Лялина Жанна Ивановна. Налоговый кредит в финансовом механизме стимулирования инвестиционной деятельности (На примере Приморского края) : Дис. ... канд. экон. наук : 08.00.10 : Владивосток, 2004 192 c. РГБ ОД, 61:05-8/59

**Содержание к диссертации**

Введение

Глава 1. Налоговые кредиты и их роль в процессе стимулирования инвестиционной деятельности 17

1.1. Налоговые льготы и преференции в механизме селективного налогового стимулирования инвестиционной деятельности 17

1.2. Инвестиционные налоговые кредиты в системе селективного регулирования экономики 35

Глава 2. Налоговые кредиты в финансовом механизме стимулирования инвестиционной деятельности в Российской Федерации 49

2.1. Налоговый кредит как инвестиционный ресурс 49

2.2. Налоговые инструменты в системе инвестиционной деятельности в Российской Федерации 69

2.3. Налоговый кредит в системе стимулирования инвестиционной деятельности в Приморском крае 96

Глава 3. Эффективность воздействия региональных инструментов стимулирования инвестиций в Приморском крае 112

3.1. Эффективность налоговых кредитов: методические основы их оценки 112

3.2. Проблемы эффективности налоговых кредитов в Приморском крае и пути их решения 28

Заключение 151

Список использованной литературы 156

Приложение 1. Цели и формы налогового стимулирования в зарубежных странах 171

Приложение 2. Сравнительная характеристика форм кредита на примере Российской Федерации 174

Приложение 3. Инвестиции в основной капитал в разрезе источников финансирования 176

Приложение 4. Цели и предпосылки предоставления налогового кредита в РФ 177

Приложение 5. Основные характеристики изменения сроков исполнения налоговых обязательств 178

Приложение 6. Показатели инвестиционной деятельности предприятий Приморского края в 1997 — 2002 годах 181

Приложение 7. Налоговые кредиты, предоставленные финансовым управлением администрации приморского края в 2000 — 2002 годах 183

Приложение 8. Система показателей, предлагаемая для оценки эффективности налоговых кредитов 185

Приложение 9. Соответствие налоговых кредитов (в т.ч. ИНК) задачам, выполненными органами власти и управления в сфере управления финансами 188

Приложение 10. Схема взаимодействия государственных органов по предоставлению налогового кредита (НК) в Российской Федерации

**Введение к работе**

*Постановка проблемы и актуальность исследования.*

Динамичность и эффективность развития экономики любого государства зависит от величины инвестиций, направленных на расширение существующих производственных мощностей, их реконструкцию на современном научно-техническом уровне, создание новых производств.

Реализуя интересы всего общества в целом, государственная власть обеспечивает соответствующие условия для развития инвестиций как функции регулирования экономики. В условиях реформирования экономики роль государства возрастает, так как, для успешной реализации преобразований наряду с рыночными регуляторами, необходимо активное воздействие государственных регуляторов, а, учитывая федеративное устройство России, возрастает роль региональных регуляторов. В условиях неблагоприятного инвестиционного климата в России в целом, государство вынуждено решать проблемы поиска реальных источников инвестиций и создания необходимых условий формирования инвестиционной активности и инвестиционных ресурсов. Среди множества инструментов, позволяющих решать проблемы повышения инвестиционной активности, выделяются налоговая и бюджетная политика.

В процессе налогового регулирования производится воздействие на инвестиционные процессы, направленное на увеличение финансовых ресурсов и как следствие этого — на рост инвестиций, общественного продукта, доходов бюджета.. Механизм регулирования производится посредством применения специального налогового инструментария. Применение традиционных методов налогового стимулирования — льгот на безвозмездной и безвозвратной основе, как показала мировая и отечественная практика, эффективны в течение 3 — 5 лет, дальнейшее их использование имеет негативные последствия: деформирование структуры общественного производства, неравномерное распределение налоговой нагрузки, недопоступление налогов в централизованные денежные фонды. Снижение

**5**налогов в целом и соответствующее ему увеличение денежных средств в

распоряжении налогоплательщиков является финансовым ресурсом, который

может быть использован на текущее потребление и инвестиции. Отвлечение

ресурсов на текущее потребление, в том числе и не связанное с

производством, снижает эффект от уменьшения налоговой нагрузки. В таких

условиях важным является поиск налоговых инструментов, позволяющих

обеспечить эффективное использование государственных средств с одной

стороны и удовлетворяющих требованиям развития приоритетных отраслей —

с другой.

