

НАЛОГОВОЕ СТИМУЛИРОВАНИЕ ИНВЕСТИЦИЙ

Беляева Анна Сергеевна*

студент

sergbel69@mail.ru

Научный руководитель:

Ермакова Эка Ревазиевна*

Кандидат экономических наук, доцент

eka-tsulaya@yandex.ru

* ФГБОУ ВО «Национальный исследовательский Мордовский государственный университет им. Н. П. Огарева», г. Саранск, Россия

Аннотация:

В связи с важностью налогов как для общества, так и для государства, в статье рассмотрены основные функции налогообложения. Особое внимание уделяется стимулирующей функции налогов и налоговым льготам, которые могут быть предоставлены для привлечения инвестиций и развития определённых отраслей экономики как за рубежом, так и в России. Проанализирован вклад доходов от собираемости конкретных налогов в доходную часть бюджета 2021–2023 гг. На основе лепестковой диаграммы сделаны выводы о привлечении инвестиций в российскую экономику в 2001–2023 гг.

Ключевые слова: экономическая безопасность, налоговая безопасность, инвестиционная безопасность, валовое накопление, деинвестирование, налоговые льготы.

УДК 338.45

DOI: 10.24411/2658-6932-2024-07-34-42

Для цитирования: Беляева А. С. Налоговое стимулирование инвестиций / А. С. Беляева // Кон-
тентус. – 2024. – №7. – С. 34 – 42.

Неотъемлемым атрибутом и органической частью любой страны являются налоги. Без них немыслима реализация задач и функций института государства. Роль налогов для общества и страны обусловлена несколькими факторами, среди которых наибольший вес имеют следующие:

1. Финансирование государственных расходов: налоги являются источником доходов государства, которые используются для обеспечения общественных нужд (здравоохранение, образование, социальная защита, инфраструктура, оборона). Это позволяет государству выполнять свои функции и поддерживать стабильность экономики.

2. Регулирование экономики: налоги могут использоваться для стимулирования или ограничения определённых секторов экономики (например, снижение налогов может поощрять инвестиции и, следовательно, стимулировать экономический рост; повышение акцизов на этиловый спирт и табак способствует снижению потребления этих товаров и укреплению здорового образа жизни).

3. Распределение доходов: прогрессивный налоговый механизм, при котором высокие доходы облагаются более высокими ставками, может способствовать сокращению уровня социального неравенства, путём целенаправленного финансирования социальных программ по поддержке пенсионеров, безработных, малоимущих семей, а также сфер здравоохранения и образования.

Отсюда вытекают и основные функции налогов:

1) фискальная – изъятие части доходов физических и юридических лиц в пользу госбюджета с целью создания материальной основы для обеспечения функциональных обязанностей государства;

2) распределительная (социальная) – достижение социальной справедливости и сокращение неравенства доходов в обществе путём перераспределения доходов от более обеспеченных слоёв населения к менее обеспеченным группам;

3) контрольная – госконтроль за финансово-хозяйственной деятельностью, источниками доходов, их легитимностью и направлениями расходов физических и юридических лиц;

4) регулирующая – система налоговых мер, направленных на усиление государственного вмешательства в экономические процессы (для предотвращения резких колебаний производства под влиянием внешней конъюнктуры; ускорения научно-технического прогресса; регулирования спроса и предложения; объёма доходов и сбережений населения; объёма инвестиций);

5) стимулирующая – создание условий развития для определённых групп налогоплательщиков и видов деятельности путём предоставления налоговых преференций (льготные режимы налогообложения, пониженные налоговые ставки, налоговые кредиты и каникулы, вычеты).

Налоговые льготы могут быть предоставлены для привлечения инвестиций и рабочей силы в определённые отрасли, например, в сферу инноваций или высокотехнологичное производство. Преференции включают снижение ставки налога на прибыль, освобождение от уплаты налога в первые годы деятельности и ряд иных преимуществ. При этом стимулирующая функция налогов должна быть сбалансирована с финансовыми потребностями государства и справедливостью в системе налогообложения. Поэтому предоставление налоговых льгот должно быть осуществлено с учётом общих экономических целей и принципов налогообложения.

