

# Скрываясь в тени

*Рост подпольной экономики*

Фридрих Шнайдер  
при участии  
Доминика Энста



# Скрываясь в тени

*Рост подпольной экономики*

Фридрих Шнайдер  
при участии  
Доминика Энста



©2002 Международный Валютный Фонд

Редактор серии  
Джереми Клифт  
Управление внешних связей МВФ  
Дизайн и оформление обложки  
Массуд Этемади, Джек Федеричи  
при участии Секции графических работ МВФ

Издание на русском языке подготовлено Службой переводов МВФ  
Перевод: Новицкий Ю. А., Фрейнкман Е.Ю.  
Корректурa и техническая редакция: Акчурина А. Э.  
Компьютерная верстка: Гершон Т. Е.

ISBN 1-58906-155-1  
ISSN 1020-8402

Опубликовано в марте 2002 года

Издания МВФ можно заказать по адресу:

International Monetary Fund, Publication Services  
700 19th Street, N.W., Washington, D.C. 20431, U.S.A.  
Тел.: (202) 623-7430 Факс: (202) 623-7201  
Электронная почта: [publications@imf.org](mailto:publications@imf.org)  
Интернет: <http://www.imf.org>

## Предисловие

Серия «Вопросы экономики» призвана ознакомить широкие круги читателей-неспециалистов с результатами некоторых исследований по актуальным вопросам экономики, проводимых сотрудниками Международного Валютного Фонда. Основой для этой серии служат главным образом рабочие документы МВФ — технические документы, подготовленные сотрудниками МВФ и приглашенными учеными, — а также исследовательские работы по вопросам экономической политики.

Настоящая брошюра из серии «Вопросы экономики» основана на материалах рабочего документа МВФ 00/26, “Shadow Economies Around the World: Size, Causes, and Consequences” («Теневая экономика в мире: размеры, причины и последствия»), вышедшего в феврале 2000 года. Ссылки на рассматриваемые в данной публикации исследования приводятся в исходном документе, который можно приобрести в Службе публикаций МВФ (по цене 10 долларов США) или загрузить с сайта МВФ в Интернете: [www.imf.org](http://www.imf.org). Текст настоящей брошюры подготовлен Рэйчел Уивинг. Отдельные данные, включая размеры выборки, были обновлены для настоящей брошюры профессором Шнайдером.

## Теневая экономика

---

**Р**аботник фабрики подрабатывает тем, что по ночам водит такси, не имея лицензии; водопроводчик ремонтирует лопнувшую трубу для клиента, получает оплату наличными, но не указывает этот заработок в декларации, представляемой налоговому органу; торговец наркотиками на углу улицы договаривается о продаже с предполагаемым клиентом. Все это примеры подпольной, или теневой, экономики — как законной, так и незаконной деятельности, оборот которой составляет триллионы долларов в год и которая не проводится по бухгалтерским книгам, оставаясь вне поля зрения налоговых органов и государственных статистических ведомств.

Несмотря на то что преступная и теневая экономическая деятельность давно уже является фактом нашей жизни — и в настоящее время происходит ее рост во всем мире, — почти при всех формах организации общества делаются попытки ограничить рост этой деятельности из-за ее возможных серьезных последствий.

- Процветающая теневая экономика делает официальную статистику (по безработице, официальной рабочей силе, доходам, потреблению) ненадежной. Меры политики и программы, построенные на основе ненадежных статистических данных, могут оказаться нецелесообразными и обреченными на неудачу.
- Рост теневой экономики может привести в действие разрушительный цикл. Операции в теневой экономике не подпадают под налогообложение, в результате чего налоговые доходы оказываются ниже, чем они были бы в противном случае. В ответ на сокращение налоговой базы или ухудшение соблюдения налогового законодательства органы государственного управления могут повышать налоговые ставки, еще больше стимулируя бегство в теневую экономику, что приводит к дальнейшему ужесточению бюджетных ограничений в государственном секторе. (С другой стороны, не менее двух третей доходов, полученных в теневой экономике, сразу же расходуется в официальной экономике, что оказывает на нее значительное положительное, стимулирующее воздействие.)

- Растущая теневая экономика может создавать сильные стимулы для оттока отечественной и иностранной рабочей силы из официальной экономики.

