

НАЛОГОВЫЕ ЛЬГОТЫ СУБЪЕКТАМ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ В ВОЛГОГРАДСКОЙ ОБЛАСТИ

В статье показана зависимость между инвестиционной деятельностью и налоговой поддержкой. На примере Волгоградской области рассмотрены основные налоговые льготы, которые предоставляются субъектам инвестиционной деятельности. Автором проведен сравнительный анализ эффективности налоговых льгот для субъектов инвестиционной деятельности в Волгоградской области.

Ключевые слова: налоговая льгота, инвестиционная деятельность, эффективность, инвестиции.

В преддверии чемпионата мира по футболу 2018 года, который впервые будет проводиться в Волгоградской области, очень актуальным стал вопрос о вложении средств в область бюджетных и частных инвестиций. Безусловно, в области существуют и другие причины, по которым она может быть достаточно привлекательной (культурное наследие, туристический кластер и др.), но именно это событие стало толчком к поднятию темы привлечения инвестиций (внутрирегиональных и внешних).

Не последнее место Волгоградская область занимает в международных и российских рейтингах по инвестиционной привлекательности. Так, по данным рейтинга Fitch, в 2015 году регион получил прогноз «Стабильный» («В+») [10], рейтинговое агентство «Эксперт РА» присвоило «ЗВ1» «Пониженный потенциал – умеренный риск» [1], а рейтинг регионов по качеству жизни, подготовленный «РИА Рейтинг», показал, что по сравнению с 2014 годом в Волгоградской области заметно улучшились условия жизни, так как с 44 места (2014 год) она поднялась на 31 место (2015 год) [8].

Безусловно, в регионе существует и преимущества, и недостатки для потенциальных инвесторов, именно поэтому создание необходимых условий для комфортной деятельности организаций в Волгоградской области должно стать одной из приоритетных задач для органов исполнительной власти субъекта. Среди них осо-

бенно хотелось бы выделить такой инструмент государственной поддержки для предпринимательства, как налоговые льготы.

Налоговая льгота хоть и не требует бюджетного финансирования, все-таки является выпадающим доходом для государственного бюджета, а, следовательно, требует особого внимания.

В Волгоградской области общий объем государственной поддержки субъектам инвестиционной деятельности не может превышать стоимости инвестиционного проекта, предоставляется на срок не более 5 лет при условии выполнения ряда социально-экономических показателей [15]. Налоговые льготы для инвесторов предоставляются только по налогу на прибыль и налогу на имущество организаций [13, 12]. На рисунке 1 можно увидеть, какую долю в общем доходе бюджета составляют именно эти налоги.



Рис. 1. Анализ доходов бюджета Волгоградской области на 01.01.2015 г. [2]

Из рисунка 1 видно, что именно поступления по налогу на прибыль и по налогу на имущество составляют более 50% всех доходов бюджета Волгоградской области. Выпадающие доходы по данным видам налогов могут радикально изменить общий объем сборов, а, следовательно, и доходную часть бюджета, именно поэтому анализ эффективности их предоставления является одной из приоритетных задач органов исполнительной власти Волгоградской области.

Льгота по налогу на имущество предоставляется инвесторам на основании закона Волгоградской области от 28.11.2003 г. № 888-од «О налоге на имущество организаций» [12]. По налогу на имуществ-

во предоставляется полное освобождение от уплаты в отношении имущества, созданного в процессе реализации инвестиционного проекта.

Льгота по налогу на прибыль предоставляется инвесторам на основании закона Волгоградской области от 17.12.1999 г. № 352-од «О ставках налога на прибыль организаций» [13]. По налогу на прибыль льготная ставка, зачисляемая в областной бюджет (до 18%), предоставляется исходя из темпов прироста исчисленной налоговой базы за каждый отчетный (налоговый) период. Прирост до 15% гарантирует минимальную льготную ставку в размере 16%, от 50% и выше до 13,5%. Кроме того, налоговая база ежегодно корректируется с учетом роста индекса потребительских цен на территории Волгоградской области.