Рассмотрим подробнее, чем выражена стимулирующая функция налогов в разных странах.

Таблица 1 – Формы выражения стимулирующей функции налогов в мировой практике [1]

Страна	Форма выражения стимулирующей функции	Пояснение
США	Налоговые льготы	Позволяют уменьшить налогооблагаемую базу или снизить ставку налога для определённых видов деятельности (например, для инвестиций в научно-исследовательскую деятельность или в альтернативные источники энергии)
	Налоговые кредиты	Предоставляются в виде снижения суммы налога, а не уменьшения налогооблагаемой базы. Например, налоговые кредиты могут предоставляться для снижения налогового бремени на определённые расходы (расходы на обучение или на покупку энерго-эффективных технологий)
Страны Европы	Налоговые ставки	В некоторых странах Европы применяются сниженные налоговые ставки для определённых видов деятельности (исследования и разработки или экологически чистые производства)

Страна	Форма выражения стимулирующей функции	Пояснение
	Гранты и субсидии	Призваны поддерживать определённые отрасли и инновационные проекты. Это позволяет стимулировать развитие новых технологий и повышение конкурентоспособности
Страны Азии	Освобождение от налога	В некоторых странах Азии предоставляется освобождение от налога на прибыль для новых инвесторов или компаний в определённых секторах экономики. Это может включать снижение налоговых ставок или полное освобождение от уплаты налогов на определённый период времени
	Специальные экономические зоны	В специальных экономических зонах предоставляются особые налоговые льготы, более выгодные условия для бизнеса и упрощённые процедуры регистрации и лицензирования

Необходимо также отметить, что помимо перечисленных выше методов стимулирования в некоторых странах применяется налогообложение экологически вредных видов деятельности, что подталкивает компании к сокращению негативного воздействия на окружающую среду (сокращение выбросов парниковых газов, загрязнение воды и воздуха, использование исчерпаемых природных ресурсов) и поощряет использование экологически чистых технологий. Кроме того, применяются и налоговые стимулы для привлечения прямых иностранных инвестиций. Многие страны предоставляют налоговые льготы и особые режимы налогообложения для иностранных инвесторов, чтобы привлечь капитал и технологии из-за рубежа.

Тем не менее, во многих странах, включая и Россию, фискальная функция налогов выражена наиболее жёстко. Так, в российском бюджете налоговые доходы формируются в основном за счёт налога на прибыль организаций, НДФЛ, платежей за пользование природными ресурсами, налога на имущество и некоторых других (данные по исполнению бюджета в 2021–2023 гг. представлены в таблице 2).

Таблица 2 – Налоговые доходы бюджета Российской Федерации в 2021–2023 гг., млрд рублей [11]

Налог	2021 г.	2022 г.	2023 г.
Доходы всего	48 118,4043	53 074,1888	59 073,4355
Налог на прибыль организаций	6 081,72	6 355,93	7 922,54
НДФЛ	4 883,87	5 729,14	6 539,10
Налог на профессиональный доход	21,32	37,45	59,18
Налог, взимаемый в связи с применением УСН	715,99	885,02	951,94
Налог на имущество организаций	965,73	1 126,15	1 169,69
Транспортный налог	195,87	205,41	209,05
Налоги и сборы за пользование природными ресурсами	8 400,04	12 705,78	11 241,89
Государственная пошлина	146,26	141,27	155,46
Доходы от имущества	1 475,36	1 977,49	2 101,34
Доходы от оказания платных услуг государства	280,59	257,12	298,76
Доходы от продажи активов	301,16	348,82	344,80
Штрафы	426,33	351,07	402,91
Безвозмездные поступления	472,3	383,5	709,1
Прочие доходы	23 139,8543	23 656,4288	27 176,7255

