

Лугуева С. Н., ст. преподаватель
Дагестанский Государственный Институт
Народного Хозяйства,
г. Махачкала, Россия

АНАЛИЗ НАЛОГОВОГО СТИМУЛИРОВАНИЯ ИННОВАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ В РФ

В ходе проведенного анализа основных направлений налоговой политики России в сфере стимулирования инновационной деятельности, авторы выделяют слабую восприимчивость российской экономики к инновациям и низкий уровень инновационной активности, причины которых состоят в отсутствии действенной системы стимулирования инвестиций в инновации со стороны государства.

Ключевые слова: налоговая система, инновации, инвестиции, потенциал инвестирования

Основным приоритетным направлением государственного регулирования инвестиционной и инновационной деятельности является налоговое стимулирование. Ролью налоговой системы в поддержке инновационной активности является создание условий для спроса на инновационную продукцию, для модернизации, то есть для инвестиций в новые технологии. Налоговая система также не должна создавать препятствий для предложения инноваций – деятельности налогоплательщиков, направленной на внедрение в производственные процессы результатов научных исследований и опытно-конструкторских работ, приводящих к росту производительности труда.

Главным фактором конкурентоспособности и ключевым источником стабильного экономического роста любой национальной экономики считается рост инвестиций. Отсутствие адекватного влияния путем налоговых льгот и освобождений на инвестиционное предложение и инвестиционный спрос приводит к

формированию неэффективной модели подъема экономики и неэффективному применению ресурсов общества.

Актуальность сформулированной проблемы может быть проиллюстрирована показателями, характеризующими нынешний инвестиционный процесс (в первую очередь речь идет об оценке достаточности ресурсов на инвестиционные цели и приоритетов инвестирования предприятий). Таким образом, анализ структуры инвестиций предприятий в основной капитал и финансовых вложений по источникам финансирования и видам экономической деятельности даст возможность нам оценить, достаточно ли ресурсов на цели инвестирования, и на основе сделанных выводов отметить основные секторы экономики.

Анализ структуры источников финансирования инвестиций в основной капитал (см.табл.1) показывает, что у предприятий есть возможность выбора среди источников финансирования: собственные средства, бюджетное финансирование и привлечение финансовых ресурсов на рынке капиталов. Данные Росстата показывают, что инвестиции в основной капитал хозяйствующих субъектов образуются преимущественно за счет доходов бизнеса, т. е. собственных средств хозяйствующих субъектов. В течение анализируемого периода наблюдается увеличение значимости подобного источника, как доля средств, перераспределяемых в группе компаний (средства вышестоящих учреждений), — до 1/5 от общего объема источников. По своей сути этот источник также считается прибылью, консолидируемой в рамках группы организаций (интегрированные структуры, холдинги).

Таблица 1

Структура инвестиции организаций в основной капитал по источникам финансирования, % к итогу

Источники финансирования	Годы									
	1995	2000	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012
Инвестиции, всего, в том числе:	100	100	100	100	100	100	100	100	100	100
собственные средства, из них:	49,0	47,5	44,5	42,1	40,4	39,5	37,1	41,0	41,9	45,4
Прибыль	20,9	23,4	20,3	19,9	19,4	18,4	16,0	17,1	17,0	19,1
амортизация	22,6	18,1	20,9	19,2	17,6	17,3	18,2	20,5	20,4	23,4
привлеченные средства, из них:	51,0	52,5	55,5	57,9	59,6	60,5	62,9	59,0	58,1	54,6
кредиты банков	-	2,9	8,1	9,5	10,4	11,8	10,3	9,0	8,6	7,9
заемные средства других организаций	-	7,2	5,9	6,0	7,1	6,2	7,4	6,1	5,8	5,4

