

*Nailya Zaripova,  
PhD, Institute of  
Economy, Management and Right*

## Tax Methods of Organization Investment Activity Regulation [Nailya Zaripova]

**Keywords:** *investments, investment climate, investment process, investment credit.*

**Annotation:** *Article is devoted to the analysis of existing mechanisms of tax incentives of investment activity of the organizations. Importance of state regulation of investment processes in the country is opened. The review of existing tax mechanisms of stimulation of investment activity is given and the directions of its improvement are offered.*

Инвестиции играют важную роль в экономике страны и отдельных хозяйствующих субъектов. Они необходимы для стабильного развития экономики, расширения деятельности, роста производства и обеспечения устойчивого экономического роста. Активный инвестиционный процесс способствует повышению экономического потенциала страны в целом и жизненного уровня населения. Экономическая деятельность отдельных хозяйствующих субъектов зависит в значительной степени от объемов и форм осуществляемых инвестиций.

Несмотря на положительные сдвиги в инвестиционных процессах в последнее время, хозяйствующими субъектами за счет всех источников формирования, включая иностранные инвестиции, были освоены незначительные объемы капитальных вложений. Этого недостаточно для эффективной технической политики и обновления основных производственных фондов. В структуре инвестиций доля инвестиционных расходов в основные средства производственного назначения составляет 48,7 % [1;84]. Поэтому в целом инвестиционная ситуация в стране остается неблагоприятной и не соответствует сложившемуся физическому и моральному износу основных средств, их возрастной структуре. Почти две трети производственного оборудования имеет возраст более 15 лет, а износ основных фондов в целом по промышленности превышает 50%. Средний срок службы на протяжении последних десяти лет постепенно увеличился и почти в 2,5 раза превысил нормативный срок службы основных фондов. Коэффициент обновления оборудования в промышленности снизился до 0,8 % в последние годы [3].

Главным недостатком российской экономики в настоящее время является техническая и технологическая отсталость, отсутствие широкомасштабных инвестиций в реальный сектор, несоответствие структуры вложений потребностям экономики в целом. Без крупных капиталовложений в стратегические сферы экономики экономическое развитие России невозможно. По оценкам специалистов для модернизации производственных мощностей в ближайшие 10 лет необходимо увеличить инвестиции в 6-8 раз [4].

Россия обладает крупнейшими запасами природных ресурсов, высококвалифицированными трудовыми ресурсами, поэтому имеет объективную

возможность стать крупнейшим производителем высокотехнологичных товаров. Для обеспечения инвестиционного развития необходима поддержка инвестиционных процессов на всех уровнях управления. У государства имеются широкие возможности по стимулированию роста инвестиций. Наиболее значимым среди них является создание благоприятных условий для инвестиционной деятельности. Большая роль при этом отводится налоговой политике.

Налоговое регулирование инвестиционной деятельности хозяйствующих субъектов осуществляется с помощью таких инструментов, как освобождение от налогообложения, пониженные налоговые ставки, дополнительные налоговые льготы. Используя систему налоговых льгот можно регулировать спрос на инвестиции.

Высокая налоговая нагрузка является серьезной причиной, сдерживающей развитие инвестиционных процессов. Все без исключения налоги влияют на размер собственных средств организаций, сокращают доходы (например, НДС) или величину чистой прибыли – одного из главных источников инвестиций из собственных средств. Поэтому последовательное снижение налоговой нагрузки относится к числу важнейших условий формирования в России благоприятного инвестиционного климата.

Конечно, налоговое стимулирование инвестиций нужно осуществлять совместно с другими экономическими мерами (такими как государственная поддержка инвестиций, защита прав инвесторов, льготное кредитование и др.). Тем не менее, это не уменьшает значения налогового регулирования инвестиционной деятельности.

Важной составляющей экономической политики государства является инвестиционная политика. Главной целью государственной инвестиционной политики является формирование благоприятной среды, способствующей привлечению инвестиционных ресурсов и повышению эффективности их использования. Инвестиционная политика во многом зависит от налогового климата в стране: если он благоприятен, то имеется реальная перспектива развития инвестиционной деятельности, и, наоборот, при неблагоприятных налоговых условиях инвестиционная деятельность снижается.

Основные принципы инвестиционного законодательства закладываются на федеральном уровне. В соответствии со статьей 11 Федерального закона от 25 февраля 1999 г. № 39ФЗ «Об инвестиционной деятельности в Российской Федерации, осуществляемой в форме капитальных вложений», государственное регулирование инвестиционной деятельности предусматривает создание благоприятных условий для развития инвестиционной деятельности в стране. К таким условиям в части налогового стимулирования, относятся:

- совершенствование системы налогов, механизма начисления амортизации и использования амортизационных отчислений;
- установление субъектам инвестиционной деятельности специальных налоговых режимов, не носящих индивидуального характера.

Налоговое законодательство России в последние годы было существенно преобразовано в направлении стимулирования инвестиционной деятельности организаций. Были выработаны меры, имеющие разный характер своей направленности и воздействия [1;85]:

- меры, направленные на поддержку инвестиций в основные средства;

- меры стимулирования инвестиций в трудовые ресурсы;
- меры на поддержку инвестиций в НИОКР.