Исследования известных экономистов, в частности Д. Минца, показали, что из всех методов налогового стимулирования, наибольший эффект достигался в случаях применения налоговых кредитов, в том числе его специфической формы — инвестиционного налогового кредита (ИНК).

Налоговые кредиты, в т.ч. ИНК, предусматривают направление высвобожденных из-под налогообложения средств на определённые нужды инвестиционного характера, и позволяет государству быть уверенным в их целевой направленности. Механизм предоставления исключает дополнительные издержки со сторон бюджетов. Правила использования налоговых кредитов основаны на принципах кредитования и, таким образом, предполагает более эффективное использование средств, чем при предоставлении бессрочных и бесплатных льгот.

Реформирование системы налогового стимулирования в рамках налоговых преобразований в целом обусловило выдвижение налоговых кредитов на ведущее место в системе налоговых стимулов.

Несмотря на внешнюю привлекательность налоговых кредитов, они не приобрели популярности у потенциальных заёмщиков и не нашли широкого применения у государственных органов, выступающих в роли потенциальных кредиторов. К сдерживающим факторам относятся: несовершенство законодательной базы, отсутствие единого подхода к пониманию сущности и целей налоговых кредитов, как действенного инструмента для стимулирования

производственных инвестиций у государственных контролирующих структур, высокая степень риска невозврата кредита, несовершенство методик оценки эффективности налоговых кредитов, ограничение возможности в получении кредитов и др.

Вышеизложенные проблемы послужили основанием для- нашего исследования вопросов применения инструмента налогового кредитования в механизме налогового стимулирования инвестиционной деятельности в РФ ив Приморском крае в частности.

*Степень разработанности, теоретическая и практическая база исследования.*

Методологической и теоретической основой исследования послужили результаты исследований следующих отечественных и зарубежных авторов: А.В. Брызгалина, В.В. Бочарова, Л.И. Вотинцевой, И.В. Горского, А. Дадашева, Л. Дуканич, Н.Е. Заяц, Ю.С. Зерщикова, З.С. Каценеленбаума, Н. Кузнецова, М.Т. Оспанова, С.С. Ованесяна, В.А. Останина, С.Г. Пенел^ева, Е.В. Пороло, В.Г. Панскова, И.А. Трахтенберга, А.А. Тривуса, Ю.В. Рожкова, М.В. Романовского, Д.Г. Черника, *С Д..*Шаталова, СО. Шохина, Т.Ф. Юткиной, Д. Кейнса, Дж. Стиглица, М. Фридмана, М. Девере и др.

Основой для выполнения поставленных задач и достижения цели в процессе исследования послужил системный подход к изучению вопросов сущности, места, специфических проявлений налогового кредита. Автором использован диалектический метод изучения исследуемых явлений, применены следующие общепринятые методы и приёмы экономических исследований: обобщение, систематизация информации, метод системного и сравнительного\* анализа, экспертных и ретроспективных оценок, изучены существующие методики оценки эффективности использования налоговых кредитов.

В качестве информационной базы использованы: статистическая и аналитическая информация органов Государственного комитета РФ по статистике, аналитические обзоры института переходной экономики РФ,

**7**налоговая отчётность Управления МНС РФ по Приморскому краю,

статистическая отчётность, департамента финансов администрации

Приморского края, нормативная база по исследуемым вопросам, действующая

в РФ и Приморском крае, доклады международных организаций, материалы

научно-практических конференций и т.д.

*Объектом исследования*явились экономические отношения по поводу формирования финансовых ресурсов для инвестиционных целей предприятий и организаций путём предоставления налоговых кредитов.

*Предметом исследования*явился налоговый кредит, подходы к оценке эффективности его использования в Российской Федерации и Приморском' крае.

*Цель и задачи диссертационного исследования.*

**Целью**диссертационного исследования является уточнение и обоснование теоретических положений налогового кредита и разработке практических рекомендаций по совершенствованию его механизма.

В связи с поставленной; целью, автором определены следующие задачи исследования:

сформулировать основные теоретические положения, связанные с исследованием сущности понятия «налоговый кредит». Рассмотреть в этой связи законы, закономерности, количественные и качественные признаки, характерные для этого явления;

определить характерные черты и принципы развития налогового кредита и его специфических форм;

проанализировать действующую систему предоставления налогового кредита в РФ и методику определения их эффективности, на этой основе дать оценку механизму налогового кредита;

— выявить проблемы, препятствующие широкому внедрению в практику института налогового кредитования в РФ и Приморском крае. На; основе изучения и анализа проблемных вопросов в этой области разработать

**8**рекомендации по совершенствованию отдельных элементов механизма

налогового кредитования.

