

Содержание:

ВВЕДЕНИЕ

Актуальность исследования. Кредитные организации осуществляют свою хозяйственную деятельность в рамках гражданского оборота, осуществляя от своего имени различные коммерческие сделки. При этом они обладают налоговой правосубъектностью, характерной для всех юридических лиц.

Кредитные учреждения являются плательщиками следующих налогов: федеральные - налог на добавленную стоимость, налог на прибыль организаций; региональные - налог на имущество организаций и транспортный налог; местные - земельный налог.

При начислении налогов встает вопрос формирования налогооблагаемой базы, что связано со спецификой правового статуса кредитных учреждений. В связи с этим актуальным является определение направлений оптимизации системы налогообложения по отдельным видам налогов в кредитном учреждении.

Цель исследования состоит в проведении анализа действующей в Российской Федерации системы налогообложения банков.

Поставленная цель определила необходимость решения **следующих задач:**

- изучить теоретические основы налогообложения коммерческих банков;
- рассмотреть особенности исчисления и уплаты налогов коммерческими банками;
- провести анализ системы налогообложения ПАО «Россельхозбанк»;
- проанализировать структуру и динамику налоговых платежей ПАО «Россельхозбанк»;

Объектом исследования выступает кредитная организация ПАО «Россельхозбанк».

Предмет исследования – система налогообложения ПАО «Россельхозбанк».

Глава 1. Теоретические основы налогообложения коммерческих банков

1.1. Коммерческий банк как субъект налоговых отношений

Коммерческие банки занимают особое положение в финансовой системе страны, выступая в качестве субъекта, выполняющего своевременные налоговые отчисления в бюджет государства, что оказывает влияние на экономическое состояние государства в целом. Развитие российской экономики связано с комплексом противоречивых условий, которые оказывают влияние как позитивного, так и негативного плана на финансовую систему в целом. В качестве одного из главных условий следует рассматривать налоговую политику государства. В связи с этим банковская сфера и сформировавшаяся система налогообложения банков выступают в качестве существенного компонента национальных финансов.

Оптимизационные процессы в сфере налогообложения банков активизируют инструменты, оказывающие влияние на развитие коммерческих кредитных организаций. Инвестиционный климат в стране развивается в условиях гибкой налоговой политики, когда формируется оптимальный механизм налогового администрирования, что способствует пополнению государственного бюджета и формирует повод для уклонения от уплаты налогов.[\[1\]](#)

Банковская система является довольно сложной, она содержит большое число элементов и связей между ними. Сущность банка как института рыночной экономики проявляется в тех функциях, которые он выполняет. В научной литературе принято выделять следующие функции[\[2\]](#):

1. функция аккумуляции денежных средств, она выступает в качестве первой функции банка; при этом следует учитывать, что инвестиционные фонды, финансово-промышленные группы также аккумулируют ресурсы для осуществления инвестиций; при этом данными институтами денежные средства аккумулируются для собственных целей, в связи с чем следует отметить, что функция аккумуляции денежных средств частично реализуется и другими субъектами хозяйствования;

2. функция регулирования денежного оборота, реализующаяся в роли банка как центра, с использованием которого организуется платежный оборот различных субъектов хозяйствования; клиенты банка получают возможность на основе существующей системы расчетов совершать обмен, оборот денежных средств и капитала; банки регулируют денежный оборот через эмитирование платежных средств, кредитные операции, обеспечивающие удовлетворение субъектов хозяйствования в инвестиционных ресурсах;
3. функция трансформации ресурсов. Посредническая функция банка связана с осуществлением деятельности банка в качестве посредника; через банковские институты осуществляются платежи предприятий, населения; банки находятся между клиентами, совершают платежи по поручению клиентов, выполняя посредническую миссию; следует отметить при этом, что посредническая функция банков заключается в обеспечении посредничества в осуществлении совокупности операций, в реализации деятельности банка как единого целого.

Наличие банковских институтов предполагает установление определённых рамок, которые ограничивают действия участников денежно-кредитных отношений и уравнивают интересы различных сторон. В этих целях создаётся банковское законодательство, нормативные акты центральных банков и т.п., а также отдельные органы регулирования банковской системы.

Например, система страхования вкладов защищает вкладчиков от возможной несостоятельности банка; бюро кредитных историй помогает в свою очередь банкам оградить себя от заемщиков, склонных к оппортунистическому поведению и т.д.

Таким образом, банковские институты как особый экономический институт способствуют сокращению транзакционных издержек, связанных с перераспределением временно свободных ресурсов и организацией денежно-платёжного оборота, а также ограничивают возможность оппортунистического поведения участников денежно-кредитных отношений.

При определении сущности банка следует обратить внимание на различные подходы к определению кредитного института. На основе банковского законодательства банк – это кредитная организация, выполняющая депозитные, расчетные и кредитные операции[3].

При рассмотрении банка на макроуровне, следует отметить, что сущность банка состоит не в рассмотрении его как учреждения с определенным набором услуг, а как института с закрепленными за ним функциями.

Сущность банка соприкасается с его структурой, включающей четыре основных блока – банковский капитал, банковский продукт, группу людей, обладающих знаниями в области банковского бизнеса, производственные ресурсы (банковская техника, здания, сооружения, информационные ресурсы).

Банк следует рассматривать как денежно-кредитный институт, осуществляющий регулирование платежного оборота в наличной и безналичной формах[4].

В дальнейшем в условиях глобализации экономики как одной из закономерностей мирового развития наблюдается усиление интеграционных процессов во всех сегментах финансового рынка: капитал (собственные средства) и активы кредитных организаций неуклонно растут, финансово-кредитные организации укрупняются, банковская конкуренция становится все более жесткой. В этих изменяющихся условиях хозяйствования возникает потребность в актуализации механизма организации и регулирования банковской деятельности.

В качестве источника формирования ресурсной базы российских банков следует рассматривать сбережения граждан. Реальный располагаемый денежный доход в расчете на душу населения (скорректированный на уровень инфляции) составил 104,7 % (по Российской Федерации – 103,6 %).

На увеличение реальных располагаемых доходов населения по итогам 2016 года повлияло[5]:

- рост номинальной заработной платы работников, в том числе работников бюджетной сферы (с 1 января 2015 года проиндексирована заработная плата бюджетников на 7 %);
- прирост сбережений во вкладах и ценных бумагах (в 2,3 раза к уровню января-сентября 2015 года);
- низкий уровень инфляции по сравнению с соответствующим периодом 2015 года (102,86 %). Достигнутый уровень денежных доходов населения позволяет обеспечивать более 3,2 бюджетов прожиточного минимума. Денежные расходы и сбережения населения по итогам 2015 года составили 383,9 млрд. рублей, что выше соответствующего периода 2014 года на 13,7 %. Потребительские расходы

на душу населения сложились за отчетный период в размере 19885,9 рублей, увеличившись по отношению к 2014 году на 8 %.

При рассмотрении налогообложения банков в РФ необходимо сравнить действующие в России модели налогообложения с моделями, представленными в развитых странах. В рамках данного анализа могут быть выявлены недостатки и определены направления повышения эффективности системы налогообложения банков, т.к. зарубежный опыт способствует выработке гибкой налоговой политики в РФ и создает условия для устранения возможных ошибок при формировании системы налогообложения.[\[6\]](#)

1.2. Особенности исчисления и уплаты налогов коммерческими банками

Пепеляев С.Г. подразделяет обязанности налогоплательщиков на две группы: основные (связанные с формированием налоговой базы, исчислением и уплатой налогов) и факультативные (связанные с выполнением требований по обеспечению условий контроля за выполнением основных обязанностей)[\[7\]](#).

Кредитные учреждения являются плательщиками следующих налогов:

- федеральные - НДС, налог на прибыль организаций;
- региональные - налог на имущество организаций и транспортный налог;
- местные - земельный налог.

В действующей системе налогообложения Российской Федерации коммерческие банки, как и другие субъекты предпринимательской деятельности, должны уплачивать следующие налоги: Налог на прибыль; НДС; налог на имущество; земельный налог; транспортный налог; налог на операции с ценными бумагами[\[8\]](#).

