

ОРИГИНАЛЬНАЯ СТАТЬЯ

DOI: 10.26794/2226-7867-2024-14-3-137-142
УДК 336(045)

Государственное регулирование роста инвестиций и обновления основных фондов: применяемые налоговые инструменты

Л.В. Адамская
Финансовый университет, Москва, Россия

АННОТАЦИЯ

В статье рассмотрены налоговые инструменты государственного регулирования в сфере роста инвестиций и обновления основных фондов. Проанализирована динамика притока инвестиций в основной капитал, изучены факторы, влияющие на объем и темпы роста инвестиций. Для стимулирования привлечения инвестиций и обновления основных фондов государство может использовать различные инструменты: финансовые, денежно-кредитные, налоговые. В статье выделены основные инструменты налогового характера, проведено их сравнительное описание. Указаны особенности специальных инвестиционных контрактов, выделены их схожесть и различия.

Ключевые слова: инвестиции; налоговая политика; государственное управление; основные фонды; налоговые инструменты; государственное регулирование; налоги; государство

Для цитирования: Адамская Л.В. Государственное регулирование роста инвестиций и обновления основных фондов: применяемые налоговые инструменты. *Гуманитарные науки. Вестник Финансового университета*. 2024;14(3):137-142. DOI: 10.26794/2226-7867-2024-14-3-137-142

ORIGINAL PAPER

State Regulation of Investment Growth and Renewal of Fixed Assets: Applicable Tax Instruments

L.V. Adamskaya
Financial University, Moscow, Russia

ABSTRACT

The article examines the tax instruments of state regulation in the field of investment growth and renewal of fixed assets. The dynamics of the inflow of investments into fixed assets is analyzed, the factors influencing the volume and growth rates of investments are considered. The state can use various instruments to stimulate investment and upgrade fixed assets: the financial, monetary, and tax ones. The article highlights the main tax instruments and provides a comparative description of them. The features of special investment contracts are described, their similarities and differences are highlighted.

Keywords: investments; tax policy; public administration; fixed assets; tax instruments; government regulation; taxes; the state

For citation: Adamskaya L.V. State regulation of investment growth and renewal of fixed assets: Applicable tax instruments. *Gumanitarnye Nauki. Vestnik Finansovogo Universiteta = Humanities and Social Sciences. Bulletin of the Financial University*. 2024;14(3):137-142. DOI: 10.26794/2226-7867-2024-14-3-137-142

На сегодняшний день обеспечение устойчивого экономического роста, социального экономического развития и макроэкономической стабильности является ключевым направлением государственной политики в Российской Федерации. Опыт прошлых десятилетий показал, что использование исключительно экстенсивных факторов роста в связке с экспортно-сырьевой моделью экономики не является эффективной мерой. Например, экономический спад на фоне обвала мировых цен на нефть, который произошел в 2020 г., продемонстрировал несостоятельность подобной государственной политики [1].

Более того, в современных геополитических условиях и при санкционном давлении приоритетом государственной политики становится развитие экономики, устойчивой к внешним негативным факторам. Поэтому ключевым направлением выступает обновление основных фондов и внедрение инновационных технологий, что, в свою очередь, требует привлечения инвестиций.

Анализируя динамику объема инвестиций в основной капитал за период с 2013 по 2022 г., можно говорить об увеличении данного показателя с 13 450 до 27 865 млрд руб. (см. рисунок).

При этом темпы прироста объемов инвестиций достаточно низкие (среднее значение за исследуемый период составляет 1,62%), однако за последние годы они увеличились до 8,6%, что является положительным эффектом государственной политики в данной сфере.

Важно помнить, что объемы привлекаемых инвестиций также зависят от ожиданий инвесторов. Так, в 2022 г., согласно национальному инвестиционному рейтингу, общий интегральный индекс показателя инвестиционного климата вырос на 10 пунктов (рост по 70% показателей)¹. В числе региональных лидеров: Москва, Татарстан, Московская и Тульская области. При этом ключевыми проблемами по итогам года стали избыточные проверки и давление на бизнес (по мнению более 20% респондентов), а также нестабильная геополитическая обстановка (40% респондентов) [2].

