

УДК 336.2

СТИМУЛИРОВАНИЕ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ КОМПАНИЙ НАЛОГОВЫМИ МЕТОДАМИ: МИРОВАЯ ПРАКТИКА¹Султанов Г.С., ²Алиев Б.Х., ¹Глотова В.Г.¹ГАОУ ВПО «Дагестанский государственный университет народного хозяйства»,
Махачкала, e-mail: sirius2001@mail.ru;²ФГБОУ ВПО «Дагестанский государственный университет»,
Махачкала, e-mail: fef2004@yandex.ru

В статье рассмотрены существующие в мировом сообществе основные подходы к налоговому стимулированию экономической активности хозяйствующих субъектов через налог на прибыль, НДС, имущественные налоги. В целях выбора наиболее обоснованных подходов к решению системных проблем, стоящих перед налоговой системой РФ, в статье анализируется современный опыт мирового налогообложения. В экономике развитых и развивающихся стран на данный момент предусмотрены такие меры налогового стимулирования инвестиционной деятельности, как установление особого порядка взимания налогов и сборов при выполнении соглашений о разделе продукции; налоговые льготы при осуществлении предприятиями производственной сферы затрат на осуществление капитальных вложений, а также при использовании лизинга хозяйствующими субъектами; предоставление инвестиционного налогового кредита. В современных налоговых системах большинства стран используются такие налоговые инструменты, как уменьшение налоговых ставок; перенос убытков на будущее; налоговые каникулы; налоговые скидки при осуществлении капитальных вложений; налоговые вычеты и др. Проведенный анализ применяемых в России и в мировом сообществе инструментов налогового стимулирования инвестиционной и инновационной деятельности экономических субъектов и исследование современного состояния налоговой системы России, а также инвестиционного климата РФ позволили сделать выводы о направлениях реформирования налоговой системы России. В частности, предложено при реализации политики налогового стимулирования России, наряду с ориентацией на опыт высокоразвитых экономик, учитывать российскую специфику.

Ключевые слова: налоговое стимулирование, инвестиционная деятельность, бюджетное финансирование, система налоговых льгот и преференций, налоговое бремя, налоговые инструменты, инвестиционная активность, норма амортизации, инвестиционные расходы, ускоренная амортизация

STIMULATION OF INVESTMENT ACTIVITY OF THE COMPANIES BY TAX METHODS: WORLD PRACTICE¹Sultanov G.S., ²Aliev B.K., ¹Glotova V.G.¹Dagestan State University of a National Economy, Makhachkala, e-mail: sirius2001@mail.ru;²Dagestan State University, Makhachkala, e-mail: fef2004@yandex.ru

The strategic objective of the tax impact on the development of the real sector of the economy is to create a tax system that encourages investment attraction and development of the priority areas of the economy. The need to improve the mechanism of tax incentives of the real sector of the economy, there are a number of unresolved controversial issues in this area led to the relevance of the theme articles predetermined structure. The article examines existing in the world community the main approaches to tax incentives for economic activity of economic entities through the income tax, VAT, property taxes. In order to select the most feasible approaches to addressing systemic problems facing the tax system of the article analyzes the contemporary experience of the world of taxation. In the economies of developed and developing countries currently provide for such measures of tax incentives for investment, as the establishment of a special procedure for levying taxes and duties in the performance of production sharing agreements; tax incentives for the implementation of the production sector enterprises the cost of capital expenditures, as well as the use of leasing business entities; investment tax credit. In modern tax systems of most countries use fiscal instruments such as a reduction in tax rates; transfer of losses in the future; tax holidays; tax credits in the implementation of capital investments; tax deductions, etc. The analysis used in Russia and in the world community the tools of tax incentives for investment and innovation activities of economic subjects and study the current state of the Russian tax system, as well as the investment climate of Russia led to conclusions about the directions of reforming the tax system in Russia. In particular, the implementation of proposed tax incentive policy of Russia, along with a focus on the experience of the advanced economies to take into account Russian specifics. Comparison with national practice problem-solving techniques to stimulate investment activity, developed in developed countries, is designed to facilitate the creation of tax mechanisms to strengthen investment processes in the Russian context.