*Научная новизна*диссертационного исследования определяется тем, чго в настоящее время в целом в РФ и Приморском крае, в частности, рассматриваемая проблема до конца не изучена в виду того, что налоговый кредит—явление относительно новое в российской практике и не нашёл широкого применения в качестве инструмента налогового стимулирования инвестиционных ресурсов.

В связи с изложенным, элементы научной новизны заключаются в следующем:

уточнена экономическая природа налогового кредита, определены его специфические черты, формы проявления, позволяющие рассматривать его как специфическую форму превращения собственности государства и муниципальных образований в кредитные ресурсы хозяйствующих субъектов;

на основе изучения и анализа действующего механизма налогового кредита в РФ, предложены новые подходы к раскрытию понятия «эффективность налогового кредита» с позиций государственных органов управления и субъектов предпринимательской деятельности;

разработаны методические рекомендации по совершенствованию способов определения эффективности налоговых кредитов;

— выработаны отдельные предложения по совершенствованию порядка  
государственного финансового контроля за целевым использованием  
финансовых ресурсов в форме инвестиционного налогового кредита.

Личный вклад соискателя заключается в обосновании механизма реализации налогового кредита в условиях функционирования рынка, в определении проблем и противоречий, сдерживающих широкое применение данного механизма на практике и разработке отдельных рекомендаций по разрешению этих противоречий.

**9**Научное значение исследования состоит в обосновании теоретических и

методических аргументов и приёмов внедрения механизма налогового кредита

в целях стимулирования инвестиционной деятельности предприятий.

*Теоретическая значимость исследования*заключается в разработке обоснованного подхода, развитии теоретических положений и рекомендаций по совершенствованию налоговых кредитов, в том числе ИНК, в механизме финансового стимулирования инвестиционной деятельности на региональном и муниципальном уровнях.

*Практическая значимость полученных результатов*обусловлена тем, что совершенствование механизма налоговых кредитов позволит повысить качество налогового стимулирования, обеспечить целевое использование дополнительно полученных финансовых ресурсов вследствие получения налоговых кредитов, повысить ответственность государственных й муниципальных структур, выступающих в качестве кредиторов и предприятий, выступающих в качестве заемщиков.

Применение отдельных положений исследования позволит уменьшить бюджетные потери из-за снижения рисков невозврата налоговых кредитов, увеличить налоговую базу поступления налогов.

Выводы и предложения по результатам работы могут быть использованы в  
деятельности финансовых и налоговых органов субъектов РФ,  
исполнительных органов местного самоуправления в области налогового  
стимулирования хозяйствующих субъектов, осуществляющих

инвестиционные программы.

Теоретические исследования и рекомендации по совершенствованию механизма налогового стимулирования инвестиционной деятельности могут использоваться и в учебном процессе экономических вузов.

*Структура работы.*

В первой главе диссертационной работы исследуются налоговые инструменты налоговой политики, их место и роль в осуществлении государственного стимулирования инвестиций. Особое место в исследовании

**10**отведено налоговым льготам и налоговым кредитам. Отмечено, что в системе

налогового стимулирования инвестиций налоговые льготы играют роль

инструмента селективного подхода государства. Селективное регулирование в

налогообложении состоит в том, что изменяющиеся с помощью государства

налоговые инструменты, могут существенно влиять на темпы накопления

капитала, внедрению новых технологий и на темпы экономического роста.

Вместе с тем, налоговые льготы не самый эффективный инструмент в системе

стимулирования и регулирования экономики. Это обусловлено рядом

факторов, а именно: наличием т.н. «выпадающих доходов», неравномерным

распределением налогового бремени по группам налогоплательщиков, не

являющихся объектом селективного интереса государства, переливом

капитала в сферы бизнеса с благоприятным налоговым климатом и т.д.

