

УДК 351.72:336.225.66 (330.322)

д.э.н. Бондарчук А. В.

(ЛАВД им. Э. А. Дидоренко, г. Луганск, ЛНР, akoval77@mail.ru)

## ПРАВОВЫЕ АСПЕКТЫ РЕАЛИЗАЦИИ ИНВЕСТИЦИОННОГО НАЛОГОВОГО КРЕДИТА КАК ИНСТРУМЕНТА ГОСУДАРСТВЕННОГО РЕГУЛИРОВАНИЯ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ В ЛНР

*В статье изучен опыт использования инвестиционного налогового кредита в Российской Федерации, который предлагается автором экстраполировать в экономике ЛНР с целью государственного регулирования инвестиций.*

**Ключевые слова:** инвестиции, налог, кредит, государственное регулирование.

**Постановка проблемы.** Активизация экономики ЛНР является приоритетным направлением деятельности всех ветвей власти Республики. Отсутствие дополнительных вложений в экономику тормозит дальнейшее ее развитие, замедляется рост и развитие бизнеса. Ограниченность собственных ресурсов у предпринимателей для внедрения инноваций, расширения производства, обновления производственных мощностей актуализирует вопрос привлечения внешних источников финансирования проектов. В условиях непризнанности Луганской Народной Республики и ведения боевых действий актуальным становится решительная государственная политика в сфере экономики. Одним из основных ее направлений является налоговое стимулирование, которое во всем мире приобрело ключевое значение. Воздействие на экономику через налоговую систему актуально для государств с ограниченным количеством собственных свободных ресурсов, которые нуждаются в капитальных вложениях. Экономика молодой Республики получила «наследство» от украинского государства, которое не заботилось о производственных мощностях и продолжало существовать на основе постсоветской инфраструктуры. Сроки фактической эксплуатации машин и оборудования в некоторых отраслях превышают нормативы в 2–3 раза, а выбытие техники опережает ее поступление. Износ

производственных мощностей достигает 90 % [1], и ситуация только усугубляется в условиях отсутствия инвестирования и кредитования.

**Анализ последних исследований и публикаций.** Теоретические и практические аспекты эффективности применения инвестиционного налогового кредита стали предметом исследования российских ученых, таких как В. И. Насырова, Н. Ю. Рекова, Е. А. Стычинская, М. А. Троянская и др. Однако правовые аспекты реализации инвестиционного налогового кредита практически не получили освещения в современной науке.

**Цель.** Разработка правовых аспектов реализации инвестиционного налогового кредита как инструмента государственного регулирования инвестиционной деятельности в ЛНР.

**Изложение материалов и результатов.** В сложившихся условиях молодое государство может надеяться только на собственные ресурсы и активизировать внутренние резервы через систему налогового стимулирования. Как известно, налоговое стимулирование проявляется через систему налоговых льгот, налоговых вычетов, налоговых каникул и инвестиционного налогового кредита. Из перечисленных форм налоговое стимулирование в Луганской Народной Республике использует только налоговые льготы. Зарубежная практика показывает эффективность применения именно инвестиционного налогового кредита (ИНК).

Основными целями инвестирования для отечественных предпринимателей являются замена изношенной техники и оборудования, автоматизация или механизация существующего производственного процесса, экономия энергоресурсов.

В налоговом законодательстве Луганской Народной Республики отсутствует упоминание об инвестиционном налоговом кредите, однако в Налоговом кодексе РФ закреплена норма, которая дает определение инвестиционному налоговому кредиту, определяет его сроки, условия и способы реализации.

Так, согласно налоговому законодательству Российской Федерации инвестиционный налоговый кредит представляет собой изменения сроков уплаты налогов путем уменьшения размера своих платежей в бюджет при условии поэтапного возврата суммы кредита и процентов по нему при условии направления отсроченных средств на техническое перевооружение производства, проведение НИОКР, на социально-экономическое развитие субъекта Российской Федерации или инновационную и внедренческую деятельность или предоставление особо важных услуг населению.

