

О НАЛОГОВОМ СТИМУЛИРОВАНИИ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

ON TAX STIMULATION OF INVESTMENT ACTIVITY

В.В. ПОЛИТИ

V.V. POLITI

(Национальный исследовательский Московский государственный строительный университет)

(Moscow State (National Research) University of Civil Engineering)

E-mail: politivv@mgsu.ru

В статье дана характеристика сущности инвестиционного налогового кредита, как инструмента активизации инвестиционной деятельности. Рассмотрены особенности использования инвестиционного налогового кредита, выявлены и описаны сдерживающие факторы его широкого применения, приведено экономическое обоснование эффективности применения предприятиями легкой промышленности при наличии оснований для его получения.

In the article the characteristic of essence of the investment tax credit as a tool of activation of investment activity. The features of the use of the investment tax credit, identified constraints to its wide application, given the economic justification of efficiency of application of the light industry if there is reason to get it.

Ключевые слова: налоговый механизм, инвестиционный налоговый кредит, экономический эффект заемщика, экономический эффект государства, стратегия развития отрасли, стимулирование инвестиционной деятельности.

Keywords: tax mechanism, investment tax credit, the economic effect of the borrower, the economic benefit of the state, development strategy of the industry, promotion of investment activities.

Налоговый механизм регулирования инвестиционной деятельности посредством предоставления налоговых преференций и налоговых льгот призван стимулировать инвестиционную активность предприятий и организаций [1...11]. Особой формой изменения срока исполнения налоговой обязанности является *инвестиционный налоговый кредит (ИНК)*, позволяющий активизировать капитальные вложения в модернизацию основных фондов, ведение инновационной деятельности, создание новых видов сырья и материалов. ИНК отличается от рассрочки (отсрочки) следующими позициями – специфичными основаниями предоставления, сроком переноса налоговых платежей, правилами накопления и погашения налоговой задолженности и причитающихся процентов за пользование кре-

дитом (табл. 1 – характеристика инвестиционного налогового кредита).

Организация, получившая инвестиционный налоговый кредит, вправе уменьшать свои платежи по соответствующему налогу в течение срока действия договора об инвестиционном налоговом кредите [1]. Уменьшение производится по каждому платежу соответствующего налога, по которому предоставлен инвестиционный налоговый кредит, за каждый отчетный период до тех пор, пока сумма, не уплаченная организацией в результате всех таких уменьшений (накопленная сумма кредита), не станет равной сумме кредита, предусмотренной соответствующим договором. Конкретный порядок уменьшения налоговых платежей определяется заключенным договором об инвестиционном налоговом кредите.

Показатели	Инвестиционный налоговый кредит
Определение	Отсрочка налогового платежа, предоставляемая в целях стимулирования инвестиционной активности
Статус кредитора	Федеральные, региональные и местные налоговые службы с участием профильных комитетов региональных органов власти
Условия предоставления	1. Проведение заемщиком научно-исследовательских, опытно-конструкторских работ; техническое перевооружение собственного производства 2. Осуществление внедренческой или инновационной деятельности 3. Выполнение особо важного заказа по экономическому развитию региона или предоставление услуг населению
Срок кредитования	От 1 года до 5 лет В особых случаях – до 10 лет
Размер кредита	От 30 до 100% от стоимости работ (имущества)
Платность	Доля ставки рефинансирования ЦБ РФ (не менее 1/4 ставки, но не более 3/4)
Виды налогов, по которым производится кредитование	Налог на прибыль (в части, зачисляемой в региональный и местный бюджеты) Региональные налоги (налог на имущество; налог на игорный бизнес; налог на транспорт) Местные налоги (земельный налог)

Опрос компаний – членов Российского союза промышленников и предпринимателей об эффективности механизмов государственной поддержки показал, что основной причиной неиспользования инвестиционного налогового кредита является не сложность его получения, а отсутствие основания для получения данной льготы (41,8% от всех респондентов). Другими причинами стали: отсутствие информации об ИНК (16,4%), закрытый действующий список на предоставление налоговой льготы (10,9%), несущественная выгода от получения данной льготы (9,1%) [10].

Как показывают финансовые расчеты, по сравнению с коммерческим кредитом ИНК эффективен и позволяет организациям привлекать финансовые ресурсы по более низкой ставке [6], [7]. Однако многочисленные проблемы, связанные со сложной процедурой взаимодействия сторон, большим перечнем необходимых для представления в налоговые органы документов, недоработками нормативно-правовых подзаконных актов, существенно тормозят практику его применения. В научной литературе эти проблемы активно исследуются, предлагаются варианты их решения [5], [8], [9].

Данный вид кредита является особенно актуальным для предприятий легкой промышленности в период реализации нового комплексного плана – Стратегии развития

легкой промышленности в РФ на период до 2025 года [2], [3]. В частности, это будет интересно для предприятий текстильной промышленности.

