

0- 793422

На правах рукописи

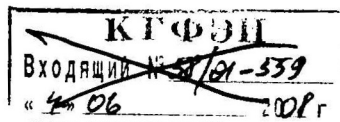
Одинокова Татьяна Дмитриевна

**НАЛОГОВАЯ ПОЛИТИКА И ЕЕ ВЛИЯНИЕ
НА ИНВЕСТИЦИОННУЮ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ ПРЕДПРИЯТИЙ РЕГИОНА
(на материалах Свердловской области)**

Специальность 08.00.10 –
Финансы, денежное обращение и кредит

АВТОРЕФЕРАТ
диссертации на соискание ученой степени
кандидата экономических наук

Екатеринбург
2008



Диссертационная работа выполнена
на кафедре финансов, денежного обращения и кредита
ГОУ ВПО «Уральский государственный экономический университет»

- Научный руководитель** **Казак Александр Юрьевич**
доктор экономических наук, профессор
ГОУ ВПО «Уральский государственный
экономический университет»
- Официальные оппоненты:** **Коновалова Ирина Рафаиловна**
доктор экономических наук, доцент
ГОУ ВПО «Уральский государственный
экономический университет» (Екатеринбург)
- Дегтярев Сергей Анатольевич**
кандидат экономических наук, доцент
главный бухгалтер ООО «УГМК-Холдинг»
- Ведущая организация:** **ГОУ ВПО «Саратовский государственный
социально-экономический университет»**

Защита состоится 26 июня 2008 года в 12.30 часов на заседании
диссертационного совета ДМ 212.287.02 при ГОУ ВПО «Уральский
государственный экономический университет» по адресу: 620144, г.

Екатеринбург,

ул. Рубцовой
д. П-219,
Уральский
экономический
университет

ГОУ ВПО
«Уральский
экономический
университет»

НАУЧНАЯ БИБЛИОТЕКА КГУ



0000690412

Ученый секретарь диссертационного совета,
доктор экономических наук, профессор

О.Б.Веретенникова

Общая характеристика работы

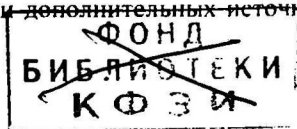
Актуальность темы исследования. В настоящее время в бюджетной практике Российской Федерации дифференциация налогообложения по регионам не предусматривается. Абсолютное большинство налоговых льгот или, напротив, «ужесточение» налогового пресса носит отраслевой характер и лишь затем «накладывается» на отдельные территории в зависимости от размещения тех или иных групп налогоплательщиков.

Принятие макроэкономического решения, благоприятного для одних регионов, может отрицательно сказаться на интересах других и обострить конфликты между Центром и периферией, осложнив процесс реализации экономической политики.

Одним из недостатков современной налоговой политики является то, что она не способствует росту инвестиций, развитию малого предпринимательства, поддержке производителя. До сих пор не принят документ федерального уровня, который регламентировал бы государственную налоговую политику и ее стратегические направления, обеспечивающие стабильность и логику развития налоговой системы, повышение ее эффективности. Это затрудняет реализацию налоговой политики на уровне субъектов Федерации.

В настоящее время наблюдается увеличение доли налоговых поступлений в федеральный бюджет и, соответственно, сокращение доли поступлений в бюджеты территорий. Согласно изменениям в налоговом законодательстве в 2008 г. средства, оставшиеся ранее благодаря системе зачетов в регионах, полностью поступают в федеральный бюджет. В результате соотношение при распределении налогов между федеральным и региональными бюджетами составляет 59 и 41%.

Необходимо совершенствовать налоговые отношения между регионами путем создания единой методологической основы, исключая субъективизм, усиления их заинтересованности в изыскании дополнительных источни-



ков доходов и повышения ответственности в компетентном использовании бюджетных средств.

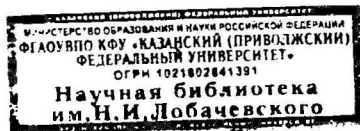
Концепция налогообложения в России нуждается в корректировке с целью построения рациональной налоговой системы и создания действенных механизмов реализации эффективной налоговой политики с учетом текущего состояния и ближайших перспектив развития страны.

В силу своей значимости налоговая политика постоянно находилась в поле зрения отечественных экономистов. Вместе с тем остаются недостаточно разработанными и теоретически обоснованными вопросы влияния налоговой политики на инвестиционную активность региона, рассматриваются лишь отдельные стороны данной проблемы. Можно констатировать, что именно сейчас регионы нуждаются в эффективных рычагах регулирования экономического роста и инвестиционной деятельности.

Для повышения инвестиционной активности необходима поддержка инвестиционных процессов на всех уровнях управления. Поддержка может осуществляться посредством предоставления гарантий и прав инвесторам, а также создания льготного режима инвестиционной деятельности, в том числе и в налоговой сфере. В этих условиях научное исследование процессов формирования и реализации налоговой политики на уровне региона заключается в поиске стимулирующих резервов использования данного инструмента. Важно так оптимизировать налоговую политику, чтобы она позволяла регулировать спрос на инвестиции.

Все выше обозначенные проблемы обусловили выбор темы, постановку цели и задач диссертационного исследования.

Цель диссертационного исследования – разработка теоретических основ, методических подходов и инструментального обеспечения формирования и реализации эффективной налоговой политики, направленной на стимулирование инвестиционной деятельности предприятий в регионе.



