Шувалов Александр Евгеньевич. Налогообложение инвестиционной деятельности на современном этапе развития российской экономики : Дис. ... канд. экон. наук : 08.00.10 Москва, 2005 215 с. РГБ ОД, 61:06-8/1742

**Содержание к диссертации**

Введение

ГЛАВА 1. АНАЛИЗ ТЕОРЕТИЧЕСКИХ ОСНОВ НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ 10

1.1. Инвестиции и инвестиционная деятельность в рыночной экономике 10

1.2. Инвестиционная деятельность как объект государственного налогового регулирования 33

ГЛАВА 2. КОНЦЕПТУАЛЬНЫЕ ВОПРОСЫ ФОРМИРОВАНИЯ СИСТЕМЫ НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ УЧАСТНИКОВ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ 59

2.1. Понятие системы налогообложения и принципы ее построения 59

2.2. Цель и состав налогообложения инвестиционной деятельности 75

2.3. Налоговое бремя: понятие, субъекты, проблемы измерения 90

2.4. Система показателей для анализа эффективности системы налогообложения участников инвестиционной деятельности 108

ГЛАВА 3. ПРОБЛЕМЫ И НАПРАВЛЕНИЯ СОВЕРШЕНСТВОВАНИЯ НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ УЧАСТНИКОВ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ 121

3.1. Налогообложение участников инвестиционной деятельности: проблемы и пути их решения. 121

3.1.1. Инвестирование на основе договора купли-продажи 121

3.1.2. Инвестирование посредством заключения договора подряда (строительного подряда) 131

3.1.3. Инвестирование посредством заключения договора простого товарищества 140

3.1.4. Инвестирование посредством заключения договора участия в долевом строительстве многоквартирных домов и иных объектов недвижимости 145

3.1.5. Инвестирование посредством заключения договора лизинга, с правом выкупа. 151

3.2. Направления совершенствования налогового законодательства участников инвестиционной деятельности 164

ЗАКЛЮЧЕНИЕ 186

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННОЙ ЛИТЕРАТУРЫ 198

ПРИЛОЖЕНИЯ

**Введение к работе**

Переход к рыночным отношениям качественно изменил содержание, значение и стратегические цели государственного регулирования экономики. Социально-экономические процессы, происходящие в национальном хозяйстве России во многом определяются научно-обоснованной государственной инвестиционной политикой, направленной на модернизацию и повышение технического уровня экономики. Инвестиционная политика государства позволяет повысить темпы экономического роста, преодолеть диспропорции, структурную несбалансированность, повысить доходы федерального и консолидированного бюджета.

Происходящие в стране инвестиционные процессы в значительной степени связаны со сложившимися на макро- и микро-уровне финансово-экономическими условиями. Среди них наряду с финансированием и кредитованием ведущее место занимает действующая система налогообложения участников инвестиционной деятельности. Это подтверждает результаты исследований аналитических обзоров, анкетных опросов специалистов и хозяйствующих субъектов.

Изучение международного опыта прямого и косвенного  
государственного регулирования инвестиционной деятельности

свидетельствуют, что без создания эффективной, действенной системы налогообложения инвестиционной деятельности невозможно повысить темпы экономического развития национального хозяйства и решить проблему удвоения внутреннего валового продукта (ВВП), добиться успеха в развитии рыночных отношений. Особое внимание должно быть уделено разработке системы налогообложения и мер налогового стимулирования тех хозяйствующих субъектов, инвестиционная деятельность которых подчинена задаче обеспечения экономической и национальной безопасности государства, ликвидации и снижения темпов роста безработицы в регионе, внедрения новейших технологий и т.д.

Налогообложение и налоговое стимулирование инвестиционной деятельности способно оказать существенное влияние на экономическое поведение хозяйствующих субъектов, воздействуя на принятие ими решения в

отношении пропорций потребления и накопления, - одного из важнейших решений, вызывающего изменения величины инвестиций.