Для поддержания и стимулирования инвестиционной деятельности государство применяет ряд инструментов финансового, денежно-кредитного и налогового характера. Однако в рамках исследовательской работы будут проанализированы только последние.

¹ URL: https://asi.ru/government_officials/rating/

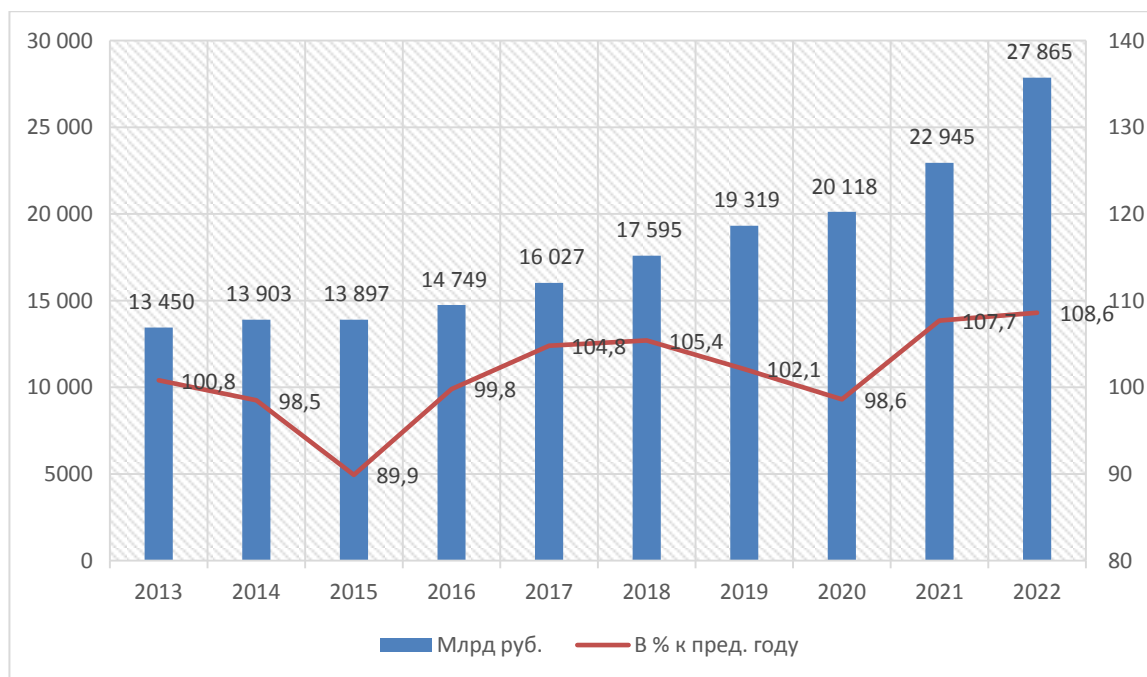


Рис. / Fig. Динамика инвестиций в основной капитал за 2013–2022 гг. /
Dynamics of investments in fixed assets for 2013–2022

Источник / Source: URL: https://rosstat.gov.ru/storage/mediabank/Invest_2021.pdf.

Одним из наиболее популярных инструментов налогового стимулирования является регулирование нагрузки по налогу на прибыль организаций.

Если обратиться к прошлому, то можно отметить, что в 2009 г. (в период кризиса) для стабилизации уровня экономической деятельности в стране ставка по налогу на прибыль была снижена на 4 процентных пункта: с 24 до 20%. При этом 2% (в 2017–2024 гг. — 3%) зачисляются в Федеральный бюджет, а остальные — в региональные бюджеты субъектов России. Однако законодательные органы субъектов Российской Федерации могут понижать ставку налога для отдельных категорий налогоплательщиков до 13,5% (в 2017–2024 гг. — 12,5%). Более того, более низкая ставка предусмотрена для:

- резидентов особых экономических зон (ОЭЗ);
- резидентов свободных экономических зон (СЭЗ);
- участников региональных инвестиционных проектов;
- резидентов территорий опережающего социально-экономического развития (ТОСЭР) [3, 4].

