

УДК 336.225.66

¹*Н.В. Пивоварова*, ²*Н.Д. Стеба*

Оренбургский государственный университет, г. Оренбург, email: pivovarova_nv@mail.ru, n_steba@mail.ru

РОЛЬ НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ В СТИМУЛИРОВАНИИ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ В РОССИИ

Ключевые слова: инвестиционная деятельность, государственная финансовая поддержка, методы налогового стимулирования, налоговые льготы, налоговые расходы.

Методы налогового стимулирования широко используются при государственной поддержке инвестиционной деятельности. Стимулирующее воздействие налоговых льгот заключается в получении налогоплательщиком дополнительных финансовых ресурсов путем уменьшения его налоговых обязательств. Мотивация к расширению инвестиционной деятельности, модернизации производства, созданию новых производств обеспечивается через разнообразие налоговых льгот, их форм и видов налогов. Одновременно, налоговые льготы приводят к росту выпадающих доходов бюджетов различных уровней, получивших название «налоговые расходы». Масштабы использования налоговых льгот в целях стимулирования инвестиционной деятельности отражаются через рост налоговых расходов по налогу на добавленную стоимость, налогу на прибыль организаций, налогу на имущество организаций и другим налогам.

N.V. Pivovarova, N.D. Steba

Orenburg State University, Orenburg, email: pivovarova_nv@mail.ru, n_steba@mail.ru

THE ROLE OF TAXATION IN STIMULATING INVESTMENT ACTIVITY IN RUSSIA

Keywords: investment activity, government financial support, methods of tax stimulation, tax benefits, tax expenditures.

Methods of tax incentives are widely used with state support of investment activities. The stimulating effect of tax benefits is to provide the taxpayer with additional financial resources by reducing his tax obligations. Motivation to expand investment activities, modernization of production, creation of new industries is provided through a variety of tax benefits, their forms and types of taxes. At the same time, tax benefits lead to an increase in the shortfall in budget revenues of various levels, called "tax expenditures". The extent of the use of tax incentives stimulating investment activity is reflected through the growth of tax expenditures on value added tax, corporate income tax, corporate property tax and other taxes.

Заявленной национальной целью в России является рост инвестиционной активности бизнеса [1]. Основным индикатором достижения указанной цели стал рост инвестиций в основной капитал не менее 70% к 2030 году [2]. Для реализации государственной поддержки инвестиционной деятельности государство использует достаточно широкий арсенал финансовых методов. В первую очередь это касается финансовых методов прямой государственной поддержки, таких как прямое бюджетное финансирование, субсидирование, реализация национальных проектов и государственных программ. Однако ограниченность бюджетных средств делает актуальными косвенные методы государственной поддержки, не связанные непосредственно с выделением бюджетных средств. Наибольшее

распространение и широкий охват хозяйствующих субъектов получили налоговые льготы. В настоящее время российское налоговое законодательство содержит элементы стимулирования инвестиционной деятельности в механизме исчисления многих налогов. Однако неупорядоченность налоговых льгот и неэффективность контроля за использованием средств, остающихся в распоряжении налогоплательщика, требуют своевременного и полного учета выпадающих доходов бюджетов, получивших в российской практике название налоговых расходов.

Цель исследования

Целью исследования является оценка масштабов использования налоговых льгот в целях стимулирования инвестиционной деятельности хозяйствующих

субъектов (инвестиционных налоговых льгот). В соответствии с поставленной целью в работе решены следующие задачи: проведена инвентаризация инвестиционных налоговых льгот, предоставляемых федеральным, региональным и местным законодательством, уточнена их классификация; дана оценка динамике налоговых расходов в результате предоставления инвестиционных налоговых льгот; сформулированы направления совершенствования методов налогового стимулирования инвестиционной активности.

Материал и методы исследования

Налоговые льготы, преференции и другие освобождения являются неотъемлемой частью налоговой системы и инструментом налоговой политики России. Часто их предоставление направлено на поддержку отдельных категорий населения, стимулирование определенных видов экономической деятельности, развитие территорий. Под инвестиционными налоговыми льготами будем понимать налоговые льготы и любые преференции и освобождения, предоставляемые для стимулирования инвестиционной активности (табл. 1).