Для достижения указанной цели в работе были поставлены следующие **задачи**:

- изучить и уточнить существующие теоретические концепции в области налогов и налогообложения;
- исследовать факторы, влияющие на активность инвестиционной деятельности предприятий региона и степень влияния на нее налоговой политики;
- выявить тенденции исторического развития налоговой политики в России на уровне региона и предпосылки ее использования в решении социально-экономических проблем региона, в том числе при стимулировании инвестиционной активности;
- проанализировать практику формирования налоговой составляющей регионального бюджета на примере Свердловской области для выявления ее инвестиционной направленности;
- провести анализ инвестиционной деятельности в регионе и выявить факторы, наиболее влияющие на инвестиционную активность;
- выделить актуальные проблемы формирования и реализации налоговой политики в рассматриваемом субъекте РФ и разработать методику эффективного применения действующего российского законодательства по налогам и сборам с целью поддержания и стимулирования инвестиционной деятельности предприятий в регионе.

Предметом диссертационного исследования являются экономические отношения, возникающие между региональными органами власти и предприятиями по поводу предоставления налоговых льгот при осуществлении реальных инвестиций в целях повышения экономической и социальной эффективности.

Объект исследования – деятельность региональных органов власти по осуществлению налоговой политики на уровне Свердловской области.

В качестве **методов исследования** использовались общенаучные методы познания – системный подход, эмпирические методы, анализ и синтез. При обработке данных были использованы такие статистические методы, как метод

группировок, метод табличного представления данных, метод корреляционно-регрессионного анализа, метод построения трендов и т.д.

Теоретико-методологической основой исследования выступают труды российских и зарубежных авторов по вопросам сущности финансов, а также теории и практики налогообложения.

В процессе написания данной диссертационной работы были использованы труды, раскрывающие теоретические основы и проблемы по вопросам сущности налогов, налоговой системы, налоговой политики таких отечественных авторов, как С.В. Барулин, Б.М. Брызгалин, И.В. Горский, А.Ю. Казак, Е.Г. Князева, Е.А. Смородина, М.М. Шадурская, В.Г. Пансков, М.В. Романовский, Н.Г. Русакова, Б.М. Сабанти, Д.Г. Черник, Т.Ф. Юткина и др. При исследовании сущности инвестиций, инвестиционной политики были использованы труды В.К. Алексева, В.В. Бочарова, С.В. Валдайцева, О.Б. Веретенниковой, В.П. Иваницкого, Л.Л. Игониной, М.Х. Лapidуса, И.В. Липсица, М.С. Марамыгина, Л.И. Юзвович и др.

Использованы основополагающие труды известных зарубежных экономистов: А. Смита, Д. Рикардо, П. Браунинга, Дж.М. Кейнса, К.Р. Макконнелла, С.Л. Брю, У. Петти, Дж.Ю. Стиглица, К. Хойзера.

Информационная база диссертационного исследования сформирована из федеральных законов и нормативно-законодательных актов РФ и ее субъектов по вопросам налогообложения и инвестиций, данных Федеральной службы государственной статистики, публикаций в общероссийских, областных и региональных периодических изданиях, аналитических материалов и официальных данных Министерства финансов и Федеральной налоговой службы РФ и Свердловской области.

В процессе исследования были получены следующие результаты, дающие представление о **научной новизне диссертационного исследования**:

1. Исходя из анализа фундаментальных исследований экономистов, определена и обоснована двойственность природы налоговой политики государства. Уточнено содержание понятия «налоговая политика» и предложено авторское

определение понятия «налоговая политика на уровне региона». Выделены стадии осуществления налоговой политики в целях определения ее эффективности.

2. Дана классификация налоговой политики по характеру воздействия на инвестиционную деятельность предприятий в целях определения ее места в системе государственного регулирования.

3. На основе обобщения современных научных представлений о месте налоговой политики в системе государственного регулирования автор вводит понятие «налоговый климат региона», который следует рассматривать как интегральный показатель инвестиционной привлекательности региона.

4. Предложена и теоретически обоснована методика налогового стимулирования инвестиций в регионах, учитывающая региональные возможности в области налогообложения и особенности инвестиционных процессов с целью не только увеличения объемов частных инвестиций, но и совершенствования структуры и повышения эффективности инвестиций в основной капитал.

5. Определены показатели влияния налоговой политики на инвестиционную деятельность предприятий, которые могут быть использованы для налогового прогнозирования и мониторинга влияния изменений налогообложения на экономику регионов.

Теоретическая значимость научного исследования состоит в том, что его результаты расширяют и углубляют теоретическую и методологическую базу для выработки более эффективной налоговой политики.

Практическая значимость исследования заключается в возможности применения органами власти и управления разработанной автором методики налогового стимулирования инвестиций и предложенных рекомендаций по совершенствованию механизма налогового регулирования инвестиционной деятельности хозяйствующих субъектов, которые могут быть использованы в процессе реализации налоговой политики в целях повышения экономической эффективности. В частности, практическую значимость имеют следующие *рекомендации*, касающиеся:

- установления дифференцированных налоговых ставок по налогу на имущество и налогу на прибыль организаций в части, зачисляемой в региональный бюджет, по отраслевой принадлежности, что приведет к увеличению инвестиций в те отрасли, которые являются социально или стратегически значимыми для региона;
- определения сроков действия налоговых льгот исходя из объема инвестиций, что будет способствовать повышению эффективности инвестиционной деятельности организаций;
- использования ставки дисконтирования при расчете базовой доходности регионального бюджета в части поступлений от предоставления налоговых льгот, что позволит однозначно подходить к оценке бюджетной стоимости предоставляемых льгот;
- усиления администрирования в сфере налоговых льгот, что поможет определить формальную сторону процесса предоставления налоговых льгот, а также систематизировать контроль за рациональностью и эффективностью налоговых льгот.