Такие высокие требования к получению налоговых льгот субъектам инвестиционной деятельности не случайны. В условиях постоянного дефицита бюджета, который существует в Волгоградской области, говорить об уменьшении доходной части не приходится. Так, на рисунке 2 можно увидеть динамику дефицитности бюджета Волгоградской области.

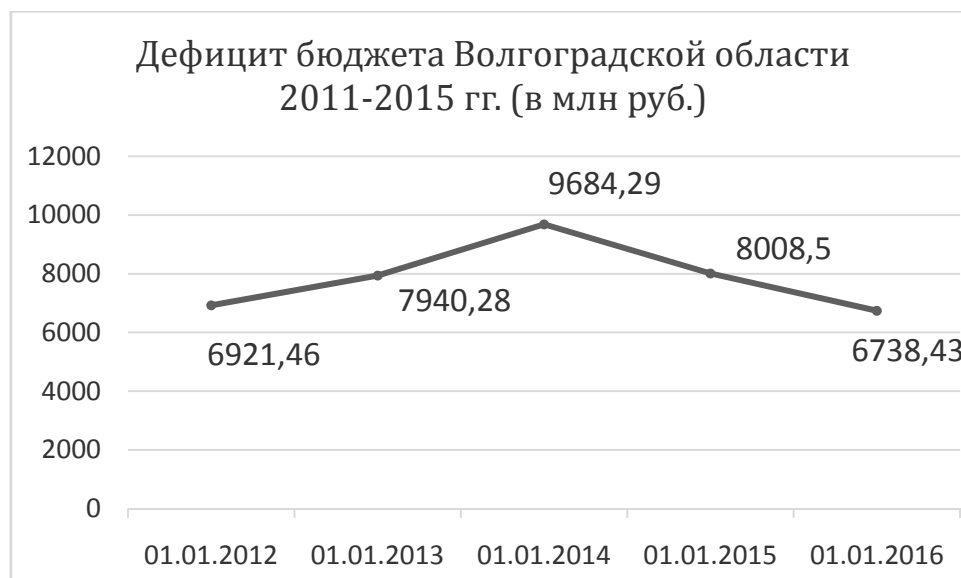


Рис. 2. Динамика дефицитности бюджета Волгоградской области 2011-2015 гг. [3]

Из рисунка 2 видно, что дефицит бюджета для Волгоградской области является постоянным явлением. Несмотря на его уменьшение в 2014 и 2015 годах, говорить о положительных тенденциях не приходится. Именно поэтому развитие инвестиционной деятельности в условиях дефицита регионального бюджета обязано

строиться на возвратной основе, что и является причиной, по которой инвесторам так тяжело получить данные льготы.

Налоговые льготы субъектам инвестиционной деятельности играют первостепенную роль. Так, по данным Комитета экономики Волгоградской области, в 2014 году общая сумма налоговых льгот составила 699 353 тысячи рублей, причем на льготы для субъектов инвестиционной деятельности приходилось 50,9% от общей доли [5]. Налоговые же отчисления от данных предприятий в 2014 году составили 1 609 000 тысяч рублей, в 2015 году – 2 200 000 тысяч рублей, к 2016 году планируется получение 3 981 000 рублей.

Анализируя 2014 год, можно отметить, что общий объем налоговых поступлений превышает объем предоставленных налоговых льгот (на один рубль льготы приходятся 2 рубля 30 копеек налоговых поступлений), что может говорить о бюджетной эффективности предоставления налоговых льгот в Волгоградской области.

В Волгоградской области помимо оценки бюджетной эффективности налоговых льгот проводится еще и оценка социальной и экономической эффективности. Механизм оценки прописан в Постановлении от 04.12.2008 г. № 1665 «Об оценке эффективности предоставленных и планируемых к предоставлению льгот по региональным налогам и установления пониженных ставок по налогу на прибыль организаций и при применении упрощенной системы налогообложения» [14]. Согласно данной методике, определение эффективности всех трех составляющих для налоговой льготы основано на присвоении баллов, общее количество которых и влияет в дальнейшем на решение органов исполнительной власти продолжать предоставление налоговых льгот или отменять их для конкретных предприятий.

