Погорелов Андрей Александрович. Налоговое стимулирование инвестиционных процессов : Дис. ... канд. экон. наук : 08.00.10 : Краснодар, 2002 166 c. РГБ ОД, 61:03-8/423-5

**Содержание к диссертации**

Введение

ГЛАВА 1. ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ НАЛОГОВОГО РЕГУЛИРОВАНИЯ ИНВЕСТИЦИОННЫХ ПРОЦЕССОВ 11

1.1. Генезис налоговой политики в системе государственного регулирования экономики

1.2. Современные теории государственных финансов о роли налоговых ~, инструментов в повышении инвестиционной активности

1.3. Формирование механизмов стимулирования инвестиционных процессов в дореформенной налоговой системе России

ГЛАВА 2. РЕГИОНАЛЬНЫЕ ОСНОВЫ ЭФФЕКТИВНОГО НАЛОГОВОГО УПРАВЛЕНИЯ ИНВЕСТИЦИЯМИ 50

2.1. Анализ инвестиционных процессов в реальном секторе экономики 50

2.2. Практика применения инвестиционных налоговых льгот на примере Краснодарского края. 64

2.3. Модель стимулирования инвестиций с использованием механизма налоговых каникул

ГЛАВА III. ПЕРСПЕКТИВЫ СОВЕРШЕНСТВОВАНИЯ НАЛОГОВОЙ СОСТАВЛЯЮЩЕЙ ИНВЕСТИЦИОННОГО КЛИМАТА 113

3.1. Регулирование инвестиций в системе кодифицированного налогового законодательства России

3.2. Анализ опыта зарубежных налоговых систем в создании благоприятного инвестиционного климата

3.3. Направления и способы оптимизации налоговых стимуляторов реальных инвестиций

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Список использованной литературы 158

**Введение к работе**

Актуальность темы исследования обусловлена необходимостью усиления влияния налогообложения на воспроизводственные процессы в реальном секторе экономики и разработки в связи с этим научно обоснованных практических рекомендаций по совершенствованию налоговых инструментов стимулирования инвестиций. В результате многолетнего кризиса, в т.ч. инвестиционной сферы экономики во многих отраслях промышленности Россией потеряна конкурентоспособность не только на мировом рынке, но и на внутреннем экономическом пространстве. Стратегия, направленная на преодоление разрыва уровня экономического развития России и ведущих стран, предполагает качественное повышение эффективности отечественной экономики. Достичь этого удастся только при осуществлении масштабных инвестиций в основной капитал при одновременном повышении эффективности капиталовложений. Проблема преодоления острого инвестиционного кризиса уже достаточно давно находится в центре внимания исполнительных и законодательных органов власти, различных научных исследований и экономической публицистики. Еще в принятой Программе Правительства РФ "Структурная перестройка и экономический рост в 1997-2000 годах" прямо отмечалось, что "главным узким местом" российской экономики в настоящее время является отсутствие широкомасштабных инвестиций в реальный сектор, несоответствие структуры вложений потребностям экономики в целом"1.

Обеспечение опережающих по сравнению с темпами роста ВВП темпов роста реальных инвестиций является неизбежной платой не только за накопленные годами структурные диспропорции и низкую эффективность капиталовложений прошлых лет, но и за хроническое недоинвестирование и углубление технологического отставания в различных, прежде всего наукоемких, отраслях промышленности уже в период проведения экономических реформ. С другой стороны, результативное инвестирование может рассматриваться как необходимое условие занятия Россией достойного места в мировом разделении труда, фундаментом которого должен быть не экспорт сырья, а производство конкурентоспособной на мировом рынке продукции высокой степени переработки. Причем речь в данном случае идет не столько о необходимости

масштабной государственной поддержки каких-либо конкретных отраслей экономики на том основании, что они могут быть отнесены к высокотехнологичным, сколько о стимулировании реализации точечных инвестиционных проектов, способствующих запуску механизма инвестиционного мультипликатора и отличающихся повышенной коммерческой и бюджетной эффективностью. По существу это означает, что именно эффективность капиталовложений в реальный сектор российской экономики должна стать важнейшим приоритетом государственной инвестиционной политики.