бюджетные средства	21,8	22,0	20,4	20,2	21,5	20,9	21,9	19,5	19,2	17,9
прочие, из них:	-	15,6	20,6	21,7	20,1	21,2	23,0	24,1	24,3	23,1
средства вышестоящих организаций	-	-	10,6	12,5	11,3	13,8	15,9	17,5	19,0	17,8
средства, полученные от долевого участия в строительстве	-	-	3,8	3,8	3,7	3,5	2,6	2,2	2,0	2,0
средства от выпуска корпоративных облигаций	-	-	0,3	0,04	0,1	0,1	0,1	0,01	0,0	0,0
средства от эмиссии акций	-	0,5	3,1	2,3	1,8	0,8	1,0	1,1	1,0	1,0
Из общего объема инвестиций в основной капитал - инвестиций из-за рубежа	-	4,7	6,6	6,9	5,4	4,3	5,6	3,7	3,10	-
Из общего объема - собственные средства + средства вышестоящих организаций	-	-	55,1	54,6	51,7	53,3	53	58,5	60,9	63,2
Из общего объема - собственные средства + средства вышестоящих организаций + бюджетные средства	70,8	69,5	75,5	74,8	73,2	74,2	74,9	78,0	80,1	81,1

Анализ структуры источников финансирования финансовых вложений предприятий показывает схожую ситуацию (см. табл. 2). Финансовые вложения хозяйствующих субъектов, так же как и инвестиции в основной капитал, осуществляются в большей степени за счет собственных средств предприятий.

В течение анализируемого периода наблюдается понижение доли такого источника, как собственные средства, с 84 до 77% и увеличение доли привлеченных средств с 16,5 до 23%. В структуре привлеченных средств выслеживается тенденция к возрастанию доли кредитов банков. Если в 2006 г. доля этого источника в структуре привлеченных средств занимала 1/3, то по итогам 2012 г. привлеченные средства формировались за счет кредитов банков уже более чем на 3/4. Роль финансового рынка в формировании источников финансирования как инвестиций в основной капитал, так и финансовых вложений предприятий мала.

Таблица 2

Структура финансовых вложений организаций по источникам финансирования, % к итогу

Источники финансирования	Годы						
	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012
Инвестиции, всего, в том числе:	100	100	100	100	100	100	100
собственные средства, из них:	83,5	68,0	78,3	85,0	88,4	77,7	77,3
привлеченные средства, из них:	16,5	32,0	21,7	15,0	11,6	22,3	22,7
кредиты банков	5,5	18,6	4,6	7,5	3,6	15,6	17,4
заемные средства других организаций	3,0	8,8	9,3	2,9	5,3	4,6	3,7
бюджетные средства	0,0	0,1	0,4	0,1	0,3	0,2	0,1
прочие, из них:	8,0	4,5	9,3	4,4	2,4	1,9	1,5
средства вышестоящих организаций	-	-	-	-	0,4	0,3	0,2

средства от выпуска корпоративных облигаций	-	-	-	-	0,2	0,0	0,0
средства от эмиссии акций	3,9	0,8	0,8	1,1	0,9	0,7	0
Из общего объема - собственные средства + средства вышестоящих организаций	83,5	68,0	78,3	85,0	88,8	78,0	77,5
Из общего объема - собственные средства + средства вышестоящих организаций + бюджетные средства	83,5	68,1	78,7	85,1	88,9	78,2	77,6

Инвестиционная активность предприятий определенного вида финансовой деятельности располагается в непосредственной зависимости от их финансового состояния. В связи с этим интересной является информация, описывающая роль того или иного сектора экономики как инвестора. Лидерами по инвестициям в основной капитал являются предприятия следующих секторов экономики: транспорт и связь; операции с недвижимым имуществом, аренда и предоставление услуг; добыча полезных ископаемых; обрабатывающие производства; производство и распределение электроэнергии, газа и воды (перечислены в порядке уменьшения доли). В размере инвестиций в основной капитал предприятия этих секторов в совокупности занимают порядка 80%, на долю каждого из оставшихся секторов приходится до 5% (см. табл.3).

На рынке финансовых вложений наибольшую активность проявили предприятия, специализирующиеся оптовой и розничной торговлей, ремонтом автотранспортных средств, мотоциклов, бытовых изделий и предметов личного пользования, а также обрабатывающие производства (см. табл.4). Их доля на рассматриваемый период времени колебалась от 82,2 до 52,9%, при этом произошла смена сектора-лидера. Доля обрабатывающего производства снизилась более чем в 4 раза (с более чем 70 до почти 16%). А доля оптовой и розничной торговли, ремонта автотранспортных средств, мотоциклов, бытовых изделий и предметов личного пользования выросла с 11,8 до 37%.