На наш взгляд, реализация инвестиционного налогового кредита в Луганской Народной Республике позволит регулировать экономику, увеличить поступление денежных средств в бюджет за счет синергического эффекта от расширения производства, стимулировать бизнес, увеличивать капитал. В настоящее время изношенный производственный потенциал предприятий Луганской Народной Республики не может поддерживаться на уровне, который обеспечит создание добавленной стоимости. Его воспроизводство требует дополнительных внутренних резервов, которыми могут стать средства от инвестиционного налогового кредита, стимулирующие инвестиционную активность предприятий в Луганской Народной Республике.

По данным Международного валютного фонда, проблема снижения инвестицион-

ной активности характерна для посткризисного периода. Например, в развитых странах Европейского союза триггерными факторами сокращения инвестиционной активности называются «неопределенность экономической политики» (неуверенность бизнеса в альтернативах расширения бизнеса) и высокая долговая нагрузка на предприятия. Эксперты Международного валютного фонда считают, что в европейских странах снижение инвестиций в основной капитал на 0,03–0,1 п. п. вызвало изменение стандартного отклонения индекса неопределенности на один пункт [5, с. 112].

Инвестиционный налоговый кредит предоставляется не по всем налогам, а согласно ст. 66 Налогового кодекса Российской Федерации предоставляется по налогу на прибыль, налогу на имущество организаций, транспортному и земельному налогам [3].

В Российской Федерации, чтобы получить инвестиционный налоговый кредит по федеральным или региональным налогам, необходимо пройти четыре этапа согласований: с отделом урегулирования задолженности Федеральной налоговой службы России, правовым отделом, с заместителями руководителя Федеральной налоговой службы, координирующими деятельность данных отделов. При получении инвестиционного налогового кредита по местным налогам следует обратиться в Управление Федеральной налоговой службы России в данном субъекте для согласования выдачи кредита с финансовым органом муниципального образования по месту регистрации кредитора. Ключевым фактором поддержки предпринимателей с помощью инвестиционного налогового кредита, как показывает опыт Республики Коми [4], где была апробирована данная налоговая преференция, является заинтересованность региональных властей в развитии бизнеса. На наш взгляд, для активизации инвестиционного налогового кредита в Луганской Народной Республике следует

проработать упрощенный порядок получения данной преференции, чтобы устранить административный и бюрократический барьеры, избежать коррупции.

По мнению Е. С. Вылковой, Н. Н. Покровской [2, с. 118] инвестиционный налоговый кредит дает возможность предпринимателю привлекать финансовые ресурсы по ставке более низкой, чем коммерческий кредит. Однако сложности его администрирования и взаимодействия налогоплательщиков с государственными органами в процессе его получения могут тормозить его реализацию.

Как показывает опыт Российской Федерации, существует ряд проблем, которые ограничивают распространение инвестиционного налогового кредита, — это многоступенчатая система отношений между сторонами, отягощенная большим объемом документов для получения кредита и временем на их подготовку.

Инвестиционный кредит коммерческих банков имеет схожие параметры с инвестиционным налоговым кредитом, однако по распространенности среди предпринимателей инвестиционный налоговый кредит уступает инвесткредиту. Так, в 2018 г. сумма инвестиционного кредита в Российской Федерации составила 883,4 млн руб., а инвестиционного налогового кредита — 356,9 млн руб., что в 2,5 раза меньше [7]. Несмотря на наличие законодательной базы и востребованности инвестиционного налогового кредита, существуют проблемы в реализации данной налоговой преференции.

В условиях отсутствия кредитных институтов в Луганской Народной Республике следует учесть положительный и отрицательный опыт Российской Федерации и инициировать внесение изменений в Закон ЛНР «О налоговой системе» в части реализации инвестиционного налогового кредита в непризнанном государстве. Рекомендуем учесть следующие положения в указанном законе:

1. Досрочное прекращение договора об инвестиционном налоговом кредите.

2. Порядок возврата кредитных средств в бюджет в связи с неиспользованием или нецелевым использованием налоговой преференции. Отсутствие четкой информации по данному вопросу порождает коррупционные схемы по незаконному использованию налогового кредита, несвоевременной уплате кредитных процентов.

3. Уменьшение количества документов для получения инвестиционного налогового кредита и процедур согласования между ведомствами.

4. Установить четкий перечень документов для реализации данной процедуры и запретить налоговым органам требовать дополнительные документы.