В мировой практике традиционно применяются налоговые льготы по налогу на прибыль в форме инвестиционного налогового кредита (ИНК), инвестиционной налоговой скидки (ИНС), методы начисления ускоренной амортизации [3, с. 1848]. Экономическая выгода для субъекта инвестиционной деятельности от применения таких льгот состоит в том, что предприятие вследствие реализации инвестиций увеличивает затраты, что уменьшает налоговую базу и сумму налога на прибыль. Экономическая выгода государства заключается в приросте показателей деятельности организаций: производительности труда, рабочих мест, прибыли, имущества, что увеличивает налоговую базу и рост налоговых поступлений в будущем.

В российской практике присутствуют аналогичные формы и виды инвестиционных налоговых льгот по налогу на прибыль, НДС, налогу на имущество организаций [4, гл. 21, 25, 30, 31]. Среди них:

- возможность использования «амортизационной премии» – единовременного списания 30% стоимости основных средств;

- применение нелинейного метода начисления амортизации, позволяющего списывать большую стоимость активов в первые годы их эксплуатации;

- освобождение средств целевого финансирования от обложения налогом на прибыль;

- предоставление пониженных региональных ставок налога организациям, реализующим инвестиционные проекты;

- освобождение от НДС операций в связи с осуществлением инвестиционной деятельности, созданием / усовершенствованием новой продукции и технологии, ввозом технологического оборудования, медицинского оборудования, выполнением научно-исследовательских и опытно-конструкторских работ;

- освобождение (полное или частичное) от налога на имущество организаций имущества, участвующего в реализации инвестиционного проекта, предоставление пониженных ставок;

- предоставление налоговых льгот по земельному налогу организациям, реализующим инвестиционные проекты.

Возможность получить отсрочку уплаты по налогу на прибыль, региональным и местным налогам предоставляет инвестиционный налоговый кредит. Необходимым условием заключения договора об ИНК является выполнение инвестиционной или инновационной деятельности, технического перевооружения производства. Другую группу налоговых льгот, где их предоставление определяется статусом налогоплательщика, составляют льготы резидентам особых экономических зон, территорий опережающего социально-экономического развития. В настоящее время в России функционирует 46 особых экономических зон, из которых 23 – промышленно-производственные, 7 – технико-внедренческие, 10 – туристско-рекреационные, 2 – портовая. За 15 лет работы зарегистрировано более 929 резидентов [5]. Для резидентов промышленно-производственных и технико-внедренческих зон предусмотрены такие формы налоговых льгот, как пониженные тарифы страховых взносов, освобождение от уплаты НДС при ввозе товаров, пониженные ставки по налогу на прибыль, налогу на имущество организаций, освобождение от уплаты налога на имущество, земельного налога [6, с. 6].

Таблица 1

Виды и формы налоговых льгот, предоставляемых в целях стимулирования инвестиционной деятельности в Российской Федерации

Критерий классификации	Налоговые льготы
По уровню налога в налоговой системе	Установленные федеральным законодательством (Налоговый кодекс РФ) Установленные законодательством о налогах субъектов РФ Установленные нормативно-правовыми актами муниципальных образований
По механизму воздействия	Льготы, уменьшающие сумму налога к уплате Отсрочка уплаты налогов Отсрочка уплаты налогов на возмездной основе (налоговый кредит)
По статусу налогоплательщика	Налоговые льготы резидентам особых экономических зон Налоговые льготы резидентам территорий опережающего социально-экономического развития Налоговые льготы инвесторам при заключении специального инвестиционного контракта
По форме предоставления	Пониженная налоговая ставка Освобождение отдельных категорий налогоплательщиков Освобождение (полное или частичное) объекта налогообложения Уменьшение налоговой базы

Примечание: составлено авторами.