Помимо изменения налоговой ставки важными являются инструменты амортизационной политики, связанные с налогом на прибыль: линейный и нелинейный метод начисления амортизации, амортизационная премия, повышающие коэффициенты.

Амортизационная премия позволяет организациям списывать часть суммы, израсходованной на покупку или создание основного средства, на затраты (оставшаяся часть включается в первоначальную стоимость), что уменьшает налог на прибыль. Максимальный размер амортизационной премии варьируется от 10% (для объектов первой, второй, восьмой — десятой амортизационных групп) до 30% (для объектов, относящихся к третьей — седьмой амортизационным группам).

Стоит отметить прямую зависимость: чем выше доля амортизационных отчислений в структуре источников инвестиций, тем эффективнее происходит развитие национальной экономики. Однако доля амортизационной премии в общей структуре инвестиций в России — около 20% — заметно ниже, чем в США (более 60%) или странах Европы (более 70%) [5]. При этом в нашей стране существует проблема:

сэкономленные деньги идут не на модернизацию основных средств, а на увеличение прибыли или оборотных средств. Возможным решением может стать внедрение механизма отслеживания инвестиционной истории налогоплательщиков для выявления организаций, использующих сэкономленные средства на совершенствование производства, с целью предоставления им дополнительных налоговых льгот.

Еще одним инструментом является нелинейный метод амортизации. Его особенность состоит в том, что в первую половину срока полезного использования организации позволяется списать на расходы 60–75% первоначальной стоимости объекта. С введением данного метода предполагалось создать стимул к ускоренному обновлению основных средств, однако на практике менее 1% налогоплательщиков используют данный инструмент, что говорит о его спорной эффективности. Одной из причин его непопулярности может быть отсутствие в бухгалтерском учете понятия нелинейного метода амортизации.

Важно отметить, что на текущий момент ключевую роль в стимулировании инвестиционной активности путем использования налоговых инструментов играют субъекты Российской Федерации. Стоит подчеркнуть, что в регионах России варьируется набор инструментов налогового стимулирования [6].

Сравним меры налогового стимулирования, используемые при специальных инвестиционных режимах (табл. 1).

Анализируя представленные данные, можно сделать вывод о существенных преимуществах участников специальных инвестиционных режимов в части налоговых льгот.

Более подробно необходимо остановиться на относительно новом налоговом инструменте инвестиционного стимулирования — специальных инвестиционных контрактах (СПИК).

СПИК были введены в России в 2014 г. в соответствии с Федеральным законом «О промышленной политике в Российской Федерации». Данный инструмент используется для стимулирования инвестиций в промышленный сектор и представляет собой соглашение между инвестором и государством, где фиксируются обязательства со стороны инвестора — в части реализации инвестиционного проекта, а также — со стороны государства — в том, что каса-

Таблица 1 / Table 1

Сравнение мер налогового стимулирования при использовании специальных инвестиционных режимов / Comparison of tax incentive measures when using special investment regimes

Налог	Ставка налога, %	РИП	СПИК	ОЭЗ	ТОСЭР
Налог на прибыль (региональная часть)	18 (17)	0% (первые 5 лет), от 10% (следующие периоды)	0% (первые 10 лет)	В зависимости от региона	5% (первые 5 лет), от 10% (следующие периоды)
Налог на прибыль (федеральная часть)	2 (3)	0% (первые 10 лет)	0% (первые 10 лет)	2% (на весь период)	0% (первые 5 лет)
Налог на имущество юридических лиц	2,2	Стандартная ставка	В зависимости от региона	0% (первые 10 лет)	от 0% (в течение 5 лет)
Социальные платежи	30	Стандартная ставка	Стандартная ставка	Стандартная ставка	7,6% (на весь период, если статус резидента получен в первые три года)

Источник / Source: составлено автором / compiled by the author.

ется создания условий для стабильного ведения бизнеса.