В странах с развитой рыночной экономикой, как и в России, существуют довольно специфические особенности в формировании налогооблагаемой базы по налогу на прибыль и имеется практика предоставления налоговых льгот для финансовых институтов, в том числе и коммерческим банкам.

Что касается процентной ставки по налогу на прибыль коммерческих банков в России, то ее изменения за 2008-2016 годы для наглядности представлены на

рисунке 1.1.



Рис. 1.1. Размер налоговой ставки по налогу на прибыль в РФ за 2008-2016 гг.[\[9\]](#)

С начала 2002 г. по 2008 г. ставка налога на прибыль была 24%, каждый год менялся процент поступления в федеральный, региональный и местные бюджеты. В период с 2009 г. и по настоящее время, ставка налога на прибыль снизилась до 20%. «Объектом налогообложения признается полученный доход, уменьшенный на величину произведенных расходов, которые определяются в соответствии с гл. 25 НК РФ».

В США налогообложение банков осуществляется по общим правилам налогообложения корпораций. Основная ставка налога на прибыль корпораций в США составляет 35%, но окончательная величина зависит от величины полученного дохода в течение года и определена на уровне от 15 до 39%.

В Германии налог на доходы корпораций взимается с балансовой прибыли компании. Ставка налога на прибыль установлена на уровне 15% плюс, так называемый, солидарный налог в размере 5,5% от ставки налога.

Таблица 1.2 - Ставки налога на прибыль в США

Налоговая база нарастающим итогом с начала года, долл. США	Ставка	Необлагаемая сумма, долл. США
До 50 000	15%	0
От 50000 до 75000	7500 долл. США+ 25%	50000
От 75000 до 100000	13750 долл. США + 34%	75000

От 100000 до 335000	22250 долл. США + 39%	100000
От 335000 до 10000000	113900 долл. США + 34%	335000
От 10000000 до 15000000	3400000 долл. США + 35%	10000000
От 15000000 до 18333333	5150000 долл. США + 38%	15000000
Свыше 18333333	35%	0

Помимо федерального налога на прибыль банков, штаты в пределах своей юрисдикции устанавливают местный налог на прибыль банков. Главная особенность заключается в том, что налог во всех штатах различен. Размер местных налоговых ставок нескольких штатов США наглядно представлен на рисунке 1.3.

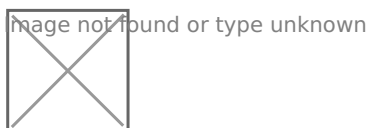


Рис. 1.3. Местные налоги на прибыль банков в штатах США[10]

Налог на прибыль корпораций в Великобритании представляет собой аналог данного налога в Российской Федерации. Ставка регламентируется финансовым законом Великобритании, зависит от размера получаемого дохода и меняется один раз в год. Налоговые ставки представлены в таблице 1.4.

Таблица 1.4 - Налоговые ставки на прибыль банков в Великобритании

Уровень налоговой ставки	Доход от дивидендов	Доходы с накопительных банковских вкладов	Другие доходы	Уровень дохода в фунтах
Начальный уровень	10%	20%	20%	10000-41865
Базовый уровень	40%	40%	40%	41866-150000
Максимальный уровень	42,5%	42,5%	45%	Свыше 150000

Во Франции предпочтительны косвенные налоги, особенно НДС, который составляет основную долю государственного бюджета (ставка НДС во Франции 18,6%). Акционерные общества уплачивают налог на прибыль.

Сравнение зарубежных налоговых ставок с российскими по основным налогам, схожим в российской и в зарубежной системе налогообложения банков представлено в таблице 1.5.

Таблица 1.5 – Сравнительный анализ базовых налогов, уплачиваемых банками в разных странах мира (в процентах)

Налоговые ставки	Россия		США		Германия		Франция		Великобритания	
	откл	банком	откл	банком	откл	банком	откл	банком	откл	банком
Налог на прибыль	20	35	175%	33	65%	33,3	166%	40	200%	
НДС	18	-	-	-	-	18.6	103,3%	-	-	-

Налог на имущество	2	1,4	70%	0,6	30%	1,5	75%	1,5	75%
--------------------	---	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----

При рассмотрении налоговых систем ряда стран и при проведении анализа отклонения ставок по налогам в данных странах от ставок в РФ, следует прийти к выводу, что российские налоговые ставки ниже, чем в анализируемых странах.

Налоговая база дифференцируется по рассматриваемым налогам, тем не менее, налоговая нагрузка коммерческих банков в России ниже, чем в развитых странах. Следовательно, кредитные организации в России функционируют в более благоприятных условиях для ведения бизнеса. Тем не менее, российская система налогообложения банков имеет свои резервы и направления для совершенствования.

Таким образом, при рассмотрении налоговых систем ряда стран и при проведении анализа отклонения ставок по налогам в данных странах от ставок в РФ, следует прийти к выводу, что российские налоговые ставки ниже, чем в анализируемых странах.

Налоговая база дифференцируется по рассматриваемым налогам, тем не менее, налоговая нагрузка коммерческих банков в России ниже, чем в развитых странах. Следовательно, кредитные организации в России функционируют в более благоприятных условиях для ведения бизнеса. Тем не менее, российская система налогообложения банков имеет свои резервы и направления для совершенствования.

Глава 2. Анализ системы налогообложения ПАО «Россельхозбанк»

2.1. Организационно-экономическая характеристика ПАО «Россельхозбанк»

ПАО «Российский Сельскохозяйственный банк» (Россельхозбанк или РСХБ) является одним из крупнейших банков России. Специализация РСХБ направлена на

финансирование предприятий агропромышленного комплекса и сельских территорий Российской Федерации, сегодня это универсальный коммерческий банк, предоставляющий все виды банковских услуг и занимающий лидирующие позиции в финансировании агропромышленного комплекса России. 100% голосующих акций Банка принадлежат Российской Федерации в лице Росимущества.

Уставный капитал ПАО «Россельхозбанк» составляет 326 848 000 000 рублей (при создании на 24.04.2000 г. – 375 000 000 рублей).

Сроки заключаемых сделок: от одного дня с возможностью пролонгации, в зависимости от инструмента.

Все эмиссионные операции ПАО «Россельхозбанк» являются пассивными. По данным на 01.01.2016 г. привлеченные средства ПАО «Россельхозбанк» составили 1 602 724 тыс. руб., на 01.01.2017 г. – 1 844 104 тыс. руб., а на 01.01.2018 – 1 602 724 тыс. руб. За анализируемый период, сумма привлечённых средств выросла на 668 420 тыс. руб., выпущенные долговые обязательства увеличились на 735 472 тыс. руб. Более детальную картину доли выпущенных долговых обязательств в привлеченных средствах можно увидеть в рисунке 2.1.

По данным рисунка 2.1, наблюдается рост выпущенных долговых обязательств, что свидетельствует об активной деятельности банка на межбанковском рынке.

Начиная с года основания, банк занимается выпуском акций и каждый год проводит эмиссию дополнительного выпуска.