Достижение этой цели осложняется дефицитом собственных источников финансирования, чрезмерно высокой стоимостью заемного капитала, эрозией платежеспособного спроса потенциальных покупателей, неблагоприятным инвестиционным климатом, отсутствием квалифицированных кадров и необходимого опыта составления бизнес-планов инвестиционных проектов в соответствии с международными стандартами. Поэтому реализация стратегии повышения технико-технологического уровня производства и конкурентоспособности выпускаемой продукции неразрывно связана с решением задачи инвестиционного обеспечения хозяйственной деятельности предприятий реального сектора экономики, состоящей в научно обоснованном выборе модели налогового стимулирования этих процессов как одного из самых доступных и действенных рычагов управления инвестиционной активностью хозяйствующих субъектов.

Степень разработанности проблемы. Вопросы налогового регулирования рыночной экономики достаточно широко представлены в трудах зарубежных классиков экономической теории А.Смита, Д.Рикардо, М.Фридмана, У.Петти, А.Маршалла, П.Самуэльсона, Р.Масгрейва, Д.Кейнса.

Особого внимания заслуживает теория Д.Гобсона, в основе которой лежит разделение имеющихся в экономике ресурсов на издержки, необходимые для создания и поддержания производственных мощностей, и излишки, то есть непроизводственное потребление капитала. Исходя из данного разделения ученым была доказана необходимость более жесткого режима налогообложения излишков с целью максимального вовлечения их в производственный процесс.

Доказательства необходимости применения налогового механизма для стимулирования инвестиций приведены и в трудах А.Шекла, впервые рассматривающего проблему инвестиций с анализом влияния налогообложения. Соглашаясь с выдвину

той им теорией о налогах как элементе издержек для предпринимателя, автор считает обоснованным варьирование налоговыми ставками и льготами для обеспечения притока инвестиций в приоритетные отрасли промышленности.

В современной отечественной экономической науке проблема влияния налогового механизма на инвестиционное поведение субъектов хозяйствования нашло свое отражение в работах таких ученых как Воробьева Ю.Ф., Лыкова Л.Н., Караваева И.В., Марголин A.M., Волошина Н.Н.

Одним из самых основательных исследований по рассматриваемой проблеме является работа Караваевой И.В. "Налоговое регулирование рыночной экономики", в которой обоснована необходимость дальнейшего совершенствования налогового законодательства с приданием более четкого акцента инвестиционным льготам. По мнению ученного, именно объем инвестирования оказывает существенное влияние на совокупный спрос, и благодаря мультипликационному эффекту является тем реальным источником, который способен увеличить объем национального производства и занятость населения.

Кроме того, вопросы воздействия налогов на инвестиции в реальный сектор экономики затрагивались в работах Горского И.В., Князева В.Г., Павловой Л.П., Панскова В.Г., Поляка Г.Б., Прусака М.М., Пушкаревой В.М., Родионовой В.М., Сычева Н.Г., Тимофеевой О.Ф., Черника Д.Г., Шаталова С.Д. и др. Однако они в основном касаются влияния налогов отдельно на собственные и на привлеченные источники инвестиций или же рассматривают воздействие отдельных налогов на инвестиционный климат. Отсутствие актуальных научных разработок, комплексно освещающих данный вопрос, определило необходимость более углубленного исследования проблемы воздействия налогов на инвестиции в реальный сектор экономики.

Цель и задачи исследования. Целью диссертационного исследования является анализ влияния налогов на инвестиции и разработка на этой основе рекомендаций по повышению эффективности налоговых регуляторов инвестиционного процесса как на федеральном уровне, так и в отдельно взятых регионах РФ.

Для реализации поставленной цели в работе определены следующие задачи:

- проанализировать теоретические подходы к реализации стимулирующей функции налогов в сфере инвестиционной деятельности субъектов экономики;

- исследовать влияние действующего налогообложения на инвестиции в реаль ном секторе экономики РФ;

- определить роль конкретных элементов налогового механизма в стимулировании инвестиций;

- сформировать практическую модель стимулирования инвестиций с учетом применяемых механизмов налоговых преференций;

- проанализировать возможность использования национально-исторического опыта налогового стимулирования привлечения инвестиций на основе исследования и обобщения практики экономически развитых зарубежных стран в данной области;

- разработать конкретные предложения по совершенствованию инвестиционного аспекта российского налогового законодательства.