Технический текстиль, инновации и инвестиционный налоговый кредит. Сегмент так называемого технического текстиля – это производство тканых и нетканых материалов со специальными свойствами. Это высокотехнологическая сфера, и рынок стабильно растет на 3...5% ежегодно. Это – одежда из материалов водонепроницаемых, устойчивых к пятнам, с ультрафиолетовой защитой, с электронными цифровыми датчиками. В рамках поддержки высокотехнологичного сегмента легкой промышленности в стратегию развития заложено формирование 2...3 кластеров или индустриальных парков производителей технического текстиля на базе существующих производителей синтетических волокон, тонкой химии и исследовательских вузов [4], а также формирование комплексной системы поддержки научных исследований в этой области. Для реализации намеченных планов важно обеспечить доступ предприятий к кредитным ресурсам.

Для получения инвестиционного налогового кредита заемщик должен предоставить определенный перечень документов, самым специфичным из которых является бизнес-план. Практика общения с потенци-

альными заемщиками выявила небрежность отношения к содержанию и структуре разрабатываемого документа. Уверенность в том, что отсутствие задолженности по налогам и отсутствие уголовных дел являются основанием для получения желаемого ИНК является необоснованной. Статистика отказов в получении кредитов свидетельствует о том, что основной причиной отказов является *непроработанный бизнес-план*. От реалистичности, тщательности проработки и глубины бизнес-плана зависит не только возможность получения ИНК, но и само будущее производственной компании. Вся финансово-хозяйственная деятельность компании будет оцениваться, в том числе и налоговыми органами, в соответствии с параметрами, заложенными и утвержденными в бизнес-плане.

Экономический эффект заемщика. Для оценки экономической эффективности займа экономическим службам предприятия следует рассчитать и оценить два существенных условия.

1. *Чистый денежный поток* (ожидаемая норма чистой прибыли), который может получить заемщик при реализации инвестиционного проекта. Величина данного показателя зависит от направления основной производственной деятельности заемщика, срока оборота капитала и величины затрат, требуемых для получения расчетной нормы прибыли. В расчет затрат *включаются также и расходы на уплату налогов, возможность дисконтирования которых предоставляет ИНК*. Следовательно, чем выше налоговая нагрузка, тем выше срок окупаемости и ниже норма прибыли предприятия.

2. *Реальную ставку процента* за пользование кредитом, которая зависит от ставки рефинансирования ЦБ РФ.

Используя данные, приведенные в сравнительной табл.1, и показатели нормы прибыли и ставки процентов, следует рассчитать *экономическую эффективность* инвестиционного проекта с использованием ИНК и принять управленческое решение о целесообразности привлечения кредита для конкретного производственного предприятия.

Экономический эффект государства. Государство, как основной регулятор рыночных отношений, также получает выгоду от выдачи заемщику ИНК. Государственный эффект проявляется в следующем.

1. *Прямой налоговый эффект* в форме дополнительного дохода по всем налоговым поступлениям, возникшим в результате исполнения инвестиционного проекта, под который предоставляется кредит, а также сумму уплачиваемых заемщиком процентов от размера полученного кредита. Прогнозируемый государственный доход от ИНК при первоначальных расчетах подлежит уменьшению на расходы, недополученные бюджетом за счет налоговых льгот, предоставляемых заемщику.

2. *Косвенный налоговый эффект* от улучшения показателей финансово-хозяйственной деятельности заемщика, таких как производительность труда, численность работающих, заработная плата персонала и др.

3. *Экономический эффект* от перераспределения инвестиций между отдельными отраслями и подотраслями экономики, направляемых на решение стратегических задач государства.

4. *Экономическое регулирование* макроэкономических показателей деятельности региона (потребление, накопление, инвестирование) через управление объемом взимаемых налогов и предоставляемых льгот.

ВЫВОДЫ

Исследуя проблематику получения и использования инвестиционного налогового кредита предприятиями текстильной промышленности, основываясь на Приказе Минпромторга РФ от 24.09.2009 № 853 "Об утверждении Стратегии развития легкой промышленности России на период до 2020 года и Плана мероприятий по ее реализации" автор предлагает на уровне законодательной власти следующее.

- Разработать и ввести в действие *методические рекомендации* для предприятий текстильной промышленности, где с учетом специфики производства, сроков оку-

паемости и рентабельности будут определены пониженные ставки за пользование кредитной линией и точный срок действия договора.

- Разработать и установить полный и исчерпывающий *перечень документов*, обосновывающих получение ИНК. Исключить требования органов местной власти представлять дополнительные документы для получения ИНК.

- Утвердить право налогоплательщика учитывать проценты по инвестиционному налоговому кредиту при формировании налоговой базы по налогу на прибыль.

Полагаем, что при устранении действующих сдерживающих для инвестора факторов применение инвестиционного налогового кредита даст возможность налогоплательщику не отвлекать на определенном этапе денежные средства на уплату налогов, а направлять их непосредственно на цели развития и стабилизации собственного финансового положения.

