

## **Налоговое стимулирование инвестиционной деятельности**

**Гончаренко А.Е.**, аспирант, ассистент Департамента налоговой политики и таможенно-тарифного регулирования, Финансовый университет, Москва, Российская Федерация

**Аннотация.** Особое значение для обеспечения социально-экономического развития государства, повышения уровня конкурентоспособности в разных отраслях экономики приобретает содействие инвестиционному развитию со стороны государства и создания инвестиционной политики. В статье рассмотрены задачи и определены инструменты стимулирования инвестиционной деятельности. Акцент ставится на сравнение инвестиционной льготы, ускоренной амортизации, амортизационной премии.

**Ключевые слова:** налог, налоговое стимулирование, инвестиции, налоговое регулирование, льгота, инвестиционный налоговый кредит.

### **Tax stimulation of investment activity**

**Goncharenko A.E.**, postgraduate, assistant Department of Tax Policy and Customs Tariff Regulation, Financial university, Moscow Russian Federation

**Annotation.** Of particular importance for socio-economic development of the state, enhancing competitiveness in different sectors of the economy acquires the promotion of investment development of the state and the creation of investment policy. The article discusses the objectives and defines the instruments to stimulate investment activity. The emphasis is on comparing investment incentives, accelerated depreciation, bonus depreciation.

**Keywords:** tax, tax incentives, investments, tax regulation, exemption, investment tax credit.

Основными задачами государственного регулирования инвестиционной деятельности является создание благоприятного налогового климата путем предоставления инвесторам налоговых льгот. Снижение налогового бремени стимулирует инвесторов направлять свои средства в определенные инвестиционные проекты и секторы экономики.

Основной задачей государства является разработка эффективных инструментов налогового стимулирования и регулирования инвестиционной активности.

Путем предоставления налоговых льгот, уменьшением налоговой базы, а также снижением ставок можно обеспечить получение организациями дополнительных финансовых ресурсов на расширение, модернизацию и обновление производства

Эффективность применения той или иной формы стимулирования зависит от условий финансовой поддержки государства. Также не безучастным остается и настрой налогоплательщиков, готовность их направить дополнительные финансовые ресурсы на инвестиционные цели.

В начале своего формирования (на рубеже 1990—2000-х гг) российская налоговая система переняла опыт налогового регулирования и стимулирования инвестиционной активности зарубежных стран. В начале налоговой реформы были ликвидированы многие инструменты налогового стимулирования. В разрабатываемый период и с принятием части второй Налогового кодекса Российской Федерации (далее — НК РФ) решили применить такую форму налогового стимулирования, как пониженная налоговая ставка.

Ставка налога на прибыль в этот период снизили с 35 до 24%, а ставку по НДС — с 20 до 18%. Также в сторону уменьшения была направлена ставка единого налога для организаций малого бизнеса, работающих на специальных налоговых режимах.

С принятием гл. 25 НК РФ «Налог на прибыль организаций», применение целевых налоговых льгот было неэффективным в российской налоговой политике акцент был сделан на сокращении, а по отдельным налогам — и на полной

отмене налоговых льгот.

Существенное снижение ставок по основным видам налогов не привело вливание в экономику даже малейших дополнительных финансовых ресурсов. Более того, как показывает практика инвестиционные льготы по налогу на прибыль организаций моментально привели к достаточно серьезному падению доли прибыли, которую направляли предприятия на инвестиции.

На сегодняшний день экономическое стимулирование осуществляется в форме пониженной налоговой ставки и освобождается от налога, а также и форме налоговых льгот. В практике налогового стимулирования инвестиционной деятельности не прослеживается определенной системы.

В российском налоговом законодательстве предусмотрены налоговые льготы, которые направлены на стимулирование инвестиционной активности предприятий. Эти льготы подразделяются на две группы. Их применение связано с возникновением недопоступлений налога или отсрочкой (рассрочкой) его уплаты. К этой группе относятся:

- 1) прямые налоговые льготы;
- 2) перенос срока уплаты налога.

Льготы, которые относятся к этим группам имеют различные механизмы применения. Прямые налоговые льготы подразумевают под собой возможность не уплачивать налог, установленный НК РФ, либо уплачивать его в меньшем размере. К таким льготам можно отнести доходы, не уплачиваемые при определении налоговой базы, а также расходы, вычитаемые из налоговой базы.

В механизме исполнения обязанностей по уплате законно установленных налогов и сборов предусматривается возможность переноса установленного срока уплаты налога или сбора на более поздний срок. Данная возможность может реализоваться путем предоставления отсрочки или рассрочки инвестиционного налогового кредита. Отсрочка или рассрочка может быть предоставлена на срок, который не превышает одного года, соответственно с единовременной или поэтапной уплатой налогоплательщиком суммы задолженности. Согласно Ст. 64 НК РФ отсрочка или рассрочка по уплате федеральных налогов

в части, зачисляемой в федеральный бюджет, на срок более одного года, но не превышающий трех лет.