Третье место по объему финансовых вложений занимает сектор финансовой деятельности, активность которого резко (более чем в 4 раза) выросла в 2011 г. На четвертом месте находятся добыча полезных ископаемых и транспорт и связь. На пятом месте по объему финансовых вложений разместились предприятия, осуществляющие деятельность, связанную с операциями с

недвижимым имуществом, арендой и предоставлением услуг, со стабильной долей, немного не дотягивающей до 6%.

Таблица 3

Структура инвестиций в основной капитал по видам экономической деятельности

В.Э.Д.	Годы							
	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012
Всего, в том числе:	100	100	100	100	100	100	100	100
сельское хозяйство, охота и лесное хозяйство	3,9	4,8	5,0	4,6	4,1	3,3	4,1	3,8
Рыболовство, рыбоводство	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1
добыча полезных ископаемых	13,9	14,6	13,8	13,4	13,9	13,8	13,9	14,6
обрабатывающие производства	16,4	15,6	14,7	14,9	14,2	13,2	12,9	13,2
производство и распределение электроэнергии, газа и воды	6,8	6,3	6,9	7,0	8,6	9,0	9,2	8,8
Строительство	3,6	3,7	4,0	4,6	3,6	3,7	3,1	2,6
оптовая и розничная торговля; ремонт автотранспортных средств, мотоциклов, бытовых изделий и предметов личного пользования	3,6	3,5	4,3	3,7	3,3	3,7	3,1	3,4
гостиницы и рестораны	0,4	0,4	0,5	0,5	0,5	0,5	0,5	0,4
транспорт и связь	24,5	23,6	22,2	23,0	26,5	25,5	28,2	27,5
финансовая деятельность	1,4	1,1	1,3	1,1	1,3	1,3	1,4	1,6
операции с недвижимым имуществом, аренда и предоставление услуг	16,8	17	18,3	18,4	15,3	17,9	15,1	15,6
государственное управление и обеспечение военной безопасности; социальное страхование	1,6	1,7	1,7	1,6	1,7	1,4	1,9	1,6
Образование	1,9	2,1	2,2	1,9	1,8	1,8	1,8	1,7
здравоохранение и предоставление социальных услуг	2,6	2,7	2,5	2,4	2,3	2,1	2,0	2,0
предоставление прочих коммунальных, социальных и персональных услуг	2,5	2,8	2,5	2,8	2,8	2,7	2,7	2,8

Здесь следует обратить внимание на следующий факт: те виды экономической деятельности, которые выше характеризовались как обладающие наибольшим внутренним потенциалом инвестирования, не считаются столь же однозначными лидерами в инвестициях в основной капитал. К примеру, добыча полезных ископаемых, которая занимала первое место по потенциалу инвестирования, по инвестициям в основной капитал располагается на третьем месте. Обрабатывающие производства (вторые по потенциалу инвестирования) — на четвертом. Организации оптовой и розничной торговли, а также осуществляющие ремонт автотранспортных средств, мотоциклов, бытовых изделий и предметов личного пользования, имеют третий по значимости потенциал

инвестирования, но при этом покинули четверку лидеров, так как их доля в общем объеме инвестиций в основной капитал немногим больше 3%. Лидером, же в инвестициях в основной капитал считаются предприятия транспорта и связи, которые располагались на четвертом месте по потенциалу инвестирования. Второе место по инвестициям в основной капитал занимают предприятия, осуществляющие операции с недвижимым имуществом, аренду и предоставление услуг, которые обладали невысоким потенциалом инвестирования.

Похожая ситуация и с финансовыми вложениями. На первом месте по размеру финансовых вложений занимают предприятия оптовой и розничной торговли, а также осуществляющие ремонт автотранспортных средств, мотоциклов, бытовых изделий и предметов личного пользования, имеющие третий по значимости потенциал инвестирования. Обрабатывающие производства, имеющие второй по значимости потенциал инвестирования, находятся втором месте по объему финансовых вложений. Владеющие приблизительно одинаковыми долями в финансовых вложениях транспорт и связь вместе с добычей полезных ископаемых разделили четвертое место. При этом добыча полезных ископаемых — лидер по потенциалу инвестирования, а сектор транспорта и связи располагается также на четвертом месте по потенциалу инвестирования. Третье место по объему финансовых вложений заняли предприятия финансового сектора.