Представим на рисунке 1 данные по вкладу конкретных налогов в доходы всего. Без учёта прочих доходов и безвозмездных поступлений наибольшую долю имеют налоги и сборы за пользование природными ресурсами (17,46% в 2021 г., 23,94% в 2022 г., 19,03 в 2023 г.), затем со значительным отрывом налог на прибыль организаций (12,64% в 2021 г., 11,98% в 2022 г., 13,41 в 2023 г.) и НДФЛ (10,15% в 2021 г., 10,79% в 2022 г., 11,07 в 2023 г.). Нельзя также не упомянуть налог на имущество организаций (2,01% в 2021 г., 2,12% в 2022 г., 1,98 в 2023 г.) и налог за УСН (1,49% в 2021 г., 1,67% в 2022 г., 1,61 в 2023 г.). Исходя из этого, можно сделать вывод, что ежегодно организации суммарно платят свыше 35% от своих доходов в бюджет РФ, а физические лица – более 30%.

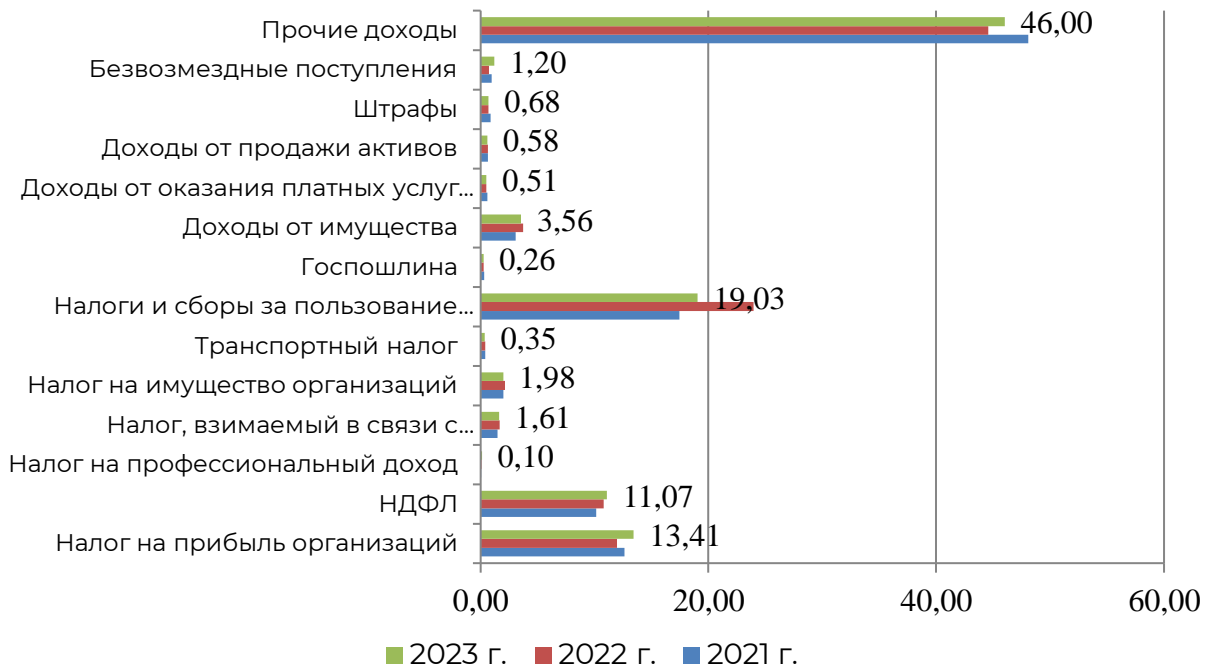


Рисунок 1 – Доля налогов в налоговых доходах РФ в 2021–2023 гг., %

Всё это свидетельствует об увеличении налогового бремени, что в свою очередь практически ставит крест на самофинансировании организаций и зачастую вынуждает юридические лица брать краткосрочные кредитные средства для уплаты текущих обязательств. В этом также скрыта большая проблема, так как с каждым годом кредитные ресурсы банков становятся всё дороже в связи с повышением ключевой ставки. В этих условиях становится невозможным и долгосрочное инвестиционное кредитование. Российские организации старательно ищут выход из создавшейся ситуации: одни уходят в тень, другие же обращаются к партнёрам из дружественных стран, но зачастую попадают в ловушку зависимости. Например, китайские лесоперерабатывающие организации, получившие долгосрочные кредиты под 0,2% годовых, многократно наращивают свои производственные мощности и предлагают российским лесозаготовителям беспроцентные кредиты, погашаемые за счёт поставок леса, в результате чего отечественные организации расширяют лесопосадки, а государство вынуждено вводить ограничения по его вывозу.

Важность инвестиций для любой экономики научно доказана. Так, Дж. М. Кейнс в своём главном труде описал процесс запуска механизма акселерации: инвестиции инициируют рост занятости, который, в свою очередь, приводит к увеличению валового внутреннего продукта и, следовательно, способствует росту совокупного спроса,

что и запускает процесс заново. Акселеративный эффект выражается формулой 1 [12]:

$$dI = a(dY), \quad (1)$$

где dI – прирост инвестиций,

dY – прирост дохода,

a – коэффициент акселерации – отношение между производственными капитальными вложениями и ростом производства предметов потребления.

Прирост занятости мультиплицируется следующим образом (формула 2) [12]:

$$\Delta Y = \frac{1}{1-c} * \Delta I, \quad (2)$$

где c – склонность к потреблению,

