

Студент
Федерального государственного бюджетного
образовательного учреждения высшего профессионального образования
"Российский экономический университет имени Г. В. Плеханова"

К ВОПРОСУ О ПРЯМОЙ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ЛЬГОТЕ

Аннотация. Рассмотрен вопрос налогового стимулирования инвестиций в основные фонды в Российской Федерации. Проанализирован основной способ стимулирования инвестирования – прямая инвестиционная льгота. Выявлена и обоснована необходимость возвращения к прямой инвестиционной льготе. На основе проведенного исследования предлагаются способы регулирования и контроля за использованием прямой инвестиционной льготы.

Анотація. Розглянуто питання податкового стимулювання інвестицій в основні фонди в Російській Федерації. Проаналізовано основний спосіб стимулювання інвестування – пряму інвестиційну пільгу. Виявлено й обґрунтовано необхідність повернення до прямої інвестиційної пільги. На основі проведеного дослідження запропоновано способи регулювання й контролю використання прямої інвестиційної пільги.

Annotation. The issue of tax incentives of investments into fixed assets in the Russian Federation is considered. The main way of investment stimulation – a direct investment privilege – is analysed. The necessity to return to the direct investment privilege is revealed and proved. On the basis of the conducted research the ways of regulation and control of a direct investment privilege usage are offered.

Ключевые слова: налоги, льгота, инвестиции, стимулирование, основные фонды.

На каждом этапе экономического развития любой стране необходимы инвестиции. Они способствуют прогрессивному развитию государства во всех сферах – экономической, социальной и др. Еще в 2000 г. Президент РФ Путин В. В. объявил, что "перед Россией стоит стратегическая задача стремительной модернизации экономики". В условиях нестабильной экономической и финансовой обстановки, уже на протяжении более 10 лет Российская Федерация придерживается данного курса.

Одной из основных задач модернизации экономики является обновление основных фондов, замена морально и физически устаревшего оборудования.

Безусловно, для реализации данной задачи необходимы огромные финансовые вложения. Зачастую государство не может позволить финансирование таких крупных проектов посредством лишь государственных инвестиций. В связи с этим необходимо привлекать инвесторов в лице средних и крупных компаний, ТНК, которые обладают колоссальными финансовыми ресурсами.

В современных условиях развития экономики России вопрос о стимулировании инвестиций в основные фонды стоит крайне остро. По данным Росстата изношенность всех основных фондов в РФ в 2004 г. составляла 43,5 %, а в 2011 г. – она увеличилась до 47,9 %. Однако в отдельных отраслях – сельском хозяйстве, лесном хозяйстве – она достигает предела в 66 %.

Одним из основных способов стимулирования инвестирования является предоставление льготного налогового режима либо иных преференций и освобождений, направленных на привлечение инвестиций.

В настоящее время в налоговой системе РФ отсутствуют прямые налоговые льготы, направленные на стимулирование инвестиций. На различных уровнях уже не раз поднимался вопрос о возвращении прямой инвестиционной льготы. В чем же суть данной льготы и почему в последнее время все чаще высказываются предложения о ее возвращении?

Прямая инвестиционная льгота была установлена Законом "О прибыли" в 1991 г. – с самого начала становления налоговой системы России. Согласно ст. 7 "Льготы по налогу" Закона "О прибыли", "при определении налогооблагаемой прибыли исключается прибыль, направленная на строительство, реконструкцию и обновление основных производственных фондов, освоение новой техники и технологий; однако сумма налоговых льгот не должна уменьшать фактическую сумму налога, исчисленную без учета льгот, более чем на 50 процентов". Таким образом, данная льгота стимулировала инвесторов вкладывать средства в развитие основных фондов и технологий, что способствовало развитию экономики страны в целом [1].