Необходимо подчеркнуть, что механизм на текущий момент представлен в двух вариациях:

1) СПИК 1.0 — используется для инвестиционных проектов, направленных на создание или модернизацию промышленного производства;

2) СПИК 2.0 — используется для инвестиционных проектов, связанных с внедрением в промышленное производство современных технологий.

Важно отметить, что в марте 2022 г., на фоне санкционной политики, проводимой против Российской Федерации, был принят закон, обновивший механизм СПИК 1.0 для новых инвестиционных проектов и позволивший продлить сроки уже реализующихся (в 2019 г. СПИК 1.0 был заморожен).

Сравним два типа механизмов (табл. 2).

Таким образом, можно сделать вывод о том, что оба механизма направлены на стимулирование инвестиционной деятельности в промышленном секторе экономики, однако СПИК 1.0 является более доступным для инвесторов, так как не ограничен внедрением современных технологий.

Как уже было отмечено ранее, набор налоговых инструментов стимулирования инвести-

онной активности варьируется в зависимости от региона. Стоит рассмотреть на конкретном примере, какие инструменты налогового стимулирования могут быть применены в субъекте Российской Федерации. Так, в Тверской области существуют следующие меры [4]:

- освобождение от налога на имущество резидентов инновационно-промышленного парка, экотехнопарка;
- установление пониженных ставок по налогу на прибыль для организаций — резидентов ТОСЭР;
- освобождение от налога на имущество организаций — резидентов ТОСЭР;
- льготные налоговые ставки для резидентов ОЭЗ;
- специальный инвестиционный контракт;
- пониженные налоговые ставки при применении упрощенной системы налогообложения: для объекта «Доходы» — 3% и 1,5% (для IT-сферы), для объекта «Доходы-Расходы» — 7,5% и 5% (для IT-сферы);
- инвестиционный налоговый вычет по налогу на прибыль организаций (до 50%);
- установление нулевой ставки НДС в отношении гостиничных услуг.

Таким образом, регионы играют ключевую роль в стимулировании инвестиционной деятельности, соревнуясь между собой в привлекательности для инвесторов. Это обосновано тем,

Таблица 2 / Table 2

Сравнение механизмов СПИК 1.0 и СПИК 2.0 / Comparison of SPIC 1.0 and SPIC 2.0 mechanisms

Критерий	СПИК 1.0	СПИК 2.0
Задача инвестора	Создать либо модернизировать или освоить производство промышленной продукции	Создать серийное производство промышленной продукции на основе современной технологии
Объем инвестиций	Минимальный объем инвестиций в проект – 750 млн руб. (без НДС)	Минимальный объем не предусмотрен
Участники контракта	Инвестор, привлеченное лицо (факультативно), а также совместно: государство, субъект России и муниципальное образование	Инвестор, а также совместно: государство, субъект России и муниципальное образование
Процедура заключения контракта	Заявительный порядок	Конкурсный отбор, с предварительным согласованием места производства продукции
Региональное законодательство	Требования не установлены	На уровне субъекта России должны быть регламентированы меры стимулирования и порядок их применения
Гарантии стабильности	Для применения стабильности условий хозяйственной деятельности необходимо специальное указание в законе. По общему правилу, гарантии не распространяются на региональные запреты и ограничения	Гарантии стабильности в отношении регуляторных требований запретов применяются в силу прямого указания закона
Предельный объем поддержки	Требования не установлены	Поддержка прекращается, если объем расходов и недополученных доходов бюджетов всех уровней на меры поддержки превысит 50 % от запланированных капитальных вложений в проект
Срок контракта	До 10 лет	До 15 лет: если инвестиции не превышают 50 млрд руб. (без НДС) До 20 лет: если инвестиции превышают 50 млрд руб. (без НДС)

Источник / Source: составлено автором / compiled by the author.

что инвестиции в первую очередь активизируют социально-экономическое развитие того региона, куда были вложены средства, а уже собирательным итогом влияют на развитие страны в целом.