s – склонность к сбережениям.

Выражение $\frac{1}{1-c}$ (или $\frac{1}{s}$) отражает возрастание национального дохода при заданном росте инвестиций.

Суммарный эффект от действия мультипликатора и акселератора и обосновывается учёными в качестве теоретико-методологической основы определения сущности инвестиционной безопасности.

Основываясь на неоклассической производственной функции, Р. Солоу разработал модель экзогенного экономического роста, согласно которой в закрытой экономике, не нуждающейся в экспорте и импорте, траты произведённого продукта идут на инвестиции и потребление, что прямо отражено в формуле 3 [15]:

$$S = I = sY, \quad (3)$$

где S – норма сбережений,

I – норма инвестиций,

sY – доля валовых инвестиций в ВВП страны.

Отсюда следует, что изменение уровня капиталовооружённости зависит от фактически произведённых в экономике инвестиций. Это выражено формулой 4 [15]:

$$sY = \frac{dK}{dt} + \mu * K \quad (4)$$

где $\frac{dK}{dt}$ – приращение основного капитала,
 μ – доля выбывших за год основных производственных фондов,
 K – первоначальная стоимость основных производственных фондов.

На основе мультипликативно-акселеративного эффекта, выведенного Кейнсом, Е. Домар разработал собственную модель экономического роста. Она основана на равенстве прироста денежного дохода и прироста производственных мощностей за счёт увеличения инвестиций (формула 5) [13]:

$$\Delta I \left(\frac{I}{a} \right) = I * b \rightarrow \frac{\Delta I}{I} = b * a \quad (5)$$

где $\Delta I \left(\frac{I}{a} \right)$ – прирост инвестиций к мультипликатору (прирост дохода в денежном выражении),
 $I * b$ – прирост производственных мощностей.

В отечественной литературе на взаимосвязь инвестиций и динамики экономического роста указывает российский экономист В. В. Ивантер. В соответствии с его трактовкой рост инвестиций в реальную хозяйственную деятельность способствует экономическому росту и, наоборот, снижение инвестиций может обусловить экономически спад. Учёный подчёркивает необходимость долгосрочных инвестиций и отдаёт приоритет в инвестировании наукоёмкому производству [2, 3, 4].

Для сокращения налогового бремени организаций и стимулирования инвестиций в НК РФ предусмотрены следующие меры [7]:

1. Налоговые ставки: в зависимости от отрасли и размера организации устанавливаются разные налоговые ставки. Например, малые и средние предприятия могут пользоваться более низкими ставками налога на прибыль.
2. Налоговые льготы для инновационных предприятий: предоставление освобождения от налога на прибыль в течение определённого периода времени или его снижение.
3. Уменьшение налогооблагаемой базы по налогу на прибыль для организаций, осуществляющих инвестиционную деятельность.