Keywords: tax incentives, investment, government funding, the system of tax breaks and incentives, tax burden, tax instruments, investment activity, the rate of depreciation, investment costs, accelerated depreciation

Наиболее типичными формами налоговых льгот и преференций, применяемыми при взимании подоходных налогов с корпораций в экономике развитых стран, явля-

ются инвестиционный налоговый кредит, налоговые каникулы, меры по стимулированию роста вложений в НИОКР, ускоренная амортизация и др. (таблица).

Формы налоговых льгот и их распространение среди 103 стран мира

Формы льгот	Африка (23 страны)	Азия (17 стран)	Латинская Америка и Карибский бассейн (12 стран)	Центральная и Восточная Европа (25 стран)	Западная Европа (20 стран)	Прочие страны (6 стран)	Всего стран (103)
Налоговые каникулы	16	13	8	19	7	4	67
Ускоренная амортизация	12	8	6	6	10	5	47
Инвестиционные скидки	4	5	9	3	5	0	26
Освобождение от импортных пошлин	15	13	11	13	7	4	63

Из налоговых льгот чаще всего применяются налоговые каникулы и освобождение от импортных пошлин, а также ускоренная амортизация. Наименее популярны инвестиционные скидки.

Развивающиеся страны предоставляют инвесторам в основном налоговые каникулы, а промышленно развитые страны Западной Европы – инвестиционные скидки и ускоренную амортизацию.

Цели предоставления налоговых льгот и преференций многообразны: стимулирование производства определенных товаров или проведение НИОКР, выравнивание доходов, стимулирование экспорта или импорта определенных товаров, поощрение общественно необходимых и полезных государству процессов и др.

Инструменты налогового стимулирования в США направлены на [14, с. 229]:

- ускорение оборота основного капитала за счет сокращения сроков его списания (амортизации) и налоговых льгот на прибыли и инвестиции;
- стимулирование привлечения инвестиций (на уровне штатов);
- стимулирование экспорта высокотехнологичной продукции (с высокой долей привнесенной «интеллектуальной собственности»);
- адресное стимулирование спроса путем предоставления потребителям налоговых и кредитных льгот.

В некоторых случаях налоговые льготы могут занижать прямые бюджетные расходы на те же цели. Они могут носить «точечный» адрес, иметь избирательный характер. Поэтому при условии контроля над ними льготы могут обладать большей экономической эффективностью по сравнению с бюджетными расходами равновеликих сумм на те же цели.

В бюджетной политике США и некоторых других стран налоговые льготы на-

зываются «налоговыми расходами», т.е. издержками, которые несет бюджет во имя достижения экономических или социальных целей. Иногда налоговые льготы рассматриваются как более эффективная мера, чем прямые расходы из бюджета. В частности, по этой причине в США на протяжении 1970–1990-х годов, несмотря на дефицитность федерального бюджета, общая сумма предоставленных льгот ежегодно превышала размеры бюджетного дефицита в два и более раза [15, с. 183].

Система ускоренной амортизации и первоначально появилась в США в 1954 г. и применялась в отношении приоритетных отраслей экономики, а с 60-х годов стала общепринятой в экономике развитых стран, которая в настоящее время является одним из самых действенных инструментов государственного регулирования темпов обновления основного капитала, уровня капитализации доходов, распределения инвестиций по сферам общественного производства и отраслям экономики.

Среди инвестиционных льгот прямого действия наибольшее распространение получила льгота в виде *инвестиционной налоговой скидки* или *инвестиционного налогового кредита*, которая представляет собой вычет из налога на прибыль определенной части инвестиционных расходов компании. По мнению отдельных специалистов, скидка с налога на прибыль в размере определенной части затрат на новое оборудование является наиболее существенной и часто применяемой налоговой льготой [16, 17]. Она рассчитана на стимулирование предпринимателей к инвестированию расширения парка оборудования или замену устаревшего оборудования.