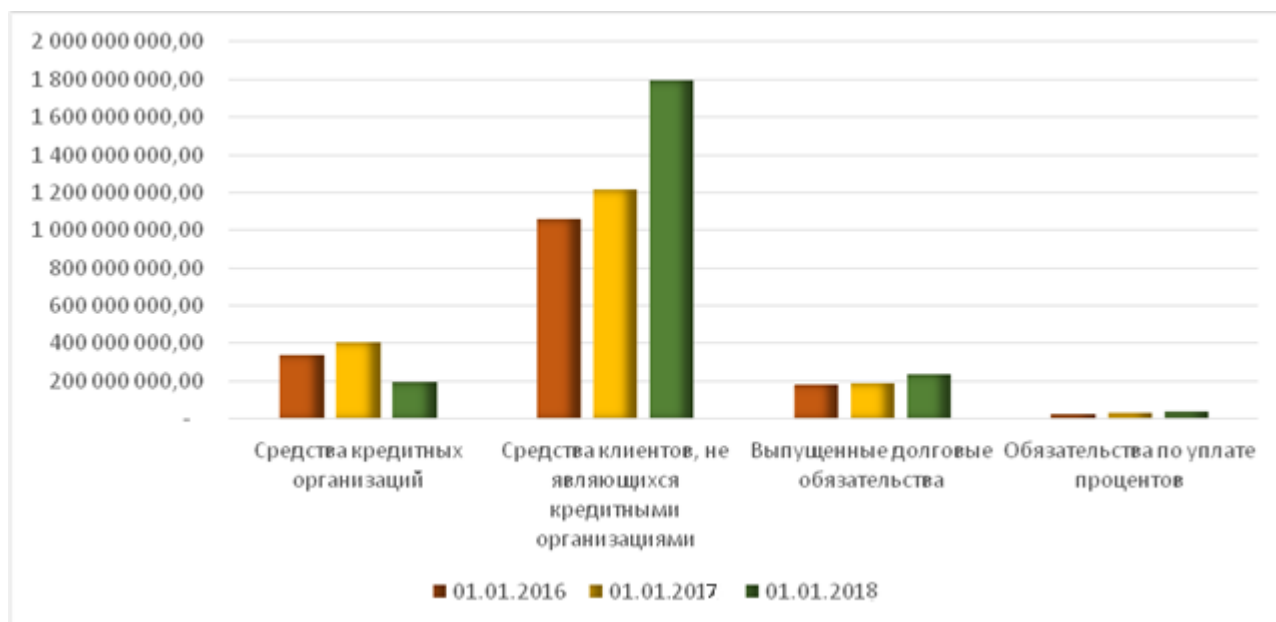


Рис. 2.1. Структура привлеченных средств ПАО «Россельхозбанк» за 2015-2017 гг.

При учреждении банка 24.04.2000 г. уставный капитал составлял 375 000 000 рублей, на сегодняшний день, благодаря эмиссии акций - 326 848 000 000 рублей, он состоит из 264 928 акций Банка, приобретенных акционерами.

Россельхозбанк, помимо акций, занимается эмиссией облигаций и собственных векселей. Все анализируемые данные, которые будут использованы для сравнения и расчёта требуемых показателей, можно найти в публикуемых отчетах банка за отчетные периоды[11]:

- данные оборотной ведомости по счетам бухгалтерского учёта форма 101;
- отчёт о финансовых результатах форма 102, квартальная;
- расчёт собственных средств (капитала) («Базель III») форма 123;
- расчёт собственных средств (капитала) форма 134;
- информация об обязательных нормативах и о других показателях деятельности кредитной организации форма 135;
- бухгалтерский баланс (публикуемая форма);
- отчет об уровне достаточности капитала для покрытия рисков, величине резервов на возможные потери по ссудам и иным активам (публикуемая форма);
- отчет о движении денежных средств.

Относительно облигаций, размер долговых обязательств по выпущенным ценным бумагам сроком свыше 1 года на дату 1 января 2018 года составил 220 148 669 тыс. рублей, эта сумма увеличилась относительно того же периода прошлого года на 48 160 223 тыс. рублей. Эмиссия банком облигаций, может говорить о том, что банк, в настоящее время, нуждается в сторонних денежных средствах, поэтому готов привлечь их путем эмиссии собственных ценных бумаг. Возможно, банк занимается рефинансированием и выпускает новые ценные бумаги для замещения и/или погашения ценных бумаг более старых выпусков

Что касается собственных векселей, то тут суммы, за период с 1 января 2015 по 1 января 2018 уменьшились, и общая сумма изменений составила 4 582 149 тыс. рублей (Таблица 2.2).

Таблица 2.2 – Объем привлечений по собственным векселям (тыс. руб.)

Векселя	Сумма на 01.01.2018	Сумма изменения относительно 01.01.2017
до востребования	317 044	-428 856
со сроком погашения до 30 дней	2 530 050	2 427 550
со сроком погашения от 31 до 90 дней	6 018 107	-1 865 817
со сроком погашения от 91 дня до 1 года	2 733 425	278 251
со сроком погашения от 91 до 180 дней	2 108 247	1 804 385
со сроком погашения от 181 дня до 1 года	625 178	-1 526 134
со сроком погашения свыше 1 года	3 120 852	-4 816 522
к исполнению	49 652	-176 755
Итого	14 769 130	-4 582 149

Уменьшение суммы на счетах учета собственных векселей (523), может означать, что в течении года была погашена часть собственных векселей.

При анализе собственных ценных бумаг, необходимо выявить роль каждого вида ценных бумаг в общем объеме привлечений. Для этого, рассмотрев портфель собственных ценных бумаг, рассчитаем долю каждого вида реализованных

собственных долговых ценных бумаг используя следующую формулу расчета долей:

$d = \frac{Y}{Y + d}$; где

d – Доля

Y- Часть целого

Таблица 2.3 – Объем привлечений по собственным ценным бумагам (тыс. руб.)

ЦБ	01.01.18	%	01.01.17	%	01.01.16	%
Облигации	220 148 669,00	93,71	171 988 446,00	89,89	147 231 387,00	81,71
Векселя и банковские акцепты	14 769 130,00	6,29	19 351 279,00	10,11	31 974 029,00	17,75
Депозитные и сберегательные сертификаты	-	-	-	-	977 000,00	0,54
Итого	234 917 799,00	100	191 339 725,00	100	180 182 416,00	100

Для расчета использовались три отчетных периода, и как видно из таблицы 5, во всех периодах, основная доля привлечений среди выпущенных ценных бумаг приходится на облигации 81,71%, 89,89% и 93,71%. Также из таблицы 5 видно, что в 2016 и 2017 году, у Россельхозбанка до нуля сократились привлечения по депозитным и сберегательным сертификатам. Наглядно, доля каждого вида собственных бумаг на 01.01.2018, 01.01.2017 и 01.01.2016 продемонстрированы на рисунке 2.4.