5. Увеличить срок инвестиционного налогового кредита, учитывая первоначальный размер инвестиций, отрасль народного хозяйства и ее рентабельность, а также направления инвестирования.

6. Четко описать цели инвестирования налогового кредита. Особое внимание следует уделить изучению оснований предоставления налоговой преференции.

7. Прописать пошаговую процедуру предоставления инвестиционного налогового кредита.

8. Ответственность должностных лиц и предпринимателей за нарушение условий предоставления инвестиционного налогового кредита с целью устранения неравенства среди участников и их дискриминации.

**Выводы.** Повышение значимости инвестиционного налогового кредита может способствовать восстановлению экономики Луганской Народной Республики в условиях ведения боевых действий. Точечное регулирование экономики с помощью такого инструмента позволит повысить эффективность отдельных предприятий и, как результат, даст мультипликативный эффект для всего государства. Разделение условий и порядка предоставления данной налоговой преференции, ее простота и доступность получения расширят потенциал государственного регулирования, от которого выиграют все участники хозяйственной деятельности.

## Библиографический список

1. Бондарчук, А. В. Формирование воспроизводственного процесса в агропромышленном комплексе на основе капитализации [Текст] : монография / А. В. Бондарчук. — Луганск : Главпечат, 2017. — 211 с.
2. Вылкова, Е. С. Опыт налогового стимулирования НОКР в развитых странах англосаксонской модели (США, Великобритании) [Текст] / Е. С. Вылкова, Н. Н. Покровская // *Налоги и финансовое право*. — 2016. — № 7. — С. 111–120.
3. Инвестиционный налоговый кредит: порядок предоставления инвестиционного налогового кредита [Электронный ресурс] // ФНС. — Режим доступа: [http://www.nalog.ru/rn34/taxation/debt\\_bankruptcy/nalcredit/](http://www.nalog.ru/rn34/taxation/debt_bankruptcy/nalcredit/).
4. Инвестиционный налоговый кредит выделен ОАО «Северная нефть» [Электронный ресурс] // *Деловая пресса. Налоги и бизнес*. — Режим доступа: <http://budget.gov.ru/regions/index>.
5. Каратаев, С. В. Стимулирование инвестиций на современном этапе: зарубежный опыт и российские реалии [Текст] / С. В. Каратаев, Н. Н. Трошин // *Налоги и финансовое право*. — 2016. — № 5. — С. 111–120.
6. Налоговый кодекс Российской Федерации. Часть первая и вторая [Текст] : по сост. на 12 января 2016 г. // *Российская Федерация. Законы*. — М. : Рид Групп, 2016. — 832 с.
7. Официальный сайт Федеральной налоговой службы Российской Федерации [Электронный ресурс]. — Режим доступа: <http://www.nalog.ru/>.
8. Смородина, Е. А. Налоговое стимулирование инвестиций в основной капитал в России [Текст] / Е. А. Смородина // *Финансовый журнал*. — 2013. — № 4. — С. 157–166.
9. Троянская, М. А. Совершенствование предоставления инвестиционного налогового кредита с целью стимулирования инвестиционной деятельности [Текст] / М. А. Троянская // *Известия ОГАУ*. — 2013. — №6 (44). — С. 170–173.

© Бондарчук А. В.

**Рекомендовано к печати к.э.н., доц. каф. ЭУ ДонГТИ Кунченко А. В.,  
начальником Алчевской ОГНИ ГКНС ЛНР Калмыковой Е. Ю.**

Статья поступила в редакцию 31.10.2020.

**Bondarchuk A. V.** (LAlA named after E. A. Didorenko, Lugansk, LPR, [akoval77@mail.ru](mailto:akoval77@mail.ru))

**LEGAL ASPECTS OF THE IMPLEMENTATION OF INVESTMENT TAX CREDIT AS AN INSTRUMENT FOR STATE REGULATION OF INVESTMENT ACTIVITIES IN THE LPR**

*The article examines the experience of using the investment tax credit in the Russian Federation, which the author proposes to extrapolate in the LPR economy for the purpose of state regulation of investments.*

**Key words:** investment, tax, credit, government regulation.