## Что такое теневая экономика?

Теневая экономика, называемая также подпольной, неформальной или параллельной экономикой, включает не только незаконную деятельность, но и недекларируемые доходы от законного производства товаров и услуг, получаемые в результате денежных или бартерных операций. Таким образом, теневая экономика включает все виды экономической деятельности, которые обычно подлежали бы налогообложению, если бы данные о них представлялись налоговым органам. См. таблицу 1.

Вместе с тем точное определение теневой экономики дать довольно трудно, поскольку она находится в постоянном развитии, приспосабливаясь к изменениям в налогообложении и регулировании.

**Таблица 1. Виды подпольной экономической деятельности**

Вид деятельности	Денежные операции		Неденежные операции	
	Уклонение от уплаты налогов	Законное уменьшение налоговых обязательств	Уклонение от уплаты налогов	Законное уменьшение налоговых обязательств
НЕЗАКОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ	Торговля похищенными товарами; торговля наркотиками и их производство; проституция; азартные игры; контрабанда; мошенничество.		Бартерные операции с наркотиками, похищенными или контрабандными товарами. Производство или выращивание наркотического сырья для собственного использования. Кражи для собственных нужд.	
ЗАКОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ	Недекларированные доходы от самостоятельной занятости. Заработная плата и активы, полученные от незарегистрированной трудовой деятельности, связанной с законными услугами и товарами.	Скидки для сотрудников, дополнительные льготы.	Бартерные операции с законными услугами и товарами.	Все выполненные собственными силами работы и помощь соседей.

Структура таблицы взята из работы Lippert and Walker, *The Underground Economy: Global Evidence of its Size and Impact*. Vancouver, B.C., The Frazer Institute, 1997.



## Насколько велики масштабы теневой экономики?

Масштабы теневой экономики оценить сложно. В конечном счете, люди, занятые подпольной деятельностью, всеми силами стремятся к тому, чтобы она не была обнаружена. Однако лицам, занимающимся разработкой и проведением политики, и сотрудникам органов государственного управления для принятия правильных решений о распределении ресурсов нужна информация о численности занятых в теневой экономике, частоте проведения и масштабах этой деятельности.

Поэтому экономисты и сотрудники государственных статистических ведомств проводят различные расчеты, с тем чтобы оценить масштабы теневой экономики.

Для определения масштабов теневой экономики исследователи проанализировали выборку из 84 стран с помощью целого ряда различных методов оценки. Результаты показывают, что во всех 84 рассмотренных странах добавленная стоимость в теневой экономике достигает поразительно высоких значений.

В таблице 2 представлены средние оценки для трех основных групп стран: развивающихся стран, стран с переходной экономикой и 21 страны с развитой экономикой. Все страны последней группы входят в Организацию экономического сотрудничества и развития (ОЭСР). Межстрановые сопоставления остаются достаточно приблизительными, поскольку они основаны на различных методах оценки.

**Таблица 2. Теневая экономика в процентах от официального ВВП, 1988–2000 годы**

Группа стран	Процент от ВВП
Развивающиеся	35 – 44
С переходной экономикой	21 – 30
ОЭСР	14 – 16

Диапазоны отражают различия в методах оценки, использованных в разных источниках. Описание общепринятых методов оценки приводится ниже в настоящей брошюре.

---

## Развивающиеся страны

Согласно обследованию, проведенному в 1998–1999 годах в Африке, самая крупная теневая экономика, на которую приходилось, соответственно, 77 и 69 процентов ВВП, сложилась в Нигерии и Египте; по контрасту, в Южной Африке объем теневой экономики составлял лишь 11 процентов ВВП. В тот же период в Азии на первом месте находился Таиланд, где теневая экономика составляла 70 процентов ВВП; в САР Гонконг и Сингапуре теневая экономика была развита в наименьшей степени, составляя в обеих странах 14 процентов ВВП. В Латинской Америке в 1998–1999 годы крупнейшая теневая экономика существовала в Боливии, где она составляла 67 процентов ВВП, а наименьшая — в Чили, где на нее приходилось 19 процентов ВВП.

