

ՀԱՅ-ՌՈՒՍԱԿԱՆ ՀԱՄԱԼՍԱՐԱՆ

Էսթեր Աշոտի Հակոբյան

ՍՏՎԵՐԱՅԻՆ ՏՆՏԵՍՈՒԹՅԱՆ ԾԱՎԱԼՆԵՐԻ ԳՆԱՀԱՏՈՒՄԸ ԵՎ ԿՐՃԱՏՄԱՆ  
ՄԵԽԱՆԻԶՄՆԵՐԸ ՀԱՅԱՍՏԱՆԻ ՀԱՆՐԱՊԵՏՈՒԹՅՈՒՆՈՒՄ

Ը.00.02 - «Տնտեսության, նրա ոլորտերի տնտեսագիտություն և կառավարում»  
մասնագիտությամբ տնտեսագիտության թեկնածուի գիտական  
աստիճանի հայցման ատենախոսության

ՍԵՂՄԱԳԻՐ

ԵՐԵՎԱՆ – 2020

РОССИЙСКО-АРМЯНСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ

Акопян Эстер Ашотовна

ОЦЕНКА ОБЪЕМОВ ТЕНЕВОЙ ЭКОНОМИКИ И МЕХАНИЗМЫ СОКРАЩЕНИЯ В  
РЕСПУБЛИКЕ АРМЕНИЯ

АВТОРЕФЕРАТ

диссертации на соискание ученой степени кандидата  
экономических наук по специальности 08.00.02 -  
«Экономика, управление хозяйством и его сферами»

ЕРЕВАН – 2020

Ատենախոսության թեման հաստատվել է Հայ-Ռուսական համալսարանում:

**Գիտական ղեկավար՝**

տնտեսագիտության դոկտոր, պրոֆեսոր  
Վարդան Բաբկենի Բոստանջյան

**Պաշտոնական  
ընդդիմախոսներ՝**

տնտեսագիտության դոկտոր, պրոֆեսոր  
Տիգրան Սերյոժայի Մարտիրոսյան

տնտեսագիտության թեկնածու, դոցենտ  
Ամալյա Ռոմենի Գալստյան

**Առաջատար  
կազմակերպություն՝**

ՀՀ ԳԱԱ Մ. Քոթանյանի անվան  
Տնտեսագիտության ինստիտուտ

Պաշտպանությունը կայանալու է 2020 թվականի հունիսի 30-ին, ժամը 14<sup>00</sup>-ին, Հայ-Ռուսական համալսարանում գործող Տնտեսագիտության թիվ 008 մասնագիտական խորհրդում:

Հասցեն՝ 0051, ք. Երևան, Հ.Էմինի 123:

Ատենախոսությանը կարելի է ծանոթանալ Հայ-Ռուսական համալսարանի գրադարանում:

Սեղմագիրն առաքված է 2020թ. մայիսի 22-ին:

**008 մասնագիտական խորհրդի  
գիտական քարտուղար՝**



տնտեսագիտության թեկնածու, դոցենտ  
Ի.Բ. Պետրոսյան

Тема диссертации утверждена в Российско-Армянском университете.

**Научный руководитель:**

доктор экономических наук, профессор  
Бостанджян Вардан Бабкенович

**Официальные оппоненты:**

доктор экономических наук, профессор  
Мартиросян Тигран Сережаевич

кандидат экономических наук, доцент  
Галстян Амалия Роменовна

**Ведущая организация:**

Институт экономики НАН РА им. М. Котаняна

Защита состоится 30-го июня 2020г., в 14<sup>00</sup>, на заседании Специализированного совета 008 по экономическим наукам при Российско-Армянском университете по адресу: 0051, Ереван, ул. О.Эмина 123.

С диссертацией можно ознакомиться в библиотеке Российско-Армянского университета.

Автореферат разослан 22-го мая 2020 года.

**Ученый секретарь  
Специализированного совета 008**



кандидат экономических наук, доцент  
И.Б. Петросян

## ОБЩАЯ ХАРАКТЕРИСТИКА ДИССЕРТАЦИИ

### Актуальность темы исследования

В современных условиях для большинства стран мира наличие теневой экономики является одной из самых сложно решаемых проблем, которые непосредственно отражаются на эффективности проводимой экономической политики государств. Теневая экономика, как правило, характеризуется совокупностью нерегламентированных разнотипных экономических отношений и противоречивых видов экономической деятельности. При этом, являясь не контролируемым государством и скрываемым от него производством, распределением, обменом и потреблением материальных ценностей, услуг и денег, теневой бизнес в той или иной степени присущ социальным системам любого типа.

Будучи ненаблюдаемой, неформальной частью экономики, находящейся вне государственного контроля и учета, она развивается стихийно и в обход существующих государственных законов и общественных правил. Поэтому увеличение объемов теневой экономики в системе экономических отношений имеет ряд негативных последствий, основными из которых являются: угроза для равномерного и естественного развития экономики и ее важнейших отраслей; проблемы обеспечения и поддержания национальной безопасности страны в целом; ухудшение морального климата в стране; деформация общества с правовой точки зрения; снижение конкурентоспособности страны на международной арене.

Данная проблема является актуальной для большинства стран, однако она проявляется особенно болезненно в странах со слабо развитыми институтами государственного управления экономикой, к числу которых можно отнести и Республику Армения. Вследствие особенностей переходного периода социальные, политические и экономические проблемы и большое влияние внешних факторов создали трудности для определения фактической величины теневой деятельности в Армении.

Эта проблематика недостаточно освещена в работах современных отечественных экономистов, данный факт обусловлен отсутствием реальных оценок масштабов теневой экономики в Армении, что подтверждает актуальность выбранной темы исследования.

### Объект и предмет исследования

**Объектом** исследования является теневая экономика в Республике Армения, **предметом** - методы борьбы с теневой экономикой в РА.

### Цель и задачи исследования

**Целью** диссертационного исследования является оценка масштабов теневой экономики в РА, выявление негативных последствий теневых явлений в процессе развития экономики страны, а также выработка набора рекомендаций, направленных на сокращение масштабов теневой экономики в РА.

Для достижения поставленной цели в работе были определены и решены следующие **задачи**:

- проанализировать существующие теоретические подходы к категории «теневая экономика» и систематизировать их;
- изучить международный опыт борьбы с теневой экономикой и рассмотреть предпосылки ее возникновения;
- систематизировать основные методические принципы качественной и количественной оценки масштабов теневой экономики;
- выявить сущность, виды и формы теневой экономики;
- оценить масштабы и последствия теневой экономики в социально-экономических процессах;
- изучить особенности теневой экономики и их проявлений в Армении;
- проанализировать причины возникновения теневого сектора экономики в Армении;
- определить роль и значение теневой экономики в Республике Армения;
- разработать способы снижения уровня теневой экономики, а также предложить рекомендации, направленные на сокращение ее масштабов в Армении.

### Теоретические, методологические и информационные основы исследования

Теоретической и методологической основой исследования послужили законодательные и нормативно-правовые акты Республики Армения, а также традиционные и современные подходы в области изучения теневых экономических отношений. С этой целью проанализированы теоретические и

практические достижения зарубежных и отечественных исследователей, в частности, работы Фридриха Шнейдера (F. Schneider 2007, 2012, 2013, 2014).

Информационной базой исследования являются статистические данные официальных изданий Статистического комитета РА, информационные и статистические базы международных организаций, таких как Всемирный банк, Международный валютный фонд, ООН, Центральные банков и официальных статистических служб различных стран, а также расчеты, полученные автором самостоятельно в процессе исследования.

При выполнении диссертационной работы применялись как общенаучные: отбор и анализ научной литературы, исторический анализ, так и специфические методы: сравнительный анализ, графический метод, инструменты эконометрического и статистического анализа и другие методы сбора и обработки информации. Для графического и эконометрического анализа применялись современные информационные технологии и компьютерные программы, в частности, пакет приложений Analysis ToolPak MsExcel 2010 и эконометрический пакет Gretl.

#### **Научная новизна исследования**

В рамках проведенных исследований был получен ряд результатов, среди которых научную новизну содержат следующие:

1. Выявлены факторы, оказывающие наибольшее влияние на «эффекты теневой экономики» и предложен подход к нивелированию их воздействия на бизнес-среду.
2. Оценены масштабы теневой экономики Республики Армении с применением метода Танзи, основывающегося на оценке эконометрической модели спроса на национальную валюту. Проведены вычисления избыточного спроса на денежные средства, рассчитанного как разница между оцененным спросом на денежные средства и спросом на них при допущении нулевых налоговых ставок.
3. Выявлены основные причины проявления теневой экономики в РА и рассчитан объем налоговых поступлений, недополученных государственным бюджетом республики вследствие теневой экономики. Проведен сравнительный анализ полученных показателей по методу Танзи и методу Гутмана.
4. Раскрыта система факторов, воздействующих на возникновение эффектов теневого бизнеса, а также разработаны законодательные и институциональные предложения по борьбе с теневой экономикой.

#### **Практическая значимость исследования**

В результате проведенных исследований выработаны рекомендации по усовершенствованию политики государственного регулирования для комплексного решения проблемы теневой экономики. Предложен ряд институциональных и законодательных преобразований, необходимых для преодоления теневой экономики в Армении. Представлены предложения по регулированию теневой экономики в Армении.

Практическая значимость диссертационной работы определяется возможностью применения построенных моделей и сформулированных выводов и рекомендаций при разработке и реализации стратегии модернизации экономической системы Армении с целью преодоления теневой экономики.

#### **Апробация и публикация результатов исследования**

Результаты исследования были заслушаны на заседании кафедр Экономики и финансов и Экономической теории и проблем экономики переходного периода Российско-Армянского университета.

Полученные при проведении исследования результаты с 2019-2020 учебного года внедрены в учебный процесс, в частности, в рамках преподаваемых в Институте экономики и бизнеса дисциплин: «Экономика Армении» на третьем курсе по направлению «Туризм», а также «Макроэкономика» на втором курсе по направлению «Экономика».

Основные результаты исследования отражены в шести научных работах, опубликованных в журналах, входящих в список ВАК РА и ВАК РФ.

#### **Структура работы**

Работа состоит из введения, трех глав, выводов и рекомендаций, списка использованной литературы.

Работа изложена на 127 страницах, содержит 18 рисунков и 10 таблиц.

## ОСНОВНОЕ СОДЕРЖАНИЕ ДИССЕРТАЦИИ

Во **введении** работы обоснована актуальность темы диссертационного исследования, сформулированы цель и задачи исследования, изложена новизна и практическая значимость полученных результатов.