Апробация результатов диссертационного исследования. Основные теоретические аспекты, практические рекомендации диссертации докладывались и обсуждались на научных конференциях и форумах, в частности на IX и X Всероссийских форумах молодых ученых и студентов «Конкурентоспособность территорий и предприятий во взаимозависимом мире» (Екатеринбург, 2006, 2007, 2008), на Второй международной научной конференции «Финансы, кредит и международные экономические отношения в XXI веке» (Санкт-Петербург, 2007).

Результаты диссертационного исследования используются в финансовых органах Свердловской области. Основные положения и выводы по диссертационному исследованию используются в ГОУ ВПО Уральский государственный экономический университет в ходе преподавания учебных курсов «Налоги и налогообложение», «Налоговая система», «Доходы бюджета», «Финансы и кредит».

Внедрение результатов диссертационного исследования подтверждается соответствующими документами.

Публикации. По теме диссертации опубликованы 9 работ общим объемом 3,6 печ. л., в том числе в журнале «Региональная экономика: теория и практика», рецензируемом ВАК.

Постановка и решение указанных задач обусловили структуру данной диссертационной работы.

Структура и объем работы. Диссертационная работа состоит из введения, трех глав, заключения, библиографического списка и 20 приложений, содержит 25 таблиц, 11 рисунков. Библиографический список включает в себя 165 наименований.

Во **введении** обоснована актуальность темы диссертационной работы, поставлены цель и задачи исследования, определены объект и предмет исследования, рассмотрена теоретико-методологическая и информационная база исследования, раскрыта научная новизна и практическая значимость работы, представлена апробация результатов исследования.

В **первой главе** «Теоретико-методологические аспекты влияния налоговой политики на инвестиционную деятельность предприятий региона» диссертант, изучив и проанализировав существующие концептуальные основы налоговой политики, предлагает свою точку зрения на основные понятия: налоговая политика, налоговый потенциал, налоговый контроль, налоговое администрирование; определяет место и роль налоговой политики на уровне региона в государственной налоговой политике и в составе бюджетной политике страны. Исследовав фундаментальные исследования экономистов в области взаимосвязи и взаимообусловленности налоговой политики и инвестиций, а также влияние налоговой политики на инвестиционную деятельность предприятий региона, автор предлагает использовать ряд показателей с целью выявления эффективности и результативности данного влияния.

Во **второй главе** «Анализ эффективности налоговой политики и ее влияния на инвестиционную деятельность предприятий региона» на примере

Свердловской области диссертант анализирует эффективность проведения налоговой политики на уровне региона и, проведя оценку активности инвестиционной деятельности предприятий региона, выявляет степень влияния (регулирования) налоговой политики на объем, структуру и повышение эффективности инвестиций предприятий региона.

В **третьей главе** «Основы эффективной налоговой политики, направленной на стимулирование инвестиционной деятельности предприятий региона» проведен анализ выявленных проблем осуществления налоговой политики на уровне региона, исследованы направления совершенствования и доказана необходимость использования инструментов налоговой политики с целью стимулирования роста активности инвестиционной деятельности предприятий региона. С целью улучшения качества методологических подходов к стимулированию инвестиций диссертантом разработана методика, которая позволит оптимизировать налоговую и инвестиционную политику как на уровне региона, так и на уровне предприятия.

В **заключении** приводятся основные выводы и рекомендации по результатам выполненного диссертационного исследования.

В **приложениях** представлены вспомогательные аналитические материалы, иллюстрирующие отдельные положения диссертационной работы.

Основные научные положения и результаты исследования, выносимые на защиту

1. Исходя из анализа фундаментальных исследований экономистов, определена и обоснована двойственность природы налоговой политики государства. Уточнено содержание понятия «налоговая политика» и предложено авторское определение понятия «налоговая политика на уровне региона». Выделены стадии осуществления налоговой политики в целях определения ее эффективности.

С помощью налоговой политики государство обеспечивает формирование денежных фондов (*доходы бюджета*), которые в дальнейшем будут направлены на финансирование деятельности органов власти. Вместе с тем налоговую политику можно рассматривать как *косвенные расходы бюджета*, которые образуются за счет предоставления предприятиям налоговых льгот (рис. 1).



Рис. 1. Место налоговой политики в составе бюджетной политики

Обобщив различные подходы к определению понятия «налоговая политика», диссертант предлагает следующее определение: *налоговая политика* – это совокупность принятых управленческих решений и мероприятий, осуществляемых органами государственной власти и управления в области налогообложения в процессе совершенствования налоговых отношений на территории, с учетом интересов и целей государства на определенном историческом этапе его развития.

В отличие от точек зрения ведущих экономистов, автор 1) определяет логическую последовательность проведения налоговой политики, т.е. сначала принимаются *решения*, а затем идет непосредственная реализации этих реше-

ний в жизнь при использовании практических *мероприятий*; 2) детализирует *цель налоговой политики* – создание приемлемых как для государства, так и для участников рынка условий налогообложения, обеспечивающих улучшение финансового положения реального сектора экономики. Таким образом, налоговая политика выступает инструментом регулирования экономических процессов.

В целях определения эффективности налоговой политики диссертант выделяет три стадии ее осуществления:

I. *Формирование налоговой политики* – совокупность способов и приемов, с помощью которых обеспечиваются разработка и обоснование плановых показателей:

1) разработка общей концепции налоговой политики (ее цели, принципы, задачи);

2) выбор наиболее эффективных методов и инструментов осуществления налоговой политики;

3) разработка или корректировка налогового законодательства;

4) определение плановых показателей поступления налогов и индекса налогового потенциала;

5) определение системы мер по повышению эффективности управления налоговыми ресурсами как государства, так и его субъектов.