## Страны с переходной экономикой

Среди государств бывшего Советского Союза наиболее крупная теневая экономика в 1999–2001 годы существовала в Грузии, где она составляла 64 процента ВВП; в России она составляла 44 процента ВВП; а в Узбекистане была наименьшей — 9 процентов. Среди стран Центральной и Восточной Европы с переходной экономикой наибольшие масштабы теневой экономики в тот же период наблюдались в Болгарии — 34 процента ВВП, а наименьшие — в Словакии, где она составляла 11 процентов.

## Страны ОЭСР

Из 21 страны ОЭСР в 1999–2001 годы теневая экономика была наиболее развита в Греции и Италии, где она составляла 30 и 27 процентов ВВП, соответственно. В среднюю группу входили страны Скандинавии, а к странам с наименьшими показателями относились США и Австрия — 10 процентов ВВП, а также Швейцария — 9 процентов.





---

## Насколько выросла теневая экономика?

В большинстве стран с переходной экономикой и во всех рассмотренных странах ОЭСР темпы роста теневой экономики были высокими. (Из-за нехватки данных невозможно точно оценить общую тенденцию для развивающихся стран как группы.) В период с 1990 по 1998 год теневая экономика выросла в государствах бывшего Советского Союза примерно с четверти до более чем трети ВВП, тогда как в странах Центральной и Восточной Европы ее масштабы оставались почти постоянными на уровне примерно одной пятой ВВП.

В 21 обследованной стране ОЭСР рост теневой экономики продолжался в течение 30 лет, и ее масштабы увеличились вдвое, с менее чем 10 процентов ВВП в большинстве этих стран в 1970 году до 20 процентов ВВП или более к 2000 году в Бельгии, Дании, Испании, Италии, Норвегии и Швеции. Рост наблюдался и в странах с меньшими масштабами теневой экономики; например, в США теневая экономика увеличилась в два раза — с 4 процентов ВВП в 1970 году до 9 процентов в 2000 году.

В странах ОЭСР рост теневой экономики происходил наиболее быстрыми темпами в 1990-е годы: в группе в целом объем теневой экономики увеличился с 13 процентов в 1990–1993 годы до 17 процентов в 1999–2000 годы. В большинстве стран ОЭСР в последние годы этого десятилетия рост теневой экономики продолжался.

## Рабочая сила в теневой экономике

Наблюдалось также расширение участия в теневом рынке труда. К теневому рынку труда относятся все случаи, когда работники или работодатели, или и те, и другие, работают в теневой экономике, производя рыночную продукцию — независимо от того, занимают ли они также официально зарегистрированные рабочие места. Некоторые работники теневой экономики берутся за вторую работу, выполняя ее после или даже в течение рабочего дня на официальных рабочих местах. Другие заняты только в теневой экономике, потому что считают это более выгодным или потому что не могут работать в официальной экономике, как, например, в случае нелегальных иммигрантов.

В конце 1990-х годов в Европейском союзе 20 миллионов человек были вовлечены в теневую экономическую деятельность. В целом в европейских странах ОЭСР такой деятельностью занималось примерно 35 миллионов человек. В отдельных странах численность рабочей си-

---

лы в теневой экономике была очень большой: в Италии — 30–48 процентов совокупной рабочей силы (1997 год), в Испании — 12–32 процента (1997–1998 годы); а в Швеции — 20 процентов (1997–1998 годы). Во многих странах параллельно с этими высокими относительными показателями наблюдались также высокие официальные уровни безработицы.

В европейских странах ОЭСР за последние два десятилетия отмечался рост численности рабочей силы в теневой экономике. Например, в Дании доля совокупной рабочей силы, занятой в теневой экономике, за 15 лет увеличилась вдвое: с 8 процентов в 1980 году до 15 процентов в 1994 году. Аналогичная динамика была характерна для Германии и Франции: в 1974–1982 годы в Германии эта доля была относительно постоянной, оставаясь на уровне 8–12 процентов, однако в течение последующих 16 лет она увеличилась вдвое — до 22 процентов в 1998 году; во Франции в 1975–1982 годы эта доля составляла 3–6 процентов, но затем возросла в два раза, достигнув 6–12 процентов в 1997–1998 годы.