Бюджетная эффективность налоговых льгот подразделяется на эффективность налоговых поступлений в областной бюджет и эффективность использования инвестиций. В первом случае расчет зависит от отношения прироста налоговых поступлений к сумме налоговых потерь, причем должно оно быть не менее 1. Во втором случае показатель рассчитывается на основании отношений общей суммы инвестиций к сумме потерь от предоставления налоговой льготы, которая также должна быть не менее 1.

Экономическая и социальная эффективность зависит от положительной динамики определенных показателей, по которым в дальнейшем высчитывается интегральный показатель. Этот пока-

затель рассчитывается как отношение общего количества показателей с отрицательной динамикой к общему количеству показателей с положительной динамикой.

Комитет экономики ежегодно до 1 августа проводит аналитическую работу по оценке эффективности налоговых льгот, на основании которой и применяются определенные управленческие решения в плане предоставления налоговых льгот организациям Волгоградской области. Для примера, в 2011 году Комитет экономики признал предоставленные налоговые льготы неэффективными, поскольку больше 1 балла набрали только показатели экономической эффективности, социальная и бюджетная эффективность была менее 1 балла.

Оценка эффективности налоговых льгот не всегда является только положительной или только отрицательной величиной. В период с 2010г по 2015г оценка, проводимая по различным методикам, привела автора к достаточно неоднозначным результатам.

Так, например, если рассматривать 2011 год по методике С. В. Барулина [11] то полученные результаты будут немного отличаться от данных Комитета экономики Волгоградской области, поскольку данная методика предполагает не только анализ эффективности налоговых льгот, но и их результативности. Анализ результативности налоговых льгот представлен в таблице 1.

Таблица 1

Оценка результативности инвестиционных налоговых льгот в Волгоградской области

<i>Показатели результативности</i>	<i>2010 г.</i>	<i>2011 г.</i>	<i>2012 г.</i>	<i>Итоговое значение</i>
Налоговые расходы	1590,62	6039,43	2196,35	
Капитальные вложения прогноз	6076,52	17861,76	17110,70	
Капитальные вложения факт	6085,13	12949,52	17320,77	
Собственные источники	4494,51	6910,09	15124,42	
1 показатель	35,39%	87,40%	14,52%	20%
2 показатель	26,14%	46,64%	12,68%	15%
3 показатель	8,61	-4912,23	210,07	
4 показатель	1,00	0,72	1,01	1

Из таблицы 1 можно увидеть, что в Волгоградской области, с точки зрения существенности налоговых льгот, сложившаяся ситуация для налогоплательщиков является достаточно стабильной. Так, за 2010 и 2011 год показатели демонстрируют превышение нормативных величин. Видимо, такое резкое увеличение существенности в 2012 году связано, прежде всего, с тем, что уровень инвестиционной активности в регионе упал, что отчетливо видно из 3 и 4 показателя. Таким образом органы государственной власти пытались привлечь потенциальных инвесторов в экономику региона.

Расчет эффективности налоговых льгот Волгоградской области за 2011 год по методике С. В. Барулина представлен в таблице 2.

Таблица 2

Оценка эффективности предоставления налоговых льгот

<i>Показатели эффективности</i>	<i>2010 г.</i>	<i>2011 г.</i>	<i>2012 г.</i>
Капитальные вложения факт	6085,13	12949,52	17320,77
Капитальные вложения прогноз	6076,52	17861,76	17110,70
Налоговые расходы	1590,62	6039,43	2196,35
Экономическая эффективность	0,54%	-81,34%	9,56%

Из таблицы 2 видно, что экономическая эффективность от введения налоговых льгот за исследуемый период в Волгоградской области является неэффективной. Три года не могут сразу принести значительный эффект, поскольку срок окупаемости многих проектов превышают данный период времени. Именно поэтому нельзя отказаться от финансирования данных проектов, так как они могут принести отдачу в бюджет субъекта только в долгосрочной перспективе (от 5 лет).

Обе методики подтверждают неэффективность предоставления налоговых льгот в 2011 году в Волгоградской области, что подтверждает их достоверность.