**В первой главе «Теоретические подходы к категории «теневая экономика»»** изучены основные понятия теневой экономики, проанализирована научная литература по данной проблеме, что привело к выводу о том, что на сегодняшний день нет единого представления относительно сущности понятия «теневая экономика». В данной главе особое внимание уделяется классификации теневой экономики. Согласно выработанной в 1993г. в ООН методике, теневая экономика подразумевает следующие виды деятельности: **а)** скрытая – официально не учитываемая, но разрешенная законодательством деятельность в пределах формализованных процедур и структур; **б)** неформальная – деятельность законодательно разрешенная, но вне формализованных отношений и процедур; **в)** нелегальная – законодательно запрещенная деятельность.<sup>1</sup> Одна группа ученых считает, что теневая экономика представляет собой не контролируемые обществом производственные операции, которые скрываются от общественности и государства.<sup>2</sup> Согласно другой концепции, теневая экономика включает часть финансовой, а также хозяйственной деятельности физических и юридических лиц, осуществляемой вне официальной области бухгалтерского учета.<sup>3</sup> Третья группа разделяет теневую экономику на следующие типы по видам деятельности<sup>4</sup>: «вторая» или «беловоротничковая» деятельность; «серая» или «неформальная» деятельность; «черная» теневая экономика. Имеется также другая распространенная классификация теневой экономики: фиктивная экономика, неофициальная экономика, подпольная экономика. Некоторые отечественные и зарубежные авторы выделяют криминальную теневую экономику.<sup>5</sup> Теневые отношения рассматриваются также с точки зрения положительного фактора трансформаций внутри экономической системы. Теневые отношения принято рассматривать не только в качестве фактора угрозы безопасности экономики, но и в качестве фактора, который устанавливает в развитии общества механизм инноваций институционального характера. Тем самым, суммируя результаты изучения основных функций теневых отношений в современном обществе, автором были установлены, что ключевыми положительными эффектами, которые имеют стабилизирующее воздействие на развитие общества и экономики в целом, считаются: аллокативная функция; стабилизирующая функция; дистрибутивная функция; инновационная функция; функция дубликата общественных институтов, господствующих в стране; функция институциональной утилизации; функция стимулирования активности в легальном секторе; функция создания конкуренции в официальной экономике; функция создания рабочих мест; функция благополучного воздействия на динамику легального сектора; функция источника опыта в предпринимательской деятельности; функция создания более эффективных типов экономической деятельности, которые в критических ситуациях будут способствовать обеспечению выживания хозяйствующих субъектов; функция создания новых рыночных ниш в деятельности традиционных сфер в период падения уровня жизни населения и спада официальной экономики; функция формирования негосударственной финансовой базы с целью решения возникающих социальных задач.

Таким образом, проведенные автором исследования дали возможность установить систему факторов, а также раскрыть особенности их воздействия на установление позитивных и негативных эффектов теневых отношений и таких факторов, как: а) правовые условия с целью реализации эффективной деятельности и несовершенство противоречащего социально-экономическим предпринимательским интересам законодательства, которое принуждает предпринимателей к правовому нигилизму; б) заинтересованность предпринимателей, которая является движущим мотивом осуществления предпринимательских инноваций;

<sup>1</sup> Сулакшин С.С., Максимов С.В., Ахметзянова И.Р. и др. «Государственная политика противодействия коррупции и теневой экономике в России» // Монография в 2-х томах. Т. 2. Изд-во «Научный эксперт», Москва, 2009. – С.7.

<sup>2</sup> Малый экономический словарь / Под ред. А.Н.Азрилияна. – М.: Институт новой экономики, 2000. С.1045-1046.

<sup>3</sup> Латов Ю.В., «Теневая экономика», Учебное пособие для вузов / Под ред. д.п.н., д.ю.н., проф. В.Я. Кикотя; д.э.н., проф. Г.М. Казиахмедова. – М.: Норма, 2006. – С.117.

<sup>4</sup> Ковалев С.Н., Латов Ю.В., «Теневая экономика», М.: 2006. – С. 126.

<sup>5</sup> Гончаренко Л.П. – Отв. ред., Экономическая безопасность. Учебник для вузов, Гриф УМО ВО, 2017. – С.54.

в) неполноценное функционирование правоохранительных органов по пресечению криминальной, незаконной деятельности; г) коррумпированность большей части бюрократии; д) низкий уровень жизни общества, который ведет непосредственно к развитию скрытых типов экономической деятельности; е) значительная доля безработных среди населения и ориентация на получение доходов всеми возможными способами; ж) иррациональное распределение ВВП; з) накопленный в результате установления связей с рыночными участниками и правящими слоями социальный капитал; и) административный капитал, который считается специфической ресурсной основой, применяемой для установления рыночных барьеров; к) глобализация процессов, которая влечет за собой рост мобильности капиталов, их наиболее выгодное размещение во всех частях мира, что дает возможность максимизировать прибыль и минимизировать издержки; л) развитие коммуникационных технологий и Интернета, что в значительной степени будет способствовать перемещению активов в те зоны, в которых установились налоговые льготы, что значительно облегчит возможности ухода от налогов.

Теневые экономические отношения проявляются в виде противоправных действий субъектов, в связи с тем, что они основаны непосредственно на частичном или полном игнорировании формальных хозяйственных норм, то есть возникает «эффект теневой экономики», при котором с одной стороны, граждане не получают качественной государственной услуги взамен уплаты налогов, что приводит к сокрытию реальных доходов и, как следствие, снижению бюджетных поступлений по налогам, с другой стороны, государство прибегает к повышению налоговых ставок для покрытия дефицита бюджета, что, в свою очередь, опять приводит к недовольству населения налоговой политикой государства, что подобно порочному «замкнутому кругу».

Во второй главе «Опыт борьбы с теневой экономикой в европейских странах» рассматриваются причины возникновения теневых экономических отношений в Европе и анализируются методы борьбы с ней. Оценены размеры теневой экономики в Западной и Восточной Европе. На основе исследований теневой экономики, проведенных многими специалистами данной сферы, можно сказать, что размер теневой экономики сильно коррелирует с фазами экономических циклов. Существует четыре фактора мотивации и роста теневой экономики: экономия, отсутствие негативного отношения к явлению теневой экономики, низкий риск обнаружения, простота участия.

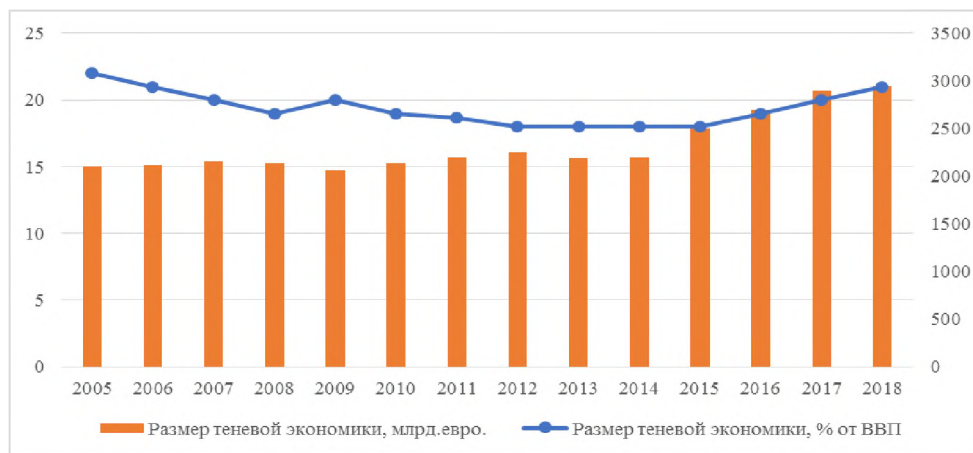
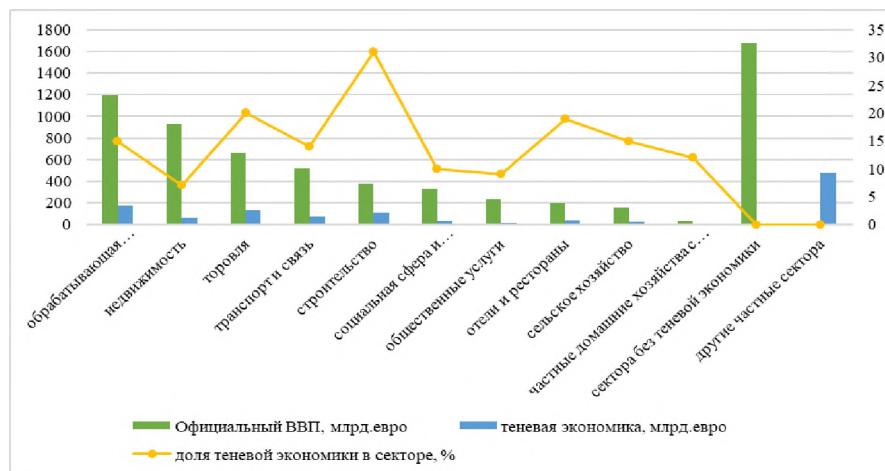


Рисунок 1. Изменение объемов теневой экономики в Европе 2005-2018 гг.<sup>6</sup>

<sup>6</sup>Расчеты произведены автором на основе данных, отраженных в работах: F. Schneider, «Size and Development of the Shadow Economy of 31 European Countries», 2013.; Domic H.Enste, «The shadow economy in industrial countries 2003-2018»; EU GDP statistics 2009-2018 <https://tradingeconomics.com/european-union/gdp>.



**Рисунок 2. Доля теневого сектора в некоторых отраслях экономики исследуемых стран в %, <sup>7</sup> 2005-2018 гг.**

В рамках исследования был проведен более детальный анализ трех отраслей экономики – оптовой и розничной торговли, сферы услуг, а также транспорта и связи, которые составляют от 25 до 35% всего объема теневой экономики. Эти отрасли имеют большую долю занижения доходов (выручки от реализации), как в бизнесе, ориентированном на бизнес (B2B), так и в бизнесе, ориентированном на потребителя (B2C). Так, например, сфера транспорта и связи включает услуги почты, воздушного транспорта, телекоммуникации и, как известно, эти услуги предоставляют, естественные монополии, деятельность которых жестко контролируется со стороны государства. С другой стороны, в этой сфере есть и виды бизнеса, в которых вращаются большие теневые денежные потоки, например, такие, как услуги такси.

Анализ, проведенный автором, выявил, какие сектора экономики могли быть наиболее перспективны с точки зрения извлечения наибольшей пользы от обязательного внедрения электронных платежей, путем сравнения размера теневой экономики в этом секторе с его потенциалом для внедрения электронных платежных систем. Чтобы измерить этот потенциал, были приняты во внимание такие факторы, как текущая распространенность платежных систем и удобство их использования. Автором также были выбраны отдельные сектора, в которых теневые отношения в виде занижения объема выручки имеют в общем объеме теневых оборотов большую долю по сравнению с недекларируемой деятельностью. В таких секторах вероятность получения положительного эффекта от внедрения электронных транзакций будет гораздо больше.