## В чем причина роста теневой экономики?

Для стран с относительно низкими налоговыми ставками, меньшим числом законов и нормативных актов, а также прочно устоявшими принципами правового государства, как правило, характерны меньшие масштабы теневой экономики.

Исследования на основе макроэкономического и микроэкономического моделирования с использованием данных по нескольким странам показывают, что главной движущей силой, определяющей масштабы и темпы роста теневой экономики, является увеличение бремени налогов и платежей на цели социального обеспечения в сочетании с усилением ограничений на официальном рынке труда.

---

Определенную роль играют также ставки заработной платы в официальной экономике.

### Налоги и отчисления на социальное обеспечение

Налоги и отчисления на социальное обеспечение увеличивают издержки на рабочую силу в официальной экономике, а потому являются ключевыми факторами, способствующими росту теневой экономики. Чем больше разница между общей стоимостью рабочей силы в официальной экономике и величиной трудового дохода после уплаты налогов, тем сильнее стимул для работодателей и работников избежать уплаты этой разницы путем участия в теневой экономике. Эта разница может быть очень большой; например, в Германии и Австрии налоги и отчисления на социальное обеспечение, выплачиваемые компаниями и их работниками, равны по величине заработной плате, которую фактически получают работники. Поскольку в общем случае такая разница определяется системой социального обеспечения и налоговым режимом, эти факторы являются важнейшими детерминантами теневой экономики.

В ряде исследований были обнаружены веские доказательства того, что налоговый режим оказывает влияние на теневую экономику. В Австрии бремя прямых налогов (включая платежи по социальному обеспечению) оказывает наибольшее влияние на рост теневой экономики; на следующем месте по уровню воздействия стоит число нормативных актов, касающихся компаний и работников, а также сложность налоговой системы. В других исследованиях получены аналогичные результаты для скандинавских стран, Германии и США. Анализ для США показывает, что повышение предельной ставки федерального налога на доходы физических лиц на один процентный пункт при прочих равных условиях приводит к росту теневой экономики на 1,4 процентных пункта. Также в случае США удержание верхней предельной ставки налога на доходы от повышения может предотвратить дальнейший рост теневой экономики.

Исследование на примере Квебека (Канада) показывает высокую степень мобильности населения между официальной и теневой экономикой, а также то, что по мере повышения чистой заработной платы в официальной экономике количество занятых в теневой экономике сокращается. Кроме того, в этом исследовании подчеркивается, что в случаях, когда население считает налоговую ставку слишком высокой, повышение (предельной) налоговой ставки приводит к снижению налоговых поступлений.

---

## Меры государственного регулирования

Меры государственного регулирования могут существенно повышать стоимость рабочей силы для компаний в официальной экономике. К таким мерам относятся требования по лицензированию, нормативы рынка труда, торговые барьеры, а также ограничения в отношении приема на работу иностранцев. Работодатели в официальной экономике, перекладывающие большую часть дополнительных издержек, связанных с этими мерами регулирования, на своих работников, активно подталкивают их к переходу в теневую экономику.

Ряд исследований показывает, что для стран с более высоким уровнем регулирования экономики характерна более крупная теневая экономика. Например, для 84 развивающихся стран, стран с переходной экономикой и развитых стран повышение индекса регулирования (в диапазоне от 1 до 5) на один пункт связано с 10-процентным ростом теневой экономики.

В частности, нормативы рынка труда оказывают большое влияние на издержки работодателей и стимулы работников. Во многих странах ОЭСР высокая общая стоимость рабочей силы является важной причиной высокого официального уровня безработицы и, одновременно, расширения теневой экономики, в которой занято много людей, официально числящихся безработными.

Некоторые правительства (например, во Франции) и профсоюзы (например, в Германии), пытаясь уменьшить безработицу, ограничивают число часов, которые люди могут работать в официальной экономике. Цель заключается в более справедливом перераспределении ограниченного объема работы, однако вынужденное сокращение работы в официальной экономике может вытеснять людей в теневую экономику. Например, после того как «Фольксваген» в Германии сократил продолжительность рабочего дня, в той местности, где проживали работники компании, работы по ремонту и восстановлению домов велись заметно активнее по сравнению с другими районами.