В числе налоговых льгот – *уменьшение ставок налога на прибыль для мелкого и среднего предпринимательства*. В США,

например, на федеральном уровне, наряду с высшей ставкой корпорационного налога (35%), для мелких и средних корпораций используются пониженные ставки – 15 и 25% [18, с. 9].

В отраслевом разрезе применяется новый комплекс *налоговых льгот для лиц, инвестирующих свои средства в сельское хозяйство или в сельскохозяйственное машиностроение*.

Наибольшее значение в качестве льготы имеет метод ускоренной амортизации. Применение в Германии ускоренной амортизации в сельском хозяйстве позволяет уже в первый год списать до 50% стоимости оборудования, в первые три года – до 80% [19, с. 47].

Опыт Германии по применению метода ускоренной амортизации наиболее интересен, поскольку имеет свою специфику и является решающей льготой при налогообложении прибыли. В Германии методы и нормы амортизации тщательно разработаны законодательно и отражены в таблицах (их свыше 90) и инструкциях по их применению. Возможность применения ускоренной амортизации по уменьшающемуся остатку позволяет списать большую часть стоимости активов в первый период их службы. В отношении машин и оборудования допускается тройное увеличение норм амортизации в первые годы их службы.

С началом нового этапа научно-технического прогресса требовалось поощрение контактов предпринимателей и переориентации инвестиционных процессов на межотраслевой, межрегиональный и международный уровни; возникла необходимость стимулирования новых организационных форм «мобильного» частного бизнеса.

В результате получила широкое распространение и такая налоговая льгота, как *исследовательский налоговый кредит*. В том или ином виде эта налоговая льгота действует во всех развитых странах мира и представляет собой право вычитать из налога на доходы предприятий или иного налога на доходы предпринимательской деятельности определенную долю от суммы прироста собственных расходов на НИОКР по сравнению с аналогичными расходами в базисном периоде.

Важным направлением налоговых льгот в Италии является уменьшение налогооблагаемой прибыли на часть инвестиционных расходов, а также затрат на НИОКР. В Италии эта льгота использовалась в 1994–1995 годах для стимулирования общенациональных инвестиций (все виды предпринимательства в эти годы получили право на снижение налогооблагаемой

прибыли в размере 50% инвестиций, превышающих среднегодовой объем за предшествующие 5 лет). С 1996 года эта льгота сохранилась для депрессивных регионов, а также для малого предпринимательства.

Среди налоговых льгот, используемых во многих странах, – полное освобождение от налогов или отсрочка их уплаты, так называемые налоговые каникулы. В Италии многие предприятия в некоторых экономически отсталых регионах освобождались от корпорационного налога и местных налогов на предпринимательский доход в течение 10 лет [20, с. 8].

В Австрии заслуживает внимания *порядок стимулирования экспорта продукции из Австрии в другие страны*: в расходы, уменьшающие налогооблагаемую базу, относятся до 15% дебиторской задолженности. Таким образом, государство стимулирует экспорт и покрывает часть рисков, связанных с предпринимательской деятельностью в других странах. Вместе с тем в Австрии не допускается ускоренная амортизация, однако проводимая амортизационная политика государства частично компенсирует этот недостаток. В частности, австрийским предприятиям разрешено формирование так называемого *инвестиционного фонда* в размере до 10% от прибыли с условием направления этих средств на инвестирование. В качестве дополнительного стимула для инвестирования предусматривается возможность *освобождения от налогообложения средств от реализации основных фондов, если полученные от реализации суммы идут на приобретение других основных фондов*. Также предусматривается *формирование резервов предстоящих расходов*, что позволяет более равномерно вести налоговый и бухгалтерский учет.