Объектом исследования является действующая налоговая система Российской Федерации, в т.ч. ее региональный уровень на примере Краснодарского края, а также системы налогообложения экономически развитых стран мира.

Предметом исследования в соответствии с поставленной целью является процесс воздействия налоговой системы на инвестиционную деятельность организаций в реальном секторе экономики.

Концепция диссертационного исследования основывается на максимизации стимулирующей функции налогов, эффективно обеспечивающей фискальные и воспроизводственные интересы участников налоговых отношений. Формирование и реализацию налоговой и связанной с ней амортизационной политики целесообразно осуществлять на основе исследования функциональных зависимостей в системе инвестиционной деятельности, в т.ч. с использованием предлагаемой модели установления налоговых каникул, а также с учетом национально-исторического опыта экономически развитых зарубежных стран в сфере налогового стимулирования инвестиций.

Основные положения диссертации, выносимые на защиту.

Основные выводы в рамках предлагаемой концепции заключаются в следующем:

1. В большинстве случаев увеличение налоговых льгот до определенного предела (в т.ч. с использованием предлагаемого механизма налоговых каникул) может быть выгодно всем участникам инвестиционного процесса и с фискальной и с воспроизводственной точек зрения. При этом механизм налоговых каникул наиболее эффекта

вен при увеличении политического риска.

2. Приведенная сумма налоговых поступлений от конкретного проекта в бюджет будет максимальной при использовании предложенного принципа определения «оптимальных» налоговых каникул.

3. Экономическую политику по привлечению инвестиций необходимо основывать на дифференцированном подходе к различным группам инвестиционных проектов в зависимости от среднего темпа роста прибыли и амплитуды колебаний этого темпа (волатильности).

4. Мобилизация и эффективное использование собственных источников инвестиционной деятельности в рамках налоговой политики предполагает нормативное закрепление следующих мер государственного регулирования:

- обеспечение действенного контроля за целевым использованием амортизационных отчислений и расширение самостоятельности субъектов рынка в выборе механизмов ускоренной амортизации;

- отказ от авансового предоставления налоговых льгот по инвестициям и инвестиционного налогового кредита без обеспечительных мер в пользу увязки преференций с эффективностью реализации инвестиционных проектов;

- заключение с крупными налогоплательщиками специальных налоговых договоров, стимулирующих инвестиционную деятельность;

- применение повышенных ставок налога на ту часть капитального имущества, которое представлено устаревшими неконкурентоспособными основными фондами, и предоставление налоговых каникул по уплате этого налога при принятии на баланс качественно новых видов техники и технологии;

- дифференцированное с учетом соотношения темпов роста цен и темпов инфляции налогообложение доходов естественных монополий.

Теоретической и методологической основой исследования послужили существующие в экономической науке исследования в области влияния налогообложения на инвестиционные процессы в экономике, фундаментальные труды ученых в области экономической теории, финансов, инвестиционного анализа. В ходе исследования была также изучена научная и научно-практическая литература по вопросам реализации регулирующей и стимулирующей функций налогов в воздействии на инвестиционный процесс.

Нормативно-правовую базу исследования составили федеральные законы, указы Президента РФ, постановления Правительства РФ, законодательные и иные нормативные акты Краснодарского края и г.Краснодара.

При разработке темы применялись общенаучные методы и приемы: системный подход, анализ и синтез, индуктивный и дедуктивный методы исследования. При анализе статистических данных использован метод группировок (как графический, так и табличный).

В качестве эмпирического материала в диссертации использовались статистические данные Госкомстата РФ, Министерства РФ по налогам и сборам, а также публикации ЦЭМИ РАН. Исследование воздействия налогов на инвестиционный процесс на региональном уровне проводились на основе официальных публикаций статистических данных.

Научная новизна исследования представлена авторским решением проблем реализации стимулирующей функции налогообложения, основные методические подходы и выводы которого заключаются в следующем:

1. Теоретически обоснована необходимость реализации экономической политики по привлечению инвестиций на основе дифференцированного подхода к различным группам инвестиционных проектов в зависимости от среднего темпа роста прибыли и амплитуды колебаний этого темпа (волатильности).

