Соколов, Михаил Михайлович. Совершенствование механизма взаимодействия налогового и амортизационного регулирования в стимулировании инвестиционных процессов : диссертация ... доктора экономических наук : 08.00.10 / Соколов Михаил Михайлович; [Место защиты: Институт экономики РАН].- Москва, 2011.- 282 с.: ил. РГБ ОД, 71 12-8/287

**Введение к работе**

**Актуальность темы исследования.** Повышение инвестиционной активности одна из центральных экономических проблем России. Инвестиционная сфера прямо определяет темпы экономического и социального развития страны, технический уровень и эффективность производства, его модернизацию, конкурентоспособность на мировых рынках.

Обобщенные статистические данные по многим странам показывают, что возрастание доли инвестиций в ВВП на 1% обеспечивает увеличение темпов экономического роста на 0,2 процентного пункта, занятости – на 0,3 и сокращение инфляции на 1 процентный пункт. Чем большая часть производимого сегодня ВВП общество инвестирует, тем богаче оно окажется завтра, и, наоборот, чем большее количество ресурсов потрачено на потребление сегодня, тем меньше будет шансов на увеличение потребления в будущем. Вот почему государство должно быть заинтересовано в поддержании необходимого уровня инвестиций и оптимального их вложения по отраслям экономики.

Среднегодовые темпы прироста инвестиций в основные фонды в России за 2001-2009 гг. составили 8,2% и, хотя они опережали темпы роста ВВП за эти же годы - в 4,3% , т. е. почти в 2 раза, однако их уровень был явно недостаточен, чтобы преодолеть некоторые негативные тенденции в развитии экономики. По ежегодному валовому накоплению основного капитала на душу населения Россия в 2007 г. отставала от США в 7,7 раза, от основных стран европейского экономического сообщества - в 5 раз, от Японии - в 7,4 раза. Необходимость повышения инвестиционной активности в России диктуется не только относительно низким объемом инвестиций в основные фонды, но и их возрастающим износом (с 39,3% в 2000 г. до 45,3% к 2009 г.), преобладающей направленности инвестиций в сырьевые отрасли, сферу торговли, недвижимости и финансов. Все это сдерживает достижение стратегических целей по модернизации экономики страны, структурной ее перестройке, переходу к инновационному социально ориентированному типу экономического развития, намеченному в Концепции долгосрочного социально-экономического развития Российской Федерации на период до 2020 г. Требуется, как минимум, удвоение темпов роста инвестиций в основные фонды с повышением их доли в ВВП с 20,3% в 2009 г. до 35-40%.

В большинстве стран, добившихся высоких показателей в развитии экономики и общества, одним из самых действенных направлений активизации инвестиционной деятельности и повышения ее эффективности в последние десятилетия стала модернизация налогового регулирования, направленная на расширение использования ускоренной амортизации и целевых налоговых льгот. В США, начиная с 1954 г. было осуществлено пять крупных амортизационных реформ, в результате чего объем амортизационных отчислений, потраченных на инвестиции в основные фонды в 3 раза превысил использование на эти цели прибыли хозяйствующих субъектов и банковские кредиты.

В целях преодоления последнего финансово-экономического кризиса в США планируется дальнейшее усиление роли амортизационных отчислений в инвестиционной деятельности. В 2009 г. по инициативе Президента Б. Обамы принят закон «Американский акт восстановления и реинвестиций 2009», под который Конгрессом выделено 787 млрд долл., в том числе 40% на целевые налоговые льготы. Согласно закону в первый год после приобретения имущества разрешается единовременно списывать в виде амортизационных отчислений по корпоративному сектору 50% от цены его приобретения, а по малому и среднему бизнесу – все 100%.