Срок уплаты налога может быть изменен в отношении всей подлежащей уплате суммы налога либо ее части с начислением процентов на неуплаченную сумму налога.

Инвестиционный налоговый кредит представляет собой такое изменение срока уплаты налога, при котором налогоплательщику при наличии соответствующих оснований предоставляется возможность в течение определенного срока и в определенных пределах уменьшать свои платежи по налогу (одному или нескольким) с последующей поэтапной уплатой суммы кредита и начисленных процентов (ст. 66 НК РФ).

Организации может быть представлен инвестиционный налоговый кредит при наличии хотя бы одного из оснований:

- проведение данной организацией научно-исследовательских и опытно-конструкторских работ либо технического перевооружения собственного производства, в том числе направленного на создание рабочих мест для инвалидов или защиту окружающей среды от загрязнения промышленными отходами;
- осуществление этой организацией внедренческой или инновационной деятельности, в том числе создание новых или совершенствование применяемых технологий, создание новых видов сырья или материалов;
- выполнение этой организацией особо важного заказа по социально-экономическому развитию региона или предоставление ею особо важных услуг населению;
- выполнение этой организацией государственного оборонного заказа;
- осуществление данной организацией инвестиций в создание объектов, которые имеют наивысший класс энергетической эффективности, в том числе многоквартирных домов, относящихся к возобновляемым источникам энергии, к объектам по производству тепловой энергии, электрической энергии, имеющим коэффициент полезного действия более чем 57 процентов, и иных объектов, технологий, которые имеют высокую энергетическую эффективность;

- в случае включения данной организации в реестр резидентов зоны территориального развития.

Инвестиционный налоговый кредит предоставляется как по налогу на прибыль организаций, так и по региональным и местным налогам. ИНК предоставляется на срок от одного до пяти лет (по некоторым основаниям до десяти лет). Организация, которая получила ИНК, вправе уменьшать свои платежи в течение срока действия договора об инвестиционном налоговом кредите. Уменьшение суммы налога в каждом отчетном периоде не может превышать более 50% соответствующих платежей по налогу. Применение инвестиционного налогового кредита, в отличие от прямых налоговых льгот, только отодвигает сроки уплаты налога и не создает недопоступлений.

Как показывает практика именно прямые налоги, в частности налог на прибыль организаций, содержат наиболее высокие потенциальные возможности для регулирующего воздействия на темпы, масштабы и направления инвестиционной деятельности. Во взаимодействии с амортизационной политикой налог на прибыль организаций определяет размеры собственных финансовых ресурсов хозяйствующих субъектов, которые могут быть использованы для обеспечения дальнейшего роста, и в конечном счете формирует существенную часть инвестиционного потенциала, необходимого для развития экономики.

В отличие от бухгалтерского законодательства НК РФ предусмотрено только два метода начисления амортизации: линейный и нелинейный. При применении линейного метода сумма начисленной за один месяц амортизации в отношении объекта амортизируемого имущества рассчитывается как произведение его первоначальной (восстановительной) стоимости и нормы амортизации, определенной для данного объекта. При нелинейном методе начисления амортизации используется следующий порядок начисления амортизации. На 1-е число налогового периода, с начала которого учетной политикой для целей налогообложения установлено применение нелинейного метода начисления амортизации, для каждой амортизационной группы определяется суммарный баланс, который рассчитывается как суммарная стоимость всех объектов амор-

тизируемого имущества, отнесенных к данной амортизационной группе (подгруппе), в порядке, установленном статьей 322 НК РФ с учетом положений статьи 259.2 НК РФ. Сумма начисленной за один месяц амортизации для каждой амортизационной группы (подгруппы) определяется исходя из произведения суммарного баланса соответствующей амортизационной группы (подгруппы) на начало месяца и норм амортизации, установленных НК РФ.

Также сохраняется право организаций на применение так называемой ускоренной амортизации с коэффициентом, который равен 2. Данный коэффициент применяется в отношении амортизируемых основных средств, которые используются для работы в условиях агрессивной среды и (или) повышенной сменности. При этом данное положение не распространяется на основные средства, которые относятся к первой, второй и третьей амортизационным группам в случае, если амортизация по данным основным средствам начисляется нелинейным методом. Также коэффициент 2 может применяться в отношении собственных амортизируемых основных средств налогоплательщиков, а именно сельскохозяйственных организаций промышленного типа (птицефабрики, животноводческие комплексы, зверосовхозы, тепличные комбинаты) и в отношении собственных амортизируемых основных средств налогоплательщиков — организаций, имеющих статус резидента промышленно-производственной особой экономической зоны или туристско-рекреационной особой экономической зоны.