Проблемы налогообложения участников инвестиционной деятельности с учетом особенностей развития национального хозяйства России на современном этапе недостаточно исследованы в научной экономической литературе и практически не отражены в официальных законодательных, нормативных и программных документах.

Таким образом, имеется насущная необходимость в разработке теоретических и методологических вопросов, связанных с функционированием системы налогообложения участников инвестиционной деятельности, исходя из принципов налогообложения, выработанных финансовой наукой, и особенностей развития национальной экономики страны.

В настоящее время вопросам налогообложения участников инвестиционной деятельности уделяется существенное внимание органами законодательной и исполнительной власти и в научных кругах. Налоговый кодекс Российской Федерации (НК РФ) обозначил лишь наиболее общие моменты, а поэтому нормы действующего законодательства требуют тщательной доработки на основе научного обобщения накопленного практического опыта, учета особенностей национальной экономики и стратегических перспектив ее развития.

Отдельные вопросы налогообложения и осуществление эффективного государственного регулирования инвестиционной деятельности нашли отражение в работах современных отечественных и зарубежных ученых. Большой вклад в совершенствование теории и практики налогообложения в России внесли такие представители финансовой науки, как Л.И. Абалкин, И.В.Горский, Н.Д.Врублевский, И.В.Караваева, В.А.Кашин, В.Г.Князев, С.Д.Львов, А.Б.Паскачев, М.В.Романовский, Л.П.Павлова, В.Г.Пансков, Л.Г.Окунева, О.Ф.Тимофеева, Д.Г.Ченик и другие.

Однако теоретические и методологические вопросы построения, функционирования и развития системы налогообложения участников инвестиционной деятельности исследованы недостаточно. Такой важный вопрос, как концепции формирования системы налогообложения с учетом принципов построения налоговой системы и задач развития экономики не получил комплексного освящения, несмотря на большое число работ,

исследующих частные аспекты налогообложения инвестиционной деятельности.

Актуальность и недостаточная научная разработка теоретических основ построения системы налогообложения участников инвестиционной деятельности, необходимость определения стратегических направлений развития системы определили цель и задачи исследования.

Цель проведенного исследования состояла в том, чтобы на основе обобщения теоретических положений, накопленного практического опыта разработать методологию построения и реформирования системы налогообложения участников инвестиционной деятельности.

Для достижения указанной цели были поставлены задачи, определяющие логику исследования и структуру работы:

изучить и обобщить теоретические концепции инвестиционной деятельности;

проанализировать особенности государственного регулирования налогообложения участников инвестиционной деятельности на современном этапе развития национального хозяйства России;

оценить роль отдельных налоговых инструментов в государственном регулировании инвестиционной деятельности;

раскрыть экономическое содержание системы налогообложения участников инвестиционной деятельности;

сформулировать принципы построения системы налогообложения участников инвестиционной деятельности;

определить цель и состав системы налогообложения;

исследовать особенности измерения налогового бремени в процессе реализации инвестиционных проектов;

сформировать систему показателей для анализа эффективности системы налогообложения участников инвестиционной деятельности;

провести анализ российского зарубежного опыта, выявить проблемы налогообложения участников инвестиционной деятельности на современном этапе развития национального хозяйства России;

обосновать стратегические направления совершенствования системы налогообложения участников инвестиционной деятельности.

Предметом исследования является совокупность налоговых отношений, возникающих между участниками инвестиционного процесса и государством.

Объектом исследования являются процессы формирования и развития системы налогообложения участников инвестиционной деятельности в Российской Федерации.

Теоретическую и методологическую основу исследования составили фундаментальные положения современной экономической теории; концепции представленные в трудах отечественных и зарубежных ученых в области теории инвестирования и эффективности капитальных вложений. Были использованы рекомендации российских и зарубежных исследователей вопросов государственного регулирования налогообложения, оценки эффективности капитальных вложений, методики налогового администрирования, работы в области финансовых инструментов налогового процесса.