II. *Собственно реализация налоговой политики*:

1) обеспечение мобилизации налогов и сборов на всех уровнях бюджетной системы;

2) апробирование налогового законодательства;

3) предоставление налоговых льгот с целью устранения негативных последствий принятого законодательства для некоторых групп налогоплательщиков;

4) применение налоговых санкций с целью обеспечения выполнения налоговых обязательств.

III. *Контроль показателей* налоговой политики (анализ эффективности ее проведения):

1) оценка динамики и изменений в структуре налогоплательщиков с учетом постановки и снятия их с учета;

2) анализ данных о налоговых поступлениях в бюджетную систему;

3) анализ задолженности по налогам и сборам;

4) оценка эффективности применения налоговых льгот;

5) определение состояния и уровня налогового администрирования;

6) оценка налоговой нагрузки на экономику;

7) анализ влияния налоговой политики на экономические процессы, в том числе на инвестиционную активность хозяйствующих субъектов;

8) обоснование необходимости внесения изменений в проводимую налоговую политику и, соответственно, в налоговое законодательство.

Налоговая политика на уровне региона рассматривается автором диссертационной работы как совокупность мероприятий, проводимых региональными органами власти в области региональных налогов, а также в области налоговых льгот и налоговых ставок по федеральным налогам в тех пределах, которые установлены федеральным законодательством в рамках проведения единой государственной налоговой политики и направленных на создание благоприятного налогового климата и повышение налогового потенциала региона.

От существующих научных точек зрения данная трактовка отличается тем, что особый акцент делается на взаимосвязи налогового климата и налогового потенциала как основной цели, которая ставится перед региональными органами власти в процессе проведения налоговой политики на уровне региона.

2. Дана классификация налоговой политики по характеру воздействия на инвестиционную деятельность предприятий в целях определения ее места в системе государственного регулирования.

При формировании доходной части бюджета любого уровня особое внимание обращают на его налоговый потенциал и инвестиционные возможности. Поэтому возникает объективная необходимость классифицировать налоговую политику по характеру воздействия на инвестиционные процессы предприятий со стороны органов власти. Автором диссертационного исследования предло-

жено деление налоговой политики на следующие виды: налоговая политика, стимулирующая инвестиции, и политика, направленная на ограничение инвестиций в экономику. Помимо данного классификационного признака автор дополняет классификацию налоговой политики и другими характеристиками (рис. 2).



Рис. 2. Классификация налоговой политики

Если государство использует в своей хозяйственной практике такие инструменты налогового регулирования, как инвестиционный налоговый кредит, налоговые «каникулы», налоговые вычеты и др., что может служить толчком (средством) для развития производства, то этим оно стимулирует инвестиционную активность хозяйствующих субъектов.

Если же государство желает ограничить объемы инвестиций в экономику региона или отрасли, то оно применяет инструменты налогового регулирования, которые увеличивают налоговую нагрузку (увеличивает налоговые ставки,

отменяет инвестиционные налоговые льготы, вводит авансовые платежи по налогам, увеличивает количество налогов и т.д.).

3. На основе обобщения современных научных представлений о месте налоговой политики в системе государственного регулирования автор вводит понятие «налоговый климат региона», который следует рассматривать как интегральный показатель инвестиционной привлекательности региона.

Уровень инвестиционной деятельности предприятий региона во многом зависит от действия факторов объективного и субъективного характера, а именно: макроэкономической и политической ситуации, организационно-правовой сферы, внутреннего состояния финансовых рынков, процентных ставок в экономике, долгосрочных прогнозов развития деловой активности и перспектив национальной экономики, налогового климата, экономического потенциала (ресурсов, уровня развитости инфраструктуры, НТП и др.).

Изменение факторов в лучшую или худшую сторону приведет к соответствующим изменениям активности инвестиционной деятельности предприятий.

Участие государства в инвестиционном процессе проявляется не только в осуществлении инвестиционных вложений, но и в регулировании инвестиционной деятельности. С целью стимулирования инвестиционной деятельности предприятий региона необходимо создать такой налоговый климат, который обеспечит максимальное привлечение инвестиций в экономику и в дальнейшем послужит росту объемов финансовых ресурсов. Налоговый климат влияет на финансовое положение хозяйствующих субъектов (в том числе на инвестиционные возможности субъекта) и обеспечивает рост налоговых поступлений в бюджет соответствующего уровня. Взаимосвязь и взаимозависимость налоговой политики и инвестиций представлена на нижеприведенной схеме (рис. 3).

Таким образом, *налоговый климат региона* – это состояние системы налогообложения, характеризуемое объективными (налоговый потенциал) и субъективными (налоговая политика) возможностями региона, способствующими созданию условий, необходимых для экономического развития.

По мнению автора диссертационного исследования, *под налоговым потенциалом в широком смысле* следует понимать совокупный объем налогооблагаемых ресурсов территории, которые могут быть использованы при исчислении и взимании налогов, *в узком (практическом) смысле* – максимально возможную сумму начислений налогов и сборов в условиях действующего законодательства с конкретной территории. Максимально возможная сумма начислений определяется уровнем собираемости налогов, эффективностью мер по соблюдению налоговой дисциплины и возможными мерами по стимулированию деловой активности налогоплательщиков.