Учитывая негативные проявления налоговых льгот на безвозмездной и безвозвратной основе, в системе стимулирования инвестиций происходит переход к налоговым кредитам, как инструментам, более соответствующих рыночным принципам управления хозяйством. Налоговый кредит — это налоговая льгота с одной стороны, т.к. предполагает более длительные сроки погашения налоговых обязательств, а с другой стороны обладает признаками, характерными для кредитных отношений, т.к. его предоставление и использование базируется на принципах срочности, возвратности, платности. В исследовании определена степень соответствия налогового кредита классическому понятию финансово-экономической категории «кредит», рассмотрены специфические особенности налоговых кредитов, изучены взаимосвязи налогового кредита с другими финансовыми категориями, таким как «налог», «задолженность по налогу», «банковский кредит», «бюджетный кредит». Определены роль и место налогового кредита в стимулировании воспроизводственных процессов.

Во второй главе диссертационного исследования рассматриваются налоговые кредиты в механизме стимулирования инвестиций; в РФ и Приморском крае.

В результате исследования выявлены следующие черты (признаки) налогового кредита, позволяющие рассматривать его как специфическую форму превращения собственности государства в кредитные ресурсы:

причинами использования исследованных форм кредитов является недостаточность финансовых ресурсов у субъектов предпринимательства для обеспечения производственного процесса, но источниками предоставления кредитов являются государственные доходы органов государственной власти и муниципальных образований, временно находящиеся в распоряжении заёмщиков, а не традиционный источник — временно свободные оборотные средства, высвобождающиеся в результате несовпадения моментов получения средств и их расходования у субъектов экономической деятельности;

целями кредиторов при предоставлении налоговых кредитов является стремление: увеличения ресурсов приоритетным отраслям; экономики. Получение ссудного процента не является основной идеей отношении кредитора и заемщика. В налоговом кредите выражается специфический характер отторжения ресурсов. Источник финансирования; представлен отсроченными налоговыми обязательствами. Налоговые обязательства превращаются в ссудную стоимость, при этом не происходит реального движения' денежных средств, т.к. они находятся у заёмщика. Происходит снижение уровня государственных доходов на сумму отсроченных (отложенных) налоговых обязательств и снижение уровня налогового бремени на период действия отсрочки;

специфическая форма налогового кредита — инвестиционный налоговый кредит (ИНК) наиболее полно отвечает целям селективной налоговой политики в области инвестиций. Регулирование инвестиций в РФ; исходя из принципов селективности, производится относительно направления инвестиционных потоков без выделения отраслей. При регулировании объёмов кредита используется принцип ограничения суммы расходов в размере 50% от суммы налоговых обязательств по ограниченному перечню налогов. ИНК характеризуется более низкими ставками, чем банковский кредит, более

**12**длительными сроками погашения долга, щадящими финансовыми санкциями,

что ставит его в более предпочтительное положение относительно иных

заёмных средств.

Рассматривая налоговые ресурсы в сфере инвестиций, нами проведён краткий анализ инвестиционной ситуации в РФ, определена роль и место инвестиционных источников за период 1997 — 2002 гг. Анализ инвестиционной ситуации показал, что управление инвестиционными процессами не согласуется с основной задачей реструктуризации экономики. Снижена привлекательность банковских кредитов, инвестиционный спрее в стране зависит от узкого сектора экономики: транспорта, связи, топливно-энергетического комплекса. В таких условиях необходимо государственное вмешательство путём создания и практической реализации нового механизма инвестирования, базирующегосяна финансовых инструментах, дающих наибольший эффект в условиях несовершенства и неразвитости рыночных механизмов. В качестве таких инструментов рассмотрены бюджетно-налоговые ресурсы: ассигнования из бюджета развития, налоговые поступления, бюджетные и налоговые кредиты.

Анализ региональных источников инвестиционных ресурсов показал, чіо в условиях дефицитности бюджетов, недостаточности собственных доходных источников наиболее приемлемым способом стимулирования инвестиций представляется использование налоговых инструментов: налоговых льгот, специальные налоговые режимы, ускоренная амортизация в целях налогообложения, налоговые кредиты, в т.ч. ИНК.

В третьей главе рассмотрены проблемы применения налоговых кредитов в Приморском крае, в т.ч. ИНК.

В Приморском крае накоплен определённый опыт налогового стимулирования инвестиций. В частности, в 1997 — 2000 гг. широко использовались безвозмездные налоговые льготы в форме уменьшения налоговой базы и понижения уровня налоговых ставок. В условиях отсутствия чётких ориентиров и целей их предоставления, налоговые

**13**льготы были предоставлена без увязки с направлениями региональной

социально-экономической политики. Подходы к предоставлению льгот,

базирующихся на принципах сохранения в структуре экономики края

предприятий, не сумевших стать конкурентоспособными в условиях рынка,

явились причиной подмены стимулирующих инструментов на текущее

финансирование избранного круга предприятий. Налоговые преобразования,

реализованные в специальной части Налогового Кодекса, по сути, определили

единственно доступный инструмент регионального стимулирования

инвестиций — ИНК.