ЛИТЕРАТУРА

1. Налоговый кодекс Российской Федерации (часть первая) от 31.07.1998 №146-ФЗ (ред. от 29.12.2017).

2. Приказ Минпромторга РФ от 24.09.2009 № 853 "Об утверждении Стратегии развития легкой промышленности России на период до 2020 года и Плана мероприятий по ее реализации" // кодексы и нормативно-правовые акты. URL: <http://legalacts.ru/doc/prikaz-minpromtorga-rf-ot-24092009-n-853/> (дата обращения: 31.01.2018).

3. Распоряжение Правительства РФ от 26.01.2016 № 85-р (ред. от 10.12.2016) Об утверждении программы поддержки легкой промышленности на 2016 год. // КонсультантПлюс. URL: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_193058/ (дата обращения: 30.01.2018).

4. Программы субсидирования // Рустекстиль. URL: <http://www.rustekstile.ru/support-measures-programmsub> (дата обращения: 30.01.2017).

5. Федеральная налоговая служба ФР. Налоговая аналитика. URL <https://analytic.nalog.ru/portal/index.ru-RU.htm> (дата обращения 30.01.2018).

6. *Полити В.В.* Теоретические и практические аспекты проявления турбулентности в рыночной среде предприятия // Изв. вузов. Технология текстильной промышленности. – 2017, №2. С. 81...85.

7. *Сергеева А.Ю.* Проблемы применения инвестиционного налогового кредита // Вестник Финансового университета. – 2012, № 1. С. 109...114.

8. *Абакарова Р.Ш.* Применение инвестиционного налогового кредита в России // Теория и практика общественного развития. – 2014, № 9. С.134...136.

9. *Анищенко А.В.* Инвестиционный налоговый кредит: определения есть, а определенности нет // Налоговая политика и практика. – 2007, № 8. С.25...29.

10. *Качур О.В.* О налоговом стимулировании инновационной деятельности // Общество и экономика. – 2012, № 6. С. 31...39.

11. *Королева Л.П., Кандрашкина М.А.* Налоговый кредит как инструмент стимулирования научно-исследовательских и опытно-конструкторских разработок: зарубежный и отечественный опыт // Финансы и кредит. – 2015, №30 (654).

REFERENCES

1. Nalogovyy kodeks Rossijskoj Federacii (chast pervaya) ot 31.07.1998 №146-FZ (red. ot 29.12.2017).

2. Prikaz Minpromtorga RF ot 24.09.2009 № 853 "Ob utverzhdenii Strategii razvitiya legkoj promyshlennosti Rossii na period do 2020 goda i Plana meropriyatij po ee realizacii" // kodeksy i normativno-pravovye akty. URL: <http://legalacts.ru/doc/prikaz-minpromtorga-rf-ot-24092009-n-853/> (data obrashe-niya: 31.01.2018).

3. Rasporyazhenie Pravitelstva RF ot 26.01.2016 № 85-r (red. ot 10.12.2016) Ob utverzhdenii programmy podderzhki legkoj promyshlennosti na 2016 god. // KonsultantPlyus. URL: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_193058/ (data obrashe-niya: 30.01.2018).

4. Programmy subsidirovaniya // Rustekstil. URL: <http://www.rustekstile.ru/support-measures-programmsub> (data obrashe-niya: 30.01.2017);.

5. Federalnaya nalogovaya sluzhba FR. Nalogovaya analitika. URL <https://analytic.nalog.ru/portal/index.ru-RU.htm> (data obrashe-niya 30.01.2018).

6. *Politi V.V.* Teoreticheskie i prakticheskie aspekty proyavleniya turbulentsnosti v rynochnoj srede predpriyatiya // Izv. vuzov. Tehnologiya tekstilnoj promyshlennosti. – 2017, №2. S. 81...85.

7. *Sergeeva A.Yu.* Problemy primeneniya investitsionnogo nalogovogo kredita // Vestnik Finansovogo universiteta. – 2012, № 1. S. 109...114.

8. *Abakarova R.Sh.* Primenenie investitsionnogo nalogovogo kredita v Rossii // Teoriya i praktika obshchestvennogo razvitiya. – 2014, № 9. S.134...136.

9. *Anishenko A.V.* Investitsionnyj nalogovyy kredit: opredeleniya est, a opredelennosti net // Nalogovaya politika i praktika. – 2007, № 8. S.25...29.

10. *Kachur O.V.* O nalogovom stimulirovanii innovacionnoj deyatelnosti // Obshestvo i ekonomika. – 2012, № 6. S. 31...39.

11. *Koroleva L.P., Kandrashkina M.A.* Nalogovyy kredit kak instrument stimulirovaniya nauchno-issledovatel'skikh i opytно-konstruktor'skikh razrabotok: zarubezhnyj i otechestvennyj opyt // Finansy i kredit. – 2015, №30 (654).

Рекомендована кафедрой экономики и управления в строительстве. Поступила 06.04.18.