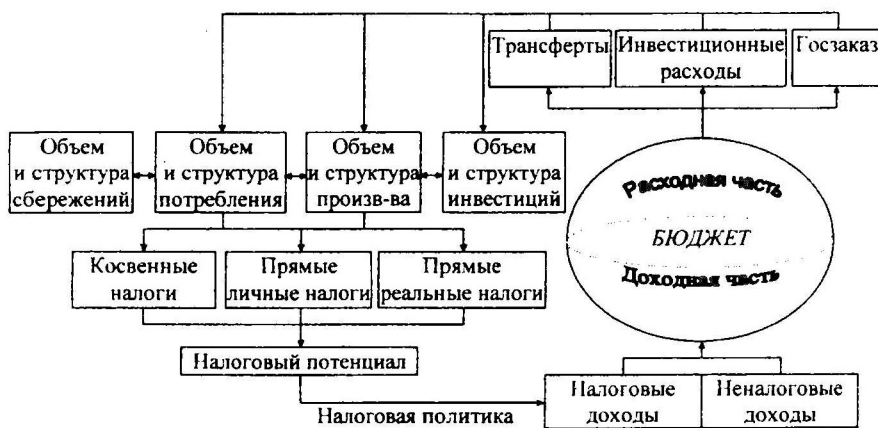


Рис. 3. Взаимосвязь и взаимозависимость налоговой политики и инвестиций

Налоговый климат является тем показателем инвестиционной привлекательности территории, на который обращают внимание не только реальные, но и потенциальные инвесторы.

4. Предложена и теоретически обоснована методика налогового стимулирования инвестиций в регионах, учитывающая региональные возможности в области налогообложения и особенности инвестиционных процессов с целью не только увеличения объемов частных инвестиций, но

и совершенствования структуры и повышения эффективности инвестиций в основной капитал.

Традиционно рычагами налогового регулирования считались два основных инструмента налоговой политики: налоговые ставки и налоговые льготы. Сравнивая эти инструменты, можно сделать вывод: налоговые ставки оказывают общее активизирующее воздействие на экономику, а налоговые льготы – целевое. Однако, как показало наше исследование, некоторые вопросы сегодня по-прежнему остаются дискуссионными, в том числе и вопрос о применении такого инструмента налогового регулирования, как налоговые льготы.

Опыт и необходимость применения налоговых льгот для стимулирования инвестиционной активности были рассмотрены диссертантом на примере ряда регионов и доказаны на примере Свердловской области.

Автором предлагается методика налогового стимулирования инвестиций в регионе. Предпосылкой, обусловившей необходимость разработки данной методики, послужило отсутствие комплексного, методологически и методически оформленного подхода к определению бюджетной стоимости предоставляемых или планируемых к предоставлению налоговых льгот и оценке их эффективности.

Основной целью методики является создание комплексного механизма налогового стимулирования инвестиций предприятий, осуществляющих инвестиционную деятельность в регионе, которая позволит оптимизировать налоговую и инвестиционную политику как на уровне региона, так и на уровне предприятия.

Основные задачи методики налогового стимулирования инвестиций:

1) упростить оценку бюджетной эффективности предоставляемых налоговых льгот предприятиям, осуществляющим инвестиционную деятельность в регионе, на основе анализа ситуации в бюджетно-налоговой сфере и сфере инвестиций, использования данных о планировании и исполнении областного бюджета;

2) получить достоверные данные о будущем и настоящем состоянии областного бюджета по вопросу предоставления налоговых льгот;

3) составить прогноз конкретных составляющих налоговых платежей, которые формируют областной бюджет;

4) обеспечить совершенствование методологии бюджетно-налогового планирования в регионе.

Экономический эффект авторской методики рассчитывается исходя из определения стоимости предоставляемых налоговых льгот, что позволит региональным органам власти понять целесообразность стимулирования инвестиций в экономику региона с учетом особенностей инвестиционного проекта и необходимости инвестиций в данный регион. Согласно методике проводится оценка эффективности областных налоговых льгот. Этот расчет предполагает семь этапов (рис.4).

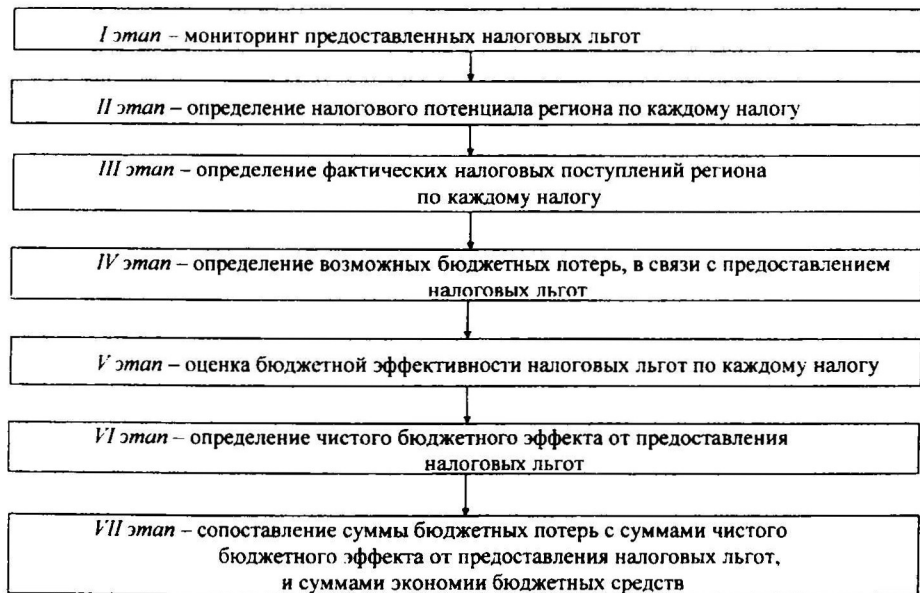


Рис. 4. Процесс налогового стимулирования инвестиционной деятельности предприятий

I этап – мониторинг (инвентаризация) предоставленных в соответствии с законодательством налоговых льгот. По его результатам составляется реестр предоставленных региональных налоговых льгот.