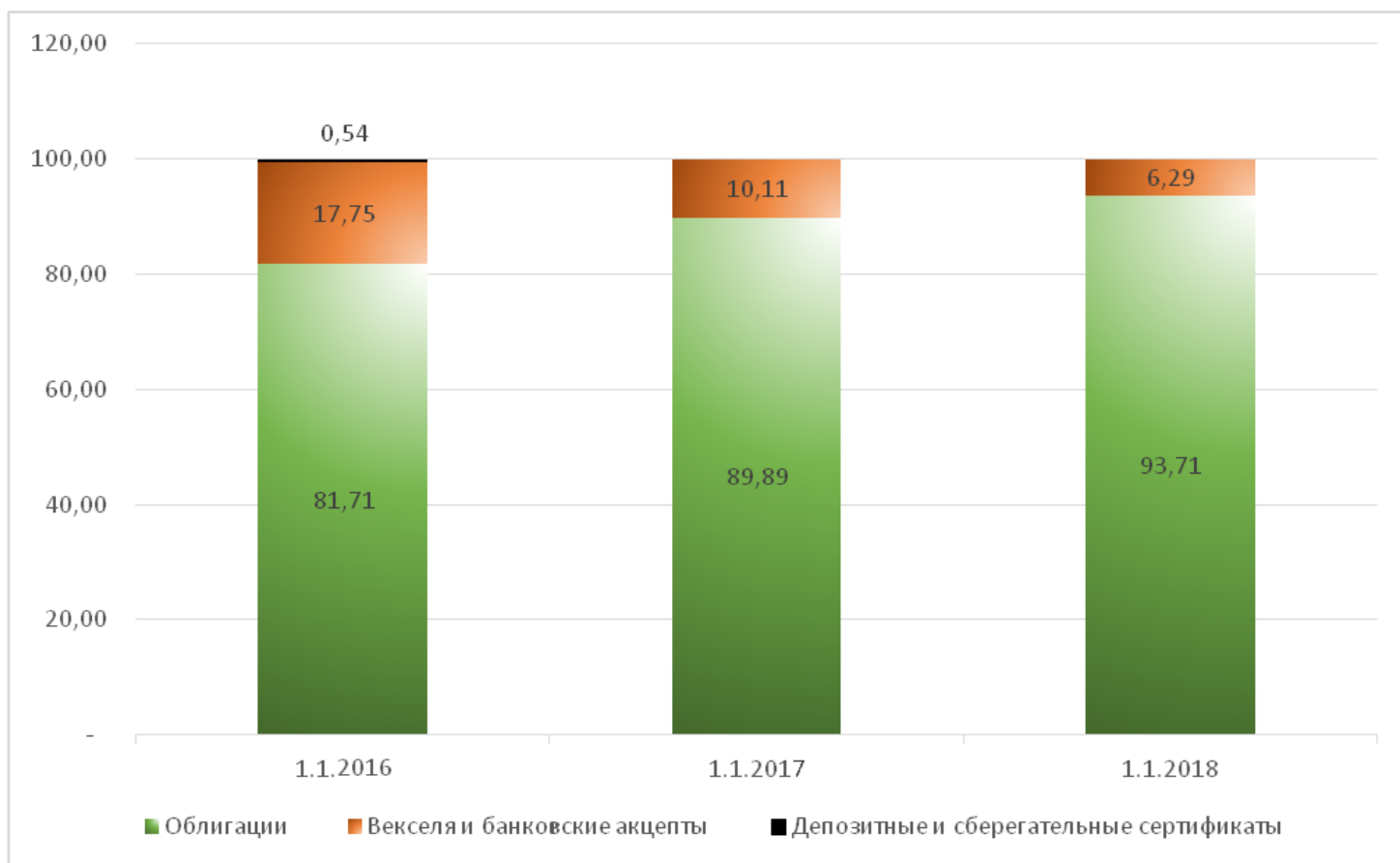


Рис. 2.4. Доля долговых обязательств в общем объеме выпущенных долговых обязательств ПАО «Россельхозбанк» за 2015-2017 гг. %%

Завершая анализ эмиссионной деятельности, рассчитаем долю впущенных долговых обязательств относительно всех пассивов.

Таблица 2.5 - Отношение объема выпущенных долговых обязательств к пассивам (тыс. руб.)

Пассивы	01.01.18	%	01.01.17	%	01.01.16	%
Уставный капитал	326 848 000,00	11,57	248 048 000,00	10,99	218 048 000,00	11,07
Добавочный капитал	1 968 355,00	0,07	-13 468 007,00	-0,60	102 938,00	0,01

Пассивы	01.01.18	%	01.01.17	%	01.01.16	%
Нераспределенная прибыль прошлых лет	-26 557 922,00	-0,94	-17 223 861,00	-0,76	-17 223 861,00	-0,87
Резерв на возможные потери	205 645 198,00	7,28	161 647 619,00	7,16	139 393 352,00	7,08
Средства КО	198 722 636,00	7,03	405 863 956,00	17,99	337 594 327,00	17,14
Средства клиентов, не являющихся КО	1796009229,00	63,57	¹ 217539923,00	53,96	¹ 060536825,00	53,84
Выпущенные долговые обязательства	234 917 799,00	8,32	191 339 725,00	8,48	180 182 416,00	9,15
Обязательства по налогам	6 045 596,00	0,21	3 655 266,00	0,16	3 397 263,00	0,17
Начисленные проценты по вкладам	6 531 794,00	0,23	2 953 642,00	0,13	1 730 833,00	0,09
Прочие обязательства по уплате процентов	28 917 729,00	1,02	22 752 429,00	1,01	19 282 921,00	0,98
Прочие обязательства	45 806 012,00	1,62	32 310 156,00	1,43	26 551 604,00	1,35

Пассивы	01.01.18	%	01.01.17	%	01.01.16	%
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости	184 201,00	0,01	980 553,00	0,04	246 794,00	0,01
Итого	2825038627,00	100	2256399401,00	100	1969843412,00	100

По результатам расчетов в таблице 2.5 видно, что основную долю пассивов занимают средства клиентов, не являющихся КО, в то время как доля выпущенных долговых обязательств за все три периода не велика и составляет 8,32%, 8,48% и 9,15%. Динамика за периоды небольшая, но так или иначе, прослеживается снижение этой доли относительно периодов.

Рассчитаем коэффициент соотношения портфеля выпущенных банком собственных ценных бумаг и общего объема привлеченных средств.

Таблица 2.6 – Анализ состояния портфеля собственных ценных бумаг, выпущенных банком

Показатели	Формулы для расчета	01.01.2018	01.01.2017	01.01.2016
		Коэффициент соотношения портфеля выпущенных банком собственных ценных бумаг (ЦБв) и общего объема привлеченных средств (ПС)	$K1 = \text{ЦБв} / \text{ПС}$	0,11

Коэффициент соотношения портфеля выпущенных банком собственных ценных бумаг и собственных средств банка	$K2 = \text{ЦБв/СС};$	0,98	0,88	0,85
---	-----------------------	------	------	------

Коэффициент соотношения портфеля выпущенных банком собственных ценных бумаг и величины уставного капитала банка	$K3 = \text{ЦБв/УК}$	0,72	0,77	0,83
---	----------------------	------	------	------

Коэффициент соотношения портфеля выпущенных банком собственных ценных бумаг и всей ресурсной базы банка	$K4 = \text{ЦБв/П}$	0,01	0,09	0,09
---	---------------------	------	------	------

Увеличение коэффициентов, приведенных в таблице 2.6, может свидетельствовать об увеличении ресурсной базы банка, что позволит ему увеличить портфель активов и при грамотной ценовой политике увеличить прибыльность операций.

Рассмотрим структуру активов Россельхозбанка за три отчетные даты (Таблица 2.7).

Таблица 2.7 – Структура активов ПАО «Россельхозбанк» (тыс. руб)

Активы	01.01.16	%	01.01.17	%	01.01.16	%
Наличность	82 527 155	3,05	73 193 483,00	3,30	76 022 799,00	3,88
Обязательные резервы	7 738 775,00	0,29	9 372 645,00	0,42	8 734 537,00	0,45

Активы	01.01.16	%	01.01.17	%	01.01.16	%
Ссудная задолженность	2144602685,0	79,32	1789199597,00	80,79	1586046083,00	81,05
Вложения в ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости	0,00	0,00	391 174,00	0,02	60 774,00	0,0031
Вложения в ценные бумаги, удерживаемые до погашения	31642522,00	1,17	32 675 730,00	1,48	48 981 280,00	2,50
Вложения в ценные бумаги, для продажи	235873690,00	8,72	146271021,00	6,60	105141670,00	5,37
Вложения в ценные бумаги, не погашенные в срок	326 351,00	0,01	326 351,00	0,01	336 621,00	0,02
Производные финансовые инструменты	73 993,00	0,00	15 739 490,00	0,71	714 228,00	0,04
Дебиторская задолженность	66 817 850,00	2,47	54 010 553,00	2,44	52 602 865,00	2,69

Активы	01.01.16	%	01.01.17	%	01.01.16	%
Незавершенные расчеты банка	4 765,00	0,00		0,00		0,00
Требования по получению процентов	61 739 264,00	2,28	51 475 911,00	2,32	40 098 424,00	2,05
Имущество	17 000 717,00	0,63	19 983 820,00	0,90	18 486 331,00	0,94
Прочие активы	55 551 306,00	2,05	22 058 619,00	1,00	19 610 988,00	1,00
Итого активов	2703899073,0	100	2214698394,00	100	1956836600,0	100

Из таблицы 2.7 видно, что с 2015 доля торгового портфеля увеличилась с 5,37% до 8,72%, так как ценные бумаги, входящие в торговый портфель, приобретаются банком в целях получения прибыли за счет краткосрочных колебаний цены, торговой маржи или маржи дилера, то вероятнее всего этот портфель стал более доходным чем раньше.

Банк перестал покупать ценные бумаги в портфель, оцениваемый по текущей справедливой стоимости (ТСС), так как на 01.01.2018 года объем этого портфеля равен 0,00.

Касательно портфеля, где учитываются вложения в ценные бумаги, удерживаемые до погашения, видно, что объем и доля в 2017 году стали меньше чем в предыдущие периоды. Продавать и переоценивать бумаги из этого портфеля нельзя, так что снижение объема ценных бумаг в этом портфеле происходит за счет погашения этих ценных бумаг.

Анализируя операции Россельхозбанка на рынке ценных бумаг и структуру активных и пассивных, можно сказать что банк ведет умеренную политику на рынке ценных бумаг, так как резкой динамики, относительно трех периодов, не наблюдается.

