитетами, возглавляемые независимыми директорами, а также системы внутреннего контроля, аудита и рисков, подотчетные непосредственно советам директоров. Актуальным является совершенствование уже созданных систем корпоративного управления банком и их риск-ориентированная направленность.

По нашему мнению, при создании эффективных систем корпоративного управления банками следует руководствоваться принципами, признанными всеми экономически развитыми странами и их организациями в области внутреннего контроля и рисков. Это разработки международной организации по стандартизации ISO и неправительственной организацией COSO. На их основе базируются профильные разработки таких международных институтов, как ОЭСР, ИВА, ФАТФ, Базельский комитет по банковскому надзору. Это позволит объединить модели корпоративных систем управления стран-инвесторов с моделью корпоративного управления, создаваемой банками Республики Беларусь. Что будет способствовать соблюдению и совершенствованию следующих принципов ОЭСР:

- принцип подотчетности, который обеспечивает подотчетность руководства наблюдательному совету и наблюдательного совета об-

БДЭУ. Беларускі дзяржаўны эканамічны ўніверсітэт. Бібліятэка.

БГЭУ. Белорусский государственный экономический университет. Библиотека.°

BSEU. Belarus State Economic University. Library.

<http://www.bseu.by>      [elib@bseu.by](mailto:elib@bseu.by)