Общей методологической основой исследования послужили принципы диалектической логики, единства логического и исторического. В процессе исследования применялись общенаучные методы познания, такие как метод исследования противоречий, в развитии субъекта, анализ и синтез, системность, аналогии, а также специальные: сравнения, группировки, обобщения, интерпретации и др. В процессе поиска, изучения и анализа материалов по теме исследования использовались статистические методы, метод экспертных оценок и др.

Информационную базу исследования составили законодательные акты РФ, Указы Президента РФ, Постановления Правительства РФ и другие документы органов государственной власти и управления, нормативные документы Министерства финансов РФ и Федеральной налоговой службы РФ, материалы российской и зарубежной печати, информационных обзоров, аналитических и статистических материалов, а также иные документы, опубликованные в различных изданиях и сети «Интернет». Эмпирической основой исследования служили результаты налоговых проверок, обследований, обсуждений, проведенных в рамках деятельности по налоговому администрированию участников инвестиционной деятельности.

Научная новизна диссертационной работы состоит в теоретическом обосновании методологических основ формирования и совершенствования системы налогообложения участников инвестиционной деятельности и заключается в следующем:

разработаны и классифицированы принципы построения системы налогообложения участников инвестиционной деятельности с выделением трех групп: общеметодологических (соразмерность, определенность, удобство, экономичность), общенациональные (законность, отсутствие дискриминационного характера, экономическое основание, ненарушение единого экономического пространства, законодательный порядок установления, изменения и отмены, законодательное определение основных элементов налогообложения и порядок разрешения сомнений, противоречий и неясностей) и регулирующие налогообложение собственно участников инвестиционной деятельности (стабильность налоговой системы и налогового законодательства, нейтральность, равнонапряженности инвестиционного процесса, общенационального подхода, гибкости системы налогообложения). Реализация этих принципов позволит обеспечить построение научно обоснованной системы налогообложения участников инвестиционной деятельности с учетом ее целей и задач.

выявлены цели, состав и содержание ключевых компонент системы налогообложения участников инвестиционной деятельности. Основной является фискальная цель системы, которая приводит к смене собственника дохода. Система обложения должна создавать условия для формирования благоприятного инвестиционного климата в стране, в этом случае будет реализована регулирующая функция системы. Субъектами системы выступают государство и участники инвестиционной деятельности. Количественную и качественную определенность системы составляют компоненты, образующие ядро: налоговые режимы, состав налогов, налоговые льготы, экономические инвестиционные рычаги. Кроме того, две компоненты (налоговое бремя и эффективность системы) образуют аналитическую составляющую, необходимую для оценки результативности системы соответственно для хозяйствующих субъектов и государства;

выявлены особенности исследования налогового бремени для каждого участника инвестиционной деятельности, доказана обоснованность и разработан порядок исчисления налоговой нагрузки по инвестиционному проекту в целом. Для оценки налогового бремени разработана авторская система показателей, в которой обобщающий показатель (налоговый коэффициент) позволяет получить единую оценку в случае разнонаправленного измерения других показателей. Он дополнен тремя блоками: показатели

величины и структуры налогового платежа, величины и структуры инвестиционной стоимости объекта, отклонение фактических налоговых платежей от норматива;

для адекватного принятия решений в сфере приоритетного налогового стимулирования инвестиционной активности хозяйствующих субъектов разработана система показателей для анализа эффективности системы налогообложения участников инвестиционной деятельности, которая включает: показатели для определения суммы налоговых обязательств, в состав которых в частности входят показатели бюджетных поступлений и расходов (модуль 1), показатели финансового состояния, численности и состава участников инвестиционной деятельности (модуль 2), показатели размера, структуры и динамики эффективности инвестиций (модуль 3), показатели размера, структуры и динамики суммы налогов, уплаченных участниками инвестиционной деятельности (модуль 4), показатели, отражающие применение налоговых льгот (модуль 5), показатели оценки и анализа эффективности контрольных мероприятий (модуль 6), показатели динамики и структуры задолженности по налогам (модуль 7), показатели налогового бремени (модуль 8). Показатели этих модулей позволяют выявить резервы повышения эффективности функционирования системы налогообложения участников инвестиционной деятельности и разработать направления совершенствования налогового законодательства участников инвестиционной деятельности;