2.2. Анализ структуры и динамики налоговых платежей ПАО «Россельхозбанк»

Проведем анализ структуры и динамики налоговых платежей ПАО «Россельхозбанк» за 2015-2017 гг.

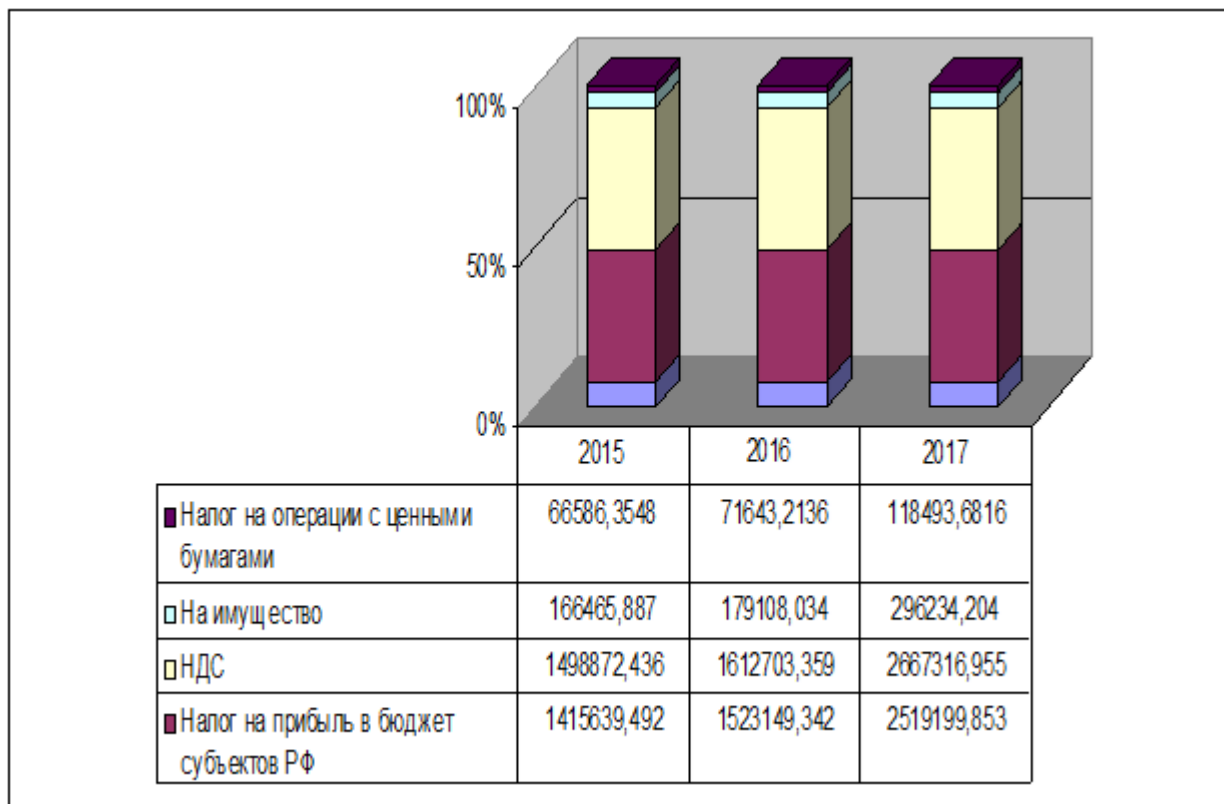


Рис. 2.8. Анализ структуры налоговых платежей ПАО «Россельхозбанк» за 2015-2017 гг.

Анализируя представленную на рисунке 2.4 информацию, следует отметить, что основную долю в налогах ПАО «Россельхозбанк» занимает НДС, а также налог на прибыль.

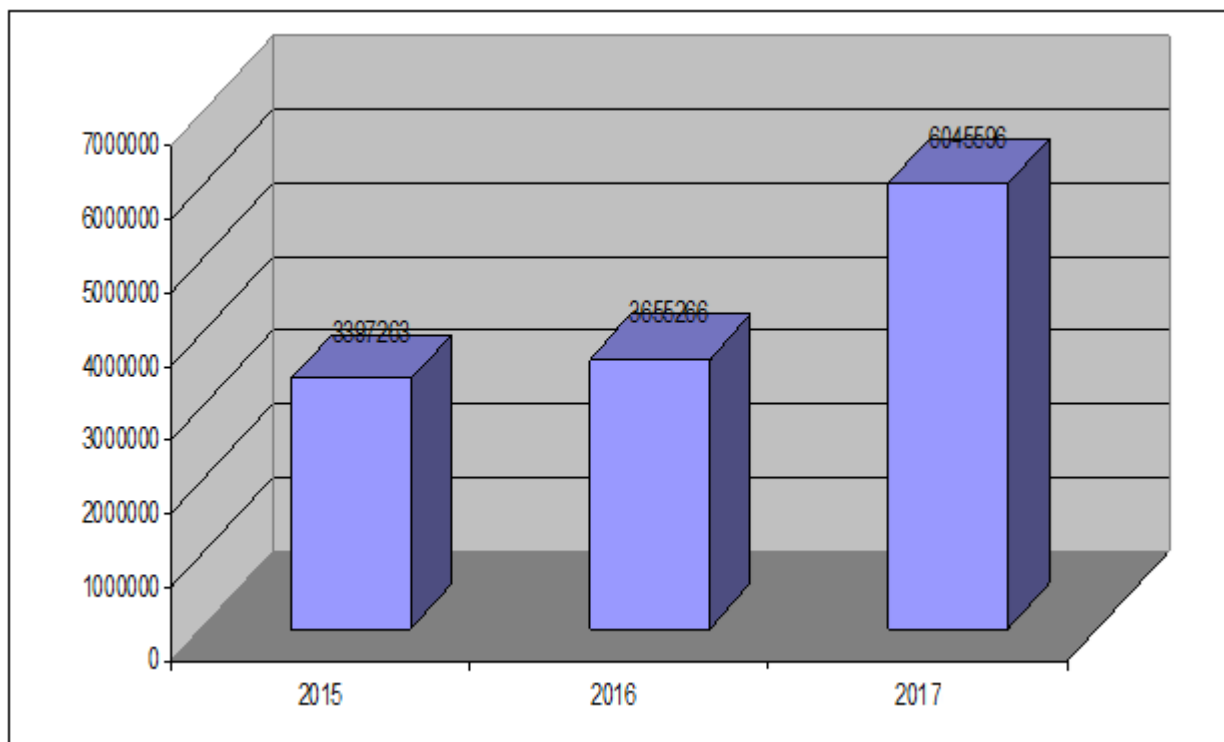


Рис. 2.9. Анализ динамики налоговых платежей ПАО «Россельхозбанк» за 2015-2017 гг.

Анализируя представленную на рисунке 2.9 информацию, следует отметить, что налоговые выплаты ПАО «Россельхозбанк» увеличились за анализируемый период на 65,39%, что связано с увеличением выпуска ценных бумаг.

Ранее, рассматривая операции Россельхозбанка, был проведен структурный анализ пассивов и активов, но этого недостаточно для того, чтобы определить основные проблемы Россельхозбанка. Поэтому нужно сравнить операции РСХБ с другими банками и определить его роль на рынке. Также нужно обратить внимание, на основные нормативы и показатели, соблюдаются ли они банком.

Для начала обратимся к отчетности код формы 0409135 на 1 января 2018 года, в которой банки рассчитывают основные нормативы и показатели деятельности.

Проанализируем основные нормативы и их изменения за последние 6 месяцев, для анализа используется информация об обязательных нормативах и о других показателях деятельности кредитной организации Форма 135.