К мерам, направленным на стимулирование инвестиций в основные средства, главным образом относится амортизационная политика организаций. К мерам, стимулирующим инвестиции в трудовые ресурсы, относятся:

- затраты работодателей на обучение сотрудников в полном объеме учитываются в составе расходов, уменьшающих налогооблагаемую прибыль;
- освобождаются от налогообложения суммы взносов работодателей на накопительную часть трудовой пенсии.

Меры, направленные на поддержку инвестиций в НИОКР:

- введение повышенного коэффициента 1,5 по затратам на НИОКР (в том числе не давшим положительного результата);
- не облагаются НДС НИОКР, относящиеся к созданию новой продукции и технологий или к усовершенствованию производимой продукции и технологий;
- не облагается НДС реализация исключительных прав на изобретения, полезные модели, промышленные образцы, программы ЭВМ, базы данных, технологии интегральных микросхем, а также прав на использование указанных результатов интеллектуальной деятельности на основании лицензионного договора;
- освобождаются от налога на прибыль средства, получаемые научными организациями от поддержки научной и (или) научно-технической деятельности. Также не облагаются средства, безвозмездно полученные организациями и фондами поддержки науки и образования на ведение научной деятельности;
- увеличен в 3 раза (до 1,5 %) норматив отчислений на формирование Российского фонда технологического развития, а также иных отраслевых и межотраслевых фондов;
- налогоплательщики, применяющие упрощенную систему налогообложения, могут уменьшать налоговую базу на расходы на патентование и расходы на научно-исследовательские разработки [1;86].

Изменения, происходящие в налоговом законодательстве, положительно сказываются на экономике организаций и стимулируют инвестиционную деятельность. Тем не менее, проводимая налоговая политика в направлении роста инвестиционной активности не в полной мере соответствует необходимому сегодня экономическому развитию. Необходимо продолжить работу по совершенствованию налогового законодательства в области стимулирования инвестированной деятельности.

Меры, которые уже действуют в направлении стимулирования инвестиционной деятельности, не имеют конкретной направленности на объект инвестиций. Они имеют косвенное отношение к инвестиционным процессам и не гарантируют того, что налоговые послабления будут использованы не на выплату дивидендов, а применены в инвестиционной деятельности [1;86].

Налоговая поддержка инвестиционной деятельности неразрывно связана с амортизационной политикой. Одним из действенных инструментов государственного регулирования воспроизводства основного капитала является система ускоренной амортизации:

- применение нелинейного метода начисления амортизации;

- применение единовременного списания первоначальной стоимости основных средств до 30 %;
- возможность смены метода начисления амортизации;
- возможность сокращения срока полезного использования для ряда основных средств путем переноса их в группы с меньшим сроком полезного использования;
- использование повышающих коэффициентов к нормам амортизации.

Как показывает практика, каких либо существенных преимуществ применение методов ускоренной амортизации не дает. Эффект проявляется только в первые годы использования основного средства – на затраты списывается большая сумма амортизации, что приводит к уменьшению налога на прибыль. Однако в последующие годы эффект в виде экономии на налоге на прибыль нейтрализуется уменьшением амортизации и соответственно, возросшими платежами по налогу на прибыль. В результате никакой экономии денежных средств, необходимых для осуществления инвестиций, не происходит. Ускоренную амортизацию можно рассматривать в качестве налогового инструмента стимулирования инвестиционной активности в основном тем хозяйствующим субъектам, которые воспользовались банковским кредитом и, уменьшив в первый период эксплуатации основного средства налог на прибыль, получают возможность направить экономию по налогу на прибыль на погашение кредита. Как видим, такой важный налоговый инструмент, как ускоренная амортизация, слабо стимулирует инвестиционную деятельность организаций.

Во всех странах важнейшим источником инвестиционных средств является начисленная амортизация. В России не все средства амортизационного фонда используются на инвестиции. Амортизационные отчисления используются организациями главным образом как источник пополнения оборотных средств для выполнения своих текущих обязательств, а не на воспроизводство основного капитала. Для решения проблемы нецелевого использования амортизационных отчислений рядом экономистов предлагается ввести особый режим движения амортизационных средств через систему инвестиционных счетов с ограничением использования накапливаемых на них средств исключительно в целях капитального строительства и закупок оборудования.

Эффективного решения вопроса обновления основных средств посредством только амортизационной политики недостаточно. Для обновления фондов надо использовать и чистую прибыль, использование которой хозяйствующий субъект определяет самостоятельно. Как показывает практика, средства, высвободившиеся из-под налогообложения в результате предоставления государством льготного налогового механизма, зачастую не всегда используются в инвестиционной деятельности. Часто снижение налоговой нагрузки на организации позволяет просто обогащаться собственникам, получая дивиденды.