Подводя итоги, следует отметить следующее:

1. При положительной динамике объема привлекаемых инвестиций в основной капитал по Российской Федерации темпы прироста инвестиций достаточно низкие, однако в последние годы наблюдается их существенное увеличение.

2. В 2022 г., согласно национальному инвестиционному рейтингу, общий интегральный индекс показателя инвестиционного климата вырос на 10 пунктов (рост по 70% показателей).

3. Ключевую роль в стимулировании инвестиционной активности путем использования налоговых инструментов играют субъекты Российской Федерации.

4. Набор налоговых инструментов стимулирования инвестиционной активности варьируется в зависимости от региона.

СПИСОК ИСТОЧНИКОВ

1. Большаков В.В., Мандрощенко О.В. Проблемы и направления совершенствования инструментов налогового стимулирования частных инвестиций в промышленное производство. *Московский экономический журнал*. 2020;(6):560–576.
2. Дубков Д.А. Инструменты налогового стимулирования инновационной деятельности: экономическая сущность и понятийно-категориальный аппарат. *Аудиторские ведомости*. 2023;(4):185–192.
3. Аксенова Ю.М. Модель налогового стимулирования инвестиционной деятельности региона. *Синергия Наук*. 2022;(78):646–653.
4. Курбанов С.А., Баташев Р.В. Региональные особенности применения инструментов налоговой политики. *Международный журнал гуманитарных и естественных наук*. 2022;(12–3):110–114.
5. Смородина Е.А. Налоговое стимулирование инвестиционного процесса в условиях санкционных ограничений. *Столыпинский вестник*. 2023;(8):4264–4272.
6. Асланова Л.О., Деунезева А.А. Методы налогового стимулирования экономического роста и их эффективность. *Экономика и бизнес: теория и практика*. 2023;10–1(104):20–24.

REFERENCES

1. Bol'shakov V.V., Mandroshchenko O.V. Problems and directions for improving tax incentive tools for private investment in industrial production. *Moskovskij ekonomicheskij zhurnal = Moscow Economic Journal*. 2020;(6):560–576. (In Russ.).
2. Dubkov D.A. Instruments for tax incentives for innovation: economic essence and conceptual and categorical apparatus. *Auditorskie vedomosti = Audit journal*. 2023;(4):185–192. (In Russ.).
3. Aksenova Yu.M. Model of tax incentives for investment activities in the region. *Sinergiya Nauk = Synergy journal*. 2022;(78):646–653. (In Russ.).
4. Kurbanov S.A., Batashev R.V. Regional features of the application of tax policy instruments. *Mezhdunarodnyj zhurnal gumanitarnykh i estestvennykh nauk = International journal of humanities and natural sciences*. 2022;(12–3):110–114. (In Russ.).
5. Smorodina E.A. Tax incentives for the investment process under sanctions restrictions. *Stolypinskij vestnik = Stolypin's Bulletin*. 2023;(8):4264–4272. (In Russ.).
6. Aslanova L.O., Deunezheva A.A. Methods of tax stimulation of economic growth and their effectiveness. *Ekonomika i biznes: teoriya i praktika = Economy and business: theory and practice*. 2023;(10–1):20–24. (In Russ.).

ИНФОРМАЦИЯ ОБ АВТОРЕ / ABOUT THE AUTHOR

Любовь Владимировна Адамская — кандидат социологических наук, доцент кафедры «Государственное и муниципальное управление», Финансовый университет, Москва, Россия

Lubov V. Adamskaya — Cand. Sci. (Soc.), Assoc. Prof. at the Department of state and municipal management, Financial University, Moscow, Russia

<https://orcid.org/0000-0003-2863-6855>

adamskaia@yandex.ru

Конфликт интересов: автор заявляет об отсутствии конфликта интересов.

Conflicts of Interest Statement: The author has no conflicts of interest to declare.

Статья поступила 12.03.2024; принята к публикации 10.04.2024.

Автор прочитала и одобрила окончательный вариант рукописи.

The article was received on 12.03.2024; accepted for publication on 10.04.2024.

The author read and approved the final version of the manuscript.