В последние годы Правительство РФ в целях стимулирования инвестиционной активности проводило довольно активную политику, направленную на снижение налоговой нагрузки на хозяйствующие субъекты. В 2002 г. был снижен налог на прибыль с 28 до 24%, а с 2008 г. до 20%, в 2003 г. НДС сокращен с 20 до 18%, а в 2005–2009 гг. ЕСН – с 36,5% до 26%, введены амортизационные премии. Однако все это, как показывает статистическая отчетность Росстата, не привело к существенному росту инвестиционной активности в стране, обновлению основных фондов и структуры экономики. В отличие от большинства промышленно развитых государств, в России предпочтение в инвестиционной деятельности отдается не амортизационным отчислениям и целевым налоговым льготам, а кредитным ресурсам и бюджетным средствам. В 2008г. в общих инвестициях в основные фонды на амортизацию приходилось всего 17,3%.

Проводимую в настоящее время в России инвестиционную и налоговую политику можно охарактеризовать как пассивную, не создающую стимулов для прямых инвестиций. Пассивность ее состоит в том, что остающаяся у хозяйствующих субъектов дополнительная прибыль после снижения налоговых ставок не приобретает целевого характера, а по начисленным амортизационным отчислениям отсутствует контроль за их целевым расходованием, в результате чего около 40% из них не участвуют в инвестиционном процессе.

До настоящего времени в налоговой политике страны преобладает фискальный подход. Порядок взимания налогов, их ставки, методы стимулирования инвестиционной деятельности рассматриваются исключительно сквозь призму налоговых поступлений в бюджет. В результате налоговое и амортизационное регулирование довольно слабо воздействуют на развитие экономики, ее структурную перестройку, на повышение уровня развития отсталых в экономическом плане районов и территорий страны.

К основным проблемам налогового и амортизационного регулирования в России, необходимо отнести:

– создание эффективного механизма взаимодействия налогового и амортизационного регулирования, направленного на активизацию инвестиционной деятельности в целях ускорения обновления основных фондов, внедрения современных технологий, реализации инновационных проектов, модернизации экономической системы;

– преодоление в налоговой политике и налоговом регулировании фискального подхода;

– повышение уровня исследований исчисления налоговой нагрузки в разрезе отраслей, хозяйствующих субъектов и физических лиц;

– излишняя унификация налогообложения по отраслям, хозяйствующим субъектам и физическим лицам без учета величины дохода налогоплательщика, структуры затрат, оборачиваемости оборотных средств, капиталоемкости производства и т. д.;

– ориентация бюджетно-налоговой политики на максимальную концентрацию наиболее собираемых налогов в федеральном бюджете, в то время как финансирование расходов в большей степени осуществляется территориальными бюджетами;

**Степень разработанности проблемы.** Основные подходы к налоговому регулированию выработаны в первой половине ХХ в., хотя вопросы рационального налогообложения затрагивали в своих исследованиях по роли финансов в жизни государства многие видные экономисты и ученые, творившие в ХVI - ХIХ веках. Среди них Ж. Боден, В. Петти, А. Смит, А. Г. Вагнер и др. В ХХ веке свой вклад в освещение регулирующей роли налогов в рамках экономического цикла внесли И. Шумпетер, А. Маршалл, М. Калецкий, А. Лаффер, Дж. М. Кейнс и др.

Само понятие «налоговое регулирование» связано с кейнсианской концепцией «налоги – регулятор экономики». Ее основоположник Дж. М. Кейнс (1883-1946) считал налоги инструментом государственного регулирования и средством обеспечения стабильного экономического роста. Его взгляды на роль финансов в государственном регулировании экономики позволили рассматривать налоги не только со стороны фискальной их функции, но и придать им регулирующую и стимулирующую роль, путем их прямого использования на инвестиционную деятельность со стороны государства и перераспределения с целью повышения совокупного спроса со стороны населения.

Вместе с тем, предложения Дж. М. Кейнса, направленные на активное участие государства в инвестиционной деятельности, в такой постановке противоречили рыночным отношениям, ибо в этом случае основным регулятором макроэкономической стабильности выступал не рынок, а государство. Дж. М. Кейнс сам признавал, что его теория повышения инвестиционной активности гораздо больше соответствует практике тоталитарного государства, чем условиям свободной конкуренции. В 30-е годы он не смог предложить приемлемый выход из этого противоречия. Решение было найдено позже, после того как государство стало активно использовать ускоренную амортизацию и целевые налоговые льготы для стимулирования инвестиций. Использование новых налоговых инструментов со второй половины ХХ в. позволило существенно сократить инвестиционную деятельность непосредственно со стороны государства и вернуть ее в рыночное русло, путем ее активного стимулирования и контроля за ней.