Исходя из этих критериев, были определены несколько секторов экономики, которые выиграют больше всего от внедрения системы обязательных электронных платежей. Эти сектора включают деятельность по продаже автомобилей и автомобильных запчастей, неспециализированные розничные магазины, рестораны и бары, объекты питания и транспорт (например, услуги такси-сервисов). Согласно результатам исследований многочисленных зарубежных авторов, <sup>8</sup> увеличение количества электронных платежей в среднем на 10% в год в течение, по крайней мере, четырех лет подряд может уменьшить размер теневой экономики вплоть до 5%.

<sup>7</sup> Источник: таблица составлена автором на основе Friedrich Schneider, Johannes Kepler University of Linz, Austria; Eurostat; Organization for Economic Co-operation and Development; A.T. Kearney analysis.

<sup>8</sup> Friedrich Schneider, Johannes Kepler University of Linz, Austria; Eurostat; Organization for Economic Co-operation and Development.

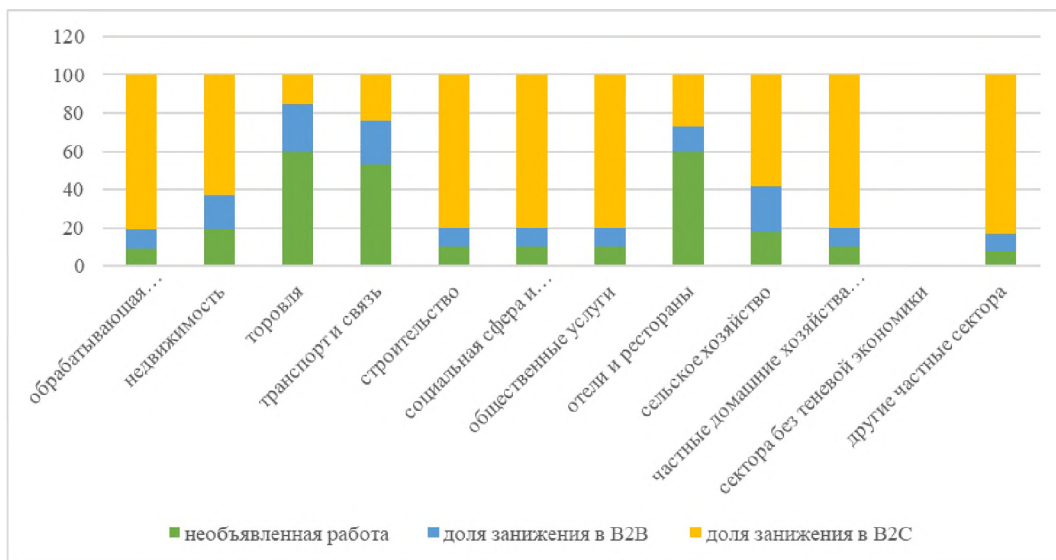


Рисунок 3. Доли различных видов теневых отношений в отраслях экономики, в %<sup>9 10</sup>

На следующем рисунке показаны основные инструменты, с помощью которых государство может бороться с теневой экономикой. Условно их можно подразделить на две основные группы: общие прямые меры по борьбе с теневой экономикой и косвенные меры. Прямые меры исторически были преобладающими, и их использование активизируется во время спадов в экономике. К ним относятся, в первую очередь, правила, средства контроля и штрафы, наряду с укреплением человеческих и технических возможностей для обеспечения соблюдения законов. Снижение бюрократизма, особенно за счет упрощения форм налогообложения и предоставление возможности электронных отчетностей становится повсеместным; в то же время, создание стимулов для не участвующих в тени – через материальную пользу снижения налогов и взносов на социальное обеспечение – в приоритетном порядке сократилось.

В данной главе также была рассмотрена теневая экономика (ТЭ) в системе национальных счетов. Вкратце представлена типология явлений ТЭ, с рассмотрением двух широких классов методов для оценки размера ТЭ (методы, применяемые в национальных счетах в сравнении с макро-эконометрическими методами), а также представлены национальные счета на основе оценки ТЭ, полученные путем анализа экономик стран ОЭСР в 2011-2015 гг.

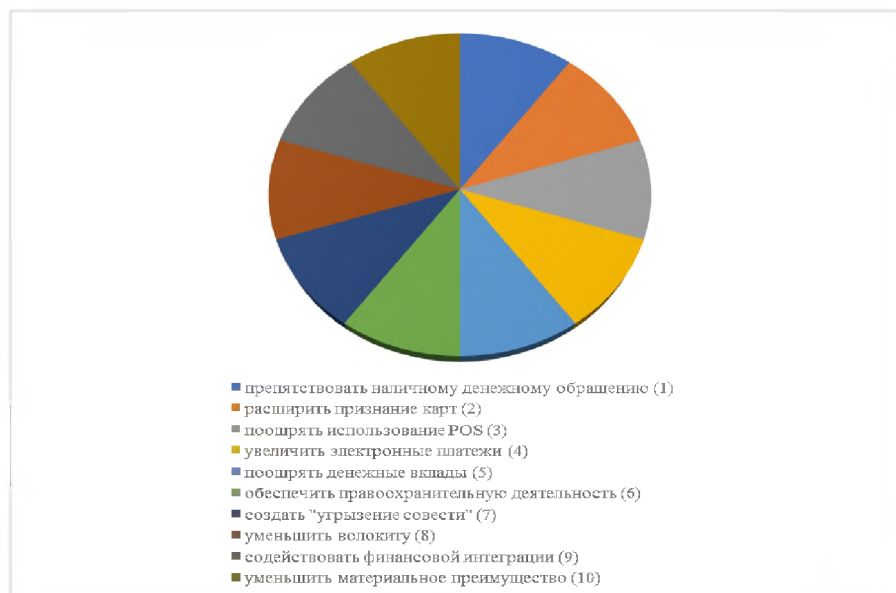
Автор рассмотрел и придерживался классификации и определений, используемых в справочнике «Измеряемой ненаблюдаемой экономики»<sup>11</sup>. В соответствии со справочником, термин «ненаблюдаемая экономика» охватывает пять основных направлений: подпольное производство, незаконное производство, производство неформального сектора, производство домашних хозяйств для собственного конечного потребления, «статистическое подполье». Эти пять категорий обеспечивают сегментацию ненаблюдаемой экономики, что оказывается полезным с аналитической точки зрения, так как они требуют отличающихся друг от друга инструментов государственной политики.

<sup>9</sup> Источник: график построен автором на основе Friedrich Schneider, Johannes Kepler University of Linz, Austria; Eurostat; Organization for Economic Co-operation and Development.

<sup>10</sup> B2B – бизнес, ориентированный на бизнес, B2C – бизнес, ориентированный на потребителя.

<sup>11</sup> OECD-IMFILO - СНГ, 2002.





**Рисунок 4. Инструменты сокращения объемов теневой экономики: доли прямых и косвенных методов<sup>12</sup>**

Так, незаконное производство относится к деятельности, являющейся уголовной по своему характеру, и государственная политика по отношению к ней наиболее жесткая. Подпольное производство охватывает законные с юридической точки зрения и часто необходимые виды деятельности, и здесь целью государственной политики является обеспечение соблюдения налоговых обязательств без нарушения течения производственного процесса; и наконец, для производства неформального сектора зачастую сами органы государственной власти признают, что в случае деятельности малых масштабов не обязательно и не всегда целесообразно их приведение в формальный сектор экономики, поскольку расходы, связанные с данным процессом, для органов государственной власти и лиц, осуществляющих эту деятельность, несоизмеримы с их вкладом в ВВП.

При измерении масштабов теневой экономики в области национальных счетов концентрируются на принятии во внимание всей производственной деятельности, а более конкретно, измерения добавленной стоимости, созданной в процессе производства. Это означает, что добавленная стоимость, созданная в подпольной, нелегальной или неформальной экономике, также измеряется и учитывается. Для облегчения измерения добавленной стоимости, создаваемой в теневой экономике, Евростат разработал «Табличный подход к обеспечению полноты охвата»<sup>13</sup>, который включает все ключевые принципы данного подхода. Данный подход, принятый в большом числе стран, помогает систематически проводить оценку всех потенциальных источников теневой экономики. В данной главе рассматриваются методы оценки, применяемые национальными статистическими органами и оценки масштабов ТЭ на основе исследований, проведенных ЕЭК ООН в 2005-2006 гг. и проведенного ОЭСР в 2011-2012 гг.<sup>14</sup>.

**Оценки масштабов теневой экономики.** Показатели получены из двух исследований, упомянутых выше: обзор ЕЭК ООН 2005-2006 гг., предоставляющий общие данные теневой экономики в течение многих лет в период с 1995 по 2003 гг. (в зависимости от страны), а также исследование ОЭСР с общими данными теневой экономики в период между 2005 и 2009 гг. (в зависимости от страны, большинство из них охватывает либо 2008 либо 2009 гг.). Своевременность является проблемой для оценок теневой экономики в национальных счетах. Данные часто доступны только спустя 3-5 лет после окончания отчетного периода, в

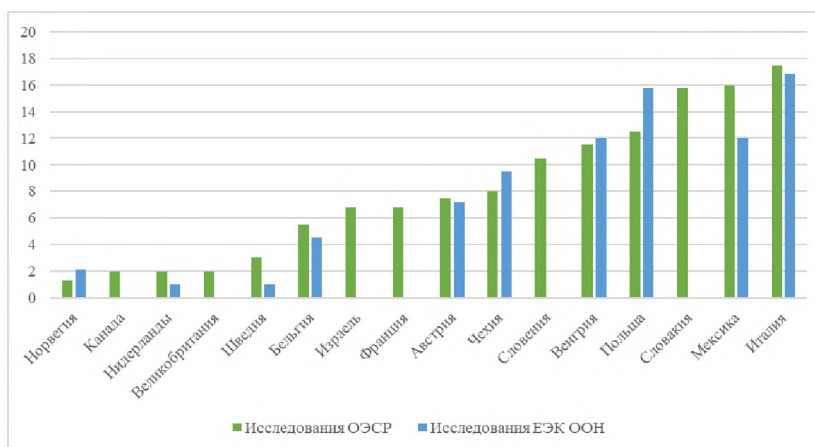
<sup>12</sup> (1)-(5)- вытеснение наличных денег, (6)-(10)- косвенные методы

<sup>13</sup> OECD, Statistics Brief - June 2014 - No. 18

<sup>14</sup> Friedrich Schneider, Johannes Kepler University of Linz, Austria; Eurostat; Organization for Economic Co-operation and Development

то время, как окончательные и существенно более подробные годовые оценки национальных счетов составлены и изданы.

В общей сложности 19 стран представили разбивку теневой экономики в исследовании ОЭСР; 15 стран представили разбивку по институциональным секторам, 17 стран представили разбивку по промышленности и 17 также предоставили оценки по типу теневой экономики. Данные о теневой экономике в системе национальных счетов являются общедоступными для ряда стран ОЭСР. Тем не менее, несвоевременный характер и дискретная доступность позволяет осуществлять только исторический макроэкономический (и структурный) анализ. Это не особенно хорошо подходит для выявления более детальных разработок в течение большего времени, или проведения анализа своевременно. Оценки, представленные здесь, показывают, что корректировки теневой экономики в диапазоне от 1-5 процентных пунктов характерны для северо-европейских и англо-саксонских экономик, до целых 9-16 процентных пунктов – для восточно-европейских стран, в данных исследованиях представлены так же показатели Мексики, как пример не европейской страны. Наибольшие корректировки, как правило, имеются в таких видах деятельности, как строительство, а также оптовая и розничная торговля.