В настоящее время в Австрии действует ряд льгот по налогу на добавленную стоимость. Так, предприятия, организованные в холдинг, не уплачивают НДС по оборотам внутри холдинга, что позволяет нейтрализовать вопрос о трансфертном ценообразовании. Для эффективной организации хозяйственной деятельности необходимо, чтобы частные фирмы или товарищества преобразовывались в акционерные общества или входили в состав таковых. Австрийское законодательство предоставляет таким компаниям определенные льготы, вплоть до освобождения от различных видов налогов на доход и прибыль, а также гербового сбора и НДС. Однако все эти налоговые льготы имеют ограничения в зависимости от времени совершения структурных преобразований [20].

В заключение отметим, что предоставление государством, с одной стороны, льгот

и, с другой – создание ограничений деятельности отечественных и иностранных инвесторов, своего рода политика «кнута и пряника», служит рычагом управления не только инвестиционными процессами, но и экономикой в целом.

Вместе с тем из-за предоставления налоговых льгот бюджет США понес существенные потери. Так, в середине 80-х годов ежегодные потери от предоставления налоговых скидок в связи с приобретением нового оборудования составили 29,4 млрд долл., а от проведения ускоренной амортизационной политики еще 18,9 млрд долл.; от так называемой долговой скидки на полученные фирмой первые 100 тыс. долл. прибыли ущерб для бюджета был 7,6 млрд долл.; поддержка государством научно-исследовательской работы предприятий путем предоставления соответствующих налоговых льгот обошлась бюджету в 3,1 млрд долл. ежегодных потерь [21]. Такие цифры не могли не заставить задуматься об эффективности инвестиционного налогового кредита. Наличие инвестиционных налоговых льгот приводит к неравномерному распределению инвестиционных ресурсов, ставя не только определенные фирмы, но и целые отрасли в неравное положение по сравнению с другими фирмами и отраслями. Так, в США эффективная налоговая ставка на прибыль в конечном итоге составила 13,8% в целлюлозно-бумажной и 31,9% в нефтеперерабатывающей промышленности [21].

Таким образом, в ходе налоговых реформ 80-х годов правительства многих стран расширили перечень льгот для инвесторов, осуществляющих вложения в НИОКР с целью поощрения компаний к увеличению инвестиций в фундаментальные исследования.

Обобщение зарубежного опыта позволяет сделать вывод, что в ходе проводимых налоговых реформ в развитых странах предпринимались меры по упорядочению налоговых льгот путем их ограничения с целью придания налоговым системам принципов нейтральности и социальной справедливости. При этом система налоговых льгот в зарубежных странах сохранена и при существенных различиях и многообразии по разным странам их основная часть направлена на стимулирование инвестиционной и научно-исследовательской деятельности.

Современная политика налоговых льгот в России в основном ориентируется на опыт высокоразвитых экономик. При этом не учитывается специфика российских условий – у нас нет опыта применения в течение десятилетий гибкой системы дифференцированных льгот и ставок, которые бы

способствовали созданию прогрессивной структуры экономики, конкурентноспособной на мировом рынке. Именно указанный опыт позволяет развитым странам ограничить количество льгот и сократить дифференциацию ставок и льгот. Поэтому внедрение налоговых механизмов из зарубежной практики, приспособленных к иным условиям хозяйствования, должно быть адаптировано к российским условиям. Сопоставление отечественной практики с методами решения проблем стимулирования инвестиционной активности, выработанных в развитых странах, призвано способствовать созданию налоговых механизмов, способных активизировать инвестиционные процессы в российских условиях.