II этап – определение налогового потенциала региона по каждому налогу. Налоговый потенциал региона по каждому налогу – максимально возможная сумма налоговых поступлений в бюджетную систему с конкретной территории – определяется уровнем собираемости налогов, эффективностью мер по соблюдению налоговой дисциплины и возможными мерами по стимулированию деловой активности налогоплательщиков.

Налоговый потенциал региона по каждому налогу в условиях действующего законодательства (до предоставления права на льготу) можно рассчитать по следующей формуле:

$$\text{НПР} = \text{НБ} \times \text{ПНС}, \quad (1)$$

где НПР – налоговый потенциал региона по каждому налогу, руб.;

НБ – налоговая база по каждому налогу, руб.;

ПНС – прогнозируемая предельная налоговая ставка по каждому налогу (можно использовать эффективную налоговую ставку).

Поскольку в регионах налоговый потенциал отличается от фактически поступивших налогов, то данный показатель определяется на следующем этапе.

III этап – определение фактических налоговых поступлений региона по каждому налогу в условиях действующего законодательства (до предоставления права на льготу). Ожидаемые налоговые поступления корректируются коэффициентом собираемости по каждому налогу (K_c), который определяется исходя из исполнения налогоплательщиками налоговой дисциплины. Уменьшение налогового потенциала НПР на величину бюджетных потерь дает величину налоговых доходов по каждому налогу НД в условиях действующего законодательства (до предоставления льготы):

$$\text{НД} = \text{НПР} \times K_c. \quad (2)$$

Поскольку предоставление налоговых льгот налогоплательщикам связано с недополучением доходов в бюджет, то автор диссертационного исследования счел необходимым на следующем этапе определить данные выпадающие доходы.

IV этап – определение возможных бюджетных потерь в связи с предоставлением налоговых льгот и расчет суммы выпадающих доходов областного бюджета с учетом предоставления льготы по каждому налогу, который выполняется по следующим алгоритмам:

А. Сумма налоговых доходов областного бюджета с учетом льгот (НДл) по уплате налога определяется:

1) в случае, если предоставление льготы освобождает от налогообложения часть налоговой базы (сокращение налоговой базы):

$$\text{НДл} = \text{НБл} \times \text{НС}, \quad (3)$$

где НБл – налоговая база за вычетом суммы предоставленных льгот по каждому налогу, руб.;

НС – базовая ставка налога;

2) в случае, если предоставление льготы заключается в понижении налоговой ставки:

$$\text{НДл} = \text{НБ} \times \text{НСл}, \quad (4)$$

где НБ – налоговая база, руб.;

НСл – льготная налоговая ставка;

Б. Сумма выпадающих доходов областного бюджета за рассматриваемый период определяется по следующей формуле:

$$\text{ВД} = \text{НД} - \text{НДл}, \quad (5)$$

где ВД – сумма выпадающих доходов областного бюджета по уплате каждого налога, руб.;

НД – сумма налоговых доходов в условиях действующего законодательства (до предоставления льготы) по уплате каждого налога, руб.;

НДл – сумма налоговых доходов с учетом предоставления льгот по уплате каждого налога, руб.;

Поскольку сумма налоговых доходов, не поступившая в бюджет в связи с предоставлением налоговых льгот, для бюджета будут считаться потерями, то

для налогоплательщиков она будет отражать показатель прироста инвестиционных ресурсов. Так как налог на прибыль и налог на имущество являются рычагами, которые влияют на инвестиционные процессы предприятий, автор диссертации приводит расчет по данным налогам.

Расчет прироста инвестиционных ресурсов в результате предоставления налоговой льготы по налогу на имущество (Инио), заключающейся в понижении налоговой ставки, можно произвести по формуле:

$$\text{Инио} = (\text{НН} - \text{НСл}) \times \text{И} \times \left(1 - \frac{2n - 1}{2t}\right), \quad (6)$$

где И – объем инвестиционных вложений;

t – срок полезного использования, лет;

n – год срока полезного использования, $n = 1, 2, 3, \dots, t$.

Расчет величины дополнительных инвестиционных ресурсов, высвобождаемых при предоставлении права применения пониженной ставки по налогу на прибыль организаций (Иннп), рассчитывается по формуле:

$$\text{Иннп} = (\text{НН} - \text{НСл}) \times \text{И} \times \text{Р}, \quad (7)$$

где Р – рентабельность инвестиционных вложений.

Соответственно, общая величина прироста инвестиционных ресурсов:

$$\text{И} = \text{Инио} + \text{Иннп}, \quad (8)$$

Таким образом, фактические бюджетные потери текущего года оборачиваются приростом налоговых доходов в последующих периодах. Дополнительные доходы можно оценить по формуле:

$$\text{НДдоп} = \text{Унн} \times \text{И} \times \text{Кко}, \quad (9)$$

где Унн – уровень налоговой нагрузки;

Кко – коэффициент капиталоотдачи.

И этап – оценка бюджетной эффективности налоговых льгот по каждому налогу, которая учитывает соотношение бюджетных затрат и результатов инвестирования для самого бюджета с учетом коэффициента дисконтирования.