**Рисунок 5. Корректировки теневой экономики в процентном отношении к ВВП, 2012 год<sup>15</sup>.**

В процентах от добавленной стоимости соответствующей деятельности, корректировки также могут быть весьма значительными в деятельности домашних хозяйств, как работодателей, и потребителей других видов услуг. В целом, разбивка по отраслям показывает достаточную степень сопоставимости между странами. Тем не менее, имеющиеся данные по институциональным секторам не обеспечивают достаточно достоверных сравнений между странами.

В третьей главе «Теневая экономика в Армении. Причины и последствия» анализируются причины возникновения теневой экономики в Армении. В процессе перехода от плановой системы организации хозяйства к рыночным отношениям экономика Армении претерпела системные преобразования, появились новые системы экономических, социальных и политических отношений. Население и хозяйствующие субъекты столкнулись с серьезной проблемой приспособления к новой экономической, политической, правовой и социальной среде, что во многих случаях требовало соблюдения множества новых норм, правил и ограничений, налагаемых государством. С другой стороны, в течение последних десятилетий система государственного управления претерпела значительную трансформацию, в результате чего были созданы новые институты, необходимые для эффективного управления государственным сектором и создания благоприятных условий для развития частного сектора в условиях рыночной экономики. Однако процесс перехода не был безболезненным и гладким, и несовершенство функционирования множества институтов создало благоприятные условия для формирования и развития теневых отношений, которые были характерны и для плановой экономики. Несмотря на важность данной

<sup>15</sup> OECD, Statistics Brief, June 2014. No.18.

проблемы, в настоящее время количество исследований, посвященных проблематике теневой экономики в Армении, крайне ограничено. Последние данные об официальной оценке объемов теневой экономики Армении были опубликованы в 1999 году, согласно которым объем оборотов в теневом секторе экономики Армении на данный временной период находился на уровне 28,9% от официального ВВП. Хотя международный опыт и научная литература свидетельствуют о том, что основной причиной существования теневой экономики являются высокие ставки налогов и другие обязательные платежи, взимаемые государством, однако в Армении они не были основным фактором, способствующим существованию теневой экономики. Налоговый режим в Армении считается снисходительным с относительно низкими ставками налогов. Высокий уровень коррупции и неэффективные системы подотчетности в государственном секторе в значительной мере способствовали расширению скрытой экономической деятельности в Армении за последние десятилетия. Для хозяйствующих субъектов взятки являлись предпочтительнее выплаты официально установленных налогов, подлежащих уплате государственным органам, по нескольким причинам: **во-первых**, сумма взятки, выплачиваемая чиновникам, обычно ниже, чем реальные суммы налога, которые должны выплачиваться в бюджет; **во-вторых**, неуплата налогов экономит время для субъектов бизнеса; **в-третьих**, уплата налогов в полном объеме ставит компании в невыгодное положение перед конкурентами; **в-четвертых**, при регулярных недоплатах налогов в бюджет, при расширении бизнеса, размеры недоплачиваемых налогов растут с ростом получаемых прибылей. Следующим фактором является сплетение бизнеса и власти.

#### **Измерение теневой экономики Армении на период 1994-2018 годов**

Международный опыт свидетельствует о том, что косвенные методы, основанные на некоторых макроэкономических показателях, могут дать наилучшие и надежные оценки теневого сектора. Несмотря на то, что в период с 1994 по 2018 гг. есть только до двадцати двух ежегодных наблюдений, что ограничивает возможности в построении регрессионной модели на основе ежегодных данных, автор считает, что подходы к спросу на наличность можно применять в Армении, используя доступные ежемесячные и квартальные данные. Автором были изменены оригинальные модели Гутманна и Танзи, чтобы данные модели лучше соответствовали менее развитым условиям переходной экономики. Как обсуждалось выше, подход спроса на наличные деньги предполагает, что теневая экономика использует только денежные средства для осуществления платежей. Это ключевое предположение хорошо работает в рассматриваемом случае, поскольку в течение периода выборки 1994-2018 гг. основные части транзакций в теневой экономике осуществлялись с применением наличных.

#### **Оценка размера экономики тени с использованием метода Танзи**

При применении метода Танзи определения спроса на наличные деньги для оценки размера теневого сектора экономики Армении в период 1998-2018 годов были сделаны следующие ключевые допущения. Во-первых, строгая и жесткая система налогового администрирования и налоговое законодательство были основной причиной существования теневой экономики. Во-вторых, для осуществления платежей в неформальной экономике используются только наличные деньги. Это предположение дает нам веские основания полагать, что любое увеличение масштабов теневой экономики повысит спрос на наличные деньги в экономике. Поэтому, оценивая спрос на наличность, можно рассчитать «избыточный» спрос на наличность, поступающей из теневой части экономики. В соответствии с этими методами также предполагается, что скорость обращения денег одинакова в официальной и теневой частях экономики. Процедура оценки масштаба теневой экономики включает в себя следующие шаги. Во-первых, определяется уравнение спроса на наличность для Армении. Во-вторых, оцениваются коэффициенты объясняющих переменных. В-третьих, уравнение оценивается с учетом того, что коэффициент по налоговой переменной равен нулю, сохраняя при этом коэффициенты других переменных неизменными. В-четвертых, «избыточный» объем наличности рассчитывается путем вычитания расчетного объема наличных денежных средств с нулевыми налогами из первоначально оцененного объема наличности, исходя из уравнения спроса. Этот «избыточный» спрос на наличность объясняется теневой экономикой. В-пятых, размер теневой экономики рассчитывается путем умножения «избыточного» объема наличности на скорость обращения денег, определяемую как отношение ВВП к объему денежных средств, находящемуся в обращении.

По мнению автора, спрос на наличные деньги в Армении можно оценить, используя следующие независимые переменные:

### Спрос на наличные деньги = f (Налоги/ВВП, ВВП, ИПЦ, R; Ex)

В отличие от модели, используемой Танзи, автор руководствовался исходной моделью спроса на наличность, введенной Каганом в 1958 году.<sup>16</sup>

Основной причиной такого изменения является отсутствие квартальных данных о предельных налоговых ставках в Армении из-за особенностей налоговой системы и сложного процесса налогового администрирования в течение этого переходного периода (наличие единовременных налоговых платежей, упрощенных налогов, нездоровая практика авансовых налоговых платежей и других факторов). Из-за ограниченного числа наблюдений используются ежеквартальные данные, и выбор этого отношения лучше всего подходит для данного анализа. Также предполагается, что инфляция должна определять спрос на валюту. Увеличение цен будет стимулировать спрос на большее количество наличных денег в обращении. Однако результаты регрессии показали, что коэффициент при показателе инфляции (ИПЦ) статистически незначим, и поэтому был удален из окончательного уравнения. Оценка параметров регрессионной зависимости была осуществлена по методу наименьших квадратов (OLS). Оценка уравнения для спроса на наличность дала следующие результаты:

$$C = 164914 + 6169.3 (\text{Налоги/ВВП}) + 0.29 (\text{ВВП}) - 8185.83 (R) - 519.3 (Ex)$$

t-stat	(-6.28)	(5.16)	(19.6)	(-3.32)	(-11.4)
--------	---------	--------	--------	---------	---------

$R^2 = 0.96$  Adjusted  $R^2 = 0.96$

Результаты оценки показывают, что все объясняющие переменные были статистически значимыми при значении доверительного интервала в один процент. Поэтому для данных расчетов выбрано уравнение с этими переменными. Все коэффициенты имеют ожидаемые признаки и знаки.

Оценка статистической значимости прогнозного уравнения:

- Коэффициент детерминации  $R^2=0.96$  говорит о том, что доля влияния независимых переменных на зависимые переменные значительна (96%) и изменение спроса на наличность на 97% объясняется изменением факторов, описанных в модели. Adjusted  $R^2=0.96$  также близок к единице, что еще раз подтверждает значимость полученной автором регрессионной зависимости.

- Адекватность регрессии опытным данным можно проверить с помощью критерия Фишера F-statistic и вероятности Prob (F-statistic). Выдвигается нулевая гипотеза  $H_0$  о статистической незначимости линейного уравнения регрессии в целом и отсутствии связи между зависимой и независимыми переменными ( $\beta=0$ ). Если Prob (F-statistic) >  $\alpha=0,05$ , то  $H_0$  принимается. Проведится проверка с помощью Prob (F-statistic).

Т.к. Prob (F-statistic) = 0.000618 < 0,05, то отвергается гипотеза  $H_0$  о незначимости регрессии. Т.е. полученная автором регрессия значима.

#### *Вычисление размера теневой экономики по методу Танзи*

Из этих результатов регрессии можно оценить объем национальной валюты, находящейся в обращении ( $C^{\wedge}$ ) за каждый квартал исследуемого периода. Основываясь на ключевом предположении автора, что теневая экономика является результатом жесткого налогового администрирования и регулирования, устанавливается коэффициент по переменной (Налоги/ВВП) равным нулю, тогда как другие коэффициенты не изменяются. Затем оценена сумма наличности, которая была бы необходима, если бы не было налогов. Из этой процедуры получается стоимость объема национальной валюты в обращении, если не было налогов ( $C^{\wedge\wedge}$ ). В работе вычисляется объем национальной валюты, используемой в теневой экономике, путем вычитания расчетного значения с нулевыми налогами ( $C^{\wedge\wedge}$ ) из ( $C^{\wedge}$ ). Используется скорость обращения денег, определяемая как отношение официального ВВП к денежной массе, и она умножается на объем незаконных денег в обращении, с целью определения размера теневой экономики. Здесь, однако, необходимо признать, что скорость обращения денег должна была быть еще выше, если бы официальный ВВП включал полный размер теневой экономики.

<sup>16</sup> Cagan P. The Demand for Currency Relative to the Total Money Supply; Journal of Political Economy, 1958-p 60.