Список литературы

1. Абакаров М.И., Алиев Б.Х. Эффективность сферы услуг трудноизбыточного региона в условиях финансового кризиса // *Финансы и кредит*. – 2010. – № 5 (389). – С. 45–50.
2. Абдулгалимов А.М., Алиев Б.Х. Методологические аспекты реализации стимулирующего потенциала налоговых отношений // *Налоги-журнал*. – 2008. – № 5. – С. 5–8.
3. Алиев Б.Х. Налоговая система: понятие структура и параметры // *Налоги*. – 2008. – № 3. – С. 16–18.
4. Вагабова Э.С., Алиев Б.Х., Кадиева Р.А. Маркетинговые аспекты развития региональных рынков страхования в России // *Финансы и кредит*. – 2011. – № 15 (447). – С. 15–19.
5. Зельтль А.С. Государственное стимулирование инвестиций в США и Юго-Восточной Азии // *ЭКО*. – 1997. – № 5.
6. Кадиева Р.А., Алиев Б.Х., Сулейманов М.М. Налоговый потенциал региона: проблемы и перспективы роста // *Финансы и кредит*. – 2011. – № 4 (436). – С. 2–7.
7. Караваева И.В. Налоговое регулирование рыночной экономики. учеб. пособие для вузов. – М.: «ЮНИТИ – ДАНА», 2000.
8. Махдиева Ю.М., Алиев Б.Х. Совершенствование законодательного регулирования сельскохозяйственного страхования: региональные аспекты // *Региональная экономика: теория и практика*. – 2009. – № 12. – С. 63–66.
9. Мусаева Х.М., Алиев Б.Х. Государственное регулирование и поддержка малого бизнеса в условиях кризиса // *Финансы и кредит*. – 2010. – № 32 (416). – С. 16–23.
10. Мусаева Х.М., Алиев Б.Х. Региональная экономика: теория и практика. – 2009. – № 3. – С. 23–27.
11. Мусаева Х.М., Алиев Б.Х. К вопросу о развитии налогового федерализма в РФ: проблемы и перспективы // *Финансы и кредит*. – 2009. – № 36 (372). – С. 19–24.
12. Мусаева Х.М., Алиев Б.Х. Развитие налогового федерализма в условиях российских реформ // *Налоги и финансовое право*. – 2012. – № 3. – С. 155–160.
13. *Налоги и налоговая система РФ: уч. пособие / под ред. Алиева Б.Х., Х.М. Мусаевой*. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2014. – 439 с.
14. *Налоги и налогообложение. Палитра современных проблем: монография; под ред. И.А. Майбурова, Ю.Б. Иванова*. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2014. – 375 с.
15. *Налоговые системы. Методология развития: монография; под ред. И.А. Майбурова, Ю.Б. Иванова*. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2012. – 463 с.
16. Пансков В.Г. О некоторых теоретических аспектах содержания понятия «налоговая льгота» // *Финансы и кредит*. – 2014. – № 4.

17. Погорлецкий А.И. Налоговая политика ведущих зарубежных стран: современные аспекты // Международный бухгалтерский учет. – 2012. – № 20.

18. Сулейманов М.М., Алиев Б.Х. Модернизация российской модели налогового федерализма как фактор повышения эффективности налоговой системы // Налоги и финансовое право. 2011. – № 7. – С. 178–182.

19. Сулейманов М.М., Алиев Б.Х. Стратегические ориентиры совершенствования налоговой системы России // Финансы и кредит. – 2013. – № 42 (570). – С. 43–47.

20. Экономика налоговых реформ: монография / под ред. Н.А. Майбурова, Ю.Б. Иванова – К.: Алерта, 2013. – 432 с.

21. Эффективность налогового планирования в регионах: проблемы и перспективы.

References

1. Abakarov M.I. Aliev B.X. Jeffektivnost sfery uslug trudnoizbytochnogo regiona v uslovijah finansovogo krizisa // Finansy i kredit. 2010. no. 5 (389). pp. 45–50.

2. Abdalgaliyev A.M., Aliev B.H. Metodologicheskie aspekty realizacii stimulirujushhego potentsiala nalogoovyh otoshenij // Nalogi-zhurnal. 2008. no. 5. pp. 5–8.