Налогоплательщики вправе применять к основной норме амортизации специальный коэффициент, но не выше 3:

в отношении амортизируемых основных средств, являющихся предметом договора финансовой аренды (договора лизинга), налогоплательщиков, у которых данные основные средства должны учитываться в соответствии с условиями договора финансовой аренды (договора лизинга). Указанный специальный коэффициент не применяется к основным средствам, относящимся к первой — третьей амортизационным группам;

в отношении амортизируемых основных средств, используемых только для осуществления научно-технической деятельности.

В табл. 1 представлен сравнительный анализ элементов налогообложения прибыли, оказывающих влияние на инвестиционные решения организаций.

Таблица 1

**Сравнительная характеристика инвестиционной льготы,  
ускоренной амортизации, амортизационной премии**

<b>Сравнительный признак</b>	<b>Инвестиционная льгота</b>	<b>Ускоренная амортизация</b>	<b>Амортизационная премия</b>
Вид льготы	Вычет из налоговой базы	Отсрочка от платы	Вычет из налоговой базы
Влияние льготы на инвестиции	Делает инвестиции более доступными	Накопленная амортизация может быть направлена на цели, не связанные с инвестированием	Сэкономленные средства можно использовать на иные цели, в т. ч. и не связанные с инвестированием
Предоставление льготы по времени	Может быть предоставлена после факта инвестирования в момент очередного срока уплаты налога	Льгота используется в течение длительного времени, однако приток финансовых ресурсов произошел единожды	Предоставление льготы происходит однократно непосредственно после факта инвестирования
Сфера применения	Вызывает интерес у широкого круга инвесторов	Работает эффективней в новых производствах с непродолжительным циклом	Привлекает внимание инвесторов во всех отраслях
Возможность превышения налоговых льгот над налоговыми обязательствами	Не допускает возможности превышения налоговых льгот над налоговыми обязательствами, т.к. при отсутствии прибыли льгота не предоставляется	Допускает возможность превышения налоговых льгот над налоговыми обязательствами	Допускает возможность превышения налоговых льгот над налоговыми обязательствами
Этап инвестирования, связанный с льготой	Компенсация части затрат после осуществленных вложений	Аккумуляирование средств для будущих инвестиций	Аккумуляирование средств для будущих инвестиций

Из данных табл. 1 видно, что инвестиционная льгота как и льгота прямого действия носит достаточно активный и целевой характер. В случае инвестиро-

вания льгота дает организациям дополнительную материальную выгоду. В связи с этим ускоренная амортизация не может заменить инвестиционную льготу по ряду причин. Так, ее использование не приводит к вычету расходов на инвестиции из налоговой базы по налогу на прибыль организаций, суммы ее могут использоваться на цели, которые не связаны с инвестированием. Помимо этого, применение ускоренной амортизации распространено только на основные средства со сроком полезного использования, который не более превышает 20 лет. Однако инвестиционная льгота напрямую связана с полным циклом расширенного воспроизводства.

Подведя итог вышеизложенному можно сделать вывод, что прямое налоговое стимулирование инвестиций (на основе инвестиционной льготы) было более значимо для стимулирования предприятий к инвестициям, чем общее (не обусловленное никакими инвестициями) снижение налоговой нагрузки по налогу на прибыль организаций. Таким образом, в качестве активизации прямых налоговых стимулов предпочтительным представляется введение (возврат) инвестиционной льготы по налогу на прибыль организаций.

### **Библиографический список**

1. Налоговый кодекс Российской Федерации (часть первая и вторая) от 25 октября 2017 г.
2. Савина О.Н. Действующие инструменты стимулирования инвестиционных процессов в современных экономических условиях и предложения по их совершенствованию // Финансовая аналитика: проблемы и решения. 2015. №6 (240) – с.43-57.
3. Майбуров И.А. Методологический подход к определению налоговых расходов и эффективности налоговых льгот // Экономика налоговых реформ: Монография под ред. И.А. Майбурова, Ю.Б. Иванова, 2013 – с.56-65.
4. Ксенофонтова К.В. Инвестиционная деятельность как объект государственного налогового регулирования // Сибайский институт БашГУ 2008.

5. Пансков В.Г.О налоговом стимулировании модернизации российской экономики // Налоги и налогообложение. 2013. № 12. С.11.

### **References**

1. Tax code of the Russian Federation (part one and two) of October 25, 2017

2. Savina. O.N. Existing instruments for stimulating investment processes in modern economic conditions and suggestions for their improvement // Financial Analytics: problems and solutions, 2015, No. 6 (240) – p. 43-57.

3. Maiburov I.A. Methodological approach to the definition of tax expenditures and tax effectiveness // Economy of tax reforms: the Monograph ed. by I. A. Maiburov, Y. B. Ivanov, 2013 – p. 56-65.

4. Ksenofontova K.V. Investment activity as an object of state tax regulation // the Sibay Institute of the Bashkir state University 2008.

5. In Panskov G. On tax stimulation of the Russian economy modernization // Taxes and taxation. 2013. No. 12. P.11