Одним из важных методов стимулирования инвестиционных процессов является предоставление организациям инвестиционного налогового кредита (статьи 66 и 67 НК РФ). Он позволяет организациям в течение определенного срока и в определенных пределах уменьшать свои платежи по налогу с последующей поэтапной уплатой суммы налога и начисленных процентов.

Инвестиционный налоговый кредит предоставляется организациям, которые проводят научно-исследовательские или опытно-конструкторские работы, либо

техническое перевооружение собственного производства, а также по другим основаниям. Законами субъекта РФ и нормативными правовыми актами представительных органов местного самоуправления по региональным и местным налогам могут быть установлены иные условия и основания предоставления инвестиционного налогового кредита. Этим региональным и местным органам власти предоставляются дополнительные возможности для поиска оптимальных вариантов налогового стимулирования инвестиционной деятельности налогоплательщиков.

Инвестиционный налоговый кредит позволяет организациям сэкономить на налоге на прибыль суммы превратить в дополнительный источник финансирования капитальных вложений. Пользование средствами осуществляется на льготных условиях по сравнению с условиями получения банковского кредита.

Инвестиционный налоговый кредит выгоден как для государства, так и для организаций. Он по сути означает прямое бюджетное финансирование за счет снижения налоговых платежей в первые пять лет. В дальнейшем погашение задолженности возможно за счет дополнительно полученной прибыли.

Несмотря на явные преимущества воздействие инвестиционного налогового кредита для стимулирования инвестиционной деятельности в России минимально. Причин здесь несколько. Главная - сумма прибыли, остающаяся в распоряжении организаций в результате получения инвестиционного налогового кредита, недостаточна для широкомасштабной реконструкции и технического перевооружения. В России инвестиционный налоговый кредит не получил широкого распространения также из-за сложности оформления и финансовых последствий при нарушении его условий. Для получения инвестиционного налогового кредита необходимо разрешение налогового органа, необходимо обоснование инвестиционного проекта, перечень предоставляемых документов достигает 12 наименований [2;28].

Инвестиционный налоговый кредит станет более привлекательным, если сделать его беспроцентным, а также снять 30-процентное ограничение в сумме кредита. Можно также расширить перечень оснований, по которым будет предоставляться инвестиционный налоговый кредит.

Следует отметить, что в Налоговом кодексе РФ существуют и иные меры, направленные на стимулирование инвестиций. В соответствии со статьей 251 НК РФ не облагаются налогом на прибыль инвестиции, полученные при проведении конкурсов (грантов) в порядке, установленном законодательством РФ. Также освобождаются от налогообложения и инвестиции, полученные от иностранных инвесторов на финансирование капитальных вложений производственного назначения при условии использования их в течение одного года с момента получения (статья 251 НК РФ). В целях привлечения иностранных инвестиций в российскую экономику статья 150 НК РФ предусматривает освобождение от налога на добавленную стоимость ввоз на таможенную территорию РФ технологического оборудования, комплектующих и запасных частей к нему, аналоги которого не производятся в РФ по перечню, утвержденному Правительством РФ. В целях привлечения инвестиций в экономику отдельных регионов и высокотехнологичных отраслей Налоговым кодексом РФ предусмотрен механизм налогового стимулирования деятельности резидентов (участников) в особых экономических зонах.

Наряду с инвестиционным законодательством существенное влияние на инвестиционный климат оказывает вся правовая система, регулирующая хозяйственную деятельность. Это налоговое и таможенное законодательство, законодательство о реструктуризации и банкротстве организаций, регулирование финансового сектора, валютное регулирование, земельное законодательство и др. Инвестиционное законодательство на федеральном уровне позволяет регионам разрабатывать собственную инвестиционную политику.

Таким образом, пока в России методы налогового стимулирования слабо влияют на развитие инвестиционного процесса. Тот перечень мер, которые являются налоговыми стимулами инвестиционной деятельности в современной действительности, не направляет и не поддерживает в полной мере экономическое развитие страны. Исследования показали, что заметной прямой зависимости между наличием налоговых льгот и реальными инвестициями не наблюдается. Мощный резерв в налоговом стимулировании инвестиций был заложен в инвестиционной льготе по налогу на прибыль организаций. Эта льгота была отменена с принятием главы 25 НК РФ. Проблема активизации технического перевооружения производства сложная и важная. Одними налоговыми стимулами такие проблемы не решаются, однако оставлять без применения налоговые инструментарию неразумно. Поэтому необходимо дальнейшее совершенствование налогового законодательства в части стимулирования инвестиционной деятельности организаций.

**Reference:**

1. *Rovenskiikh E.A., Klemzel T.N. Tax incentive mechanisms eco-oriented investment // Management Accounting. - 2010. - № 6. - pp. 84-90.*
2. *Dadashov A.Z. Formation mechanism of the tax incentive investments in fixed assets // All for the bookkeeper. - 2008. - № 4. pp. 28-39.*
3. *Gordonov M. Formation and use of depreciation funds in the industry // Economist. - 2000. - № 6. - p. 41.*
4. *Lastochkin Yu. Opportunities increased investment in engineering // Economist. - 2002. - № 4. - p. 54*