2. Определен принцип расчета «оптимальных» налоговых каникул, при которых приведенная сумма налоговых поступлений от конкретного проекта в региональный бюджет будет максимальной при соблюдении интересов самих инвесторов. При этом установлена согласованность реальных налоговых каникул (по длительности и по суммарным налоговым поступлениям в региональный бюджет) с оптимальными только для проектов с достаточно высоким средним темпом роста прибыли или высокой волатильностью.

3. Установлена вариативность определения оптимальных налоговых каникул для различных групп проектов. В частности, для группы проектов с низким средним темпом роста прибыли и не очень высокой волатильностью оптимальные налоговые каникулы оказываются значительно больше реально существующих и способны принести большое дополнительное увеличение налоговых поступлений в региональный бюджет.

4. Определены расчетные обоснования целесообразности использования на федеральном и региональном уровне налоговых льгот и амортизационной политики, направленных на увеличение инвестиционных ресурсов в реальном секторе экономики. При этом доказана необходимость и предложен механизм контроля за целевым использованием амортизационных отчислений и эффективностью реализации инвестиционных проектов в целях принятия решения об обоснованности предоставляемых налоговых преференций.

Теоретическая и практическая значимость. Предложения и рекомендации, изложенные в диссертации, ориентированы на широкое применение, в частности ряд положений может быть использован органами власти субъектов федерации и муниципальных образований в работе по дальнейшему совершенствованию нормативных актов, регламентирующих порядок налогообложения субъектов, реализующих инвестиционные проекты.

Содержащиеся в диссертации экономико-математические модели дают возможность для расчетного обоснования характера предоставляемых налоговых льгот.

Апробация и внедрение результатов исследования. Принципиальные позиции автора, изложенные в диссертационном исследовании, прошли научную и практическую апробацию. Главные положения исследования докладывались на межрегиональной и краевой научно-практических конференциях. Материалы исследования использованы в учебном процессе в Кубанском государственном аграрном университете при преподавании курса «Налоги и налогообложение».

Выводы и предложения работы были учтены при подготовке следующих региональных и муниципальных нормативных актов, что подтверждается справками о внедрении:

- Закон Краснодарского края от 6.04.1999 г. № 166-КЗ «О государственном стимулировании инвестиционной деятельности в Краснодарском крае»;

- Постановление Законодательного собрания Краснодарского края от 23.06.2000 г. № 593-П «Об утверждении правил расчета момента достижения полной окупаемости вложенных средств, расчетного срока окупаемости и определения иных особенностей применения налоговых льгот инвесторам, осуществляющим инвестиционные проекты в Краснодарском крае»;

- Постановление Главы администрации Краснодарского края от 19.07.2000 г. №

529 «О мерах государственного регулирования инвестиционной деятельности в Краснодарском крае»;

- Решение Городской Думы Краснодара от 17.11.1999 г. № 37 п.4 «О порядке предоставления инвестиционного налогового кредита»;

- Постановление мэра г.Краснодара от 10.07.2000 г. № 1365 «О порядке прохождения инвестиционных проектов, предоставляемых в мэрию города Краснодара»;

Публикации. Основные выводы и предложения по рассматриваемым в диссертации проблемам нашли отражение в следующих публикациях:

1. АА.Погорелов. Налоговое обеспечение организации конкурентоспособного производства // Организационные и экономические проблемы становления конкурентоспособного производства: Материалы международной научно-практической конференции, Т.З. - Воронеж, 1999. — 0,4 п.л.

2. Перонко И.А., Погорелов А.А. О формировании инвестиционной налоговой политики // Проблемы бухгалтерского учета, аудита и налогообложения, перспективы развития финансовой системы: Тезисы докладов И-ой Всекубанской научно-практической конференции. - Краснодар, 2000. — 0,5 п.л. (в соавторстве, авторских листов - 0,3)

3. Погорелов А.А. Национально-исторический опыт и особенности инвестиционной налоговой политики // Налоговые известия Кубани. — 2001. — № 4. — 0,4 п.л.