Необходимо отметить, что вклад Дж. М. Кейнса в налоговое регулирование связан не только с его предложениями по усилению инвестиционной деятельности со стороны государства, но и через сформулированную им концепцию «встроенных налоговых стабилизаторов», в основе которой должно лежать перераспределение налогов, способствуя тем самым достижению равновесия между совокупным спросом и совокупным предложением в результате увеличения инвестиционной деятельности. Все это в дальнейшем привело к заметному расширению направлений налогового регулирования. Оно теперь вобрало в себя не только выстроенную систему налогообложения, но и рациональную систему использования налоговых поступлений. При этом, одним из важнейших направлений использования налоговых поступлений стало финансирование ускоренной амортизации и налоговых льгот, ибо для того чтобы стимулирование инвестиций на этой основе привести в действие, государство вначале должно выделить на это соответствующие средства, правда довольно своеобразным путем - сокращением налоговых поступлений по налогу на прибыль. Хозяйственная практика в дальнейшем наглядно показала, что такое сокращение налоговых поступлений позволяет не только ускорить развитие экономики и повысить благосостояние общества, но и с небольшим лагом по времени увеличить само поступление налоговых сборов.

Большой вклад в теорию налогового регулирования внесла российская наука в лице таких ученых-экономистов как Н. И. Тургенев, Г. И. Болдырев, Д. П. Боголепов, В. А. Тривус, И. Х. Озеров, А. А. Исаев, И. М. Кулишер, А. А. Соколов и др.

Среди современных исследователей налоговой политики и налогового регулирования в целях интенсификации инвестиционных процессов необходимо выделить А. В. Брызгалина, И. В. Грибкову Н. Б., В. К. Сенчагова, И. В. Горского, И. В. Караваеву, Л. Н. Лыкову, И. С. Букину, Д. И. Черника, А. Б. Паскачева, Н. А. Новицкого, В. А. Кашина, Л. П. Павлову, В. Г. Панскова, Т. Ф. Юткину и др. Взаимодействие налогового и амортизационного регулирования непосредственно затрагивалось в многочисленных статьях В. Г. Панского, А. В. Сысоева, в книгах - Н. С. Косова (Макроэкономический механизм активизации инвестиционных процессов. М. 2001.) и И. И. Веретенниковой (Амортизация и амортизационная политика. М. 2004).

Вместе с тем в имеющихся исследованиях целый ряд теоретических и методологических вопросов по проблемам налогового и амортизационного регулирования не нашли своего отражения. В частности, недооценено влияние на развитие экономики на макроуровне, такого налогового инструмента, как амортизационные отчисления, ставшими в налоговом регулировании большинства развитых стран, с одной стороны, своеобразной скрытой косвенной формой финансирования инвестиционной деятельности из бюджета государства, с другой, основным источником расширенного воспроизводства. Далее, нет глубокого теоретического осмысления новой роли налога на прибыль, сменившей в значительной мере в условиях активного использования ускоренной амортизации и целевых налоговых льгот, свое фискальное назначение на стимулирующее по отношению к инвестиционной деятельности. Фактически отсутствуют исследования по налоговой нагрузке на физических и юридических лица, а также влияние структуры налоговых поступлений от них на налоговое регулирование и развитие экономики. Не предложены практические подходы к более широкому использованию амортизационных отчислений и других целевых налоговых льгот для активизации инвестиционной деятельности в России.

Актуальность изложенных проблем и их недостаточная научная проработка предопределили выбор цели, задач и предмета исследования.

**Цель настоящей диссертационной работы -** теоретико-методологическое обоснование совершенствования механизма взаимодействия налогового и амортизационного регулирования в стимулировании направления свободных денежных средств хозяйствующих субъектов на интенсификацию инвестиционных процессов, повышения темпов развития, структурную перестройку и модернизацию экономики России.