Таблица 2

Налоговые расходы по налогу на прибыль организаций в разрезе инвестиционных налоговых льгот, млн руб.

Показатели	2017 г.	2019 г.	2021 г.
Налоговые расходы, всего:			
– федеральный бюджет	380578	420757	451540
– консолидированные бюджеты субъектов РФ	58486	130690	93239
Инвестиционный налоговый вычет			
– федеральный бюджет	-	6 208	1449
– консолидированные бюджеты субъектов РФ	-	34 782	9367
Пониженные ставки налога, установленные законодательством субъектов РФ			
– консолидированные бюджеты субъектов РФ	57088	91771	78350
Пониженные ставки налога для резидентов ОЭЗ			
– федеральный бюджет	1098	967	1240
– консолидированные бюджеты субъектов РФ	1398	4 137	5522
Амортизационная премия не более 10%	191881	273518	154074
Амортизационная премия не более 30%	1 100326	1193067	927547
Амортизация нелинейным методом	177374	210650	182789

Примечание: составлено авторами. Источник: форма статистической налоговой отчетности 5-П

Результаты исследования и их обсуждение

Налоговые расходы являются результатом использования налоговых льгот и их отклонения относительно базовой структуры налога, которые ведут к сокращению налоговых поступлений в бюджет [7]. С 2015 года Министерством финансов проводится последовательная работа по внедрению в бюджетную практику понятия налоговых расходов и их полному учету. Рассмотрим динамику налоговых расходов по НДС, налогу на прибыль организаций, налогу на имущество организаций, земельному налогу. Как свидетельствуют данные таблицы 2, более 70 % налоговых расходов по налогу на прибыль связаны с механизмом ускоренной амортизации – амортизационной премией и повышающими коэффициентами к норме амортизации. Востребованность данного инструмента налогового стимулирования инвестиционной активности обусловлена тем, что собственные средства пока являются основным источником финансирования инвестиций, значительная доля которых приходится именно на амортизацию. Применение ускоренной амортизации, пониженных ставок по налогу на прибыль является лучшим вариантом с позиций государства, нежели ИНК, поскольку они в меньшей степени влияют на рост налоговых расходов.

Инвестиционный налоговый вычет – это налоговая льгота, позволяющая уменьшить сумму налога на прибыль в части зачисления в бюджет субъекта РФ не более, чем на 90% первоначальной стоимости основных средств, приобретенных в отчетном или налоговом периоде, или расходов на модернизацию, реконструкцию. Федеральная составляющая суммы налога на прибыль также может быть уменьшена, но не более, чем на 10% аналогичных расходов [4, ст. 286.1]. Преимуществом данного инструмента налогового стимулирования инвестиционной активности является возможность списания почти полной первоначальной стоимости основных средств или соответствующих расходов на уменьшение налоговой базы по налогу на прибыль.

С точки зрения формирования доходов бюджетов инвестиционный на-

логовый вычет приводит к росту налоговых расходов по налогу на прибыль, а, следовательно, к снижению доходов консолидированных бюджетов субъектов РФ (см. табл. 2). Нежелание регионов лишиться стабильного источника дохода приводит к нескорому распространению инвестиционного налогового вычета в стране. Тем не менее, популярность данного инструмента медленно, но растет. Если в 2019 году инвестиционный налоговый вычет был принят лишь в 14 субъектах РФ, то в 2020 году их число составило уже 62 [8]. Доля налоговых расходов, связанных со стимулированием инвестиционной активности, составляет чуть более 0,6% от общей величины налоговых расходов по налогу на прибыль в федеральном бюджете, 90% – от общей величины налоговых расходов по налогу на прибыль в консолидированном бюджете субъектов РФ. Это обусловлено тем, что в большинстве случаев регионы предоставляют пониженную ставку по налогу на прибыль именно при реализации инвестиционных проектов, при заключении инвестиционного соглашения с администрацией региона [9, с. 40].