**Нелегальный оборот денежных средств и масштаб теневой экономики, рассчитанный с использованием нового подхода к спросу на деньги по Танзи<sup>17</sup>**

Год	Незаконно обращающиеся денежные средства (млн. драмов)	Скорость (ВВП/М1)	Теневая экономика Армении		
			Ежеквартальная (млн. драмов)	Годовая (млн. драмов)	% от ВВП
1998	21,992.8	8.5	186,747	723,480.1	76
1999	32,177.5	7.5	240,030	869,571.5	88
2000	27,828.7	6	166,696	695,865.6	67
2001	25,096.1	6.2	155,885	616,923.7	52
2002	24,291.1	5.4	131,323.2	596,015.4	44
2003	24,703.2	6.1	151,816.3	566,322.8	39
2004	39,181.0	5.6	219,413.7	877,654.9	46
2005	47,445.6	5.2	246,716.9	986,867.6	44
2006	56,918.4	4.9	278,899.9	1,115,599.7	42
2007	76,857.5	4.2	322,801.5	1,291,206.2	41
2008	117,082.5	3.2	374,663.9	1,498,655.6	42
2009	117,811.9	2.8	329,873.4	1,319,493.4	42
2010	114,409.9	3.1	354,670.8	1,418,683.1	41
2011	118,060.8	3.2	377,794.6	1,511,178.2	40
2012	138,660.0	3.0	415,979.9	1,663,919.6	39
2013	161,018.2	2.9	466,952.9	1,867,811.7	41
2014	137,960.8	3.5	482,862.6	1,931,450.5	40
2015	126,090.8	3.9	491,754.2	1,967,016.9	39
2016	133,349.8	3.8	506,729.4	2,026,917.4	40
2017	142,872.1	3.7	528,626.9	2,114,507.5	38
2018	167,788.4	3.4	570,480.5	2,281,922.1	38

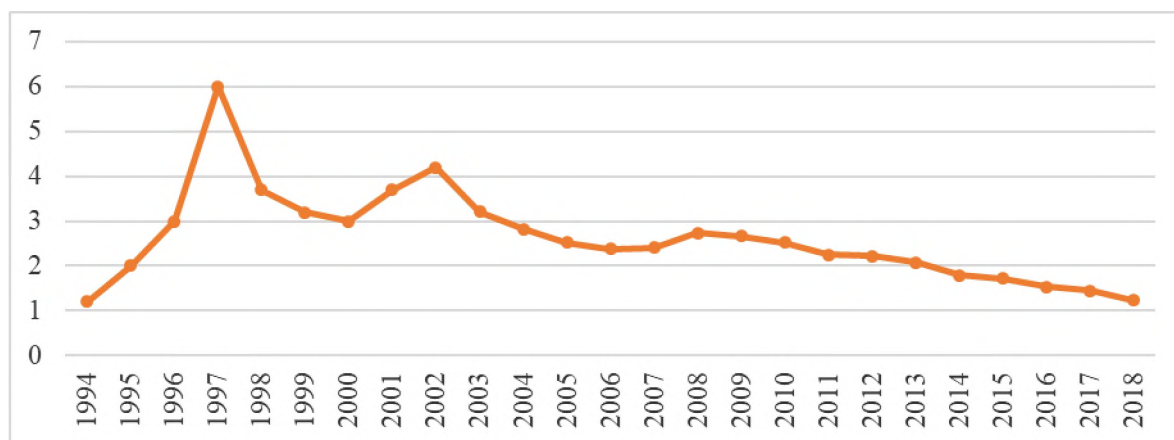
В результате проведенного анализа и выведения модели, представленной в диссертационном исследовании, автор пришел к выводу о том, что теневая экономика Армении находилась на самом высоком уровне в 1999 году (88% от официального ВВП или в абсолютном выражении около 869 571 млн. драмов). Самый низкий уровень теневой деятельности зарегистрирован в 2017 и 2018 годах, когда размер скрытого сектора составил около 38% от официального ВВП. Эти оценки отражают те теневые виды деятельности, которые в соответствии с предположениями, сделанными по этим методам, обусловлены жестким налоговым администрированием и правилами. Однако важно также осознавать, что налоги не являются единственной основной причиной теневой деятельности, и, следовательно, реальная величина теневой экономики в Армении должна быть выше, чем эти представленные оценки. В любом случае эти выводы очень важны для понимания влияния более жесткого и неэффективного налогового администрирования, что отражается в более высоких налоговых поступлениях, на предприятиях и их стимулах для декларации заниженных данных о своей деятельности. Кроме того, эти оценки охватывают только те части скрытой экономической деятельности, которые использовали драм как средство платежа. Теневая деятельность, которая оплачивалась в долларах США или другой иностранной валюте, не отражается в этих оценках.

<sup>17</sup>Источник: в расчетах использованы данные официального сайта Центрального банка Армении: [www.cba.am](http://www.cba.am)

### *Вычисление размера теневой экономики по методу Гутмана*

Как и в предыдущем методе, этот метод также предполагает, что экономические транзакции в теневой части экономики используют денежные средства в качестве средства платежа. Считается, что в период без или минимальной теневой экономики отношение  $C/D$  также имеет наименьшую величину. Но наиболее важным предположением этого метода является то, что отношение  $C/D$  постоянно со временем, и любое изменение этого отношения обусловлено увеличением размера теневой экономики. Автор считает, что альтернативные оценки теневой экономики дадут лучшее представление о его размере и тенденциях на более длительный период. Это также даст возможность сравнить результаты с оценками по методу Танзи.

По этому методу сделаны несколько ключевых предположений. Во-первых, предполагается, что в течение рассматриваемого периода все операции в теневой экономике Армении были кассовыми операциями. Во-вторых, теневая экономика является чистым результатом высоких налоговых ставок и ограничений, налагаемых правительством, и на то, что отношение  $C/D$  зависит от налоговой политики и ограничений в области мобилизации доходов. В-третьих, среднее значение коэффициента  $C/D$  за период с января по март 1994 года считается «нормальным», предполагается, что в этот «базовый период» наблюдались минимальные объемы теневой экономики. Автор предположил, что не существовало теневой экономики или, по крайней мере, ее размер был незначительным на ранней стадии введения национальной валюты. До введения в ноябре 1993 года армянского драма российский рубль был официальной валютой в обращении. Предполагается, что отношение  $C/D$  в начале 1994 года отражало состояние экономики с минимальным объемом теневых оборотов. В течение января-марта 1994 года среднее значение коэффициента  $C/D$  составляло 1.15, что принято автором в качестве базового («нормального») числа для расчетов.



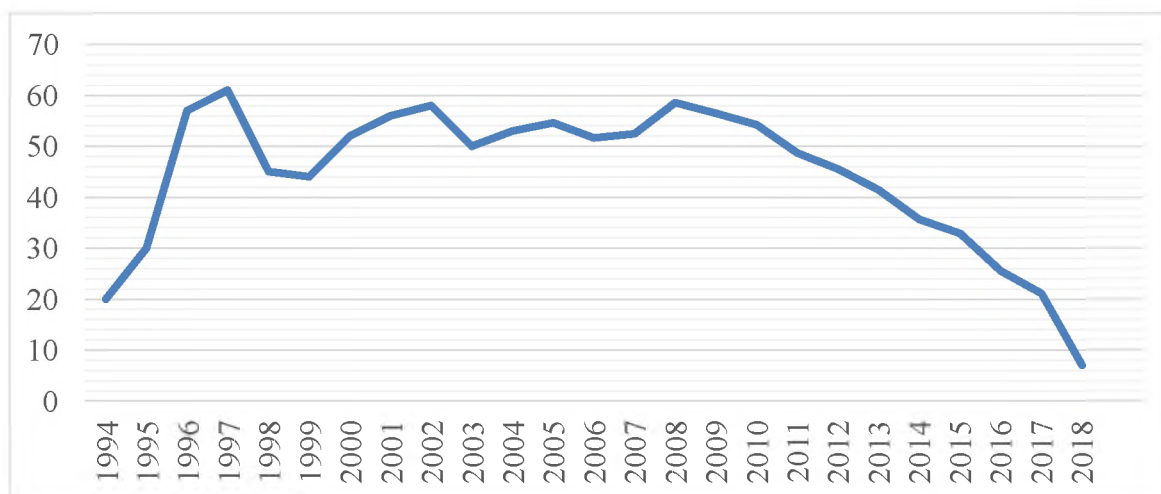
**Рисунок 6. Отношение объема национальной валюты к спросу на депозиты (1994 года - 2018 года)<sup>18</sup>**

Как видно из этого рисунка, отношение  $C/D$  имело колебания за рассматриваемый период. Коэффициент достиг своего наивысшего уровня (5,9) в декабре 1997 года. Другая интересная характеристика соотношения  $C/D$  заключается в том, что оно имело самый высокий уровень в декабре каждого года. Это говорит о высоком спросе на наличные деньги в экономике в конце календарного года, что в целом соответствует экономическим процессам.

Для оценки размера теневой экономики сначала вычислены отношение  $C/D$  за каждый месяц с декабря 1994 года по декабрь 2018 года. Затем вычитается «нормальное» значение отношения  $C/D$  (1.15) из фактического значения коэффициента за каждый месяц и получаем «избыточный» коэффициент  $C/D$ , который по этому методу был обусловлен теневой экономикой. В-третьих, умножаются фактические депозиты до востребования каждого месяца на «избыточную» величину коэффициента  $C/D$  и получается объем незаконно обращающейся валюты, используемой в теневом секторе за каждый месяц. В-четвертых, определяется скорость обращения денег, рассчитываемая как отношение ВВП к  $M1$ . Умножая незаконные

<sup>18</sup> Источник: Денежные показатели взяты из официального сайта Центрального банка Армении: [www.cba.am](http://www.cba.am)

обороты денежных средств на скорость обращения денег, были получены оценки теневой экономики. На следующем рисунке приведены результаты, полученные с использованием метода Гутмана для Армении на период 1994-2018 годов.