## Государственное управление

Теневая экономика, как правило, имеет меньшие размеры в странах, где действуют сильные и эффективные институты государственного управления. В самом деле, некоторые исследования показали, что причиной увеличения масштабов теневой экономики являются не более высокие налоги сами по себе, а неэффективное и дискреционное

---

применение налоговой системы и нормативных актов органами государственного управления.

Высокий уровень регулирования экономики в сочетании со слабым и дискреционным применением закона создает исключительно благодатную почву для теневой деятельности. В таких условиях также процветает коррупция.

Эмпирический анализ взаимосвязи между коррупцией и теневой экономикой проводится в немногих работах, однако авторы исследований, где рассматривается эта проблема, отмечают, что в странах с более широким распространением коррупции существует сравнительно более крупная теневая экономика. Коррупция по существу представляет собой злоупотребление государственной властью в целях личной выгоды.

К числу мер, создающих возможности для коррупции, относятся следующие:

- регулирование или лицензирование для участия в конкретных видах деятельности (например, для открытия магазина или вождения такси);
- зонирование земель и другие аналогичные официальные решения;
- распределение товаров и услуг, предоставляемых государством, или обеспечение свободного доступа к ним;
- контроль за принятием решений в отношении закупок по государственным инвестиционным контрактам;
- контроль за предоставлением налоговых стимулов;
- контроль за приемом на работу и продвижением по службе в государственном секторе.

В некоторых исследованиях была обнаружена прямая корреляция между снижением уровня коррупции в стране и масштабами теневой экономики. Во всех исследованиях сделан вывод о том, что более высокий уровень коррупции ведет к росту теневой экономики.

В одном из этих исследований отмечается, что «в более богатых странах ОЭСР, а также в некоторых странах Восточной Европы наблюдается хорошая сбалансированность между относительно низким уровнем налогового и регулятивного бремени, мобилизацией значительных доходов, надежными принципами правового государства и ограниченной коррупцией, а также (сравнительно) небольшими размерами неофициальной экономики. Напротив, некоторые страны Латинской Америки и бывшего Советского Союза демонстрируют характеристики, указывающие на плохую сбалансированность: высо-

---

кий уровень произвола и бремени налогов и регулирования, ложась- гося на компании, слабые принципы правового государства, а также широкое распространение взяточничества и относительно высокая доля деятельности, приходящейся на неофициальную экономику»<sup>1</sup>.



## Влияние на официальную экономику

Изменение масштабов теневой экономики может находить отражение в изменении нижеследующих показателей.

- Денежно-кредитные показатели. Операции теневой экономики обычно проводятся в наличной форме. Повышение активности в теневой экономике, как правило, ведет к увеличению спроса на наличные деньги.
- Коэффициенты участия в рынке труда и продолжительность рабочего дня. По мере роста численности занятых в скрытом секторе возможно снижение коэффициентов участия в официальной экономике. Аналогичным образом, при увеличении числа часов, которые люди работают в скрытом секторе, может сокращаться количество часов, затрачиваемых на работу в официальной экономике.
- Статистика объема производства. По мере роста теневой экономики производственные ресурсы, особенно рабочая сила, покидают (по крайней мере частично) официальную экономику. Такое перемещение ресурсов может сдерживать официальные темпы роста экономики.

<sup>1</sup>См. Johnson, Simon; Daniel Kaufmann, and Pablo Zoido-Lobaton, “Regulatory Discretion and the Unofficial Economy,” *American Economic Review*, Vol. 88, No. 2, 1998.

---

## Влияние на экономический рост

Теоретические и эмпирические исследования не дают убедительного объяснения того, каким образом расширение теневой экономики или неформального сектора влияет на экономический рост. Согласно некоторым исследованиям, теневая экономика сдерживает рост ВВП. В этих работах утверждается, что сокращение теневой экономики приводит к росту налоговых доходов, стимулируя повышение государственных расходов, особенно на инфраструктуру и услуги, которые поддерживают процесс расширения производства, в результате чего происходит повышение общих темпов экономического роста.

Противоположная точка зрения заключается в том, что неформальный сектор является более конкурентоспособным и эффективным, чем официальный сектор, поэтому рост теневой экономики стимулирует общий экономический рост.