При внедрении ИНК в практику деятельности государственных

органов предполагается решить ряд задач:

обеспечение экономического роста субъекта РФ и муниципальных образований;

обеспечение финансовой самодостаточности регионов, муниципальных образований;

повышение уровня благосостояния проживающего на территории субъекта РФ населения и т.д.

Именно поэтому соответствие действующего механизма ИНК первоначально заложенным в них принципам явилось одним из вопросов, рассматриваемых в работе. Этот критерий положен в основу оценки эффективности ИНК. В качестве показателей, характеризующих эффективность ИНК, нормативными актами определены чистый дисконтируемый доход (ЧДД) от реализации проекта и коэффициент дисконтирования. Государством эффективность проекта оценивается по бюджетной составляющей; Заёмщиком в качестве оценки эффективности ИНК выдвигается показатель прироста чистой прибыли. Таким образом, подходы к оценке эффективности налоговых кредитов у кредиторов и заёмщиков принципиальных различий не имеют, т.к. базируются на получении прибыли от вложения заёмных средств.

14 Вместе с тем, целями налогового кредитования является не столько

получение прибыли, рост налоговой базы и налоговых поступлений,

сколько создание рабочих мест, снижение затрат, повышение количества и

качества предоставляемых населению социальных услуг и т.д. Поэтому наряду

с показателями бюджетной эффективности, целесообразно в методике

оценки эффективности кредитов учитывать показатель социальной

эффективности. В современной экономической литературе оценка

социальной эффективности практически не рассматривается. В рамках

данного исследования предложена система показателей для оценки

эффективности налоговых кредитов. Показатели разделены на три груплы,

характеризующие:

бюджетную эффективность;

экономическую эффективность;

социальную эффективность.

Предложена методика их расчёта.

Кроме того, рассмотрена проблема совершенствования механизма ИНК по следующим направлениям:

соответствия действующего механизма первоначально заложенным принципам;

соответствия законодательства о налоговых кредитах целям и задачам структурной перестройки экономики;

причины невостребованности налоговых кредитов субъектами предпринимательской деятельности;

причины непопулярности налоговых кредитов у потенциальных кредиторов;

оценка целесообразности и эффективности налоговых кредитов;

взаимодействие органов исполнительной власти и органов государственного правления в системе контроля за предоставлением и использованием налогового кредита. Рассмотрение данных проблем производилось с помощью анкетирования представителей малого и среднего

**15**бизнеса г. Владивостока, которое показало, что ввиду недостаточной

информированности о сущности, принципах кредитования только 72%

участников опроса имеют представление о механизме налогового кредита.

Признавая предпочтительность налоговых кредитов перед другими

заёмными источниками подавляющее большинство отметило их

недоступность, обусловленную несовершенством действующего механизма, а

именно:

несовпадением инвестиционных интересов с условиями предоставления ИНК;

незначительностью налоговых обязательств, подпадающих под действие ИНК;

дискриминацией субъектов предпринимательской деятельности по организационно-правовой форме налоговому режиму;

необоснованностью отказов в предоставлении ИНК государственными структурами;

сложностью в оформлении разрешительных документов.

Выявленные ограничения и противоречия не позволяют налоговым кредитам играть существенную роль в обеспечении инвестиционной деятельности финансовыми ресурсами.

В налоговом кредите проявляется финансовая заинтересованность кредиторов в результате предоставления и использования заёмных средств. Поэтому основными задачами органов государственной власти являются:

стимулирование тех субъектов предпринимательства, которые осуществляют инвестиции в соответствии с региональными (муниципальными) интересами;

разработке механизма,. удовлетворяющего требованию обеспечения роста налоговой базы и минимизации финансовых рисков.

В рамках данного исследования предложены мероприятия, способствующие упорядочению процесса предоставления кредитов, их оценки, обеспечения гарантий и возврата. Совокупность мероприятий

представлена в виде механизма многоступенчатого инвестиционно-финансового контроля, включая расчёт упущенной материальной выгоды и финансовых санкций в случае неисполнения взятых обязательств заёмщиком.