Для достижения поставленной цели потребовалось решение следующих научно-исследовательских задач:

- разработать основные положения концепции и практические предложения по совершенствованию налоговой политики и взаимодействия налогового и амортизационного регулирования для стимулирования инвестиционных процессов в России;

- обосновать теоретико-методологические основы эффективности амортизационных отчислений как источника расширенного воспроизводства по отношению к использованию для этой же цели прибыли хозяйствующих субъектов и банковских кредитов;

- исследовать влияние современной структуры финансирования инвестиционной деятельности в промышленно развитых странах на формирование цикличности и кризисных явлений;

- обосновать основные параметры алгоритма эффективной налоговой политики и налогового и амортизационного регулирования в промышленно развитых странах;

– изучить влияние увеличения доли подоходного налога в общих налоговых поступлениях на налоговое регулирование инвестиционных процессов;

– исследовать воздействие действующего налогообложения на уровень налоговой нагрузки в целом на экономику и в разрезе отраслей промышленности, юридических и физических лиц;

– изучить влияние ускоренной амортизации на повышение инвестиционной активности и развитие экономики на макроуровне;

– оценить положительные и отрицательные факторы налоговой политики и налогового регулирования в России, осуществляемые с начала перестройки ее экономики на рыночные отношения;

-исследовать и обосновать возможности использования рентных доходов от деятельности топливно-энергетического комплекса России для стимулирования инвестиционной деятельности посредством ускоренной амортизации и целевых налоговых льгот;

**Объектом диссертационного исследования** является налоговая политика, налоговое и амортизационное регулирование современной России и промышленно развитых стран;

**Предмет диссертационного исследования** - совершенствование механизма взаимодействия налогового и амортизационного регулирования в стимулировании инвестиционных процессов, эволюция и закономерности их развития.

**Область исследования.** Тема диссертационного исследования и ее содержание соответствуют области исследования паспорта специальности ВАК 08.00.10 «Финансы, денежное обращение и кредит» п.2.9. «Концептуальные основы, приоритеты налоговой политики и основные направления реформирования современной российской налоговой системы», п. 3.24. «Принципы, особенности и инструменты амортизационной политики».

**Теоретической и методологической основой исследования** послужили законодательные акты РФ, труды отечественных и зарубежных ученых и практиков в налогообложении, финансах, социальной политике. В исследовании использовались системный подход к анализу экономических процессов и явлений, эмпирико-статистические методы комплексного, нормативного и сравнительного анализа, прогнозирование и экспертные оценки, принципы системного подхода и др.

**Научная новизна** проведенного диссертационного исследования заключается в следующем:

1. Обоснован концептуальный подход и сформулированы основные положения концепции по модернизации налоговой политики РФ с усилением в ней стимулирующей роли налогов, направленной на активизацию инвестиционной деятельности с использованием механизма ускоренной амортизации и целевых налоговых льгот, обязательным сокращением сроков обновления основных фондов, проведением начисления амортизационных отчислений с первоначальной, а не с остаточной стоимости основных фондов, восстановлением в бухгалтерской отчетности экономической категории «амортизационный фонд» при одновременном установлении жесткого контроля за его расходованием, отменой взимания НДС по капитальным вложениям в период строительства. Более активное использование стимулирующей функции налогов может позволить увеличить долю инвестиций в ВВП с 21% (2008 г.) до 32–35%, а годовые темпы его прироста в реальном выражении до 9–10%.

2. Сформулирована авторская концепция подхода к формированию эффективной налоговой политики, основными характерными признаками которой являются:

– прогрессивная шкала подоходного налога по физическим лицам с максимальной налоговой ставкой в размере 50-60%;

– снижение налоговой нагрузки на юридические лица в обмен на целевое увеличение с их стороны инвестиций в основные фонды;

– сохранение на относительно высоком уровне налога на прибыль в размере 30-35% в сочетании с проведением политики ускоренной амортизации и использования других целевых налоговых льгот, позволяющих в этом случае существенно ускорить темпы инвестиционной деятельности и повысить ее эффективность;

– активное использование налоговых поступлений, как от физических лиц, так и от других источников на стимулирование инвестиций в основные фонды посредством целевых налоговых льгот.