4. Погорелов А.А. О некоторых направлениях совершенствования налоговых механизмов стимулирования инвестиций // Налоговые известия Кубани. — 2002. — №1.-0,4 п.л.

Объем и структура работы. Диссертация изложена на 167 страницах машинописного текста, состоит из введения, трех глав, заключения, содержит список использованной литературы из 154 наименований. Цифровой и графический материал представлен в 32 таблицах и 12 рисунках.

## Генезис налоговой политики в системе государственного регулирования экономики

Налоги как обязательные платежи участников воспроизводственного процесса, взимаемые государством, существуют с древних времен. Помимо фискальной функции налоги выполняют функцию экономическую, оказывая активное воздействие на воспроизводственный процесс. В данной связи вопросам налогообложения уделяли серьезное внимание представители различных школ экономической мысли.

Исторический опыт показывает, что налоги — наиболее поздняя форма государственных доходов. Первоначально налоги назывались «auxilia» (помощь) и собирались с граждан только в экстренных случаях, однако необходимость содержания армии и постоянно возрастающего чиновничьего аппарата непрерывно требовали притока денежных средств, и налоги превратились из временного в постоянный источник государственных доходов.

Основателем теории налогообложения, сформулировавшим основные принципы организации налоговой системы, действующие и поныне, принято считать А.Смита. В книге "Исследование о природе и причинах богатства народов", изданной еще в 1776 г., Адам Смит проанализировал источники доходов и накопления в капиталистической экономике, показал пути создания валового национального продукта, сформулировал общие принципы налогообложения. Он предложил рассматривать три источника налогов: ренту, прибыль и заработную плату. А.Смит писал: "Всякий человек, который получает свой доход из источника, принадлежащего лично ему, должен получить его либо от своего труда, либо от своего капитала, либо от своей земли. Доход, получаемый от труда, называется заработной платой; доход, получаемый с капитала лицом, которое лично употребляет его в дело, называется прибылью; доход, полученный с него лицом, которое не употребляет его дело, а ссужает его другому лицу, называется процентом, или денежным ростом. Доход, полученный целиком с земли, называется рентой и достается землевладельцу. Все налоги и всякий основанный на них доход - все оклады, пенсии, ежегодные рентные доходы всякого рода - в конечном счете, получаются из того или другого из этих трех первоначальных источников дохода и выплачиваются непосредственно из заработной платы, из прибыли с капитала или ренты с земли"2. Таким образом, по мнению А.Смита, субъекты уплачивают все налоги из прибыли, с капитала или ренты с земли. Физические лица - из своих доходов.

Очень быстро налог стал явлением настолько обыденным, что известный политический деятель США Б. Франклин (1706—1790) смог сказать, что платить налоги и умирать должен каждый. На исключительное значение налогов для буржуазного государства обращал внимание и К.Маркс: «Налог — это материнская грудь, кормящая правительство. Налог — это пятый бог рядом с собственностью, семьей, порядком и религией»3.

Эти формулировки отражают общность позиций, столь различных в своих политических пристрастиях экономистов-теоретиков на присущую государственной налоговой политике первую и основную функцию — фискальную. Всеми исследователями она трактуется как отчуждение доли доходов конкретных людей или хозяйствующих субъектов в пользу государства; ей сопутствует контрольная функция, обеспечивающая воспроизводство налоговых отношений государства и налогоплательщика (воспроизводство самой фискальной функции) и выступающая таким образом одним из ее проявлений.

В период формирования капиталистического рынка непрерывный процесс роста и дифференциации фискальных систем, а также развитие практики налогообложения существенно опережали финансовую науку. Общественное мнение оказалось неподготовленным к принятию необходимости и неизбежности взимания налогов с большинства граждан, участвующих в рыночных отношениях. Правительства столкнулись с неприятием налогов населением, уклонением от их уплаты. Финансовая наука, объясняя принципы государственного устройства в условиях развивающихся рыночных отношений, была вынуждена исследовать вопросы необходимости налогообложения и теоретического обоснования права государства на взимание налогов.

