

**Воробьева Анна, магистрант Института экономики и антикризисного
управления, г.Москва, Россия.
Vorobyova Anna, Master Student of Institute of Economics and Crisis Management,
Moscow, Russia
Email: vorobyovaanet@mail.ru**

Анализ инструментов налогового стимулирования инвестиционной деятельности.

Рассматриваются инструменты, посредством которых может быть осуществлено налоговое стимулирование инвестиционной деятельности. Анализ производится от обобщающих инструментов до более мелких как с учетом мировой практики, так и с акцентом на российское законодательство.

Ключевые слова: налоговые льготы; инвестиционная деятельность; налоговые каникулы; налоговый кредит; свободные экономические зоны; технопарки; бизнес-парки.

Analysis' tools of tax incentives for investment activities.

The article is discussed various instruments which promote tax incentives for investment activities of organizations. The analysis is made from generalizing tools to smaller ones. There are reflected world and Russian practice.

Key words: tax incentives; investment activities; tax holidays; tax credit; free economic zones; technology parks; business parks.

Льготами по налогам и сборам именуется предоставленные преимущества для одних категорий налогоплательщиков и плательщиков сборов над другими. Они могут быть выражены уменьшением размера уплачиваемого налога, полным или частичным освобождением от уплаты.

Классифицировать налоговые льготы можно следующим образом:

- личные и для юридических лиц;
- общеэкономические и социальные налоговые льготы;
- внешнеэкономические налоговые льготы, направленные на стимулирование экспорта;
- общеэкономические льготы.

Преимущественно целью льгот- сокращение налогового обязательства налогоплательщика, также целью льгот может выступать отсрочка или рассрочка платежа. Однако механизм действия льгот в данных случаях различен, он зависит от того, на что направлено изменение.

Условно льготы подразделяют на:

- изъятия;
- скидки;
- освобождения.

Изъятия - это налоговая льгота, с помощью которой выводятся из-под налогообложения отдельные предметы (объекты) налогообложения.

Скидки - это льготы, направленные на сокращение налоговой базы.

Освобождения - это прямое сокращение налогового обязательства налогоплательщика. Освобождения более чем другие виды льгот способны учитывать имущественное положение налогоплательщика.

Подробнее рассматриваются налоговые каникулы как один из видов налоговых преференций. Налоговые каникулы - период, в течение которого люди или компании

освобождены от уплаты налогов. Эта льгота стимулирует, как правило, экспорт или развитие новых отраслей производства.

В части налога на прибыль, налоговые каникулы - освобождение компании от уплаты налога на прибыль (либо взимание налога с части прибыли) в течение определенного периода.

Согласно Закону РФ от 27.12.1991 N 2116-1 (ред. от 06.08.2001) "О налоге на прибыль предприятий и организаций", в первые два года малым предприятиям предоставлялись налоговые каникулы в «производстве и переработке сельскохозяйственной продукции; производстве продовольственных товаров, товаров народного потребления, строительных материалов, медицинской техники, лекарственных средств и изделий медицинского назначения; строительстве объектов жилищного, производственного, социального и природоохранного назначения (включая ремонтно - строительные работы) - при условии, если выручка от указанных видов деятельности превышает 70 процентов общей суммы выручки от реализации продукции (работ, услуг)»¹ В дальнейшем на 3 и 4 года деятельности организации уплачивали налог в размере $\frac{1}{4}$ и $\frac{1}{2}$ налога, при условии, что выручка от перечисленных ранее видов деятельности составляет не менее 90% всей выручки.

Для предприятий, пострадавших от радиационных катастроф, прибыль не подлежала налогообложению. Эта же льгота распространялась на иностранные и российские организации при выполнении строительно-монтажных работ и оказании консультационных услуг на период выполнения предусмотренных целевых программ.

В настоящее время в России имеются лишь каникулы для индивидуальных предпринимателей, попадать под критерии которых весьма не просто.

Отличной налоговой преференцией от частичного и полного освобождений выступает налоговый кредит. Налоговый кредит находит свое отражение в переносе установленного срока уплаты налога и сбора на более поздний срок.

Налоговый кредит предоставляется тогда, когда облагаемый доход уже определен и рассчитана сумма причитающегося налога. Налоговые кредиты можно охарактеризовать как вычеты из суммы начисленного налога. На Западе различают несколько видов налоговых кредитов: кредит для налогов, уплаченных за рубежом, кредит на подоходный налог, кредит, стимулирующий занятость, инвестиционный кредит.

Совокупность налоговых льгот может быть ориентирована на определенную местность. Примером выступают особые (свободные) экономические зоны. В настоящее время свободные экономические зоны прочно вошли в мировую хозяйственную практику и являются неотъемлемой частью международных экономических отношений. В системе мировых хозяйственных и экономических связей свободные экономические зоны выступают фактором ускорения развития и интеграции экономики.

Свободные экономические зоны являются специально выделенными территориями с льготным таможенным, налоговым, валютным режимами. В них стимулируется приток иностранного капитала в промышленность и услуги, развитие экспортного капитала, совместные с иностранным капиталом производственная торговля и иные виды предпринимательской деятельности.