Страны, берущие на вооружение эту концепцию, показывают наиболее устойчивые темпы экономического развития и повышения жизненного уровня населения.

3. Обоснована совокупность современных теоретико-методологических положений концептуального характера, в том числе разработан целостный комплексный подход по взаимодействию налоговых инструментов с амортизационными отчислениями в целях усиления их совместного влияния на инвестиционные процессы путем введения обязательного контроля за целевым использованием амортизационных отчислений, сокращением сроков обновления основных фондов, переориентации фискальной функции налога на прибыль на стимулирующую.

Дано комплексное обоснование факторов, благодаря которым амортизационные отчисления стали основным источником финансирования расширенного воспроизводства:

– исследовано влияние амортизационных отчислений на уровень и динамику основных макроэкономических показателей, в условиях активного использования политики ускоренной амортизации;

– выявлено, что активное использование ускоренной амортизации в целях обновления основных фондов и финансирования расширенного воспроизводства, является одной из форм косвенного субсидирования развития экономики из бюджета государства. При этом приращение инвестиций обычно многократно превышает объем субсидий, выделяемых для этого. Так, объём инвестиций по отношению к выделенным денежным средствам на их стимулирование со стороны государства при налоговой ставке на прибыль в 20 % увеличивается в 5 раз, а при налоговой ставке в 33% - в 3 раза;

– доказано на основе расчетов проведенных автором, что амортизационные отчисления сегодня стали наиболее эффективным инвестиционным ресурсом. Сравнение внутренней нормы прибыли (IRR) трех вариантов источников финансирования инвестиций выявило, что эффективность использования для этих целей амортизационных отчислений в 2 раза выше, чем использование прибыли и в 4 раза по сравнению с банковским кредитом;

4. Научно обосновано и доказано расчетами автора, что снижение налоговых ставок является пассивным и менее эффективным методом стимулирования инвестиционной деятельности. Российская и международная статистика показывают, что только 30% дополнительных средств, получаемых бизнесом в результате снижения налоговых ставок, тратится на инвестиции в основные фонды. Наиболее эффективный метод стимулирования инвестиций - целевые налоговые льготы. Эффект от их использования многократно превышает эффект от снижения налоговых ставок.

5. Доказано на основе последних преобразований в налоговой политике развитых стран, активно использующих для стимулирования инвестиционной деятельности ускоренную амортизацию и целевые налоговые льготы, что государству в этом случае стало выгоднее не снижать налоговую ставку по прибыли, а сохранять ее на относительно высоком уровне и не для того, чтобы собрать больше налогов, а потому что она начинает проявлять себя как более сильный стимул, побуждающий к инвестиционной деятельности.

6. Установлены новые закономерности в динамике налоговой нагрузки, рассчитываемой по ВВП и раздельно по юридическим и физическим лицам. Анализ статистической отчетности по промышленно развитым странам, начиная с середины прошлого века, показал, что налоговая нагрузка в них, рассчитанная по доли налогов в ВВП, повышается при одновременном снижении ее по юридическим и физическим лицам. Выявлено, что увеличение доли налогов в ВВП, когда основная масса поступлений по ним падает на физические лица, свидетельствует не о росте налоговой нагрузки на экономику, а о повышении эффективности ее функционирования. Низкая доля налогов в ВВП – это не достоинство, а недостаток, который указывает на низкий уровень доходов населения, когда основная масса налогов, как это имеет место в России, вынужденно собирается с юридических лиц. Данное обстоятельство - тормозом развития и модернизации экономики.

7. В целях активизации инвестиционной деятельности в России, в диссертации научно обосновано предложение о создании специального «*реинвестиционного фонда»* на базе рентных доходов, получаемых от деятельности топливно-энергетического комплекса страны. Основное назначение финансовых средств этого фонда должно быть направлено на стимулирование использование прибыли хозяйствующих субъектов через амортизационные отчисления и целевые налоговые льготы на ускорение обновления основных фондов и расширенное производство. Доказано, что при соответствующей корректировке налогового законодательства, каждый рубль, потраченный из этого фонда должен обеспечить увеличение инвестиций на 5 рублей.

