

Матина Анна Юрьевна

магистрант

Калужский филиал ФГБОУ ВО «Финансовый университет
при Правительстве Российской Федерации»

г. Калуга, Калужская область

DOI 10.31483/r-33200

**НАЛОГОВОЕ СТИМУЛИРОВАНИЕ ИННОВАЦИОННОЙ
ДЕЯТЕЛЬНОСТИ: ИССЛЕДОВАНИЕ ЗАРУБЕЖНОГО ОПЫТА**

***Аннотация:** в статье проведен анализ зарубежного опыта использования налоговых инструментов активации инновационной деятельности, определены наиболее распространенные из них. Сделан вывод о зависимости выбираемого перечня инструментов налогового стимулирования инновационной деятельности от задач, стоящих перед правительством России.*

***Ключевые слова:** инновационное развитие, инновационная деятельность, налоговое стимулирование, инвестиционный налоговый кредит.*

Эффективность государственного регулирования экономики и стимулирование инвестиций является одним из условий поступательного развития любой из стран мира. В нынешних условиях для России имманентным является кризисная ситуация, связанная с нестабильностью в политической и экономической области, и все еще достаточно высокий уровень теневой экономики. В связи с чем актуализируется вопрос о стимулировании инвестиционной деятельности с целью привлечения дополнительных финансовых ресурсов из-за рубежа. Учитывая динамичность инвестиционных процессов и необходимость расширенного воспроизводства, возникает необходимость исследовать зарубежный опыт налогового стимулирования инвестиционной деятельности для имплементации эффективного инструментария для применения в отечественной практике.

Целью исследования является разработка рекомендаций по совершенствованию методов и инструментов механизма налогового стимулирования инвестиционной деятельности на основе исследования зарубежного опыта.

Одним из важнейших факторов влияния на социально-экономическое развитие России является объем привлеченных инвестиций. Развитие инвестиционной деятельности предоставляет возможность снизить социальное напряжение (путем образования новых рабочих мест) и как следствие, повысить конкурентоспособность российской экономики и качество жизни населения. В последние годы принимаемые меры по улучшению инвестиционного климата в России находятся на достаточно низком неэффективном уровне. По данным ежегодного рейтинга, составляемого группой Всемирного банка, «Doing Business» [2] в 2017 году Россия занимает 40 место из 174 стран. В сравнении с предыдущим периодом рейтинг государства опустился на 4 позиции.

В связи с этим возникает необходимость выявить действенные инструменты налогового стимулирования, применяемые в зарубежных странах, и имплементировать их в российскую действительность. Среди научных кругов имеет место мнение, что состояние налоговой системы страны не играет решающей роли при принятии инвестором решения по вливанию капитала. Главным образом во внимание принимаются политические, социальные, экологические, природно-климатические и экономические факторы (доступ к ресурсам или стратегическим активам, размер и рост рынка, стоимость факторов производства), а также учитывается стабильность законодательства. Вместе с тем, исследование зарубежного опыта дает возможность утверждать, что наряду с перечисленными факторами, действующая система налогообложения инвестиционной деятельности становится доминантой, которая влияет и определяет инвестиционную привлекательность экономики для внутренних и международных инвесторов. Считается, что решения должны зависеть от методов и налоговых стимулов, которые для каждого государства индивидуальны (с учетом специфики каждой страны).

Зарубежная практика налогообложения инвестиционной деятельности доказывает эффективность применения ряда налоговых инструментов. Для развитых стран в большей степени характерными являются инвестиционный налоговый кредит и инвестиционная налоговая скидка (представляет собой вычет из налога на прибыль определенной части инвестиционных расходов компании),

ускоренная амортизация. Хотя имеют место и другие виды стимулов. Применение указанных инструментов рассчитано на расширение или замену устаревшего оборудования субъектов хозяйствования. Характерной особенностью является также применение исследовательского налогового кредита на научно-исследовательские и опытно-конструкторские работы (НИОКР).

Проведенный анализ показал, что развивающиеся страны применяют такой инструментарий, как уменьшение налоговых ставок, снижение пошлины, налоговые каникулы, полное или частичное освобождение от налогообложения.

Опыт Китая фокусирует внимание на стимулировании инвестиционной деятельности через: применение инвестиционного кредита, юридической формы рискованного капитала; снижение ставки налога на прибыль для организаций с ценными бумагами венчурных предприятий (не облагается 60% дохода). Кроме этого, не облагается инвестиционный налоговый кредит, предоставляемый в форме уменьшения налога на прибыль в размере от 6 до 10% общей стоимости инвестиций в оборудование [3, с. 85–86].

Убедительным является опыт Японии, где применяются налоговые льготы для развития НИОКР. Существует практика по снижению ставки налога на прибыль венчурных предприятий на 12% (для обычных предприятий ставка налога на прибыль составляет 42%). Задействован инструментарий налоговой скидки (20%) для частных инвестиций в НИОКР [10, с. 122].