Критерием принятия решения о предоставлении налоговых льгот по инвестиционному проекту служит величина показателя Кэф больше единицы. Чем больше значение этого показателя, тем выше отдача каждого рубля, инвестированного в данный проект:

$$\text{Кэф} = \sum_n \frac{\text{НДл}_n}{(1 + \text{СД})^n} / \sum_n \frac{\text{Л}}{(1 + \text{СД})^n} > 1, \quad (10)$$

где НДл_n – полученные (планируемые к получению) доходы от использования налоговой льготы по каждому налогу, руб.;

СД – ставка дисконтирования, доли ед.;

n – количество лет, в течение которых используется льгота;

Л – сумма налоговой льготы, руб.

VI этап – определение чистого бюджетного эффекта от предоставления налоговых льгот (ЧБЭ) по каждому налогу.

В качестве доходов можно рассматривать их часть (в виде увеличения налоговых поступлений в областной бюджет), полученную предприятием в ходе реализации проекта, для которого предоставлена налоговая льгота, в зависимости от временного интервала и значения ставки дисконтирования. В качестве расходов в данном случае будет выступать непосредственно сумма предоставленной льготы по каждому налогу. Расчет производится по формуле:

$$\text{ЧБЭ} = \sum_n \frac{\text{НДл}_n}{(1 + \text{СД})^n} - \sum_n \frac{\text{Л}}{(1 + \text{СД})^n} > 0, \quad (12)$$

где ЧБЭ – сумма чистого бюджетного эффекта от предоставления налоговых льгот по соответствующей категории налогоплательщиков, тыс. руб.

VII этап – сопоставление суммы потерь (сумма недополученных доходов) областного бюджета, обусловленных предоставлением льгот, с суммами чистого бюджетного эффекта от предоставления налоговых льгот и суммами экономии бюджетных средств.

Если сумма дисконтированного бюджетного эффекта от предоставляемых налоговых льгот превышает сумму или равняется сумме реально предоставлен-

ных налоговых льгот, это означает достаточную бюджетную эффективность оцениваемых налоговых льгот. Если сумма эффекта от предоставляемых (планируемых к предоставлению) налоговых льгот меньше суммы предоставленных (планируемых к предоставлению) налоговых льгот, то налоговая льгота имеет низкую бюджетную эффективность.

В целях обеспечения результативности налоговых льгот и их соответствия общественным интересам запрещается предоставление налоговых льгот при низкой оценке их бюджетной эффективности.

В настоящее время перед финансовыми управлениями регионов остро стоит проблема перехода на новые методики расчета бюджета. В соответствии с концепцией бюджетных реформ в РФ активно ведутся исследования в области организации среднесрочного финансового и бюджетного планирования, ориентированного на результат.

В ближайшие годы ожидаются радикальные изменения в организации всего бюджетного процесса и его полная переориентация на достижение конечных, общественно значимых и измеримых результатов. И в этот период значительно возрастет нагрузка на финансовые органы. Предложенная методика позволяет подойти к решению перечисленных выше проблем с позиции научного подхода.

Особенность методики состоит в том, что автор диссертационного исследования предлагает рассматривать показатели доходов, расходов, доходности, риска и пр. не разрозненно, а увязав их в систему, которая позволила бы оценить экономическую эффективность предоставления налоговых льгот региональными органами власти и управления. Разработанную методику можно считать универсальной, поскольку она может применяться органами власти и управления на любом уровне.

Таким образом, оценка экономической эффективности должна способствовать оптимизации перечня действующих региональных налоговых льгот и обеспечению оптимального выбора объектов для предоставления государственной поддержки в форме налоговых льгот на уровне региона.

5. Определены показатели влияния налоговой политики на инвестиционную деятельность предприятий, которые могут быть использованы для налогового прогнозирования и мониторинга влияния изменений налогообложения на экономику регионов.

Данные показатели можно подразделить на количественные и качественные, которые между собой взаимосвязаны.

Первая группа – количественные показатели:

1. $K_{рп}$ – показатель интенсивности вложения части чистой прибыли предприятия в приобретение основного капитала:

$$K_{рп} = \frac{Иок}{СФР}, \quad (13)$$

где $K_{рп}$ – коэффициент реинвестирования прибыли;

Иок – инвестиции в основной капитал;

СФР – сальдированный финансовый результат.

2. $K_{выб_{оф}}$ – показатель воспроизводства основных фондов, характеризующий интенсивность их выбытия:

$$K_{выб_{оф}} = \frac{Свыб_{оф}}{Собщ_{оф}}, \quad (14)$$

где $K_{выб_{оф}}$ – коэффициент выбытия основных фондов;

$Свыб_{оф}$ – суммарная стоимость выбывших за год основных фондов;

$Собщ_{оф}$ – общая стоимость всех основных фондов на начало года.

3. $K_{обн_{оф}}$ – показатель интенсивности замены старой техники, процесса расширения производства, ввода в действие новых объектов и т.д.:

$$K_{обн_{оф}} = \frac{Свв_{оф}}{Собщ_{оф}}, \quad (15)$$

где $K_{обн_{оф}}$ – коэффициент обновления основных фондов;

$Свв_{оф}$ – суммарная стоимость вновь введенных в эксплуатацию основных фондов за отчетный период.

Вторая группа – качественные показатели:

- 1) инвестиционная привлекательность
- 2) налоговый климат.

В заключение отметим следующее: чтобы областной бюджет получил выгоду от наличия налоговых льгот, необходимо не только их экономическое обоснование при введении (с расчетом экономического эффекта использования бюджетных средств), но и достаточная налоговая грамотность российских налогоплательщиков, осознающих все преимущества добросовестного применения налоговых льгот.