Таблица 2.10 – Значения обязательных нормативов банка

Дата	1 декабря 2016 г.	1 января 2017 г.	1 февраля 2017 г.	1 марта 2017 г.	1 апреля 2017 г.	1 мая 2017 г.	Изменение
Н1	18,11%	16,63%	16,29%	16,14%	16,36%	17,06%	-1,05%
Н2	132,60%	148,29%	260,60%	140,90%	99,35%	163,82%	31,22%
Н3	143,03%	285,53%	305,87%	168,69%	173,96%	233,55%	90,52%
Н4	66,00%	67,66%	68,40%	67,35%	66,40%	65,95%	-0,05%

Исходя из таблицы 2.10, следует сделать вывод, что за отчетный период норматив достаточности капитала (Н1) снизился на 1,05%, достаточность капитала по РСБУ (Российские стандарты бухгалтерского учёта) находится далеко от установленного минимума. Показатель мгновенной ликвидности (Н2) вырос на 31,22%, высоколиквидных активов существенно больше, чем необходимо на покрытие обязательств в течение дня. Значение норматива текущей ликвидности (Н3) выросло на 90,52%, ликвидных активов существенно больше, чем необходимо на покрытие текущих обязательств. Значение норматива долгосрочной ликвидности (Н4) снизилось на 0,05%, вложений в долгосрочные активы меньше, чем допустимо.

В источниках ЦБ РФ нет информации о нарушении банком обязательных нормативов Банка России за последние 6 месяцев.

Так как вложения банка в ценные бумаги находятся в структуре активов, то необходимо рассчитать показатели рентабельности активов и собственного капитала ROA, ROE - чем больше рентабельность, тем эффективнее банк использует свой или заемный капитал для получения прибыли.

$$ROA = NP/A*100$$

$$ROE = NP/K*100$$

Таблица 2.11 - Показатели рентабельности ПАО «Россельхозбанк»

Показатель 1 кв. 2017 г 1 кв. 2016 г 1 кв. 2015 г

RoA 0,66% -1,95% 0,14%

RoE 7,19% -20,08% 1,27%

Из расчетов, результаты которых приведены в таблице 2.11 очевидно, что на первый квартал 2016 года, показатели были отрицательные, возможно сказался кризис в конце 2015 года, когда цена на нефть упала и курс доллара и евро был приближен к 100 рублям за единицу. На тот момент многие банки сошли с дистанции, не справившись с жесткими реалиями. Но на сегодняшний момент, показатели возросли, что положительно сказывается на рентабельности банка.

Чтобы определить роль РСХБ на рынке ценных бумаг, необходимо сравнить показатели доходов и расходов от операций с ценными бумагами с такими же показателями других банков. Для примера используются следующие банки: Газпромбанк - один из ведущих банков России и ВПБ-средний по активам банк. Период для анализа - 1 января 2018 года.

Таблица 2.12 - Сравнительная таблица доходов и расходов РСХБ

Показатель	РСХБ	ГАЗПРОМБАНК	ВПБ
Процентные доходы от вложений в ценные бумаги	15 063	41 255 583	958
	371		933
Доходы от операций с ценными бумагами	828 750	29 909 507	139
			021
Чистые непроцентные доходы от операций с ценными бумагами	-3 399	12 047 836	136
	392		439

Показатель	РСХБ	ГАЗПРОМБАНК	ВПБ
Чистые непроцентные доходы от операций с производными финансовыми инструментами	2 915 654	8 130 508	0
Расходы от операций с ценными бумагами	4 228 142	17 861 671	2 582

Анализируя доходы РСХБ относительно сравниваемых банков в таблице 2.9, то можно сказать, что доходы очевидно ниже, чем у одного из ведущих банков РФ - Газпромбанка, но доходы банка ВПБ, не превышают доходы РСХБ, поэтому Россельхозбанк держится на сравнительно средней планке относительно операций с ценными бумагами.

Проанализируем доходы банка за период с 1 января 2017 года по 1 января 2018 года от операций с ценными бумагами:



Рис. 2.13. Динамика доходов от операций с ценными бумагами ПАО «Россельхозбанк» в 2017 г.

На рисунке 2.13 изображен график, который показывает, что доходы РСХБ от операций с ценными бумагами за последний год значительно выросли, на это

могли повлиять различные факторы, в том числе увеличение активных операций с ценными бумагами, которые были проанализированы ранее.

Также на основе рисунка 2.13, можно сказать, что банк ведет правильную политику на рынке ценных бумаг, ведь главная цель любого коммерческого банка - это получение прибыли, и Россельхозбанк очевидно достигает ее.

Если говорить о продуктовой линейке Розничного Банка, то в 2017 году, как и прежде, большое внимание уделялось разработке и внедрению новых высокотехнологичных и инновационных продуктов. В течение года было запущено несколько новых интересных проектов.

Например, выпущены чиповые кредитные и дебетовые карты международных платежных систем VISA и MasterCard, обеспечивающие клиентам дополнительную степень безопасности при проведении платежных операций.

Еще один интересный проект, заслуживающий особого внимания, - выпуск высокотехнологичных инновационных карт с бесконтактными технологиями MasterCard PayPass и VISA PayWave, позволяющих осуществлять оплату товаров, работ, услуг в одно касание. Достаточно поднести такую карту к бесконтактному считывающему устройству на кассе или в терминале и покупка на сумму, не превышающую 1000 рублей, будет оплачена. Особую привлекательность имеет высочайшая скорость осуществления покупок, безопасность (не надо передавать карту кассиру) и удобство - благодаря тому, что карты содержат как передающую бесконтактную антенну, так и чип и магнитную полосу, оплата может производиться в любом терминале, принимающем карты MasterCard или VISA.

Стоит отметить, что Россельхозбанк является одним из первых банков в России, внедривших для своих клиентов карты VISA PayWave, и третьим российским банком, внедрившим карты MasterCard PayPass.

В апреле 2015 года Россельхозбанк внедрил сервис переводов с карты на карту, которые можно осуществлять посредством банкоматов, интернет-банка «Альфа-клик» и интернет-портала. Новой услугой в банкоматах и интернет-портале могут воспользоваться не только клиенты Россельхозбанка, но и держатели карт «сторонних банков». Таким образом, Россельхозбанк расширяет круг потенциальных пользователей и увеличивает доходность собственных услуг за счет предоставления новых сервисов не только клиентам Банка.

Продолжается развитие карт, сегментированных по гендерному признаку и направленных на целевые клиентские аудитории, - Россельхозбанк-Cosmopolitan-Visa и Мужской карты. В 2016 году держатели этих карт получили новые возможности экономить при покупке и получать призы за свою транзакционную активность. В связи с хорошими результатами этих проектов в 2019 году банк планирует запустить еще одну карту, направленную на состоятельную женскую аудиторию.

Существенным достижением стало успешное развитие и продвижение нового пакета услуг «Максимум» для состоятельных клиентов. На конец 2017 года число клиентов, выбравших именно эту модель обслуживания, превысило 6 тысяч человек.

По итогам анализа ПАО «Россельхозбанк», следует отметить, что банк является одним из ведущих банков России, одним из показателей надежности стал тот факт, что 100% акций РСХБ находятся в государственной собственности. Банк ведет умеренную политику на рынке ценных бумаг, об этом говорит отсутствие резкой динамики показателей, определяющих роль ценных бумаг в структуре баланса.

Основные нормативные показатели Россельхозбанка, находятся на допустимом уровне, так, например, показатель Н1, определяющий достаточность капитала, на 1 мая 2017 года составил 17%, что тоже в свою очередь указывает на стабильность банка.

Анализ доходов от операций с ценными бумагами, показал, что банк выбрал правильный путь, так как за период с 2016 г. по 2017 г. доходы банка возросли вдвое.

Таким образом, в рамках исследования проанализирована система налогообложения одного из крупнейших банков России - ПАО «Российский Сельскохозяйственный банк» (Россельхозбанк или РСХБ), лицензия Банка России № 3349 от 24.04.2000 г.

Начиная с года основания банк занимается выпуском акций и каждый год проводит эмиссию дополнительного выпуска.

При учреждении банка 24.04.2000 г. уставный капитал составлял 375 000 000 рублей, на сегодняшний день, благодаря эмиссии акций - 326 848 000 000 рублей, он состоит из 264 928 акций Банка, приобретенных акционерами, из них:

- 233 048 обыкновенных именных акций номинальной стоимостью 1 000 000 рублей каждая;
- 25 000 привилегированных именных акций банка номинальной стоимостью 1 000 000 рублей каждая;
- 6 880 привилегированных именных акций банка типа А номинальной стоимостью 10 000 000 рублей каждая.

Россельхозбанк, помимо акций, занимается эмиссией облигаций и собственных векселей.