В заключении сделаны общие выводы и рекомендации.

*Апробация результатов исследования.*

Теоретические выводы и заключения активно используются автором в учебном процессе при преподавании дисциплин «Налоги и налогообложение», «Управление налогами на предприятии», «Финансы» и др.

Основные положения и результаты исследования были представлены на научно-практических конференциях регионального, российского и международного уровней.

*Публикации по теме исследования.*

В целом по теме исследования опубликовано 4 работы, общим объёмом 6.33 п.л, в т.ч. авторские составляют 2.81 печатных листа:

1. Лялина Ж.И. К вопросу о предоставлении региональных налоговых льгот // Финансовые проблемы РФ и пути их решения: теория и практика. Труды II Международной научно-практической конференции 15 — 17 мая 2001г. СПб: Нестор, 2001 —380с.
2. Лялина Ж.И. Налоговый кредит в системе налоговых льгот// Финансовые проблемы РФ и пути их решения: теория и практика. Труды III Международной научно-практической конференции. СПб: Нестор, 2002 — 352с.
3. Лялина Ж.И., Туманова Т.Г. Основные подходы к разработке методик оценки эффективности инвестиционных налоговых кредитов // Финансовые проблемы РФ и пути их решения: теория и практика. Труды IV Международной научно-практической конференции. СПб: Нестор, 2003 436с.

4. Глухов В.В., Лялина Ж.И., Останин В.А. Противоречия финансов: история и современное состояние / Под общей редакцией проф. В.А. Останина — Владивосток: Изд-во Дальневост. ун-та, 2003г. — 96с.

## Налоговые льготы и преференции в механизме селективного налогового стимулирования инвестиционной деятельности

Налоги— атрибут государства. Для обеспечения функционирования своей деятельности денежными ресурсами государство использует метод принудительного и безвозвратного изъятия денежных средств посредством установления и введения в действие налогов.

Налоги рассматриваются сегодня; в качестве материальной основы стабильного функционирования национального рынка и поддержания существующей общественно-политической структуры. Эта идея нашла своё отражение в идеях классиков экономической мысли: А. Смита, Ж. Сисмонди, Ж.Б. Сэя, Ф. Нитти, П. Самуэльсона, А.А. Тривуса [см. 125, 132, 146].

Они подчёркивали, что налоги — это не только обязательные денежные сборы с налогоплательщиков, но и мощный инструмент в руках государства, позволяющий управлять процессом урегулирования противоречий, возникающих между различными группами общества по поводу удовлетворения своих экономических интересов. Это нашло отражение не только в работах авторов XVII — начала XIX века, занимающихся проблемами финансов, — но и в трудах экономистов более позднего периода: Д. Кейнса, Д. Минца, Д. Черника, Т. Юткиной и др. [см.72, 166, 159, 171].

Они исходили из положения, что экономические отношения базируется на удовлетворении собственных экономических интересов, где производство строится сообразно потребностям. Экономические интересы складываются из интересов отдельных индивидов, групп производителей и т.д., находящихся в определённых противоречиях относительно друг друга. Несмотря на это, они имеют общие интересы. Обеспечение реализации общности интересов производится посредством государственного вмешательства в экономические отношения. В частности, Т.Ф. Юткина по этому поводу отмечает; «С формированием первых государственных образований налоговые формы стали постепенно трансформироваться в системообразующие элементы, адекватные потребностям той или иной власти, т.е. в налоговую систему» [см. 171, G.44]. Такой подход в понимании сущности экономической категории «налог» способствует созданию налоговых концепций; настроенных на обеспечение необходимого компромисса между разными экономико-финансовыми интересами [см. 171, C.23]i Объективное начало налогов и налогообложения заключается в том, что они выступают (гипотетически) как инструмент гармонизации всех- без исключения интересов экономических субъектов. Вместе с тем, субъективная сторона данных категорий выражает конкретно-вещественные интересы собственников, прямо или косвенно участвующих в воспроизводственных процессах создания стоимости,, в этом проявляется двойственность» и противоречие налогов. В этой- связи государство, выступая! в роли организующего и связующего звена между участниками воспроизводственного и распределительного процесса в обществе, создало принудительную систему обеспечения их интересов — налоговую систему.

Понятие и сущность налоговой системы рассматривались практически всеми современными учёными-налоговедами [см. 28, 112,.120, 159; 171].

В результате анализа1 их работ можно выявить два подхода; в трактовке данного понятия.