**Рисунок 7. Размер теневой экономики Армении с использованием подхода Гутмана, 1994-2018 гг., % ВВП<sup>19</sup>**

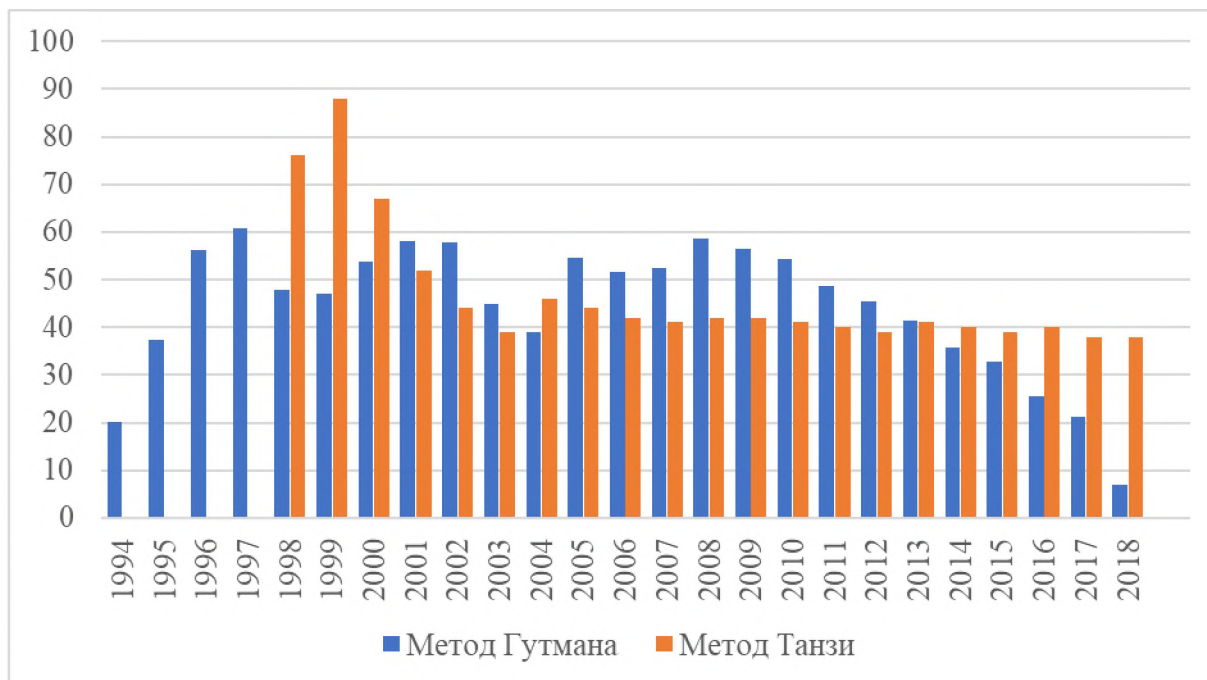
#### *Сравнение результатов двух альтернативных методов*

На рисунке 8 приведены результаты двух альтернативных методов, которые предоставляют информацию о размере теневой экономики в Армении в период 1994-2018 годов. В него также включены расчеты за 1994-1997 годы, полученные методом электропотребления, выполненные Эйлатом и Циннесом для 24 стран с переходной экономикой.<sup>20</sup> Результаты этого метода в целом согласуются с оценками, полученными с использованием метода Танзи. Как было упомянуто, метод Танзи охватывает только те теневые операции, которые являются единственным результатом строгого налогового администрирования. Подход Гутмана оценивает размер теневой экономики, основанный на избытке спроса на наличные деньги, и предполагается, что оценки по этому методу включают в себя все теневые виды деятельности, в том числе те, которые были результатом уклонения от уплаты налогов.

Исходя из оценок теневой экономики, автором рассчитаны потери, которые понесло государство в виде упущенных налоговых поступлений. Используя отношение налоговых поступлений к ВВП, рассчитаны налоговые потери за каждый год данной выборки. Следует отметить, что использование официальной статистики по налоговым поступлениям и номинальному ВВП не является лучшим способом расчета суммы, которая была потеряна из-за теневых операций. Однако, поскольку нет подробной информации о составе теневого сектора и соответствующих налоговых ставок для каждого сегмента, применяется общее отношение налогов к ВВП для получения некоторых общих оценок потерянных налоговых поступлений.

<sup>19</sup> Источник: Денежные показатели взяты из официального сайта Центрального банка Армении: [www.cba.am](http://www.cba.am)

<sup>20</sup> Источник: Eilat and Zinnes (2002)



**Рисунок 8. Оценки размера теневой экономики Армении методом Танзи и Гутмана (в процентах от официального ВВП, 1994-2018 годы)**

Разработав таблицу оценки недополученных налогов, возникающих вследствие наличия теневой экономики автор пришел к выводу, что в зависимости от фактического размера теневой экономики потери только в налоговых поступлениях составляют значительные суммы. По положению на 2018 год объем недополучаемых бюджетом РА налогов снизился. Данные показатели указывают на снижение доли теневой экономики в нашей стране. Следует отметить, что это убытки, возникшие только в области сбора налогов. Негативные фактические последствия теневой экономики могут быть выше, если учитывать другие области (например, социальные платежи, деятельность, деноминированная в долларах, и другие). Огромный подпольный сектор для страны с очень высоким уровнем бедности означает, что правительство не в полной мере и эффективно выполняет свои важные функции по предоставлению основных государственных услуг и созданию справедливых правил.

*Таблица 2*

**Оценки недополученных налогов, возникающих вследствие наличия теневой экономики в РА 1994-2018 гг. (млн. драмов).**

Год	Теневая экономика (Гутман)	Теневая экономика (Танзи)	Налоги/ ВВП	Номинальный ВВП	Недополученные налоги (Гутман)	Недополученные налоги (Танзи)
1994	37773	--	0,115	187080	4344	--
1995	194585	--	0,107	522285	20821	--
1996	371385	--	0,108	660309	40110	--
1997	485384	--	0,133	798555	64556	--
1998	455062	723480	0,144	951900	65529	104181
1999	466872	869571	0,173	991550	80769	150436
2000	554950	695865	0,155	1032630	86017	107859
2001	683253	616923	0,149	1177235	101805	91922
2002	786078	596015	0,125	1356983	98260	74502



<b>2003</b>	725803	566322	0,144	1618577	104516	81550
<b>2004</b>	725385	877655	0,140	1859619	108554	122872
<b>2005</b>	1225034	986867	0,16	2242880	196005	157899
<b>2006</b>	1372000	1115599	0,21	2656189	288120	234276
<b>2007</b>	1652621	1291206	0,2	3149283	330524	258241
<b>2008</b>	2089585	1498655	0,21	3568227	438813	314718
<b>2009</b>	1774643	1319493	0,21	3141651	372675	277094
<b>2010</b>	1875541	1418683	0,23	3460202	431374	326297
<b>2011</b>	1839898	1511178	0,23	3777945	423177	347571
<b>2012</b>	1943378	1663919	0,24	4266460	466411	399341
<b>2013</b>	1887266	1867811	0,2	4555638	377453	373562
<b>2014</b>	1720392	1931451	0,2	4828626	344078	386290
<b>2015</b>	1657580	1967017	0,2	5043633	331516	393403
<b>2016</b>	1292236	2026917	0,2	5067293	258447	405383
<b>2017</b>	1173124	2114508	0,21	5568901	246356	444047
<b>2018</b>	421829	2281922	0,22	6002747	92802	502023

Одним из важнейших аспектов является оценка масштабов теневой экономики. Проблема заключается в том, что неопределенность термина «теневая экономика» вызывает неоднозначную оценку ее масштабов. Сложность оценки связана с тем, что, с одной стороны, теневая экономика возникает неосознанно, из-за желания избежать некоторых измерений, а с другой стороны, оценка зависит от субъективного отношения исследователя к этой проблеме.

Очевидно, было бы лучше оценить уровень теневой экономики в соответствии с примерной градацией: очень высокий (60-80%), высокий (30-60%), средний (20-30%) и низкий (5-20%). Оценки с точки зрения Армении также колеблются в широких масштабах – с 40% (по официальным данным) до 60% в сфере розничной торговли и услуг. Таким образом, согласно оценкам, разработанным МВФ, в настоящее время в РА теневая экономика колеблется от 30 до 50% (в разных областях).

Среди многочисленных негативных последствий влияния теневой экономики на общество автор отмечает два наиболее важных из них: сокращение бюджетных доходов и искажение конкурентной среды. В качестве положительного результата автор отмечает смягчение проблемы безработицы.

Стоит признать, что основной причиной, которая вызывает и поддерживает высокий уровень теневой экономики с юридической точки зрения, была и остается неадекватная налоговая политика государства и законодательство, которое провоцирует коррупцию. Неадекватность этой политики связана с тем, что в условиях институциональной и ресурсной слабости государства, переживающего переходный период, правительство попыталось внедрить модели налогообложения западных развитых стран в армянской действительности без учета ресурсных возможностей нашего государства. Особенности этих моделей налогообложения являются сложность и громоздкость в сочетании с высоким уровнем ставок налогообложения.

Эти модели полностью работоспособны, но только в странах с высоким уровнем развития государственных институтов и механизмов государственного регулирования экономики, а также с необходимыми материально-техническими закупками налоговых служб. Если ресурсов недостаточно, а институты недостаточно развиты, высокие ставки должны корректироваться на практике с помощью механизмов коррупции и теневой экономики, что и произошло в Армении.

Высокое налогообложение фонда заработной платы и социальных взносов также привело к большим масштабам теневой экономики в сфере оплаты труда. В настоящее время самая высокая «тень» наблюдается в сфере розничных продаж и услуг. Основная причина та же самая – нереалистично высокая налоговая нагрузка. Использование безналичного оборота, расширение сети банкоматов в этих условиях, провозглашенные в качестве основной меры по противодействию теневым оборотам, ухудшили ситуацию, поскольку нереалистичное налогообложение в сочетании с безналичным оборотом стало прекрасной основой для массовой коррупции.

Следует отметить, что в институционально слабом состоянии псевдожесткая политика высоких налоговых ставок не эффективна и опасна, поскольку, во-первых, провоцирует теневую экономику и коррупцию, что приводит к несправедливому распределению налогового бремени и несправедливому ценообразованию, во-вторых, она не обеспечивает желаемого финансового результата – государство не достигает целевых показателей по сборам налогов в бюджет, а в-третьих, она деморализует психологию государственного сектора и деформирует отношения между бизнесом и властями.

Кроме того, стоит подчеркнуть, что политика высоких ставок налогов в большинстве стран с переходной экономикой превратилась в отражение того факта, что налоги играют ярко выраженную фискальную функцию, а не являются механизмом реализации экономической политики государства.

Таким образом, высокий уровень теневой экономики предопределен тем, что совокупные затраты на пребывание в тени (стоимость взяточничества, невозможность заключения контрактов, которые могут оказаться предметом юридического согласия и т.д.) в большинстве случаев ниже, чем занятие бизнесом в законном секторе. Внедрением нового «Налогового кодекса» предполагается ограничить количество теневых операций, и, таким образом, сократить масштабы теневой экономики. При расширении налогооблагаемой базы, налоговая привлекательность должна быть смещена от производства к потреблению и закрывать лазейку для уклонения от уплаты налогов.

Исходя из этого автором сделаны следующие выводы:

Введение НДС в Армении прямо противоречило опыту мировой практики. Вместо постепенного увеличения ставки с минимально возможным значением до достижения оптимального результата сразу же была введена максимально возможная ставка. Эволюция стандартных ставок НДС на практике началась с уровня 8-10% (Австрия, Англия, Дания, Турция, Германия) до нынешних 19-21% в Испании, Германии и 20-23% в Великобритании, Греции, Италии, Франции. Самая высокая ставка НДС в размере 25% была реализована в Дании и Швеции, а доля НДС в общем объеме налоговых поступлений в Швеции была самой низкой – всего 13%. Глобальный опыт сбора НДС показывает, что из-за высоких фиксированных затрат на обслуживание, и административной сложности этого налога его оптимальная ставка должна составлять около 12-18%.

Противодействие теневой экономике и коррупции предполагают наличие трех основных предпосылок:

- Политическая воля в лице государства,
- «Анти-теневое», налоговое законодательство, адекватное ресурсным возможностям государства,
- Эффективно действующая правоохранительная система.