Основную долю в налогах ПАО «Россельхозбанк» занимает НДС, а также налог на прибыль. Налоговые выплаты ПАО «Россельхозбанк» увеличились за 2015-2017 гг. на 65,39%, что связано с увеличением выпуска ценных бумаг.

Доходы РСХБ от операций с ценными бумагами за последний год значительно выросли, на это могли повлиять различные факторы, в том числе увеличение активных операций с ценными бумагами, которые были проанализированы ранее.

Банк ведет правильную политику на рынке ценных бумаг, ведь главная цель любого коммерческого банка - это получение прибыли, и Россельхозбанк очевидно достигает ее.

Заключение

В рамках исследования определяется, что закрепление налогового мониторинга на законодательном уровне представляет собой переход налогоплательщиков, к которым относятся и коммерческие банки, а также государства на новый уровень взаимодействия, основу которого составляют доверительные отношения. Следует отметить, что процедура проведения налогового мониторинга на сегодняшний день разработана недостаточно, что предполагает необходимость проведения налогового контроля наряду с налоговым мониторингом. Данные процедуры будут способствовать повышению эффективности налогового администрирования в банке.

При рассмотрении налоговых систем ряда стран и при проведении анализа отклонения ставок по налогам в данных странах от ставок в РФ, следует прийти к выводу, что российские налоговые ставки ниже, чем в анализируемых странах.

Налоговая база дифференцируется по рассматриваемым налогам, тем не менее, налоговая нагрузка коммерческих банков в России ниже, чем в развитых странах. Следовательно, кредитные организации в России функционируют в более благоприятных условиях для ведения бизнеса. Тем не менее, российская система налогообложения банков имеет свои резервы и направления для совершенствования.

На банковскую деятельность со стороны налогового администрирования существуют три варианта воздействия: административное, законодательной и судебное.

Реализация административного воздействия возможна через систематизацию налогового контроля, через проведение налоговых проверок, а также через интерпретацию для налогоплательщиков основных норм налогового законодательства.

Например, кредитные организации могут столкнуться с повышением контроля над целевым использованием заемных ресурсов, которые выдаются как физическим, так и юридическим лицам. При этом банки должны формировать условия выгоды кредитов для предприятий, когда средства используются на расширение производственных мощностей, а также на увеличение количества рабочих мест.

С позиции кредитной организации, данная политика будет способствовать повышению процента возврата ссуд, а также ликвидации проблем, связанных с корректировкой налоговой базы по потерянным ссудам.

При использовании законодательного метода налоговые ставки могут изменяться, могут вводиться налоговые льготы, а также корректироваться налоговая база. В связи с этим необходимо формирование налоговой базы по налогу на прибыль коммерческих банков с тем, чтобы предоставить им возможности для развития, что окажет непосредственное влияние на развитие экономики страны в целом.

В рамках исследования анализируется система налогообложения одного из крупнейших банков России - ПАО «Российский Сельскохозяйственный банк» (Россельхозбанк или РСХБ), лицензия Банка России № 3349 от 24.04.2000 г.

Анализируемый в рамках исследования ПАО «Российский Сельскохозяйственный банк» перестал покупать ценные бумаги в портфель, оцениваемый по текущей справедливой стоимости (ТСС), так как на 01.01.2018 года объем этого портфеля

равен 0,00.

Касательно портфеля, где учитываются вложения в ценные бумаги, удерживаемые до погашения, видно, что объем и доля в 2016 году стали меньше чем в предыдущие периоды. Продавать и переоценивать бумаги из этого портфеля нельзя, так что снижение объема ценных бумаг в этом портфеле происходит за счет погашения этих ценных бумаг.

Начиная с года основания банк занимается выпуском акций и каждый год проводит эмиссию дополнительного выпуска.

При учреждении банка 24.04.2000 г. уставный капитал составлял 375 000 000 рублей, на сегодняшний день, благодаря эмиссии акций - 326 848 000 000 рублей, он состоит из 264 928 акций Банка, приобретенных акционерами, из них:

233 048 обыкновенных именных акций номинальной стоимостью 1 000 000 рублей каждая;

25 000 привилегированных именных акций банка номинальной стоимостью 1 000 000 рублей каждая;

6 880 привилегированных именных акций банка типа А номинальной стоимостью 10 000 000 рублей каждая.

Россельхозбанк, помимо акций, занимается эмиссией облигаций и собственных векселей.

Основную долю в налогах ПАО «Россельхозбанк» занимает НДС, а также налог на прибыль. Налоговые выплаты ПАО «Россельхозбанк» увеличились за 2015-2017 гг. на 65,39%, что связано с увеличением выпуска ценных бумаг.

Доходы РСХБ от операций с ценными бумагами за последний год значительно выросли, на это могли повлиять различные факторы, в том числе увеличение активных операций с ценными бумагами, которые были проанализированы ранее.

Банк ведет правильную политику на рынке ценных бумаг, ведь главная цель любого коммерческого банка - это получение прибыли, и Россельхозбанк очевидно достигает ее.

Определяя проблемы и особенности налогового регулирования банковской деятельности в ПАО «Россельхозбанк», следует отметить, что недостаточность

раскрытия особенностей экономической сущности налогообложения результатов деятельности ПАО «Россельхозбанк» сдерживает развитие системы его налогообложения.

Одним из источников доходов ПАО «Россельхозбанк» выступают доходы от инновационной деятельности Банка. Данные доходы сбалансированы самим банком на основе внутренних и внешних социально-экономических условий, которые определяют направления развития инновационной деятельности Банка.

С целью повышения эффективности налогового регулирования инновационного развития банковской деятельности в ПАО «Россельхозбанк» необходимо проводить группировку доходов и расходов ПАО «Россельхозбанк» на основе признания их в качестве базы налогообложения. Также необходимо проводить оценку факторов обременения доходов ПАО «Россельхозбанк», включая доходы от инновационной деятельности анализируемого Банка.

Следует определить уровень воздействия компонентов расходных статей, включая расходы, связанные с инновационной деятельностью анализируемого Банка, на базу налогообложения, которая формируется от расходов. Расходы должны при этом группироваться в зависимости от признания и способа их начисления.

Статическая компонента, формирующая налоговую базу от расходов, образована из условно-постоянных расходов, составляющих 17,38 млн. руб. Она мало зависит от динамических изменений доходов и формирует устойчивую часть налоговой базы ПАО «Россельхозбанк», мало подверженной изменениям масштабов его деятельности.

Влияние условно-постоянных расходов на формирование налогооблагаемой базы от расходов находится в прямой зависимости от их роста. Заметим, что наибольшую долю в условно-постоянных расходах занимают расходы на содержание служащих ПАО «Россельхозбанк», которые с 33625 тыс. руб. в 2012 году выросли до 73756 тыс. руб. в 2017 году (в 2,2 раза). Эти расходы покрываются за счет собственных доходов ПАО «Россельхозбанк».

В свою очередь, операции ПАО «Россельхозбанк», приносящие доходы, увеличивают его расходы, формируя динамическую компоненту налоговой базы от условно-переменных расходов.

Особенности налогообложения связаны с необходимостью группировки доходной части ПАО «Россельхозбанк», включая доходы от инновационной деятельности, на

основе способа их признания в качестве объектов налогообложения.

С точки зрения автора исследования, необходимо признать в качестве налоговой базы от доходов, которые зависят от инновационной деятельности ПАО «Россельхозбанк», количество поступлений от инновационной деятельности анализируемого Банка. Таким образом, речь идет об условном доходе от инновационной деятельности ПАО «Россельхозбанк».

Сформулированное предложение применения налога на условный доход ПАО «Россельхозбанк» при осуществлении инновационной деятельности и построенные модели его расчета позволяют, с одной стороны, упростить механизм налогообложения ПАО «Россельхозбанк», а с другой - повысить достоверность контролирования его единой налоговой базы от доходов. На их основе могут быть разработаны таблицы условного дохода, соответствующего количеству платежей в системе ПАО «Россельхозбанк», согласно которым рассчитывается налог на его условный доход.