Ряд авторов, в частности P.F. Сомоев, Д.Г. Черник и др:, рассматривают налоговую І систему как совокупность налогов, сборов, пошли и других обязательных платежей; взимаемых в установленном порядке на территории конкретного государства [см. 135, G.86, см. 159; G.39].

Ряд авторов — Брызгалин А.В., Пепеляев С.Г. — придерживается мнения, что налоговая система — это не только совокупность налогов и сбороь, но принципы организации работы налоговых органов, правила распределения налогов между уровнями бюджета и т.д. Здесь авторы сосредоточили своё внимание в основном на совокупности конкретных налоговых форм, введённых на территории государства и принципах взаимоотношений между плательщиками и государством.

Как нам представляется, в налоге выражается согласие общества создавать возможности для всех его членов, удовлетворяя частные (материальная поддержка социально незащищённых слоев населения, обеспечение занятости и т.д.) и общественные потребности (экологическая защита, национальная безопасность и др.). Государство реализует эту потребность через создание системы взаимоотношений между лицами, создающими стоимость в процессе общественного воспроизводства и лицами, пользующимися его продуктами в результате распределительных процессов. Процесс распределения общественного продукта в данном случае воплощён в конкретных налоговых формах (видах налогов). В налоговых формах, в свою очередь, отражается специфика конкретной для каждого государство экономической среды, а именно: уровень развития производительных сил, отраслевая структура производства, наличие природных богатств и уровень их использования, ориентированность на внешний рынок и другие факторы. Выбор объектов и субъектов налогообложения, порядок определения? налоговой базы, установление ставок налогов в совокупности выражают влияние факторов экономической среды.

## Налоговый кредит как инвестиционный ресурс

Динамичность и эффективность развития экономики государства зависят от величины инвестиций, направляемых на расширение действующих производственных мощностей, создание новых производств и других видов капиталовложений. В этой связи налоги, являясь формой вторичного распределения национального дохода, выступают основным источником формирования централизованных денежных фондов, а в определённых условиях могут превращаться в дополнительный источник финансовых ресурсов налогоплательщиков — субъектов экономической деятельности.

Современный процесс производства характеризуется; несовпадением времени кругооборота капитала в разных отраслях хозяйства и как следствие этого — высвобождением денежных средств, временно свободных, не занятых в процессе производства и реализации продукции (работ, услуг) у одних субъектов с одновременно возникшей потребностью в денежных ресурсах у других субъектов.

Для обеспечения производственных и: личных потребностей субъектами экономических отношений используется сочетание различных источников финансовых ресурсов.- Текущее потребление и инвестиции долгосрочного характера осуществляются за счёт собственных, привлечённых и заёмных средств.

Учитывая дефицитность финансовых ресурсов, высокую степень риска и другие факторы, массовое использование широко применявшихся способов безвозмездного прямого финансирования в современных условиях не актуально (хотя в определённых случаях необходимо и поэтому применяется). В связи с этим сегодня финансирование инвестиционных нужд ориентировано на возвратные и платные финансовые механизмы, имеющие природу кредитных отношений.

Кредит, как известно, — форма денежного движения ссудного капитала, который, обеспечивая превращение денежного капитала в ссудный, выражает отношения между заёмщиком и кредитором, аккумулируется, превращается в ссудный капитал, отдаваемый во временное пользование нуждающимся в денежных ресурсах на условиях возвратности, срочности, платности.

Для обеспечения товарного хозяйства финансовыми, денежными ресурсами традиционно использовался банковский кредит, где в качестве должника выступает субъект предпринимательской деятельности, а в роли кредитора — банки, аккумулирующие временно сводные денежные средства. При этом цель банка (кредитора) — получение ссудного процента (дохода). Кредит играет значительную роль в обеспечении непрерывности процесса воспроизводства, ему отводится ведущая роль в процессе перелива капитала внутри системы общественного хозяйства [см. 40, 76, 71, 90, 105, 141, 145].

Выделяют также, т.н. «косвенные инвестиции», выступающие в форме финансово-налоговых прав. Они вытекают из взаимосвязи инвестиционной деятельности и государственного регулирования её условий налоговыми и амортизационными методами. Речь идёт о косвенном инвестировании средств государства на развитие конкретного предприятия или целой отрасли при предоставлении налоговых привилегий или установлении льготных норма амортизационных отчислений. Эти средства не выделяются из государственного бюджета, но и не поступают в него (никогда или временно) [см. 126, С.291].