Таблица 4

Структура финансовых вложений по видам экономической деятельности

В.Э.Д.	Годы					
	2005	2008	2009	2010	2011	2012
Всего, в том числе:	100	100	100	100	100	100
сельское хозяйство, охота и лесное хозяйство	0,2	0,2	0,4	0,3	0,3	0,3
Рыболовство, рыбоводство	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
добыча полезных ископаемых	5,7	6,4	12,3	12,9	9,8	7,0
обрабатывающие производства	70,4	41,8	29,2	20,2	18,4	15,9
производство и распределение электроэнергии, газа и воды	3,6	3,80	2,8	4,80	5,6	5,4
Строительство	0,8	0,9	1,9	1,6	1,2	1,1
оптовая и розничная торговля; ремонт автотранспортных средств, мотоциклов, бытовых изделий и предметов личного пользования	11,8	31,1	35,3	41,7	29,8	37,0
гостиницы и рестораны	0,0	0,1	0,1	0,4	0,3	0,5
транспорт и связь	3,2	9,1	11,4	7,0	6,4	7,3

финансовая деятельность	0,7	0,5	0,5	5,0	23,4	19,3
операции с недвижимым имуществом, аренда и предоставление услуг	3,5	5,6	5,9	5,5	4,5	5,8
государственное управление и обеспечение военной безопасности; социальное страхование	0,0	0,3	0,1	0,4	0,2	0,2
Образование	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
здравоохранение и предоставление социальных услуг	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
предоставление прочих коммунальных, социальных и персональных услуг	0,1	0,2	0,1	0,1	0,1	0,2

Таким образом, современная модель инвестирования российской экономики приводит к формированию трех зон: с высоким потенциалом инвестирования и средней инвестиционной активностью; с средним потенциалом инвестирования и невысокой инвестиционной активностью; с невысоким потенциалом инвестирования и высокой инвестиционной активностью. Такое положение указывает на присутствие в российской экономике секторов с ярко выраженным несоответствием потенциала инвестирования и инвестиционной активности.

В целом налоговое стимулирование инновационной деятельности развивается и становится разнообразнее. Однако все более отчетливо выявляется ряд проблем налогового регулирования.

Во-первых, нередко вводимые меры не стыкуются с иными нормами и правилами, поэтому или сразу становятся неэффективными, или мало применяются налогоплательщиками.

Во-вторых, «льготные» группы (предприятия, товары), в отношении которых вводятся те или иные налоговые льготы, нередко игнорируются в нормах общего налогового регулирования, что сводит на нет предоставляемые им льготы.

В-третьих, условия и правила применения налоговых льгот изложены в законодательстве так, что допускают различную интерпретацию.

Список использованной литературы

1. Аносова Л. А., Кабир Л. С. Приоритеты налогового стимулирования инновационной деятельности и поддержки инвестиций // Экономика и управление. 2013. № 5. С. 12-16.

2. Бабаева З.Ш. Инновационное развитие: опыт Китая.// Научное обозрение. Серия 1: Экономика и право. 2012. № 3-4. С. 194-197.
3. Иванова Н. И.. Налоговое стимулирование инновационных процессов / под ред. М.: ИМЭМО РАН. – 2009.- 160 с.
4. Переходов В.Н. Основы управления инновационной деятельностью. - М.: ИНФРА-М, 2005
5. Попов А. И., Плотников В. А. Выбор новой модели развития и модернизация: основы перехода к инновационной экономике. Известия Санкт-Петербургского университета экономики и финансов. 2012. № 2. С. 197-219.
6. Романовский М. В., Верхотурова Т. А. Институциональное обеспечение инновационного развития России. Известия Санкт-Петербургского университета экономики и финансов. 2012. № 1. С. 21-31.
7. Шахбанов Р.Б. Налоговый учет. Учебное пособие для студентов, обучающихся по специальностям "Бухгалтерский учет, анализ и аудит" и "Финансы и кредит" / Р. Б. Шахбанов. Ростов-на-Дону, 2009.