Безусловно, эмпирические исследования показали, что по крайней мере две трети доходов, полученных в теневой экономике, быстро расходуются в официальной экономике. А в Германии и Австрии две трети добавленной стоимости, произведенной в теневой экономике, не были бы произведены вообще, если бы не было теневой экономики. В 1960–1984 годы в Соединенном Королевстве доходы в скрытой экономике существенно повышали потребительские расходы, особенно на товары длительного пользования и услуги. Разумеется, следует учитывать положительное влияние таких расходов на экономический рост и на доходы от косвенных налогов.

## Влияние на общественные услуги

Проведение операций в теневой — вместо официальной — экономике приводит к тому, что государственные доходы оказываются ниже, чем они были бы в противном случае, что, в свою очередь, уменьшает возможности органов государственного управления предоставлять товары и услуги. В ответ на это органы государственного управления могут повысить ставки налогов с физических лиц и корпораций. Более высокий уровень налогообложения, особенно в сочетании с ощутимым ухудшением качества общественных благ и государственного управления или недостаточностью инвестиций в государственную инфраструктуру, еще более активно стимулирует перемещение деятельности компаний и работников в теневую экономику, образуя замкнутый круг.

---

## Социальные трансферты

Щедрые пособия по безработице создают у получающих их лиц сильный отрицательный стимул к работе в официальной экономике. Эти трансферты могут значительно повышать уровень их общих доходов и не препятствуют их занятости в деятельности теневого сектора.



## Оценка масштабов теневой экономики

Аналитикам и разработчикам политики необходимо знать, что оценки масштабов теневой экономики могут колебаться в широких пределах в зависимости от метода оценки. Не существует «оптимального» метода оценки; каждый подход имеет преимущества и недостатки, дает свое представление о теневой экономике и свои результаты. В таблице 3 приведена характеристика общепринятых методов. Наиболее широко используются метод оценки по *спросу на деньги* и метод *скрытой переменной*.

Сравнения подчеркивают, что для данной страны в данный период времени разные методы могут давать резко различающиеся оценки масштабов и роста теневой экономики. Это означает, что директивные органы должны с осторожностью подходить к использованию оценок, основанных только на одном методе. Они также указывают на необходимость осторожного подхода к межстрановым сопоставлениям или к сравнениям теневой экономики страны в разные периоды в тех случаях, когда оценки получены с помощью различных методов.





**Таблица 3. Способы оценки масштабов теневой экономики. Различные методы<sup>1</sup>**

<b>Метод</b>	<b>Основные характеристики</b>
<b>ПРЯМЫЕ МЕТОДЫ</b>	
Выборочное обследование	Масштабы теневой экономики оцениваются на основе данных обследования.
Налоговая ревизия	Масштабы теневой экономики оцениваются по аудиторским оценкам незаявленных налогооблагаемых доходов.
<b>КОСВЕННЫЕ МЕТОДЫ</b>	
Статистика национальных счетов	Масштабы теневой экономики оцениваются на основе расхождений в статистике доходов и расходов в национальных счетах или в данных об отдельных субъектах.
Статистика рабочей силы	Рост теневой экономики оценивается по сокращению участия рабочей силы в официальной экономике, исходя из предположения о постоянном коэффициенте участия рабочей силы в целом.
Операции	Используются данные о совокупном объеме денежных операций в экономике для расчета совокупного номинального (суммы неофициального и официального) ВВП, а затем оценивается масштаб теневой экономики путем вычитания официального ВВП из совокупного номинального ВВП.
Спрос на деньги	Масштабы теневой экономики оцениваются на основе спроса на наличные деньги, исходя из предположения, что теневые операции совершаются в наличной форме и что рост теневой экономики приводит к повышению спроса на наличные деньги.
Материальные вводимые ресурсы (потребление электроэнергии)	Рост теневой экономики оценивается по потреблению электроэнергии, исходя из предположения, что потребление электроэнергии представляет собой наилучший единый физический показатель общего уровня экономической активности. Темпы роста официального ВВП вычитаются из темпов роста совокупного потребления электроэнергии, и полученная разность рассматривается как показатель роста теневой экономики.
<b>МОДЕЛИ</b>	
Метод скрытой переменной	Масштабы теневой экономики оцениваются как функция наблюдаемых переменных, которые, как предполагается, оказывают влияние на теневую экономику — например, налоговое бремя, бремя государственного регулирования, — а также переменных, на величине которых отражается теневая экономическая деятельность, таких как наличные деньги, официальное рабочее время, безработица и т.д. Преимущество данного метода заключается в том, что он позволяет одновременно учитывать несколько причин и следствий.