Налоговое стимулирование инвестиционной активности по налогу на добавленную стоимость осуществляется в форме освобождения от уплаты НДС ряда операций или видов экономической деятельности. Конструкция самого налога и механизм налогового стимулирования по НДС приводит к росту налоговых расходов федерального бюджета. Так, наибольшую долю налоговых расходов по НДС составляют выпадающие доходы, связанные с освобождением операций по реализации товаров, услуг и технологий медицинского назначения, а также связанные с освобождением НИОКР, вводом технологического оборудования (табл. 3).

Общий объем налоговых расходов, связанных с налоговым стимулированием данных операций, составляет не более 0,02% от общей величины налоговых расходов по НДС или 0,04% налоговых расходов в форме освобождения от налогообложения, что свидетельствует о небольшой роли НДС в стимулировании инвестиционной активности.

Таблица 3

Налоговые расходы по налогу на добавленную стоимость в разрезе инвестиционных налоговых льгот, млн руб.

Показатели	2017 г.	2019 г.	2021 г.
Налоговые расходы, всего: – федеральный бюджет	1214195	1618471	1813276
Освобождение от налогообложения	675248	899292	1031265
Освобождение при ввозе технологического оборудования	21391	30322	34839
Освобождение научно-исследовательских и опытно-конструкторских работ за счет бюджетов, в том числе выполняемых образовательными и научными организациями	95201	122928	142197
Освобождение при создании, усовершенствовании новой продукции и технологий	5958	7692	8898
Освобождение при реализации медицинских услуг	102133	131880	152552
Освобождение ввезенных медицинских товаров	32241	45707	52511
Освобождение реализации медицинских товаров по перечню Правительства РФ	38247	49387	57128

Примечание: составлено авторами. Источник информации. Основные направления бюджетной, налоговой и таможенно-тарифной политики на 2019 год и на плановый период 2020 и 2021 гг.

Таблица 4

Налоговые расходы по налогу на имущество организаций в разрезе инвестиционных налоговых льгот, млн руб.

Показатели	2017 г.		2019 г.		2020 г.	
	среднегодов стоимость	кадастровая стоимость	среднего- дов стои- мость	кадастро- вая стои- мость	среднего- дов. стои- мость	кадастро- вая стои- мость
Налоговые расходы в связи с предоставлением налоговых льгот, всего	447 063	7 874	238 128	8 450	251 702	15 998
Освобождение от налогообложения в соответствии с Налоговым кодексом РФ						
организации, имеющие статус резидента промышленно-производственной ОЭЗ	1 934	23	1 973	47	2 236	80
организации – в отношении имущества, учитываемого на балансе организации – участника СЭЗ	361	0	633	0	1 170	34
имущество организаций, которым присвоен статус государственных научных центров	1 991	211	1 577	447	1 125	516
организации, получившие статус участника проекта в соответствии с ФЗ «Об инновационных научно-технологических центрах»	-	-	30	10	49	50

продолжение табл. 4

окончание табл. 4

Показатели	2017 г.		2019 г.		2020 г.	
	среднегодов стоимость	кадастро- вая стои- мость	среднего- дов стои- мость	кадастро- вая стои- мость	среднего- дов. стои- мость	кадастро- вая стои- мость
Налоговые льготы, устанавливаемые законами субъектов РФ						
льготы за исключением льгот в виде понижения ставки и уменьшения суммы налога	147 105	3 165	139 417	3 212	145 502	5 334
льготы в виде понижения ставки	23 265	630	27 378	439	33 607	1 716
льготы в виде уменьшения суммы налога	4 423	3 586	10 363	3 644	8 732	6 877

Примечание: составлено авторами. Источник информации. Форма статистической налоговой отчетности 5-ННО

Таблица 5

Налоговые расходы по земельному налогу в разрезе инвестиционных налоговых льгот, млн руб.