8. На основе анализа налогообложения в топливных отраслях России проведена оценка объема рентных доходов, формирующихся от реализации нефти, нефтепродуктов и природного газа, разработана новая классификация рент, в зависимости от факторов и условий их формирования. Особо выделены такие категории рент как институциональная, инновационная и антирента.

На базе новой классификации рент научно обоснованы и сформулированы основные принципы распределения ренты, получаемой в зависимости от факторов ее сформировавших, между государством, как единоличным собственником природного ресурса, и бизнесом. Разработана доведенная до практического применения авторская методика определения рентных доходов и оптимального их распределения с учетом интересов государства и бизнеса. Методика представляет собой программу последовательного нахождения оптимальной пропорции распределения прибыли на основе анализа действующего налогообложения, показателей производственной деятельности компании с учетом технико-экономических показателей разработки ею эксплуатируемых месторождений.

9. Выявлено на основании изменений, произошедших в налоговой политике промышленно развитых стран, что формирование коротких циклов в развитии капиталистической экономики в последние десятилетия (1980–2008 гг.) связано не с технологическими, а с институциональными факторами. Преобладающее влияние на цикличность стали оказывать:

– активная политика государства по стимулированию инвестиционной деятельности посредством амортизационных отчислений и целевых налоговых льгот с выделением на эти цели значительных финансовых средств из его бюджета;

– минимизация участия сбережений населения, корпоративного сектора и накопленных средств банков в обновление основных фондов и расширенное воспроизводство;

– существенное снижение налоговой нагрузки на налогоплательщиков с высокими доходами в форме физических лиц;

– более высокая эффективность операций на финансовых рынках по отношению к инвестиционной деятельности;

Все эти изменения периодически способствуют надуванию «пузырей» на финансовых рынках с одновременным замедлением инвестиционной деятельности. В определенный момент эти «пузыри» лопаются, что вызывает еще большее замедление инвестиционной деятельности и, в конечном счете, ведет к падению темпов роста экономики.

**Практическая значимость.** Теоретические положения и выводы диссертации могут быть использованы в качестве методологической основы при совершенствовании налогового законодательства Российской Федерации.

Практическая значимость диссертационного исследования определяется возможностью использования теоретических и методологических разработок по совершенствованию налогового регулирования во взаимодействии с амортизационной политикой, а также при выработки стратегии по активизации инвестиций в обновление основных фондов и расширенное их воспроизводство, модернизации экономики и структурной ее перестройки, при выработке более рациональной налоговой политики во взаимоотношениях между федеральным центром и регионами.

**Результаты проведенного исследования** по теме диссертации могут быть использованы при изучении следующих дисциплин: «Налоги и налогообложение», «Финансовая политика государства и предприятия», «Анализ хозяйственной деятельности предприятий», «Экономика инвестиционной деятельности».

**Апробация работы.** Основные положения диссертационной работы докладывались и получили одобрение на Ученом Совете Института экономики РАН (июнь 2009 г.), в Торгово-промышленной палате РФ (2008 г.), в Совете Федерации (2010 г), в Государственной Думе (2011 г.) на Российском Экономическом конгрессе в декабре 2009 г. Рекомендации по распределению ренты были апробированы в Счетной палате РФ и компании «Лукойл». По материалам диссертации Дирекцией Института экономики РАН в октябре 2010 г. была подготовлена записка «Использование возможностей амортизационных отчислений в целях модернизации экономики», с последующим направлением ее в Совет безопасности РФ, Государственную Думу, Совет Федерации, Торгово-промышленную палату, Министерство экономического развития РФ, Счетную палату РФ, Президиум РАН.

**Публикации.** Основные положения диссертации отражены в монографии, в 4 книгах и в 21 других научных книгах и статьях, в том числе в 9 статьях в журналах, определенных ВАК РФ, включая две статьи в иностранных журналах. Общий объем публикаций автора составляет более 80 п.л., в том числе по теме диссертации - более 30 п.л.

**Структура и объем диссертационной работы**. Диссертационное исследование состоит из четырех глав объемом 292 стр., включает 42 таблицы и список литературы из 144 наименований.