Стоит обратить внимание, на налоговые стимулы, которые применяются в Франции для поощрения инвестиций, которые направляются на реализацию проектов с повышенными рисками.

В Австрии предприятиям разрешено формировать резервный инвестиционный фонд в размере 10% от прибыли без получения каких-либо разрешений со стороны государства при условии отражения соответствующих расчетов в своем налоговом балансе. При этом средства должны быть использованы на протяжении четырех лет исключительно для финансирования инновационной деятельности [9; 6, с. 111].

Аналогичные налоговые стимулы применяются и в других европейских странах. Так, в Испании предоставляются налоговые льготы для привлечения инвестиций капитального характера. В Португалии налоговое стимулирование осуществляется для предприятий, создающих новые рабочие места на территориях, где наблюдается социальное напряжение. Больше всего расширенный и гибкий механизм применения налоговых скидок характерен для Великобритании и Нидерландов [15].

Считается, что налоговые каникулы являются наименее рентабельным инструментом, поскольку создают условия для уклонения от налогообложения. Но опыт Франции демонстрирует успешную практику по применению такого рычага в сфере малого предпринимательства для предприятий, осуществляющих инновационную деятельность. Не менее впечатляющие результаты получили от введения налоговых каникул Италия, Македония, Португалия. Таким образом этими странами были привлечены инвестиционные ресурсы для реализации приоритетных региональных проектов и развития отдельных видов экономической деятельности [4, с. 365].

По мнению некоторых зарубежных авторов, одной из неэффективных форм налогового стимулирования считается установление высоких протекционистских тарифов на импорт [11]. С одной стороны, это стимулирует внутреннего инвестора, а с другой приводит к инвестициям с низкой производительностью и низким потенциалом развития.

Налоговый кредит как достаточно перспективный рычаг осуществляет прямое влияние на инвестиционную активность. Причины заключаются в том, что названный инструмент является менее затратным для инвестора, чем его банковский прототип. Его применение создает предпосылки для привлечения инвестиций на долговременной основе. Поэтому считается целесообразным активизировать механизм налогового регулирования в этом направлении для осуществления государственной поддержки потенциальных инвесторов с целью привлечения дополнительных ресурсов в обеспечение программ (проектов), которые

вливают на повышение деловой активности субъектов хозяйствования в зоне действия программного мероприятия.

По мнению Л.А. Васютинской, социально-экономический эффект от применения такого рода стимулов находит свое выражение в оптимизации распределения государственных расходов, изменяя вектор с текущего бюджетного финансирования на финансирование среднесрочных бюджетных программ, которые связаны с капитальными вложениями в инновационные проекты с участием частных партнеров [1, с. 155–156]. В контексте указанного считается целесообразным налоговое кредитование осуществлять для стимулирования инвестиций в модернизацию основных средств и интенсификацию капитальных вложений. Учитывая скорость оборота капитала в сфере малого и среднего бизнеса, есть смысл таким образом стимулировать развитие инновационной деятельности.

Не смотря на разнообразие налогового инструментария, который успешно влияет на привлечение инвестиций в экономику того или иного государства, стоит отметить, что никакие рычаги не окажут ожидаемого эффекта, если государственная инвестиционная политика не будет способствовать снижению рисков потенциальных инвесторов с применением другого экономического инструментария. Комплексный подход позволит получить эффект синергии от внедренных мероприятий.

Обобщение зарубежного опыта доказывает, что применение того или другого налогового инструмента должно зависеть от задач стоящих перед правительствами стран. К первоочередным относятся направления, связанные с: созданием новых рабочих мест, стимулированием НИОКР, развитием приоритетных отраслей экономики и депрессивных территорий, стимулированием экспорта высокотехнологичной продукции, ускорением оборота капитала и др. Однако наиболее популярной сферой, где налоговое стимулирование нашло свое самое большое применение в зарубежных странах, является НИОКР.

Российская практика демонстрирует, что налоговое стимулирование применяется для привлечения инвестиций в отрасли, где генерируется высокая прибыль и имеет место быстрая окупаемость проектов. Как правило, это

краткосрочные проекты. Однако, считается целесообразным осуществлять стимулирование капиталоемких проектов, которые реализуются в долгосрочной перспективе в приоритетных отраслях экономики. Для целенаправленного влияния налогового инструментария на экономическое развитие есть смысл разработать соответствующий механизм по принятию управленческих решений через формирование альтернативных направлений стимулирования инвестиционной деятельности. В контексте указанного, налоговое стимулирование инвестиций в России должно направляться в противовес деструктивным факторам, которые оценивает будущий инвестор и становится ключевым мотивом в поощрении инвестиций в приоритетные отрасли экономики страны. В частности, к последним относятся (по отдельным направлениям) следующие: агропромышленный комплекс, жилищно-коммунальный, машиностроительный, транспортная инфраструктура, курортно-рекреационная сфера и туризм, перерабатывающая промышленность.