4. Освобождение от налога на имущество предприятий, осуществляющих инвестиционную деятельность в определённых регионах России.

5. Налоговые вычеты: организации имеют право на получение налоговых вычетов, которые позволяют снизить налогооблагаемую базу и, соответственно, уменьшить сумму налога (например, предусмотрены вычеты на социальные взносы, налог на имущество).

6. Предоставление налоговых льгот для предприятий, осуществляющих деятельность в особых экономических зонах, свободных экономических зонах или технопарках. Это может включать освобождение от налога на прибыль, налога на имущество и других видов налогов.

7. Снижение ставки НДС для определённых видов товаров и услуг, что может стимулировать их продажи и развитие соответствующих отраслей.

8. Система амортизации: Кодекс предусматривает возможности для организаций использовать более благоприятные правила амортизации для определённых видов активов (машины и оборудование или недвижимость).

9. Специальные налоговые режимы для ИП (например, патентная система налогообложения).

10. УСН: организации, у которых годовой доход не превышает определённую сумму, могут пользоваться УСН, которая предусматривает уменьшенные ставки налога на прибыль или уплату налога в виде единого налога на вменённый доход.

11. Налоговые каникулы: для привлечения инвестиций в определённые регионы страны или отрасли экономики могут предоставляться налоговые каникулы, то есть временное освобождение от уплаты налогов.

Кроме того, НК РФ предусматривает возможность регионам установить свои налоговые льготы и стимулы для привлечения инвестиций и развития экономики в своей территории.

С учётом существующих преференций на рисунке 2 представлена лепестковая диаграмма валового накопления инвестиций в РФ на 1 января 2011, 2015, 2019 и 2023 гг. [4, 7, 8]

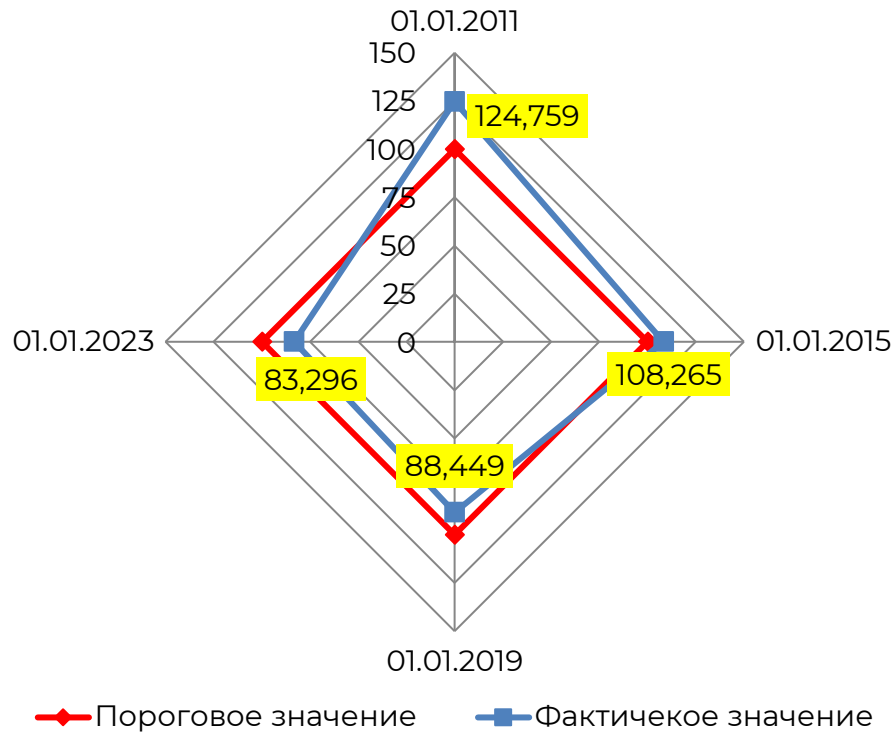


Рисунок 2 – Валовое накопление в РФ по состоянию на 1 января 2001, 2009, 2017 и 2022 гг., %