Регулирование инвестиционного процесса путём вмешательства государства осуществляется прямым способом, путём предоставления субвенций, субсидий, бюджетных кредитов (ссуд). В современных условиях используется специфическая форма перераспределения финансовых ресурсов — налоговый кредит. Бюджетные и налоговые кредиты являются составной частью процесса распределения финансовых ресурсов государства, их природа обусловлена обеспечением воспризводственного процесса, требованиями рыночного управления хозяйством, заключающимися в более эффективной реализации предоставленных ресурсов.

Природа налоговых кредитов, их сущность, взаимосвязь с родовыми понятиями- «кредит» и «налоги» в настоящее время рассмотрены в трудах учёных-налоговедов; и экономистов-теоретиков: С. Фишера, Р. Дорнбуша, Р. Шмалензи, С.Г. Пепеляева, Т.Ф. Юткиной, А.В: Брызгалина [см. 28, 112, 155, 170]. Вместе с тем, указанными авторами сделан акцент на: практическую значимость налогового кредита, как инструмента налоговой политики в сфере снижения. налогового бремени и стимулирования инвестиционного процесса, теоретическим аспектам налогового кредита как финансовой категории современными учёными внимание не уделялось.

В- современной экономической и правовой литературе подходы: к определению понятия «налоговый кредит» неоднозначны. Известные специалисты в сфере налогообложения А.В. Брызгалин и С.Г. Пепеляев определяют налоговый; кредит как изменение срока уплаты налога, что соответствует его законодательной трактовке в ст.65 ч.Г Налогового Кодекса [см. 28, 112, С.108-—109]. Одновременно налоговый кредит ими рассмотрен-в качестве разновидности налоговых льгот, направленных на уменьшение окладной суммы налога (налоговое освобождение), приводящего к прямому сокращению налогового обязательства.

## Эффективность налоговых кредитов: методические основы их оценки

Налоговые кредиты являются одним из инструментов региональных органов власти, способствующих выполнению основных задач в сфере управления финансами субъекта федерации:

— обеспечение экономического роста подконтрольного субъекта федерации, включая муниципальные образования;

— обеспечение финансовой самодостаточности региона, включая муниципальные образования;

— повышение уровня благосостояния проживающего населения субъекта федерации, посредством обеспечения занятости населения, повышения уровня дохода на душу населения и т.д.

Именно поэтому соответствие действующего механизма налоговых кредитов и в особенности инвестиционного налогового кредита первоначально заложенным в них принципам (они рассматривались выше), по нашему мнению, является важным аспектом при рассмотрении оценки их эффективности и определению путей совершенствования.

В налоговом кредите ярко проявляется финансовая заинтересованность кредитора в результате использования заёмных средств. Последствия использования налоговых кредитов будут более значительными, если бюджет соответствующего уровня будет обеспечен более высокими поступлениями в виде налогов. Выгода заёмщиков проявляется в росте производственных и финансовых показателей его деятельности.

Таким образом, эффективность налоговых кредитов можно рассматривать с точки зрения кредиторов и заёмщиков.

Рассматривая эффективность налоговых кредитов с точки зрения кредитора, на наш взгляд, нужно рассматривать их бюджетную эффективность и социальную эффективность.

В настоящее время государственными органами и органами местчого самоуправления осуществляется оценка эффективности инвестиционных налоговых кредитов. Налоговые кредиты по другим основаниям (кроме тех, что предусмотрены ИНК) ими не оцениваются ни с точки зрения увеличения налоговой базы, ни со стороны социальной значимости.

Для оценки эффективности налоговых кредитов используются отдельные нормативно-правовые акты, регулирующие отношения в сфере предоставления и возврата НК.

Кроме соответствующих законов федерального и регионального уровня, к ним относятся: Приказ Министерства Финансов № 64-Н от 30.09.99 г. «Об утверждении Порядка организации работы по предоставлению отсрочки, рассрочки, налогового кредита по уплате федеральных налогов и сборов, а также пеней, подлежащих зачислению в федеральный бюджет» и Постановление правительства РФ от 22.11.1997 г. № 1470 «Об утверждении Порядка,предоставления государственных гарантий на конкурсной основе за счёт средств бюджета развития Российской Федерации и Положения об оценке эффективности инвестиционных проектов при размещении на конкурсной основе централизованных инвестиционных ресурсов Бюджета Развития Российской Федерации» [ см.8,9].