В 2014 году ситуация выровнялась, инвесторы по методике Комитета экономики набрали более 1 балла по социальной и экономической эффективности, кроме того, все высвобожденные в результате использования льгот средства были направлены исключительно на развитие деятельности.

Сегодня в Волгоградской области ситуация во многом изменилась, тем более что количество организаций-инвесторов сейчас в разы выросло. Так, в 2014 году добавилось 5 инвестиционных про-

ектов с общим объемом инвестиций в 3,8 млрд рублей, в 2015 году – 10 инвестиционных проектов с общим объемом 102,4 млрд рублей. Таким образом, к 2015 году общий объем инвестиций по всем инвестиционным проектам – 420 млрд руб. и созданные 12 тыс. рабочих мест [5].

Среди основных налоговых льгот для инвесторов основную долю занимают льготы по налогу на прибыль и налогу на имущество. Только рассмотрев бюджетные потери в виде выпадающих доходов и налоговые поступления, можно с точностью сказать об их эффективности. В таблице 3 [4] показаны эти данные.

Таблица 3

Оценка эффективности налоговых льгот в Волгоградской области

<i>Показатели 2014 года</i>	<i>Общий объем налоговых поступлений в региональный бюджет, тыс. рублей</i>	<i>% от общего сбора</i>	<i>Налоговые потери от организаций-инвесторов в бюджет субъекта, тыс. рублей</i>	<i>% от общих потерь по данному виду налоговой льготы</i>
Налог на прибыль	18 385 000	25%	7 953	0,04%
Налог на имущество	6 200 000	8%	306 195	4,94%

Из таблицы 3 видно, что в 2014 году в Волгоградской области налоговые потери были в несколько раз меньше налоговых льгот, что говорит о необходимости их сохранения. Несмотря на это, именно в 2014 году наблюдалось уменьшение количества предоставляемых налоговых льгот по налогу на прибыль в 2,1 раза или на 304 млн рублей (общий объем налоговых льгот инвесторам в 2014 году составлял 99,9%), а по льготам по налогу на имущество увеличение на 1,5% (общий объем налоговым льгот инвесторам в 2014 году составлял 39,8%) [5].

Это подтверждают и данные УФНС России по Волгоградской области, которые были предоставлены автору на основании исходящего письма № 16-23/1/14301 от 27.07.2015 г. [7]. В таблице 4 показаны суммы налога, не поступившего в бюджет в связи с предоставлением налоговых льгот.

**Анализ налоговых льгот организациям,
реализующим инвестиционные проекты в 2012-2014 гг.**

<i>Наименование налога (в тыс. руб.)</i>	<i>2012 г.</i>	<i>2013 г.</i>	<i>2014 г.</i>
Налог на прибыль	9 851	25 788	7 834
Налог на имущество	137 534	408 153	412 476

Данные из таблицы 4 подтверждают информацию Комитета экономики по Волгоградской области об уменьшении льготы инвесторам по налогу на прибыль и увеличении по налогу на имущество. Несмотря на это, уже в 2015 году количество налоговых поступлений было увеличено по сравнению с 2014 годом. Так, по налогу на прибыль прирост составил 167,4%, по налогу на имущество – 109%, в общем по всем налогам в бюджет Волгоградской области – 106,1% [9]. В связи с этим вполне можно признать, что налоговые льготы 2014 года повлияли на экономическую ситуацию 2015 года.

Уменьшение количества налоговых льгот в 2014 году как фактор, который напрямую повлиял на увеличение общего количества налоговых поступлений в бюджет 2015 года, является положительным в условиях постоянного дефицита бюджета Волгоградской области. Поскольку инвесторы не прошли положительной оценки эффективности налоговых льгот Комитетом экономики, они и лишились данных льгот. На октябрь 2015 года ситуация опять изменилась: так, по данным статистической налоговой отчетности по форме № 5-П [6] сумма налоговых льгот по налогу на прибыль для инвесторов составила 54 035 тыс. рублей, что почти в 7 раз больше, чем в 2014 году. Связано это, прежде всего, с увеличением количества инвесторов в Волгоградской области.