Таким образом, невозможно полностью устранить теневую экономику, но можно значительно сократить ее размеры. Очевидно, что существует естественный уровень теневой экономики, после которого противодействие данному уровню теряет эффективность. Для Армении естественным уровнем теневой экономики можно считать уровень, равный 25-30%. В случае, когда продемонстрирована необходимая политическая воля, основным способом сокращения уровня теневой экономики в условиях институционально слабого государства является максимальное упрощение налогового законодательства и приведение налоговой политики в соответствие с ресурсной способностью государства для контроля за его исполнением.

Гутман считал, что незаконные операции осуществляются с использованием наличных денег, а для остальной экономики доля наличных денег из денежной базы остается постоянной в долгосрочной перспективе. Согласно его методу, избыточный объем наличных денег в экономике по сравнению с депозитами до востребования указывает на наличие теневой экономики. С 2008 года произошло резкое сокращение доли наличных денег в обращении, что свидетельствует о сокращении теневого сектора. То же самое можно сказать и об изменении денежного мультипликатора, который рассчитывается как соотношение денежных средств в обращении к депозитам до востребования в последние годы.

Отношение налогов к ВВП также может быть использовано в качестве индикатора наличия теневой экономики. Он основан на предположении, что ВВП учитывается точнее, чем сбор налогов. Если бы не было изменений в размере налога, в то время как отношение налогов к ВВП изменилось, уменьшение этого показателя может указывать на рост серого сектора и уклонение от уплаты налогов. Точно так же рост этого показателя является признаком ослабления теневой экономики.

До недавнего времени уплата налогов в Армении была связана с серьезным бременем перерегулирования, что могло бы стать одним из факторов поддержки теневой экономики. В то время, как в области «уплаты налогов» местными хозяйствующими субъектами Армении за последние годы добилась заметного прогресса, международная торговля остается проблематичной сферой. Поэтому, несмотря на хорошие показатели в других областях, проблемы в налоговой и таможенной повседневной практике и правилах достаточны, чтобы подтолкнуть значительную часть бизнеса к тени.

Более того, в регионах Армении, которые значительно отстают от столицы в экономическом развитии, уклонение от уплаты налогов часто включено в бизнес-стратегию компаний. Поэтому, когда кризис 2008-2009 годов распространился и в Армении, государство начало принимать меры, направленные на повышение уровня сбора налогов. Многие из малых и средних предприятий в регионах закрылись, не имея возможности оставаться конкурентоспособными. Борьба с коррупцией и обеспечение сбора налогов может иметь множество косвенных последствий, особенно в таких странах, как Армения, где теневой сектор предоставляет «подушку», защищающую от экономических трудностей.

В неформальной трудовой деятельности в Армении участвует значительная часть взрослого населения. Примерно половина населения считается самозанятой или занимается неформальной трудовой деятельностью. Большинство из этих людей активно работают в сельскохозяйственном секторе, который в Армении почти полностью базируются на деятельности мелких хозяйств. В 2013 году 444 000 самозанятых были активны в сельском хозяйстве, в то время как, по оценкам, 146 000 были неофициально заняты за пределами сельскохозяйственного сектора, то есть 19,7% всех работников несельскохозяйственного сектора (в 2009 году их доля составляла 24,6%).<sup>21</sup> Неформальная занятость в несельскохозяйственном секторе может принимать различные формы: неформальная занятость на официальных предприятиях или неформальных предприятиях, самостоятельная занятость, частичное декларирование заработной платы,

Неофициальные предприятия чаще встречаются за пределами столицы. В Ереване около 19% рабочих заняты в неформальном секторе, в других городах – около 29%, а в деревнях уже 81% занятости относится к неформальному сектору. Исключая сельскохозяйственный сектор, неформальная экономика в сельской местности будет составлять 27% от общей занятости. Неформальная экономика также выявляет гендерный дисбаланс: мужчины составляют 65% всех формально работающих, в то время как среди неофициально работающих их доля падает до 53%.<sup>22</sup> Таким образом, доля неформально работающих выше среди женщин, лишая их гарантий, предусмотренных трудовым кодексом и делая их более уязвимыми.

## ВЫВОДЫ И РЕКОМЕНДАЦИИ

В результате изучения и анализа теоретической литературы и международного опыта, а также благодаря проведенным исследованиям в области воздействия теневых экономических отношений на экономику Армении, автором сделаны ряд следующих выводов и предложений.

В результате анализа научных исследований, посвященных проблеме теневой экономики, сделан вывод о том, что среди ученых, а также практиков и по сей день так и не сформировалось единого представления относительно содержания и сущности понятия «теневая экономика».

Направленность и содержание теневых отношений считаются результатом определенного отклонения от норм социального и экономического развития и обусловлены рядом субъективных и объективных факторов и предпосылок. Ряд авторов различают три основные группы, способствующие развитию теневой экономики.

- 1) экономические факторы;
- 2) социальные факторы;
- 3) правовые факторы.

В исследовании были выявлены факторы, оказывающие наибольшее влияние на «эффекты теневой экономики» и предложен подход к нивелированию их воздействия на бизнес-среду. Ключевыми причинами, которые порождают теневые отношения, считаются: коррумпированность части бюрократии,

<sup>21</sup> Источник: Г.Микаелян «Теневая экономика в Армении», 2016. На основе данных НСС РА [www.armstat.am](http://www.armstat.am)

<sup>22</sup> Источник: на основе данных НСС РА [www.armstat.am](http://www.armstat.am)

несовершенство законодательной базы, социальные, политические, моральные, психологические, экономические, криминальные и прочие факторы.

Далее автором был проведен анализ международного опыта борьбы с теневой экономикой на примере стран ЕС. В результате данного анализа удалось установить четыре основных фактора, способствующих развитию теневой экономики: экономия, в частности, за счет неуплаты налогов, отсутствие негативного отношения к самому явлению теневой экономики, низкий риск обнаружения и простота участия в теневой экономике,

В результате анализа мер борьбы с теневой экономикой в европейских странах стало очевидно, что правительство большинства стран придает особую значимость внедрению электронных платежей, так как считается, что наличные деньги препятствуют отслеживанию денежного оборота и выявлению теневых сделок. Опыт зарубежных стран показывает, что правительство может повлиять на уровень теневой экономики при помощи мотивации выхода из тени бизнеса, применяя такие инструменты как наложение запрета на участие в государственных тендерах для тех, кто был замечен в участии в теневых сделках. В европейских странах данный запрет действует в течении пяти лет, однако, учитывая большие масштабы теневого сектора в Армении, автор предлагает ввести данный запрет сроком не менее семи лет, что даст возможность сократить масштабы теневой экономики в долгосрочном периоде. Хозяйствующие субъекты, которые зарекомендовали себя как добросовестные налогоплательщики в долгосрочном периоде, могут быть поощрены. Виды поощрения могут быть разные: как финансовые, так и моральные. Правительство может составлять рейтинги самых добросовестных хозяйствующих субъектов и предоставлять им определенные льготы.

Далее была изучена теневая экономика в Армении. В работе был осуществлен анализ тенденций развития теневой экономики в РА на основе двух монетарных методов (Танзи и Гутмана), результаты которых подтверждают существование огромного теневого сектора в экономике Армении в каждом отчетном периоде, начиная с 1994 года. В работе были подсчитаны убытки государственного бюджета, связанные с существованием теневой экономики, т.е. недополученные налоги. Огромные масштабы теневой экономики для страны с очень высоким уровнем бедности означают, что правительство не в полной мере и не очень эффективно выполняет свои основные функции по предоставлению основных государственных услуг и созданию справедливых условий для экономического развития хозяйствующих субъектов.

Одним из основных направлений борьбы правительства с теневой экономикой должна стать целенаправленная антикоррупционная деятельность, в частности, декларирование доходов населения.

Необходимо следующее:

- дальнейшая систематизация и компьютерная обработка данных, начиная от ввоза или производства товаров, до розничной реализации этих товаров;

- разработка этических норм налоговых и таможенных органов с некоторыми четкими механизмами контроля. Поэтому необходимо осуществить переоценку системы санкций и наказаний, применяемых в этих случаях, наряду с улучшением разъяснительной работы с хозяйствующими субъектами.

Недобросовестная и несправедливая система налогового администрирования является еще одной важной причиной существования теневой экономики. Многие хозяйствующие субъекты скрывают свою деятельность, чтобы быть в состоянии конкурировать с теми, кто пользуется защитой различных налоговых и государственных чиновников.

Одним из эффективных способов борьбы с неформальной экономической деятельностью может стать поощрение безналичных методов оплаты в экономике. Поскольку почти вся экономическая деятельность использует наличные деньги в качестве средства платежа, стимулирование безналичных способов оплаты, конечно же, значительно улучшит ситуацию.

Более совершенная система информации и эффективные механизмы обмена информацией между различными государственными учреждениями, такими как налоговые, таможенные, государственные пенсионные фонды, статистические службы, контрольные агентства, позволят лучше контролировать и фиксировать все экономические операции, осуществляемые в различных секторах экономики.

Исходя из всего, сказанного выше, автор выводит следующие рекомендации:

- совершенствование информационной инфраструктуры с целью слаженного обмена данными между налоговой, таможенной и банковской системами;

- систематическое применение косвенных (монетарных) методов исчисления масштабов теневой экономики для оценки эффективности проводимых реформ;
- использование практики европейских стран, где в государственных тендерах имеют право участвовать компании с безупречной репутацией, действующие на рынке не менее трех лет;
- введение системы обязательного декларирования доходов;
- поощрение добросовестных налогоплательщиков различными методами в том числе и с помощью налоговых льгот.

Для реализации антикоррупционной программы необходимо, в первую очередь, повысить уровень доверия населения к исполнительной власти, в частности, к налоговой и таможенной службам.

Таким образом, реализация предложенных мер может, по мнению автора, привести к реальному снижению «эффектов теневой экономики» и способствовать экономическому развитию государства.

**Основные положения диссертационного исследования отражены в следующих опубликованных статьях автора:**

1. Акопян Э.А. «Некоротые вопросы теневой экономики в РА» // Сборник статей научной конференции института экономики им. М. Котаняна, Ереван, 2007, стр.336-337.
2. Акопян Э.А. «О некоторых теоретических вопросах в области теневой экономики» // Научный журнал «Альтернатива», Ереван, 2016, No 3, стр. 63-67.
3. Акопян Э.А. «Неформальная занятость и ее последствия для экономики РА» // Научный журнал «Альтернатива», Ереван, 2017, No 4, стр. 507-513.
4. Акопян Э.А. «Оценка объемов теневой экономики РА» // Научный журнал «Альтернатива», Ереван, 2017, No 4, стр. 514-519.
5. Акопян Э.А. «Опыт борьбы с теневой экономикой в европейских странах» // Вестник университета, Государственный университет управления, ISSN 1816-4277, DOI 10.26425/1816-4277, No 1/2018, Москва, стр. 96-101.
6. Акопян Э.А. «Проблемы теневой экономики в странах Европейского Союза» // Вестник университета, Государственный университет управления, ISSN 1816-4277, DOI 10.26425/1816-4277, No 7/2018, Москва, стр. 76-81.