Согласно зарубежной практике, не найден единый подход к их обозначению. Из всего многообразия названий экономических зон, встречающихся в зарубежных странах, можно выделить зоны, ориентированные на внутренние инвестиции и внешние.

Свободные экономические зоны должны обеспечивать включение национальной экономики в мировые хозяйственные отношения, стимулировать экономическое развитие стран. Таким образом, свободные экономические зоны служат в качестве инструментов государственного регулирования внешнеэкономических связей и региональной политики.

¹ Закон РФ от 27.12.1991 N 2116-1 (ред. от 06.08.2001) "О налоге на прибыль предприятий и организаций"

Технопарки выступают одним из видов ОЭЗ. Главная цель - увеличение благосостояния с помощью инновационной культуры. Аккумуляция знаний между научно-исследовательскими институтами, компаниями, бизнесом и рынком - источник продвижения. В Великобритании обычно используют термин "научный парк", в США - "исследовательский парк", в России - "технопарк".

При функционировании СЭЗ, предоставляющих льготы мелкому и среднему бизнесу выравниваются региональные отношения, что является подспорьем для экономического и социального развития страны в целом.

Бизнес-парк - это один из форматов коммерческой недвижимости. Ориентированы бизнес-парки на создание комфортных условий труда. Территориально располагаются вне города, либо на окраине, при наличии удобств с транспортной развязкой, парковкой, развитой инфраструктурой.

За рубежом данный вид развития бизнеса имеет большой успех, в России бизнес-парки появляются, однако по традиционному укладу логики видится нереспектабельным развивать бизнес на окраинах.

Отдельно хотелось бы прокомментировать развитие администрирования налогов и сборов в стране. Наибольшее распространение стимулирования региональной инвестиционной деятельности характерно для стран Европы и Америки, где существуют высокоразвитые системы администрирования налогов, а также устоявшаяся система межбюджетных отношений. Относительно России, совершенствование администрирования - приоритетная задача налоговой политики год от года. Определенно, должный уровень администрирования может обеспечиваться посредством автоматизированных электронных систем. Налогообложение, как и все в современном мире переходит на электронный обмен информацией. Наша страна находится в этом аспекте на переходном этапе и усваивает опыт передовых стран.

Переходя к конкретным инструментам российской практики, следует выделить:

- освобождение прибыли, дохода, иного объекта налогообложения (полное или частичное);
- применения пониженной налоговой ставки (на федеральном и региональном уровне);
- перенос убытков на будущее;
- полное или частичное освобождение от налогообложения для определенного вида деятельности или дохода от такой деятельности;
- возможность получения налогового кредита, отсрочки или рассрочки налогового платежа;
- применение специальных налоговых режимов.

Эффективность применения той или иной формы стимулирования зависит, прежде всего, от условий финансовой поддержки государством. «Но не малую роль в этом играет и настрой налогоплательщиков, их готовность направить дополнительно полученные финансовые ресурсы именно на инвестиционные цели».²

Комплекс льгот должен стимулировать развитие НИОКР, вложения в новое высокотехнологичное оборудование, реализацию новых технологий, охватывая все аспекты инвестиционной деятельности.

Считается, что максимальное регулирующее воздействие на инвестиционную деятельность: масштабы, направления, темпы, несут прямые налоги, в частности налог на прибыль организаций. Совокупность налоговых льгот отражают механизм налогового регулирования. То есть механизм налогового регулирования включает в себя инструменты, способствующие увеличению объема собственных финансовых ресурсов организации. В свою очередь собственные финансовые ресурсы могут иметь различные источники

²Набиева А.Г. «Налоговое стимулирование инвестиционной деятельности». - Режим доступа: <http://grani2.kznscience.ru/participants/sekcija5/NabievaAG/>

распределения в рамках конкретной организации. Эффективность применяемых льгот отражается при распределении финансовых ресурсов в инвестиции.

Таким образом, для государства льготы – косвенные расходы, цель применения которых - стимулирование инвестиционной деятельности предприятия. Со стороны предприятия льготы являются дополнительным источником инвестиционных ресурсов. То есть для оценки эффективности льгот будут рассматриваться две составляющие эффективности: финансовая (сторона предприятия) и бюджетная (сторона государства). Инвестиционный проект будет оцениваться, исходя из соотношения бюджетных затрат на него в части применения налоговой льготы и дополнительного дохода в бюджет посредством его реализации. Для соизмеримости показателей, необходимо их продисконтировать.

Библиографический список

1. Закон РФ от 27.12.1991 N 2116-1 (ред. от 06.08.2001) "О налоге на прибыль предприятий и организаций".
2. Налоговый кодекс Российской Федерации. Часть первая [Электронный ресурс] : от 31.07.1998 № 146-ФЗ: (ред от19.02.2018) // Консультант Плюс. – Режим доступа: <http://www.consultant.ru/>.
3. Гончаренко Л.И. Налоги и налоговая система Российской Федерации/ Л.И. Гончаренко/ Учебник и практикум для академического бакалавриата / ; Финуниверситет ;.— М.:Юрайт, 2014.
4. Ряховский Д.И. Развитие механизма управления инвестиционной привлекательностью региона/ Д.И. Ряховский, Н.Г Акулова., А.В. Бабанов/М.: Автономная некоммерческая организация высшего образования "Институт экономики и антикризисного управления", 2014