Сегодня государство (в том числе и региональные органы власти и управления) должно более активно и целенаправленно использовать инструменты экономического регулирования. Это диктует необходимость формирования налоговой политики на уровне региона, направленной на повышение эффективности инвестиционной деятельности хозяйствующих субъектов. Система стимулирования должна строиться таким образом, чтобы эта политика была выгодна как экономическим субъектам, так и регионам и государству в целом.

Основные положения диссертационного исследования отражены в следующих научных публикациях

Статьи в изданиях, рекомендованных экспертным советом ВАК РФ

1. *Казак А.Ю., Одинокова Т.Д.* Региональная налоговая политика: анализ эффективности (на примере Свердловской области) // Региональная экономика: теория и практика. 2007. № 4 (43). –1,0 п.л.

Статьи, тезисы докладов в прочих изданиях

2. *Одинокова Т.Д.* Особенности финансирования основного капитала предприятий // Финансы, денежное обращение и кредит: Науч. Зап. / Отв. Ред. А.Ю.Казак. – Екатеринбург: Изд-во Урал. гос. экон. ун-та. 2005. Вып. 18 – 0,3 п.л.

3. *Одинокова Т.Д.* Влияние налоговой политики на инвестиционную активность региона // Конкурентоспособность территорий и предприятий во взаимозависимом мире: материалы IX Всероссийского форума молодых ученых и студентов. – Екатеринбург: Изд-во Урал. гос. экон. ун-та. 2006. – 0,1 п.л.

4. *Одинокова Т.Д.* Проблемы региональной налоговой политики // Конкурентоспособность территорий и предприятий меняющейся России: материалы X Всероссийского форума молодых ученых и студентов. – Екатеринбург: Изд-во Урал. гос. экон. ун-та. 2007. – 0,1 п.л.

5. *Одинокова Т.Д.* Повышение роли налоговой политики в стимулировании региональных инвестиций // Финансы, кредит и международные экономические отношения в XXI веке: материалы II международной научной конференции. – СПб.: Изд-во СПбГУ экономики и финансов, 2007. – 0,3 п.л.

6. *Одинокова Т.Д.* Концептуальные основы налоговой политики // Финансы, денежное обращение и кредит: Науч. Зап. / Отв. Ред. А.Ю.Казак. – Екатеринбург: Изд-во Урал. гос. экон. ун-та. 2007. Вып. 19 – 0,5 п.л.

7. *Одинокова Т.Д.* Необходимость регулирования инвестиционных процессов в Свердловской области // Конкурентоспособность территорий и предприятий в формирующейся новой экономике: материалы XI Всероссийского форума молодых ученых и студентов. – Екатеринбург: Изд-во Урал. гос. экон. ун-та. 2008. – 0,1 п.л.

8. *Одинокова Т.Д.* Формирование налоговых доходов бюджета Свердловской области и зависимость от налоговой политики государства // Финансы, денежное обращение и кредит: Науч. Зап. / Отв. Ред. А.Ю.Казак. – Екатеринбург: Изд-во Урал. гос. экон. ун-та. 2008. Вып. 20 – 0,4 п.л.

9. *Одинокова Т.Д.* Взаимосвязь и взаимообусловленность налоговой политики и инвестиций // Финансы, денежное обращение и кредит: Науч. Зап. / Отв. Ред. А.Ю.Казак. – Екатеринбург: Изд-во Урал. гос. экон. ун-та. 2008. Вып. 22 – 0,8 п.л.

Содержание диссертационной работы

ВВЕДЕНИЕ

- 1 ТЕОРЕТИКО-МЕТОДОЛОГИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ
ВЛИЯНИЯ НАЛОГОВОЙ ПОЛИТИКИ НА ИНВЕСТИЦИОННУЮ
ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ ПРЕДПРИЯТИЙ РЕГИОНА
 - 1.1 Экономическая природа налогов и их классификация
 - 1.2 Концептуальные основы налоговой политики
 - 1.3 Взаимосвязь и взаимообусловленность налоговой политики
и инвестиций

- 2 АНАЛИЗ ЭФФЕКТИВНОСТИ НАЛОГОВОЙ ПОЛИТИКИ
И ЕЕ ВЛИЯНИЯ НА ИНВЕСТИЦИОННУЮ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ
ПРЕДПРИЯТИЙ РЕГИОНА (на примере Свердловской области)
 - 2.1 Тенденции и особенности проведения налоговой политики на
уровне субъектов Российской Федерации в 1991 по 2009 год
 - 2.2 Налоговая политика в Свердловской области: анализ эффектив-
ности
 - 2.3 Оценка показателей инвестиционной деятельности предприятий
региона и влияние на нее налоговой политики

- 3 ОСНОВЫ ЭФФЕКТИВНОЙ НАЛОГОВОЙ ПОЛИТИКИ,
НАПРАВЛЕННОЙ НА СТИМУЛИРОВАНИЕ ИНВЕСТИЦИОННОЙ
ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЙ РЕГИОНА
 - 3.1 Проблемы и перспективы проведения эффективной налоговой
политики на уровне региона
 - 3.2 Методика налогового стимулирования инвестиционной деятель-
ности предприятий в регионе

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК

ПРИЛОЖЕНИЯ

102

Подписано в печать 23.05.2008.

Формат бумаги 60 x 84 ¹/₁₆. Бумага для множительных аппаратов.

Печать плоская. Печ. л. 1,75.

Заказ 7 Тираж 100 экз.

Отпечатано с готового оригинал-макета в подразделении оперативной полиграфии
Уральского государственного экономического университета
620219, г. Екатеринбург, ул. 8 Марта/Народной Воли, 62/45