## Анализ инвестиционных процессов в реальном секторе экономики

Для более детальной характеристики предмета настоящего исследования рассмотрим состояние и основные показатели инвестиционной деятельности в реальном секторе экономики за наиболее благополучный в посткризисный период - 2000 год.

Объем инвестиций за счет всех источников финансирования в 2000 году составил 1165,2 млрд. руб. и увеличился по сравнению с предшествующим годом на 17,4%. На протяжении года наблюдалась устойчивая тенденция опережающего роста инвестиций в основной капитал по сравнению с динамикой ВВП и выпуском продукции базовых отраслей экономики. Доля инвестиций в основной капитал в ВВП повысилась до 16,8% против 14,6% в 1999 году.

Повышение инвестиционной активности сопровождалось изменением структуры финансирования инвестиций. С ростом платежеспособного спроса улучшились финансовые показатели деятельности практически во всех отраслях экономики. С 1999 года в структуре финансирования инвестиций прослеживается тенденция к систематическому повышению накопления.

По сравнению с 1999 годом доля фонда накопления в собственных инвестиционных ресурсах предприятий повысилась на 20,5 процентных пункта. С повышением рентабельности производства изменяется соотношение собственных и привлеченных средств. На активизацию инвестиционного спроса в 2000 году позитивное влияние оказало изменение структуры расчетов между предприятиями.

Приток внешнего финансирования тесно коррелирует с динамикой рентабельности. По сравнению с 1999 годом доля привлеченных средств повысилась более чем на 6,3 процентных пункта. Однако кредиты банков в структуре источников финансирования по-прежнему продолжают снижаться. Это объясняется сохранением высокого уровня рисков, отсутствием прозрачных схем деятельности реципиентов и механизмов залогового обеспечения, недостаточной правовой защищенностью операций на инвестиционном рынке, а также отсутствием инвестиционных финансовых институтов.

## Регулирование инвестиций в системе кодифицированного налогового законодательства России

Изложенное в предыдущих разделах описание применяемых в посткризисный период налоговых механизмов стимулирования инвестиций в реальном секторе экономики позволяет обобщить и выделить в этой системе следующие элементы.

Наиболее продолжительную практику капиталонакопления имеет, безусловно, механизм отнесения на себестоимость продукции, работы и услуг амортизационных отчислений. Соответствующие нормы, предусматривающие линейный способ начисления износа, содержатся в Постановлении Совета министров СССР от 22.10.90 г. № 1072 «О единых нормах амортизационных отчислений на полное восстановление основных фондов народного хозяйства СССР» и Постановлении Правительства РФ от 5.08.92 г. № 552 "Положение о составе затрат по производству и реализации продукции (работ, услуг), включаемых в себестоимость продукции (работ, услуг), и о порядке формирования финансовых результатов, учитываемых при налогообложении прибыли" . При этом следует отметить, что применение механизма амортизации в дореформенный период, пожалуй, в большей степени соответствовало своим целям по обновлению основных фондов, предусматривая формирование амортизационного фонда, ведение специальных счетов и целевое использование средств такого фонда. На сегодняшний день в подавляющем большинстве случаев абстрактное понятие амортизации воспринимается как способ уменьшения налогооблагаемой прибыли и получения в составе выручки некапитализируемого эквивалента амортизационных отчислений.

Отдельно необходимо остановиться на механизме ускоренной амортизации, которая применяется для активной части основных производственных средств по перечню, устанавливаемому соответствующим профильным министерством или комитетом. Субъекты малого предпринимательства вправе начислять амортизацию как по активной, так и пассивной части производственных фондов. Эта норма содержится в законе о государственной поддержке субъектов малого предпринимательства. Этот же закон предусматривает норму, согласно которой, субъекты малого предпринимательства вправе в первый год своего функционирования дополнительно к амортизационным отчислениям списывать до 50 процентов первоначальной стоимости основных средств. Тем не менее, применяемые нормы амортизации давно устарели, а их использование создает многочисленные проблемы для предприятий, поскольку до последнего времени не существовало такого понятия, свойственного большинству развитых стран, как укрупненные группы основных средств, по которым начисляется амортизация. Кроме того, появилось очень большое количество новых основных средств, которые не нашли отражения в применяемых нормативных актах.