Показатели	2017 г.	2019 г.	2020 г.
Налоговые расходы, всего:	52 480	47 355	41889
Организации – резиденты ОЭЗ – в отношении земельных участков, сроком на пять лет с момента возникновения права собственности на каждый земельный участок	50	62	45
Организации – участники СЭЗ – в отношении земельных участков, сроком на три года с месяца возникновения права собственности на каждый земельный участок	23	16	34
Налоговые расходы в связи с предоставлением местных налоговых льгот	39 374	32 491	29 385

Примечание: составлено авторами. Источник информации. Форма статистической налоговой отчетности 5-МН

По налогу на имущество организаций стимулирование инвестиционной активности осуществляется в форме освобождения имущества (полностью или частично), участвующего в реализации инвестиционного проекта или принадлежащего организациям, имеющим статус особых экономических зон. Предоставление налоговых льгот по налогу на имущество формирует налоговые расходы консолидированных бюджетов субъектов РФ (табл. 4). В условиях перехода на кадастровую стоимость налогообложения большая часть налогового стимулирования приходится на механизм расчета налога со среднегодовой стоимости. При этом доля налоговых расходов, формируемых при предоставлении налоговых льгот в отношении

имущества, облагаемого с кадастровой стоимости, стремительно растет.

Все чаще налог на имущество организаций как инструмент налогового стимулирования инвестиционной деятельности используется на территории субъектов РФ. Как показал обзор регионального налогового законодательства, в большинстве случаев от налогообложения освобождается имущество, созданное или приобретенное в результате реализации инвестиционного проекта. Налоговая льгота предоставляется субъекту инвестиционной деятельности на определенных срок, как правило, на 3-5 лет [10]. Так, доля налоговых расходов в результате инвестиционных налоговых льгот, предоставляемых региональным законодательством, составля-

ет более 50% от общей суммы налоговых расходов.

По земельному налогу инвестиционные налоговые льготы предоставляются в форме освобождения от налогообложения земельных участков, используемых в деятельности организаций, имеющих статус резидента особой экономической зоны (табл. 5). Указанные льготы формируют налоговые расходы консолидированных бюджетов субъектов РФ. В последнее время стали получать распространение налоговые льготы, установленные местными органами власти в форме освобождения от налогообложения земельных участков, используемых при реализации инвестиционных проектов муниципального образования. Льгота позволяет уменьшить сумму налога на 100% в первый и второй налоговые периоды, на 50-20% – в последующие периоды. К сожалению, структура и содержание статистической отчетности не позволяют выделить долю налоговых расходов по земельному налогу по данным формам льгот. Можно лишь отметить, что доля местных налоговых льгот по земельному налогу составляет более 70% всех налоговых расходов по земельному налогу.

В российском налоговом законодательстве предусмотрены меры налогового стимулирования инвестиционной активности и по другим налогам, таким как налог на добычу полезных ископаемых, налог на доходы физических лиц (инвестиционный налоговый вычет), страховые взносы (пониженные ставки), специальные налоговые режимы.

Выводы

Налоговая система РФ содержит довольно широкий перечень инструментов налогового стимулирования инвестиционной деятельности хозяйствующих субъектов. Однако вполне очевидно, что этого недостаточно. В целях повышения инвестиционной активности бизнеса необходимо реализовать следующие меры:

- для организаций, реализующих инвестиционные проекты, разрешить списывать через амортизацию большую долю первоначальной стоимости основных средств в первые годы их эксплуатации, а для организаций в наукоемких и технологически емких

отраслях – вплоть до 100% стоимости оборудования;

- установить обязанность организаций использовать амортизационные отчисления по целевому назначению, определить ответственность за их нецелевое использование. В условиях экономического кризиса амортизационные отчисления, как собственные средства, являются важным источником финансирования инвестиций. Указанные меры будут способствовать накоплению финансовых ресурсов с целью их дальнейшего инвестирования в обновление основных средств и модернизацию производства;

- увеличить доступность инвестиционного налогового кредита, который позволяет получить отсрочку уплаты налога на прибыль, региональных и местных налогов до 5 лет для организаций, осуществляющих инвестиционную, инновационную и иную внедренческую деятельность. Данный инструмент налогового стимулирования является незаслуженно ограниченным в использовании, в отличие, например, от зарубежной практики. Целесообразно увеличить возможность отсрочки уплаты налогов на срок не менее 10 лет, в том числе в отношении налогов, уплачиваемых в случае специальных налоговых режимов, упростить административные процедуры получения такого кредита. Таким образом, инвестиционный налоговый кредит станет доступным и для субъектов малого и среднего предпринимательства;