## ՀԱԿՈՐՅԱՆ ԷՍԹԵՐ ԱՇՈՏԻ

### ՍՏՎԵՐԱՅԻՆ ՏՆՏԵՍՈՒԹՅԱՆ ԾԱՎԱԼՆԵՐԻ ԳՆԱՀԱՏՈՒՄԸ ԵՎ ԿՐՃԱՏՄԱՆ ՄԵԽԱՆԻԶՄՆԵՐԸ ՀԱՅԱՍՏԱՆԻ ՀԱՆՐԱՊԵՏՈՒԹՅԱՆ

Ը.00.02 - «Տնտեսության, նրա ոլորտերի տնտեսագիտություն և կառավարում» մասնագիտությամբ տնտեսագիտության թեկնածուի գիտական աստիճանի հայցման ատենախոսության սեղմագիր

### ԱՄՓՈՓԱԳԻՐ

Աշխարհի բազմաթիվ երկրների համար արդի պայմաններում սովերային տնտեսության առկայությունը ամենաբարդ լուծվող խնդիրներից է, որն անմիջականորեն ազդում է պետության տնտեսական քաղաքականության արդյունավետության վրա: Այն հաճախ բնութագրվում է որպես չկարգավորվող բազմակողմանի տնտեսական հարաբերությունների համակարգ և տնտեսական գործունեության հակասական տեսակ: Միևնույն ժամանակ, լինելով անվերահսկելի պետության կողմից, սովերային բիզնեսը ինչ-որ չափով բնորոշ է ցանկացած տեսակի սոցիալական համակարգերին և հանդիսանում է նյութական արժեքների ստեղծման, փողի շրջանառության, ապրանքների և ծառայությունների արտադրության, բաշխման, փոխանակման և սպառման առանձին օղակ: Սովերային տնտեսության առաջացումը հանդիսանում է ոչ թե տնտեսվարողների գործունեության ընթացքում տնտեսական հարաբերությունների զարգացման բնական արդյունք, այլ մեծապես պայմանավորված է տնտեսությունում թույլ կողմերի առկայությամբ, տարբեր օբյեկտիվ և սուբյեկտիվ գործոններով:

Տնտեսական հարաբերությունների համակարգում սովերային տնտեսության ծավալների աճը մի շարք բացասական հետևանքներ ունի, որոնց հիմնական մասն են հանդիսանում՝

- միջազգային ասպարեզում երկրի մրցունակության նվազեցումը;
- երկրում բարոյական մթնոլորտի վատթարացումը.
- իրավական տեսանկյունից հասարակության դեֆորմացիան;
- երկրի ընդհանուր անվտանգության ապահովման և պահպանման խնդիրները,
- տնտեսության և նրա կարևորագույն ոլորտների բնական և բնականոն զարգացման սպառնալիքները:

Սովերային տնտեսության դեմ պայքարում այդ խնդիրները լուծելու համար պահանջվում է ակտիվ և համապատասխան պետական միջամտություն: Սովերային տնտեսությունը, լինելով խնդիր բոլոր պետություններում, ավելի վտանգավոր է զարգացող պետությունների համար, որոնց թվին է պատկանում նաև Հայաստանը: Այսօր սովերային տնտեսության խնդիրները և դրա մասշտաբների գնահատումը արդիական խնդիր են Հայաստանի հետագա զարգացման համար: Անցումային շրջանի առանձնահատկությունների, սոցիալական, քաղաքական և տնտեսական խնդիրների և բազմաթիվ արտաքին գործոնների պատճառով դժվար է որոշել Հայաստանում սովերային գործունեության իրական ծավալները:

#### **Արենախոսության նպատակը և խնդիրները.**

Հետազոտության նպատակն է բացահայտել երկրի սովերային երևույթների բացասական ազդեցությունը երկրի տնտեսության զարգացման գործընթացներում, ինչպես նաև մշակել ՀՀ-ում սովերային տնտեսության ծավալների նվազեցմանն ուղղված մի շարք առաջարկություններ:

- Այդ նպատակի իրագործման համար աշխատանքում դրվել և լուծվել են հետևյալ խնդիրները.
- ✓ վերլուծել «ստվերային տնտեսություն» կատեգորիայի առկա տեսական մոտեցումները և իրականացնել դրանց համեմատական վերլուծությունը,
  - ✓ ընդհանրացնել և համակարգել ստվերային տնտեսության ծավալների որակական և քանակական գնահատման հիմնական մեթոդաբանական սկզբունքները,
  - ✓ ուսումնասիրել ստվերային տնտեսության առաջացման նախադրյալները և դրա հետ կապված միջազգային փորձը,
  - ✓ բացահայտել ստվերային տնտեսության բնույթը, տեսակները և ձևերը,
  - ✓ գնահատել ստվերային տնտեսության հետևանքները սոցիալ-տնտեսական գործընթացներում,
  - ✓ ուսումնասիրել ստվերային տնտեսության առանձնահատկությունները և դրանց դրսևորումները ՀՀ-ում,
  - ✓ վերլուծել ստվերային տնտեսության պատճառները ՀՀ-ում,
  - ✓ սահմանել ստվերային տնտեսության դերը և նշանակությունը ՀՀ-ում,
  - ✓ լրամշակել ստվերային տնտեսության մակարդակի կրճատման ուղիները, ինչպես նաև ներկայացնել Հայաստանում դրա ծավալների նվազեցմանն ուղղված մեխանիզմներին վերաբերվող մի շարք առաջարկություններ:

**Արենախոսության հիմնական գիտական արդյունքները և նորույթը.**

Արենախոսության մեջ ներկայացված մոտեցումների և առաջարկությունների շրջանակներում համակարգված և ամբողջական մշակված կառուցակարգերով **գիտական նորույթ են** հանդիսանում առենախոսությունում հեղինակի կողմից ստացված *հետևյալ արդյունքները՝*

1. Սահմանվել են «ստվերային տնտեսության էֆեկտների» վրա առավելագույն ազդեցություն ունեցող գործոնները և առաջարկվել է գործարար միջավայրի վրա բացասական ազդեցությունը կարգավորող մոտեցում:

2. Գնահատվել են Հայաստանի Հանրապետության ստվերային տնտեսության ծավալները Տանզիի մեթոդի կիրառմամբ, որը հիմնված է ազգային արժույթի պահանջարկի տնտեսաչափական մոդելի գնահատատման վրա: Իրականացվել է դրամական միջոցների ավելցուկային պահանջարկի հաշվարկ, որն իրենից է ներկայցնում դրամական միջոցների գնահատված պահանջարկի և հարկերի զրոյական դրույքաչափերի դեպքում դրանց պահանջարկի միջև տարբերություն:

3. Հաշվարկվել է ստվերային տնտեսության հետևանքով պետական բյուջեի չստացված հարկային եկամուտների ծավալը: Կատարվել է Տանզիի և Գուտմանի մեթոդներով ստացված ցուցանիշների համեմատական վերլուծություն:

4. Բացահայտվել է ստվերային տնտեսության առաջացման վրա ազդող գործոնների համակարգը, ինչպես նաև մշակվել են ստվերային տնտեսության դեմ պայքարի նոր օրենսդրական և ինստիտուցիոնալ առաջարկներ:

## **SHADOW ECONOMY ASSESSMENT AND REDUCTION MECHANISMS IN THE REPUBLIC OF ARMENIA**

The abstract of the thesis for receiving the degree of Doctor of Economics in the speciality 08.00.02 – «Economics, Management of the Economy and its Spheres».

The defense of the thesis will take place on June 30<sup>th</sup>, 2020 at 14:00 o'clock at 008 Council of Economics of SCC RA at Russian-Armenian University: 123 H. Emin str., Yerevan, 0051.

### **ABSTRACT**

The existence of shadow economy is in the current setting one of the most complicated issues for many countries of the world, and directly affects the effectiveness of the country's economic policy. Shadow economy is often characterized as a system of unregulated multilateral economic relations and an ambiguous type of economic activity. At the same time, being uncontrolled by the state, shadow business is to some extent typical for any kind of social system and is a separate field for the creation of material values, the circulation of money, the production, distribution, exchange and consumption of goods and services.

The emergence of the shadow economy is not a natural result of the development of economic relations in the course of economic activity, but is largely due to the existence of weaknesses in the economy, with various objective and subjective factors.

The increase in the dimensions of the shadow economy in the system of economic relations has a number of negative consequences, the main of which are:

- decrease of the country's competitiveness in the international arena;
- deformation of the society from the legal perspective;
- issues which ensure and maintain the country's overall security;
- threats to the natural development of the country's economy and its key sectors.

An active and proper government intervention is needed to address these issues in the struggle against the shadow economy. Shadow economy, being a problem in all countries, is more perilous for developing countries, including Armenia. Nowadays the problems of the shadow economy and its scale assessment are pressing issues for Armenia's further development. Due to the peculiarities of the transition period, social, political and economic problems and many external factors, it is difficult to determine the real scope of shadow activities in Armenia.

#### ***The aim and the objectives of the research***

The aim of the research is to identify the negative impact of the country's shadow economy on the country's economic development processes, as well as to develop a number of proposals aimed at reducing the shadow economy in Armenia.

The objectives of the research are:

- ✓ to analyze the existing theoretical approaches to the category of «shadow economy» and compare them;
- ✓ to generalize and coordinate the basic methodological principles of qualitative and quantitative assessments of shadow economy scope;
- ✓ to study the prerequisites for the emergence of the shadow economy and the international practice;
- ✓ to identify the nature, types and forms of shadow economy;
- ✓ to assess the impact of the shadow economy on socio-economic processes;
- ✓ to study the peculiarities of the shadow economy and its manifestations in the RA;



- ✓ to analyze the causes of shadow economy in the RA,
- ✓ to define the role and importance of the shadow economy in the RA;
- ✓ to intricate ways of reducing the level of shadow economy, as well as to present a number of proposals for mechanisms of reducing its extent in Armenia.

***The main scientific results and the novelty of the research***

The novelty of the research is the results obtained by the author of the thesis which are presented in a systematic and elaborated system of approaches and recommendations:

1. The factors that have the greatest impact on the «shadow economy» effects have been identified and an approach to mitigate the negative impact on the business environment has been proposed.

2. The scope of the shadow economy of the Republic of Armenia was estimated using the Tanzi method, which is based on the assessment of the econometric model of national currency demand. The surplus-money demand calculation was computed, which is the difference between the estimated demand for cash and the zero-tax rates demand for cash.

3. The amount of tax revenues under received by the state budget as a result of the shadow economy was calculated. A comparative analysis of the indices obtained by the Tanzi and Gutman methods was performed.

4. A system of the factors affecting the emergence of the shadow economy has been identified, as well as new legislative and institutional proposals for the struggle against the shadow economy have been developed.