разработаны стратегические направления применения законодательных актов в части налогообложения участников инвестиционной деятельности, реализация которых в ходе налоговой реформы позволит построить научно обоснованную и эффективную систему налогообложения. Основными являются следующие направления:

1. развитие бюджетного финансирования инвестиций и приоритетных целевых программ;
2. совершенствование порядка начисления амортизации и использования средств амортизационного фонда для обновления и технического совершенствования основных фондов;
3. установление новых налоговых льгот инвесторам, направляющих финансовые ресурсы в воспроизводство основных фондов, обеспечивающих их расширение и повышение технического уровня;
4. применение специальных налоговых режимов, которые способствуют привлечению инвестиций;
5. разработка правовых основ налогообложения лизинговой деятельности.

Практическая значимость диссертационного исследования заключается в выработке рекомендаций по совершенствованию законодательной базы по системе налогообложения участников инвестиционной деятельности, что позволит повысить результативность налогового администрирования, упростить налоговый учет, провести обоснованное реформирование системы налоговых отношений. Результаты исследования могут быть использованы для совершенствования налогового регулирования экономико-социальных процессов в стране.

Выводы и рекомендации могут применяться в работе органов налогового контроля за соблюдением законодательства по системе налогообложения участников инвестиционной деятельности.

Содержащиеся в диссертации теоретические разработки могут быть использованы в научно-исследовательской работе, в преподавании дисциплин «Налоги и налогообложение»; «Налоговый учет и отчетность», «Правовое регулирование налогообложения»; «Организация и методика проведения налоговых проверок».

Теоретическая концепция, методология диссертации получили

конкретное отражение в учебном процессе в рамках педагогической деятельности при чтении лекций автором и проведении семинаров в МЭСИ.

Основные положения и практические выводы исследования апробированы и получили одобрение на международном научно-практическом семинаре «Проблемы трансформации современной российской экономики: теория и практика организации и обеспечение управления» (28-30 октября 2005 г., г.Москва).

## Инвестиции и инвестиционная деятельность в рыночной экономике

Расширение и повышение эффективности инвестиционной деятельности является необходимым условием стабильности экономического положения страны. Размеры, структура (отраслевая, производственная, технологическая и т.д.) и эффективность использования инвестиций во многом определяют результаты хозяйственной деятельности на микро- и макро- уровнях, состояние, стратегию развития и конкурентоспособность национального хозяйства.

Исследование налогообложения участников инвестиционного процесса предполагает анализ общих основ и механизма осуществления инвестиционной деятельности как важнейшего направления рыночного хозяйствования, выявления специфики инвестиционных процессов с учетом национальных особенностей рыночной экономики. Выявление основных закономерностей и особенностей инвестиционной деятельности и инвестиционного процесса предполагает уточнение понятийного аппарата, имеющего ключевое значение для научно-теоретического обоснования формирования системы налогообложения и отличающегося неоднозначной трактовкой в различных источниках.

Отдельные аспекты многогранной проблемы инвестиций всегда находились в центре внимания экономической теории. Среди зарубежных ученых-экономистов, работы которых внесли серьезный вклад в теорию инвестиций следует выделить Дж.М.Кейнса, А.Маршала, А.Ангу, П.Самуэльсона, М.Фридмана и др. В России в период плановой экономики проблема капитальных вложений изучалась С.Г.Струмилиным, Н.Д.Кондратьевым, Т.С.Хачатуровым, А.Н.Анчишкиным, Н.А.Вознесенским, Д.С.Львовым и другими учеными-экономистами. Исследование инвестиционной деятельности в работах этих видных ученых-экономистов проводилось на микро- и макро- уровнях, исследовалось влияние инвестиций на процесс воспроизводства, разрабатывались основы методологии и методика оценки социально-экономической эффективности капитальных вложений.