Приведенная в данном исследовании оценка эффективности налоговых льгот за 2010-2015 гг. показала, что, несмотря на то, что ежегодно результат может быть как положительным, так и отрицательным, взаимосвязь между годами все-таки присутствует. Неэффективность налоговых льгот в 2010-2012 гг. была устранена, что позволило уже в 2013-2015 гг. увеличить как количество налоговых льгот, так и количество субъектов инвестиционной деятельности.

В заключение хотелось бы отметить необходимость не только ежегодной проверки эффективности налоговых льгот, но и приведение данной методики к единообразию. Это касается не только

принятия на федеральном уровне методологических рекомендаций к оценке эффективности налоговых льгот, но и введение в нее элементов отраслевой принадлежности организаций.

Литература

1. Волгоградская область. URL: <http://www.raexpert.ru/database/regions/volgograd/>.
2. Данные Комитета финансов Волгоградской области. URL: <http://budget.volganet.ru/budget/income/index.html>.
3. Данные Министерства финансов. Мониторинг сбалансированности бюджетов субъектов РФ. URL: <http://www.iminfin.ru/index.php/razdely/defitsit-profitsit/monitoring-sbalansirovannosti-byudzhetrov-subektov-rf>.
4. Данные 5-П и 5-ННО за 2014 год. URL: https://www.nalog.ru/rn34/related_activities/statistics_and_analytics/forms.
5. Информация по налоговым льготам за 2014 год. URL: <http://economics.volganet.ru/current-activity/analytics/analiz-effektivnosti-nalogovykh-lgot/analiticheskaya-informatsiya/>.
6. Отчет по форме № 5-П по состоянию на 01.10.2015 г. URL: https://www.nalog.ru/rn34/related_activities/statistics_and_analytics/forms.
7. Письмо УФНС России по Волгоградской области № 16-23/1/14301 от 27.07.2015 г. // Официальный сайт УФНС России по Волгоградской области. URL: <https://www.nalog.ru/>.
8. Рейтинг российских регионов по качеству жизни – 2015. URL: http://www.riarating.ru/regions_rankings/20160225/630011011.html.
9. Структура поступлений основных администрируемых доходов в Волгоградской области за 2015 год. URL: <http://analytic.nalog.ru/portal/index.ru-RU.htm>.
10. Fitch подтвердило рейтинги Волгоградской области на уровне «В+», прогноз «Стабильный». URL: https://www.fitchratings.ru/ru/rws/press-release.html?report_id=988539.
11. Барулин С. В. Налоговый менеджмент / С. В. Барулин, Е. А. Ермакова, В. В. Степаненко // Электронная библиотека e-libra.ru. URL: <http://e-libra.ru/>.
12. Закон Волгоградской области от 28.11.2003 г. № 888-од «О налоге на имущество организаций». URL: <http://www.gosbook.ru/node/66750>.
13. Закон Волгоградской области от 17.12.1999 г. № 352-од «О ставках налога на прибыль организаций» // Журнал «Главбух». URL: http://www.glavbukh.ru/npd/edoc/81_39.
14. Постановление Главы Администрации Волгоградской области от 04.12.2008 г. № 1665 «Об оценке эффективности предоставленных и планируемых к предоставлению льгот по региональным налогам и ус-

тановления пониженных ставок по налогу на прибыль организаций и при применении упрощенной системы налогообложения». URL: <http://zakon-region.ru/volgogradskaya-oblast/28398>.

15. Закон Волгоградской области от 2 марта 2010 года №2010-ОД «О государственной поддержке инвестиционной деятельности на территории Волгоградской области». URL: <http://volgoduma.ru/zakonotvorchestvo/zakony-i-postanovleniya/hozyaystvennaya-deyatelnost-investitsii-predprinimatelstvo/828--2010-2-2010-q-q.html>.

*Статья поступила в редакцию 13.05.16 г.
Рекомендуется к опубликованию членом Экспертного совета
канд. экон. наук, доцентом Е. С. Поротькиным*