- пересмотреть меры государственной финансовой поддержки в пользу специального инвестиционного контракта, который позволяет комбинировать меры прямой и косвенной поддержки, учитывая интересы федеральных, региональных органов власти и бизнеса [11, с. 13]. Так, специальный инвестиционный контракт позволяет субъектам, реализующим инвестиционные проекты, одновременно воспользоваться такими мерами государственной поддержки, как налоговые льготы, субсидии, особые условия аренды земельных участков и другие;

- пересмотреть и дополнить форму статистической налоговой отчетности информацией, позволяющей вести своевременный и полный учет налоговых

расходов в разрезе всех налогов, видов и форм налоговых льгот, предоставляемых в целях стимулирования инвестиционной активности. В свою очередь, получатели таких льгот должны отчитываться о целевом использовании высвобожденных средств в результате использования налоговых льгот.

Библиографический список

1 Указ Президента Российской Федерации «О национальных целях развития Российской Федерации на период до 2030 года» от 21.07.2020 г. № 474. [Электронный ресурс] URL: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_357927/ (дата обращения: 24.02.2022).

2 Единый план по достижению национальных целей развития Российской Федерации на период до 2024 года и на плановый период до 2030 года. Утвержден распоряжением Правительства РФ от 01.10.2021 г. № 2765-р). [Электронный ресурс] URL: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_398015/ (дата обращения: 24.02.2022).

3 Покровская Н.В., Разуваева А.А. Востребованность налоговых инструментов стимулирования капитальных вложений у российских организаций // Финансы и кредит. 2020. Т. 26. № 8. С. 1846-1869.

4 Налоговый кодекс Российской Федерации. Часть первая. Федеральный закон от 31 июля 1998 года № 146-ФЗ. Часть вторая. Федеральный закон от 5 августа 2000 года № 117-ФЗ. [Электронный ресурс]. URL: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_19671/ (дата обращения: 24.02.2022).

5 Особые экономические зоны. Официальный сайт Министерства экономического развития Российской Федерации. [Электронный ресурс]. URL:

https://www.economy.gov.ru/material/directions/regionalnoe_razvitie/instrumenty_razvitiya_territoriy/osoby_e_ekonomicheskie_zony/ (дата обращения: 24.02.2022).

6 Тихий В.И., Корева О.В. Особые экономические зоны технико-внедренческого типа как базовый элемент инновационной системы региона: подходы к определению эффективности их функционирования // Региональная экономика: теория и практика. 2021. Т. 19. Вып. 1. С. 4–22.

7 Основные направления бюджетной, налоговой и таможенно-тарифной политики на 2018 год и плановый период 2019 и 2020 годов. [Электронный ресурс]. URL:

https://www.minfin.ru/common/gen_html/?id=119695&fld=FILE_MAIN (дата обращения: 24.02.2022).

8 Инвестиционный налоговый вычет по налогу на прибыль в субъектах Российской Федерации. Справочная информация. [Электронный ресурс.] URL:

http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_376156/ (дата обращения: 24.02.2022).

9 Семенова Н.Н. Налоговые льготы по налогу на прибыль организаций как инструмент стимулирования инвестиционной активности // Финансы и кредит. 2016. № 28. С. 37-48.

10 О налоге на имущество организаций. Закон Оренбургской области от 27 ноября 2003 года № 613/70-III-ОЗ. [Электронный ресурс]. URL: <http://docs.cntd.ru/document/952006122> (дата обращения: 24.02.2022).

11 Иванов В.В., Львова Н.А., Покровская Н.В., Адрианов А.Ю. Региональные детерминанты налогового стимулирования инвестиционной активности бизнеса в России // Финансы. 2020. № 11. С. 9-15.