3. Aliev B.H. Nalogovaja sistema: ponjatie struktura i parametry // Nalogi. 2008. no. 3. pp. 16–18.

4. Vagabova Je.S., Aliev B.H., Kadieva R.A. Marketingovye aspekty razvitija regionalnyh rynkov strahovanija v Rossii // Finansy i kredit. – 2011. no. 15 (447). pp. 15–19.

5. Zelytn A.S. Gosudarstvennoe stimulirovanie investicij v SShA i Jugo-Vostochnoj Azii // JeKO. 1997. no. 5.

6. Kadieva R.A. Aliev B.H., Sulejmanov M.M. Nalogovyj potencial regiona: problemy i perspektivy rosta // Finansy i kredit. 2011. no. 4 (436). pp. 2–7.

7. Karavaeva I.V. Nalogovoe regulirovanie rynochnoj jekonomiki. ucheb. posobie dlja vuzov. M.: «JuNITI DANA», 2000.

8. Mahdieva Ju.M., Aliev B.X. Sovershenstvovanie zakonodatelnogo regulirovanija selskohozjajstvennogo strahovanija: regionalnye aspekty // Regionalnaja jekonomika: teorija i praktika. 2009. no. 12. pp. 63–66.

9. Musaeva X.M., Aliev B.X. Gosudarstvennoe regulirovanie i podderzhka malogo biznesa v uslovijah krizisa // Finansy i kredit. 2010. no. 32 (416). pp. 16–23.

10. Musaeva X.M., Aliev B.X. Regionalnaja jekonomika: teorija i praktika. 2009. no. 3. pp. 23–27.

11. Musaeva H.M., Aliev B.H. K voprosu o razvitii nalogovogo federalizma v RF: problemy i perspektivy // Finansy i kredit. 2009. no. 36 (372). pp. 19–24.

12. Musaeva H.M., Aliev B.H. Razvitie nalogovogo federalizma v uslovijah rossijskix reform // Nalogi i finansovoe pravo. 2012. no. 3. pp. 155–160.

13. Nalogi i nalogovaja sistema RF: uch. posobie / pod red. Alieva B.H., H.M. Musaevoj. M.: JuNITI-DANA, 2014. 439 p.

14. Nalogi i nalogooblozhenie. Palitra sovremennyh problem: monografija; pod red. I.A. Majburova, Ju.B. Ivanova. M.: JuNITI-DANA, 2014. 375 p.

15. Nalogovye sistemy. Metodologija razvitija: monografija; pod red. I.A. Majburova, Ju.B. Ivanova. M.: JuNITI-DANA, 2012. 463 p.

16. Panskov V.G. O nekotoryh teoreticheskix aspektah sodержanija ponjatija «nalogovaja lgota» // Finansy i kredit. 2014. no. 4.

17. Pogorleckij A.I. Nalogovaja politika vedushhih zarubezhnyh stran: sovremennye aspekty // Mezhdunarodnyj buhgalterskij uchet. 2012. no. 20.

18. Sulejmanov M.M. Aliev B.H. Modernizacija rossijskoj modeli nalogovogo federalizma kak faktor povyshenija jeffektivnosti nalogovoj sistemy // Nalogi i finansovoe pravo. 2011. no. 7. pp. 178–182.

19. Sulejmanov M.M., Aliev B.H. Strategicheskie orientiry sovershenstvovanija nalogovoj sistemy Rossii // Finansy i kredit. 2013. no. 42 (570). pp. 43–47.

20. Jekonomika nalogoovyh reform: monografija / pod red. N.A. Majburova, Ju.B. Ivanova K.: Alerta, 2013. 432 p.

21. Jefferktivnost nalogovogo planirovanija v regionah: problemy i perspektivy.

Рецензенты:

Шахбанов Р.Б., д.э.н., профессор, заведующий кафедрой «Бухгалтерский учет», ФГБОУ ВПО «Дагестанский государственный университет», г. Махачкала;

Раджабова З.К., д.э.н., профессор, заведующая кафедрой «Мировая экономика и международный бизнес», ФГБОУ ВПО «Дагестанский государственный университет», г. Махачкала.