

Анализ функционирования крупнейших швейцарских финансовых конгломератов на современном этапе

*Иваницкая П. Е., студ. II к. БГЭУ,
науч. рук. Вашкевич Ю. Б., ассистент*

Целью данной работы является исследование банковской тайны Швейцарии и определение, являются ли такие крупные финансовые конгломераты, к примеру, как UBS AG, оффшорными.

Первые письменные сведения о банковской тайне в этой стране датируются 1713 годом. В этом году Великий Женевский Совет принял банковские правила, предусмотревшие обязанность банкира «регистрировать своих клиентов и их операции». При этом, однако, запрещалось передавать такую информацию третьим лицам иначе как с явно выраженного разрешения городского совета [1]. Соблюдение этого принципа и позволило банкам Швейцарии традиционно специализироваться на обслуживании нерезидентов. В 2006 г. швейцарский банк «Кантональ» (Banque Cantonale de Geneve) провел ревизию не востребуемых счетов и обнаружил незакрытый счет на имя Владимира Ульянова с остатком CHF13 [2, с. 58].

Если рассмотреть, какие регионы преимущественно пользуются странами «налогового рая», то касательно Швейцарии можно заметить, что большая часть оффшорных вложений течет из Европы, однако на Северную Америку приходится крайне маленькая их часть [3]. Причиной этого, безусловно, являются бесчисленные конфликты между швейцарскими банками и Федеральной Налоговой Службой США. В пример можно привести конфликт между IRS и крупнейшим швейцарским банком UBS, который был обвинен в том, что он помогал укрывать деньги от налогообложения американским клиентам. В результате UBS AG пришлось выплатить IRS штраф в размере 780 млн долл., а также рассекретить сведения о 4450 владельцах счетов, подозреваемых американскими властями в неуплате налогов. Таким образом, по результатам анализа годового отчета UBS за 2009 чистый убыток составил 21 млрд долларов [4, с. 10].

Подводя итог, можно сделать вывод, что институт банковской тайны, чья история насчитывает более 300 лет, за последние годы подвергается серьезным испытаниям. Швейцария, служившая примером на протяжении всего срока существования данного явления, подвергается жесткой критике со стороны как ЕС, так и США. Но однозначно ответить на вопрос, являются ли швейцарские банки оффшорными, нельзя. Ведь принципом «банковской тайны» могут в действительности пользоваться юридические и физические лица, желающие избежать уплаты налогов. Однако в настоящее время зако-

нодательные органы Швейцарии разрабатывают различные механизмы для преодоления открытия оффшорных счетов в крупных финансовых конгломератах своей страны, пытаясь не затронуть при этом основ самой банковской системы Швейцарии.

Литература

1. Статьи и брошюры Roche & Duffay [Электронный ресурс]. — Режим доступа : http://www.roche-duffay.ru/articles/bank_secrecy.htm. — Дата доступа : 10.04.2012.
2. Макаров, М. Невостребованные счета физических лиц // Банковский вестник. — 2010. — № 1. — С. 56–61.
3. The Economist Newspaper Limited [Электронный ресурс]. — Режим доступа : <http://www.economist.com>. — Дата доступа : 10.04.2012.
4. Annual report 2009 / UBS AG, P. O. Box, CH-8098 Zurich, Switzerland, 2010. — 419 с.

Особенности функционирования Центрального банка Аргентины на современном этапе

*Иванова О. Г., студ. I к. БГЭУ,
науч. рук. Леонович Т. И., канд. эк. наук, доц.*

Центральный банк Аргентины (далее — ЦБА), как и большинство центральных банков различных стран, выполняет следующие функции: устанавливает официальный курс национальной валюты «песо» по отношению к иностранным валютам, управляет финансовыми резервами государства, контролирует деятельность институтов на финансовом рынке, административно управляет финансовыми институтами. ЦБА играет особенно важную роль в реализации неолиберальной модели рыночной экономики, сложившейся на современном этапе развития Аргентины.

В Аргентине, как и в большинстве стран с двухуровневой структурой банковской системы, за ЦБА законодательно закреплено исключительное право выпуска денежных знаков страны. Однако наличие такой эмиссионной функции накладывает на центральный банк государства дополнительную ответственность за проводимую денежно-кредитную политику[1]. В течение последнего десятилетия ЦБА не удалось в полной мере реализовать данную функцию и, как видно на рис. 1, вследствие избыточной эмиссии произошло изменение широкой денежной массы, повлекшее за собой рост инфляции.