Однако данная льгота была отменена в 2002 г. со вступлением в силу 25 главы Налогового кодекса РФ. Взамен данной льготы была уменьшена ставка по налогу на прибыль сначала до 24 %, а затем до 20 %. Однако снижение ставки по налогу на прибыль не способствует стимулированию инвестора вкладывать деньги на строительство основных фондов и внедрение новых технологий, оно лишь уменьшает налоговое бремя. Действительно, при уменьшении ставки налога у инвестора высвобождаются средства и он может использовать их для инвестиций, однако как показывает статистика высвободившиеся средства используются для любых целей, но не для инвестирования. При данной системе у государства нет гарантии того, что те льготы, которые оно предоставляет инвестору, будут использоваться по назначению.

Отмена указанной льготы имела такое негативное воздействие на экономику, как падение доли прибыли компаний, направляемой на инвестиции. При удельном весе прибыли во всех источниках финансирования инвестиций в основной капитал в 2001 г. в размере 24 % в 2002 г. доля прибыли снизилась до 19,1 %, а в 2003 году – до 17,8 %. Положение начало хотя и медленно, но выправляться, после того как в 2006 году налогоплательщикам вернули

Часть инвестиционной налоговой льготы по налогу на прибыль в форме так называемой инвестиционной премии [2]. Также сократилась доля инвестиций на развитие активной части основных фондов – в 2011 г. она составила 35,2 % против 37,9 % в 2010 г., по сравнению с 2000 г. она сократилась на 1,4 процентных пункта.

В 2000 г. собственные источники (прибыль и амортизационные отчисления) составляли 47,5 % в источниках финансирования инвестиций в основной капитал, в 2011 г. их доля снизилась до 42,7 % [3].

Важно отметить, что необходимо стимулировать инвестиции именно в нефинансовые активы – основные фонды, объекты интеллектуальной собственности, затраты на научно-исследовательские, опытно-конструкторские и технологические работы. На данный момент инвестиции в финансовые активы превышают практически в 10 раз инвестиции в нефинансовые активы. Так, в 2011 г. сумма инвестиций в финансовые активы составила 66 634 млн руб., а в нефинансовые – 8 581,5 млн руб.

В связи с вышеуказанным необходимо рассмотреть вопрос о введении прямой льготы для инвесторов, которые вкладываются в строительство, реконструкцию, перевооружение и т. д.

При введении такой льготы необходимо установить жесткий контроль за использованием высвободившихся денежных ресурсов, так как при использовании такой льготы у налогоплательщика появляется соблазн использования льготы как способа минимизации налоговых платежей в бюджет. Вполне возможно, что функции контроля могла бы взять на себя ФНС. Однако контроль за использованием льготы должен быть комплексным – налогоплательщик должен предоставить не только подтверждающие документы, также должны быть указаны реальные результаты использования инвестиций. Например, если производилось строительство нового объекта, то сотрудники ФНС должны иметь доступ на объект. Также следует привлекать сторонних специалистов, которые смогут оценить соответствие первичных документов строительных объектов конечному результату.

Но данная схема также имеет свои недостатки – она рождает почву для коррупции и бюрократии. Введение системы жесткой административной и уголовной ответственности может свести к минимуму вышеуказанную проблему – схемы предоставления прямой инвестиционной льготы.

*Рецензент
старший преподаватель Коновалов М. И.*

Литература: 1. О налоге на прибыль предприятий и организаций : Федеральный закон РФ от 27.12.1991 г. № 2116-1 [Электронный ресурс]. – Режим доступа : <http://base.garant.ru/10102515/#text>. 2. Пансков В. Г. О налоговом стимулировании модернизации российской экономики / В. Г. Пансков // Налоги и налогообложение. – 2010. – № 12. – С. 11–18. 3. Социально-экономические показатели Российской Федерации в 1991 –2011 гг. (приложение к статистическому сборнику "Российский статистический ежегодник. 2012") [Электронный ресурс]. – Режим доступа : http://www.gks.ru/bgd/regl/b12_13_p.