Исходя из данных лепестковой диаграммы можно сделать вывод, что на протяжении всего рассмотренного периода валовое накопление не достигало своего порогового значения, равного 25% (в соответствии с методологией Сенчагова [10]), находясь в зоне «умеренного риска». Следовательно, принятые меры налогового стимулирования являются не совсем эффективными и требуют доработки.

Список использованных источников

1. **Вякина И. В.** Налоговые механизмы регулирования инвестиционной деятельности как инструмент укрепления экономической безопасности государства // Национальные интересы: приоритеты и безопасность. 2019. N4 (373). С. 729-744.
2. **Ивантер В. В.** Механизмы экономического роста // Мир новой экономики. 2018. Т. 12. N3. С. 24-35.
3. **Ивантер В. В.** Структурно-инвестиционная политика в целях обеспечения экономического роста в России. Москва: Общество с ограниченной ответственностью «Научный консультант», 2017. 196 с. – ISBN 978-5-9500354-6-3.
4. **Ивантер В. В.** Структурно-инвестиционная политика в целях устойчивого роста и модернизации экономики. Научный доклад под ред. В. В. Ивантера. Москва: ИНП РАН. 2017. 34 с.
5. Инвестиции в России: Статистический сборник. М.: Росстат, 2021, 273 с.
6. Налоговая нагрузка по видам экономической деятельности: Федеральная Налоговая Служба России, 2001-2021.
7. Налоговый Кодекс Российской Федерации (часть первая) от 31 июля 1998 г. № 146-ФЗ (с изм. и доп.) [Электронный ресурс]. – Российская газета.– URL:https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_19671/?ysclid=loepbotw2o785361981
8. Российский статистический ежегодник: Статистический сборник. М.: Росстат, 2022, 691 с.
9. Россия в цифрах: Статистический сборник. М.: Росстат, 2021, 550 с.
10. **Сенчагов В. К.** Экономическая безопасность России. Общий курс: учебник 6-е изд. Москва: Лаборатория знаний, 2020. 818 с. ISBN 978-5-00101-840-7.
11. Федеральное казначейство. Официальный сайт Казначейства России. [Электронный ресурс]. – URL: <https://roskazna.gov.ru/?ysclid=loepjdrfbc469353615>
12. **Keynes J.** The general theory of employment, interest & money / J. Keynes. International Relations and Security Network, 1937. 432 p. ISBN 5-85971-032
13. **Domar E.** Capital Expansion, Rate of Growth, and Employment Capital Expansion, Rate of Growth, and Employment // Econometrica. 1946. N14 (2). P. 137-147.
14. **Laffer A.** The Economics of the Tax Revolt. European Truth, 1979. 273 с. ISBN 9-78141-299-4.
15. **Solow R. M. A.** contribution to the theory of economic growth // Quarterly Journal of Economics. 1956. N1(70). P. 65-94.

TAX INCENTIVES FOR INVESTMENTS

Belyaeva Anna S.**

Student

sergbel69@mail.ru

Scientific advisor:

Ermakova Eka R.**

Ph.D, Associate Professor

eka-tsulaya@yandex.ru

** National Research Mordovia State University,
Saransk, Russia

Abstract:

Due to the importance of taxes for both society and the state, the article considers the main functions of taxation. Special attention is paid to the stimulating function of taxes and tax benefits that can be provided to attract investment and development of certain sectors of the economy both abroad and in Russia. The contribution of revenues from the collection of specific taxes to the revenue part of the budget in 2021-2023 is analyzed. On the basis of the lobe diagram conclusions are made about attracting investments into the Russian economy in 2001-2023.

Key words:

economic security, tax security, investment security, gross savings, disinvestment, tax incentives.