В последние пять лет, резко возрос интерес российских ученых к инвестиционным проблемам. Их исследования свидетельствуют о том, что в стране не уделяется должного внимания таким стратегическим вопросам, как стимулирование инвестиционной деятельности. Инвестиционная политика государства должна быть направлена на использование государственных бюджетных инвестиционных ресурсов и на проведение мероприятий по укреплению инвестиционного климата, привлечению иностранного капитала, стимулированию инвестиций российских хозяйствующих субъектов, в части направления собственных финансовых средств на развитие предпринимательской деятельности.

Налоговая политика, выступая частью финансовой политики, обладает действенными стимулирующими рычагами влияния на активизацию инвестиционного процесса. Как покажет дальнейшее исследование, в Российской Федерации не разработана теоретически и не создана практически необходимая основа стимулирования, в том числе налогового, инвестиционной деятельности. Однако острота проблемы налогового стимулирования инвестиционной деятельности сохраняется и, по-нашему мнению, усиливается в связи с необходимостью решения стоящих перед страной социально-экономических задач.

Обилие экономических исследований, посвященных различным аспектам инвестиций, не привело к появлению принципиально различных трактовок экономического содержания данной категории. В тоже время существующие подходы к определению экономической сущности инвестиций различны и отражают множественность взглядов отечественных и зарубежных ученых экономистов. Это, прежде всего, связано с особенностями развития национального хозяйства на разных этапах, отличающихся господствующими формами и методами хозяйствования.

В отечественной экономической науке и практике термин «инвестиции» не использовался до 80-х годов ХХ-го века, а основным понятием, связанным с инвестиционной деятельностью были капитальные вложения. В последующее десятилетие термин «инвестиции», главным образом, употребляют как синоним капитальных вложений.

Капитальные вложения (инвестиции) рассматриваются «во-первых» как процесс, отражающий движение финансовых ресурсов в ходе воспроизводства основных средств, и «во-вторых» как «экономическая категория, т.е. система экономических отношений, связанных с движением стоимости, авансированной в основные фонды от момента мобилизации денежных средств до момента их возмещения».1

В Типовой методике определения экономической эффективности капитальных вложений (1981г.) давалась более широкая трактовка понятия инвестиций, как вложений не только в основные фонды, но и в прирост оборотных средств, а потому эффект (прирост прибыли) является результатом их совместного использования.

## Понятие системы налогообложения и принципы ее построения

Понятие системы налогообложения было введено в 1924 году русским экономистом Н.Д.Кондратьевым40 при разработке им основных положений налогообложения сельского хозяйства и принципов построения единого сельскохозяйственного налога. Он писал, что основные положения налогообложения касаются решения двух вопросов:

1. Установление общего размера налога;

2. Определение системы и принципов, на которых строится налогообложение.

Другими словами, система налогообложения налогом должна определить, сколько надо собрать налогов и как собрать эту сумму.

Решение первого вопроса зависит от потребностей государственного бюджета и фактически выступает как цель любой системы налогообложения. Что касается второго вопроса, то, введя понятие системы налогообложения, Н.Д.Кондратьев основное внимание уделил формированию принципов ее построения применительно к сельскохозяйственным товаропроизводителям, но не дал определение этому понятию.

Любая система, если она является таковой, должна состоять из отдельных частей, элементов (компонент), которые находятся во взаимодействии. Поэтому система - комплекс взаимодействующих частей или компонент. Состав и сами отдельные компоненты могут меняться, и это изменение оказывает влияние на состояние других компонент системы. Система налогообложения инвестиционной деятельности относится к экономическим системам, для которых сложно строить прогнозные оценки развития. Из экономической системы не всегда можно выделить какой-либо отдельный элемент или часть. Эти элементы поддаются исследованию во взаимодействии с другими элементами.