Список использованных источников

1. Бюджетный кодекс РФ: Федеральный закон от 17.07.1998 № 145-ФЗ (в ред. от 02.06.2016 г.)
2. Налоговый кодекс РФ (часть первая): от 17.07.1998 № 146-ФЗ (в ред. от 05.04.2016 г. № 102-ФЗ).
3. Федеральный закон "О банках и банковской деятельности" от 02.12.1990 N 395-1-ФЗ (в ред. от 03.07.2016 г.)
4. Приказ Министерства финансов Российской Федерации от 21.12.2011 № 180н.
5. Приказ Министерства финансов Российской Федерации от 01.07.2013 № 65н «Об утверждении Указаний о порядке применения бюджетной классификации Российской Федерации».
6. Прогноз долгосрочного социально-экономического развития Российской Федерации на период до 2030 года. Министерство экономического развития Российской Федерации. М., 2013.
7. Архипов А.И., Большаков А.К., Дерябина М. Экономика. 3-е изд. Prospekt.org, 2015.
8. Афанасьев М.П., Алехин Б.И., Кравченко А.И., Крадинов П.Г. Технология подготовки программного бюджета, Академия бюджета и казначейства. Финансовый журнал. 2013. № 3.

9. Бежаев О.В., Хворостухина Д.С., Разгулин С.В. Повышение эффективности бюджетных расходов / под ред. А.А. Климова. М.: Дело, 2015.
10. Белозеров С.А., Бродский Г.В., Горбушина С.Г. Финансы. 3-е изд. / под ред. В.В. Ковалева. М.: Проспект, 2013.
11. Бородушко И.В., Васильева Э.К., Кузин Н.Н. Финансы. 2-е изд. СПб.: Питер, 2014.
12. Буряк А.С. Прогнозирование налоговых поступлений в федеральный бюджет: на примере нефтяной отрасли: диссертация кандидата экономических наук 08.00.10. М., 2008.
13. Власенко Е.О. Методы обеспечения сбалансированности бюджета субъекта Российской Федерации // Известия Иркутской государственной экономической академии. Иркутск, 2013. Вып. №5.
14. Ворожбит О.Ю. Налоговая политика государства и ее влияние на развитие предпринимательства // Территория новых возможностей. Вестник Владивостокского государственного университета экономики и сервиса. 2014. №5(9). С. 9-16.
15. Гарнов, А., Прошин, М. Банковский инжиниринг как фактор обеспечения развития финансовых инноваций в банковском секторе / А. Гарнов, М. Прошин // Риск: ресурсы, информация, снабжение, конкуренция. - 2013. - № 2. - С. 237-239.
16. Гафурова, Д.И. Развитие финансовых инноваций в российском банковском секторе: автореф. дис. ... канд. экон. наук / Д.И. Гафурова. - М., 2014. - 26 с.
17. Гришанова О.А. Сбалансированность бюджетов субъектов Российской Федерации: теория и методы: дисс. докт. экон. наук 08.00.10. Иваново, 2013.
18. Гришина, Е.А. Сущность и виды рисков финансовых инноваций в банковской сфере / Е.А. Гришина // Финансовая аналитика: проблемы и решения. - 2013. - № 3. - С. 51-57.
19. Жукова В.В., Конвисарова Е.В. Проблемы и перспективы развития и рынка пластиковых карт в России // Современные научные исследования и инновации. 2014. №11-2(43). С. 39-44.
20. Зима О.В. Зарубежный опыт налогообложения коммерческих банков / О.В. Зима // Международный бухгалтерский учет. 2013. №6. С. 51-56.
21. Коваленко С.А. Совершенствование налогообложения коммерческих банков как фактор развития банковского дела в России / С.А. Коваленко // Экономика и экономические науки. 2014. №8-2. С. 96-100.
22. Коваленко Ф.А. Совершенствование налогообложения коммерческих банков как фактор развития банковского дела в России // Актуальные вопросы

- экономических наук. 2014. №8-2. С. 96-100.
23. Кривошапова С.В. Новые механизмы надзора за кредитными организациями // Проблемы современной экономики. 2014. №2(30). С. 76-83.
 24. Кузьмичева И.А., Подколзина Э.А. Система управления банковскими рисками // Фундаментальные исследования. 2015. №2-25. С. 5635-5638.
 25. Пепеляев С.Г. Основные права и обязанности налогоплательщиков // Налоговое право : учебник / под ред. С.Г. Пепеляева. М.: Юристъ, 2013. С. 176-177
 26. Подковыркина И.Д., Самсонова И.А. Пути развития налогообложения коммерческих банков в современных условиях // Материалы VII Международной студенческой электронной научной конференции «Студенческий научный форум» URL: www.scienceforum.ru/2015/1053/9861
 27. Полтерович В.М. Стратегии институциональных реформ, Китай и Россия. М., 2013.
 28. Финансы / под ред. В.Г. Князева, В.А. Слепова. М.: Магистр, 2013.
 29. Финансы и кредит / под ред. Г.Б. Поляка. М.: Волтерс Клувер, 2013.
 30. Хокингс М., Столтон С., Дадли Н. Оценка эффективности. М.: МСОП, 2013.
 31. Официальный сайт Министерства экономического развития Российской Федерации - URL: <http://www.economy.gov.ru>.
 32. Официальный сайт Счетной палаты Российской Федерации - URL: <http://www.ach.gov.ru/ru/>.
 33. Официальный сайт Федеральной налоговой службы Российской Федерации - URL: <http://www.nalog.ru/>.
 34. Официальный сайт Министерства финансов РФ www.minfin.ru
 35. Данные по формам статистической налоговой отчетности [Электронный ресурс]: Официальный сайт Федеральной налоговой службы США. URL: <https://www.irs.gov/pub/irs-pdf/i1120.pdf/>.
 36. Информационный портал «Банки.ру» [Электронный ресурс] Режим доступа: <http://www.banki.ru/>
 37. Официальный сайт информационного агентства Cbonds [Электронный ресурс] Режим доступа: <http://ru.cbonds.info/>
 38. Официальный сайт Центрального банка Российской Федерации (Банка России) [Электронный ресурс] Режим доступа: <http://www.cbr.ru/>
1. Гафурова, Д.И. Развитие финансовых инноваций в российском банковском секторе: автореф. дис. ... канд. экон. наук / Д.И. Гафурова. - М., 2014. - 26 с. [↑](#)

2. Белозеров С.А., Бродский Г.В., Горбушина С.Г. Финансы. 3-е изд. / под ред. В.В. Ковалева. М.: Проспект, 2013. с. 17. [↑](#)
3. Полтерович В.М. Стратегии институциональных реформ, Китай и Россия. М., 2012. с. [↑](#)
4. Гришанова О.А. Сбалансированность бюджетов субъектов Российской Федерации: теория и методы: дисс. докт. экон. наук 08.00.10. Иваново, 2012. [↑](#)
5. Информационный портал «Банки.ру» [Электронный ресурс] Режим доступа: <http://www.banki.ru/> [↑](#)
6. Кузьмичева И.А., Подколзина Э.А. Система управления банковскими рисками // Фундаментальные исследования. 2015. №2-25. С. 5635-5638. [↑](#)
7. Пепеляев С.Г. Основные права и обязанности налогоплательщиков // Налоговое право : учебник / под ред. С.Г. Пепеляева. М.: Юристъ, 2013. С. 176-177. [↑](#)
8. Подковыркина И.Д., Самсонова И.А. Пути развития налогообложения коммерческих банков в современных условиях // Материалы VII Международной студенческой электронной научной конференции «Студенческий научный форум» URL: www.scienceforum.ru/2015/1053/9861 [↑](#)
9. Подковыркина И.Д., Самсонова И.А. Пути развития налогообложения коммерческих банков в современных условиях // Материалы VII Международной студенческой электронной научной конференции «Студенческий научный форум» URL: www.scienceforum.ru/2015/1053/9861 [↑](#)
10. Подковыркина И.Д., Самсонова И.А. Пути развития налогообложения коммерческих банков в современных условиях // Материалы VII Международной студенческой электронной научной конференции «Студенческий научный форум» URL: www.scienceforum.ru/2015/1053/9861 [↑](#)

11. Финансовая отчетность публикуемой формы ПАО «Россельхозбанк» за 2014-2016 год [Электронный ресурс] Режим доступа:
<http://www.cbr.ru/credit/coinfo.asp?id=450039042> [↑](#)