Проведенное исследование показало, что механизм налогового стимулирования в Российской Федерации недостаточно развит, а значит нуждается в дальнейшем совершенствовании.

Подводя итог проведенному исследованию, можно прийти к выводу, что в России возникла необходимость пересмотреть существующие налоговые стимулы и активизировать действенность таких инструментов и рычагов, которые являются наиболее продуктивными для создания благоприятного инвестиционного климата.

Исследование зарубежного опыта стимулирования инвестиционной деятельности через систему налогообложения дает основания предложить наиболее действенные инструменты для российской практики в этом направлении. В частности, есть смысл имплементировать инструментarium ускоренной амортизации, а также задействовать рычаги инвестиционного налогового кредита и скидки. Следует целесообразно применять названные инструменты для стимулирования капиталоемких инвестиционных проектов, долгосрочных проектов (на срок не менее 10 лет) и проектов в приоритетных отраслях экономики. Несмотря на то,

что налоговое стимулирование не решает всех проблем по образованию благоприятного инвестиционного климата, оно создает предпосылки для получения синергетического эффекта.

Список литературы

1. Васютинская Л.А. Система расходов бюджета в условиях развития программно-целевого управления: монография. – О.: Печать-Юг, 2014. – 192 с.
2. Емельянова К.Н. Инвестиционный климат России: анализ оценок международных экспертных организаций и рейтинговых агентств // Проблемы и перспективы экономики и управления: материалы VI Междунар. науч. конф. (Санкт-Петербург, декабрь 2017 г.). – СПб.: Свое издательство, 2017. – С. 47–51.
3. Кризисская Г.Ю. Методы государственного стимулирования инвестиционно-инновационных процессов: зарубежный опыт и отечественная практика хозяйствования // Инвестиции: практика и опыт. – 2015. – №8. – С. 82–86.
4. Крищук Ю.В. Инвестиционная компонента стимулирования социально-экономического развития территориальных // Научные записки. Серия «Экономика». – 2016. – Вып. 19. – С. 361–366.
5. Кудрина О.Ю. Создание благоприятного инвестиционного климата для стимулирования внутригосударственных и внешних капиталовложений в промышленность // Экономика и право. – 2015. – №3 (42).
6. Майбурова И.А. Экономика налоговых реформ: монография / И.А. Майбурова, Ю.Б. Иванова. – К.: Алерта, 2015. – 432 с.
7. Сулейманов М.М., Алиев Б.Х. Стратегические ориентиры совершенствования налоговой системы России // Финансы и кредит. – 2015. – №42 (570). – С. 43–47.
8. Сулейманов М.М. Модернизация российской модели налогового федерализма как фактор повышения эффективности налоговой системы // Налоги и финансовое право. – 2016. – №7 – С. 178–182.
9. Султанов Г.С. Стимулирование инвестиционной деятельности компаний налоговыми методами: мировая практика // Фундаментальные исследования. – 2015. – №9–2. – С. 379–383.

10. Шмигельская З.К. Зарубежный опыт управления инновационной деятельностью малых и средних предприятий и возможности его адаптации в рыночной экономике России // Стратегические приоритеты. – 2017. – №2 (3). – С. 119–128.

11. Effectiveness and Economic Impact of Tax Incentives in the SADC Region [Электронный ресурс]. – Режим доступа: http://pdf.usaid.gov/pdf_docs/Pnacy929.pdf (дата обращения: 31.01.2019).

12. Tax incentives / Taxation and Investment in Germany 2015 [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www2.deloitte.com/content/dam/Deloitte/global/Documents/Tax/dttl-taxgermanyguide-2015.pdf> (дата обращения: 31.01.2019).

13. The international business Compass 2015: Update and Subject Labor Market Performance [Электронный ресурс]. – Режим доступа: http://www.bdointernational.com/Publications/Documents/BDO-IBC-Summary2015_ENG_v1_May%202015.pdf (дата обращения: 31.01.2019).

14. Ковбан С.П. Инструменты и методы стимулирования инвестиционной и инновационной деятельности в Китае [Электронный ресурс]. Режим доступа: http://www.vmurol.com.ua/upload/Naukovo_doslidna%20robota/Elektronni_vidanny_a/VisnikUU-Ekonomika_2011.pdf (дата обращения: 31.01.2019).

15. Кохан А.В. Налоговое стимулирование инвестиций в России [Электронный ресурс]. Режим доступа: <http://nauka.kushnir.mk.ua/?p=30665> (дата обращения: 31.01.2019).