<sup>1</sup>Подробное описание различных методов см. в работе Friedrich Schneider and Dominik Enste, "Shadow Economies: Size, Causes, and Consequences," *The Journal of Economic Literature*, 2000, 38/1, стр. 77–114.

---

## Практические выводы

Как отмечалось выше, увеличение масштабов теневой экономики с большой вероятностью ведет к сокращению государственных доходов, что, в свою очередь, снижает качество и количество производимых государством товаров и услуг. В конечном счете это может привести к повышению налоговых ставок для компаний и физических лиц, которое достаточно часто сопровождается снижением качества предоставляемых государством общественных благ — таких как дороги и больницы — и ухудшением управления этими благами.

С другой стороны, две трети доходов, полученных в теневой экономике, сразу же расходуется в официальной экономике. Это может стимулировать развитие официальной экономики и приводить к дополнительному общему экономическому росту. Таким образом, рост теневой экономики сказывается на всех. При этом трудно оценить, оказывает ли теневая экономика в конечном счете положительное или отрицательное влияние на официальную экономику.

Органы государственного управления могут принимать меры к тому, чтобы ограничить теневую экономику. Анализ показывает, что меньшие масштабы теневой экономики наблюдаются в странах с более высокими налоговыми доходами, которые достигаются за счет более низких налоговых ставок (приводящих к более высокому уровню соблюдения налогового законодательства), меньшего числа законов и нормативных актов в сочетании с последовательным обеспечением их применения, а также меньшего распространения взяточничества, с которым приходится сталкиваться компаниям.

Представляется, что основными движущими силами, определяющими масштабы и рост теневой экономики, являются возрастающее бремя налогов и платежей по социальному обеспечению в сочетании с расширением регулирующей деятельности государства. Слабое и произвольное обеспечение законов и нормативных актов правовой санкцией стимулирует теневую экономическую деятельность. Полученные выводы подчеркивают значение правового государства для ограничения как коррупции, так и связанной с ней теневой экономической деятельности.

Из полученных результатов можно сделать ряд выводов, полезных для разработчиков экономической политики.

- Даже существенное снижение налоговых ставок не приведет к значительному сокращению масштабов теневой экономики, но может обеспечить их стабилизацию.

- 
- Предельные налоговые ставки имеют больше отношения к принятию людьми решения работать в теневой экономике, чем средние налоговые ставки; замена прямых налогов косвенными вряд ли будет способствовать улучшению соблюдения налогового законодательства.
  - Более частое проведение налоговых ревизий и ужесточение санкций за уклонение от уплаты налогов может привести к сокращению масштабов теневой экономики.
  - Органы государственного управления должны уделять больше внимания легализации определенных видов теневой экономической деятельности, например, путем либерализации рынка труда.
  - Реформы, направленные на либерализацию регулирования и повышающие конкурентоспособность экономики, ослабляют стимулы для коррупции и способствуют перемещению компаний из теневой экономики в официальную.
  - Органы государственного управления должны придавать особое значение принципам правового государства и обеспечению неукоснительного соблюдения минимально необходимого набора нормативных актов, а не увеличивать число нормативов.