## Налогообложение участников инвестиционной деятельности: проблемы и пути их решения

Инвестирование может осуществляться с использованием различных видов обязательств. Распространенным способом инвестирования является инвестирование путем заключения инвестором договора купли-продажи, в котором товаром выступает предмет инвестиций, а «покупателем» - инвестор.

Выбор инвестором формы реализации инвестиционной деятельности определяется в первую очередь предметом инвестиций. Так, например, в случае если предмет инвестирования реально существует и находится в собственности юридического лица, физического лица или государства, формой реализации инвестиционного проекта может быть только договор купли-продажи или производные от него договоры:

поставки товаров;

продажи недвижимости;

продажи предприятия.

Существует два случая, когда предметом договора являются действующие основные средства, но инвестор становится собственником этого имущества не в результате исполнения договора купли-продажи, а в результате исполнения иных обязательств. Первый случай - заключение группой инвесторов договора совместной деятельности, целью которой является объединение усилий и средств «товарищей - инвесторов» для приобретения какого-либо имущества. Второй случай возникает, когда инвестор или группа инвесторов, объединенных договором совместной деятельности (простого товарищества) заключают договор лизинга с правом выкупа. Закон о лизинге предусматривает, что лизингодатель по поручению лизингополучателя покупает реально существующее имущество, в том числе имущество, являющиеся на момент заключения договора лизинга, собственностью лизингополучателя.

Таким образом, одним из признаков инвестиционного контракта реализованного в форме договора купли - продажи можно считать фактическое наличие имущества (основных средств) в собственности продавца. При заключении с продавцом договора купли-продажи имущество или товар может фактически не существовать, так как продавцу еще предстоит его создать, либо купить его у третьего лица.

При договоре купли-продажи одна сторона договора, обязуется принять имущество (товар) и уплатить за него денежный эквивалент, либо погасить дебиторскую задолженность незапрещенным законом неденежным способом, а другая сторона должна передать имущество или товар и принять предусмотренную договором плату.

Предметом инвестиционной деятельности является приобретение в собственность земельных участков, зданий, сооружений, квартир или иного недвижимого имущества. Купля - продажа объектов недвижимого имущества происходит с обязательным соблюдением следующих условий:

договоры продажи недвижимости заключаются в письменной форме;

покупателю одновременно с передачей права собственности на недвижимость передаются права на ту часть земельного участка, которая занята этой недвижимостью и необходима для ее использования;

переход права собственности на недвижимость по договору продажи недвижимости к покупателю подлежит государственной регистрации.

С момента заключения договора до государственной регистрации покупатель вправе требовать от продавца его исполнения, т. е. передачи инвестору объекта недвижимости. Поэтому в течение определенного промежутка времени покупатель находится в положении фактического владельца объекта недвижимости при сохранении права собственности на указанный объект за продавцом. Эта ситуация порождает ряд вопросов в арбитражно-судебной практике. Например, имеет ли право покупатель, ставший владельцем недвижимого имущества в результате исполнения продавцом обязательств, вытекающих из договора продажи недвижимости, до государственной регистрации перехода к нему права собственности, отчуждать, либо иным образом распоряжаться соответствующим объектом недвижимости. Практика арбитражных судов дает на этот вопрос отрицательный ответ, принимая во внимание прежде всего интересы третьих лиц (кредиторов продавца), которые вправе рассчитывать на недвижимое имущество продавца вплоть до момента прекращения права собственности последнего на это имущество, каковой совпадает с моментом регистрации перехода права собственности к покупателю.

Что касается продавца недвижимого имущества, исполнившего свое обязательство перед покупателем по передаче последнему объекта недвижимости, до момента регистрации перехода права собственности к покупателю, то он сохраняет право собственности на недвижимость и, следовательно, обладает правомочиями по пользованию, владению и распоряжению в отношении проданного имущества. Однако и покупатель имеет статус титульного владельца, поскольку владеет проданным ему недвижимым имуществом на законном основании (договор продажи недвижимости). Таким образом, продавец и покупатель не могут распорядиться соответствующим объектом недвижимости после заключения договора купли-продажи.