---

## Серия «Вопросы экономики»

1. *Growth in East Asia: What We Can and What We Cannot Infer.* Michael Sarel. 1996.
2. *Does the Exchange Rate Regime Matter for Inflation and Growth?* Atish R. Ghosh, Anne-Marie Gulde, Jonathan D. Ostry, and Holger Wolf. 1996.
3. *Confronting Budget Deficits.* 1996.
4. *Fiscal Reforms That Work.* C. John McDermott and Robert F. Wescott. 1996.
5. *Transformations to Open Market Operations: Developing Economies and Emerging Markets.* Stephen H. Axilrod. 1996.
6. *Why Worry About Corruption?* Paolo Mauro. 1997.
7. *Sterilizing Capital Inflows.* Jang-Yung Lee. 1997.
8. *Why Is China Growing So Fast?* Zulu Hu and Mohsin S. Khan. 1997.
9. *Protecting Bank Deposits.* Gillian G. Garcia. 1997.
10. *Deindustrialization—Its Causes and Implications.* Robert Rowthorn and Ramana Ramaswamy. 1997.
11. *Does Globalization Lower Wages and Export Jobs?* Matthew J. Slaughter and Phillip Swagel. 1997.
12. *Roads to Nowhere: How Corruption in Public Investment Hurts Growth.* Vito Tanzi and Hamid Davoodi. 1998.
13. *Fixed or Flexible? Getting the Exchange Rate Right in the 1990s.* Francesco Caramazza and Jahangir Aziz. 1998.
14. *Lessons from Systemic Bank Restructuring.* Claudia Dziobek and Ceyla Pazarbaşıoğlu. 1998.
15. *Inflation Targeting as a Framework for Monetary Policy.* Guy Debelle, Paul Masson, Miguel Savastano, and Sunil Sharma. 1998.

- 
16. *Should Equity Be a Goal of Economic Policy?* IMF Fiscal Affairs Department. 1998.
  17. *Liberalizing Capital Movements: Some Analytical Issues*. Barry Eichengreen, Michael Mussa, Giovanni Dell'Ariccia, Enrica Detragiache, Gian Maria Milesi-Ferretti, and Andrew Tweedie. 1999.
  18. *Privatization in Transition Countries: Lessons of the First Decade*. Oleh Havrylyshyn and Donal McGettigan. 1999.
  19. *Hedge Funds: What Do We Really Know?* Barry Eichengreen and Donald Mathieson. 1999.
  20. «Создание рабочих мест: причины успеха некоторых стран». Пьетро Гарибальди и Паоло Мауро, 2000 год.
  21. «Совершенствование управления и борьба с коррупцией в странах Балтии и СНГ: роль МВФ». Томас Вульф и Эмине Гюрген, 2000 год.
  22. «Задача прогнозирования экономических кризисов». Эндрю Берг и Кэтрин Паттилло, 2000 год.
  23. «Содействие экономическому росту в странах Африки к югу от Сахары: изучение действенных методов». Анупам Басу, Эвенджелос А. Каламитсис и Данешвар Гура, 2000 год.
  24. «Полная долларизация: преимущества и недостатки». Эндрю Берг и Эдуардо Боренштейн, 2000 год.
  25. «Борьба с загрязнением окружающей среды: использование налогов и реализуемых квот». Джон Норрегаард и Валери Реппелен-Хилл, 2000 год.
  26. «Бедность сельского населения в развивающихся странах: выводы для государственной политики». Махмуд Хасан Хан, 2001 год.
  27. «Налоговая политика для развивающихся стран». Вито Танзи и Хауэлл Зи, 2001 год.
  28. «Моральный риск. Способствует ли финансирование МВФ неосмотрительности заемщиков и кредиторов?». Тимоти Лейн и Стивен Филлипс, 2002 год.

- 
29. *«Пенсионная головоломка. Предварительные условия и возможные варианты политики при разработке систем пенсионного обеспечения»*. Николас Барр, 2002 год.
30. *«Скрываясь в тени. Рост подпольной экономики»*. Фридрих Шнайдер при участии Доминика Энста, 2002 год.

**Фридрих Шнайдер** — профессор экономики Университета Иоганна Кеплера в Линце (Австрия). Имеет степень доктора экономических наук, полученную в университете г. Констанц, и является автором большого числа работ по теневой экономике, налогообложению и экономике окружающей среды.



**Доминик Энст** изучал экономику, социологию и социально-экономическую психологию в Кельнском университете и в Тринити-колледже Дублинского университета. Окончил аспирантуру на факультете экономической политики Кельнского университета. Во время подготовки данной статьи работал научным сотрудником в Университете Джорджа Мейсона (Центр изучения общественного выбора).



Полный текст исходного рабочего документа, вместе со вспомогательными таблицами и графиками, помещен на сайте МВФ в Интернете по адресу:

*<http://www.imf.org/EXTERNAL/PUBS/CAT/shortres.cfm>*