

## НАЛОГОВЫЕ МЕТОДЫ УПРАВЛЕНИЯ ИННОВАЦИОННЫМИ ПРОЦЕССАМИ

Важнейшей задачей государственного управления на современном этапе является придание процессу экономического развития инновационного характера. Приоритетная роль в государственном управлении инновациями должна быть отведена финансовым, в том числе налоговым методам.

Налоги — это универсальный финансовый инструмент, позволяющий воздействовать на инновационные процессы, с одной стороны, стимулируя активность инициаторов новых проектов (прямое воздействие), с другой стороны, заинтересовывая потенциальных инвесторов вкладывать капитал в рискованные проекты (косвенное воздействие).

Рассмотрим практическую реализацию указанных возможностей на примере отечественного и зарубежного опыта.

В Республике Беларусь уделяется значительное внимание проблеме создания благоприятного налогового климата, стимулирующего инновационную деятельность. С этой целью действует ряд мер организационного характера и экономического плана (налоговые льготы). К организационным мерам можно отнести, во-первых, то, что министерствам, другим республиканским органам государственного управления разрешено образовывать инновационные фонды за счет отчислений подведомственными предприятиями, организациями средств в размере до 0,25% от себестоимости товаров (работ, услуг). Начисленные средства относятся на себестоимость продукции (работ, услуг). Во-вторых, инновационно-внедренческие предприятия и организации, как правило, отвечающие критериям малых предприятий, могут применять упрощенную систему налогообложения, а также они освобождаются от внесения авансовых платежей налогов.

Налоговый механизм Республики Беларусь предусматривает следующие виды льгот, стимулирующих участие налогоплательщиков в инновационной деятельности:

1) по *налогу на добавленную стоимость*: при реализации налогоплательщиком товаров (работ, услуг), производимых с использованием новых и высоких технологий применяется ставка в размере 10%, вместо общей ставки - 20%;

2) по *налогу на прибыль*: во-первых, высокотехнологичным предприятиям ставка налога на прибыль может быть снижена до пятидесяти процентов от установленной величины; во-вторых, от налога на прибыль освобождается та часть прибыли, которая используется на НИОКР;

3) по *налогу на недвижимость*: не подлежат обложению специальное лабораторное оборудование, приборы, испытательные стенды, полигоны научно-исследовательских и конструкторско-технологических организаций.

Однако эффективность применяемых налоговых стимулов снижается теми ограничениями, которые вводит законодатель. В частности, льготу по снижению налоговой ставки по НДС и по налогу на прибыль могут получить только налогоплательщики, включенные в утвержденный Советом Министров «Перечень высокотехнологичных производств и перечень продукции (работ, услуг), произведенной с использованием новых и высоких технологий». Причем снижение ставки налога на прибыль — это прерогатива только Совета Министров.

Основанием для освобождения от обложения части прибыли, использованной на НИОКР, является официальное извещение о регистрации НИОКР в государственном реестре. Определенные трудности (организационного характера) регистрации НИОКР в государственном реестре снижают заинтересованность предприятий в получении льгот, а значит, это сдерживает развитие инновационной деятельности.

Если льготу по освобождению от обложения части прибыли, использованной на НИОКР могут получить предприятия, организации республики независимо от форм собственности, то льгота по налогу на недвижимость предоставляется только государственным организациям. Такая же полумера в льготировании научной деятельности применена относительно Чрезвычайного налога, отчислений в фонд содействия занятости населения, целевых

сборов в местные и республиканские целевые бюджетные фонды. А именно от налогообложения освобождаются суммы, полученные от выполнения научно-исследовательских работ, выполненных за счет средств бюджета.

К недостаткам налогового регулирования в Республике Беларусь инновационной деятельности относится также то, что государство не стимулирует налоговыми методами привлечение в инновационную сферу частного капитала и финансовых ресурсов институциональных инвесторов, то есть применяются только прямые методы налогового регулирования инновационного процесса и совсем не используются косвенные.

В связи с вышеизложенным, представляет интерес зарубежный опыт налогового регулирования инновационной сферы.

В первую очередь следует отметить, что в большинстве развитых стран реализация научно-исследовательских, внедренческих работ осуществляется в таких организационных структурах как венчурные предприятия, а организационной формой финансирования инноваций является венчурное финансирование, то есть финансирование из венчурных фондов.

Особенностью налогового регулирования инноваций за рубежом является то, что используются как прямое, так и косвенное воздействие на инновационные процессы, то есть налоговые льготы предоставляются и венчурным фирмам, и потенциальным инвесторам, заинтересовывая последних вкладывать денежные средства в венчурные проекты. Например, во Франции налоговые льготы страховым компаниям стимулировали страховой бизнес вкладывать свой капитал в инновационные фонды и стать одним из основных инвесторов этих фондов. В США от уплаты налогов с доходов по венчурным операциям были освобождены пенсионные фонды, что способствовало привлечению в венчурные фонды значительных объемов финансовых ресурсов пенсионных фондов. В 1958г. для малых инвестиционных компаний США были установлены пониженные налоговые ставки налога на прибыль. В конце 70-х годов в США были снижены ставки налога на прирост капитала; в 80-х годах налоговые ставки были снижены для вкладчиков научно-исследовательских партнерств, понижены ставки налогов на ссудные операции рискованного капитала учреждениям кредитно-финансовой системы.

В зарубежной практике налогового регулирования инноваций широко используется такой инструмент как налоговый кредит. Наибольший эффект он дал в США и Японии. В США инвестиционный налоговый кредит был введен в 1962г. В 1981г. американское налоговое законодательство разрешило вычитать из суммы уже начисленного налога величину, равную 6% стоимости капиталовложений компании в машины и оборудование со сроком амортизации три года и 10% инвестиций в остальные виды машин и оборудования, а также здания и сооружения. В Японии налоговый кредит предоставляется в размере 20% суммы расходов на НИОКР, превышающей максимальные расходы компании, произведенные после 1965г.

Важным вопросом является снижение или ликвидация налогов на прирост рыночной стоимости активов инвестора. В настоящее время в странах бывшего СССР доходы от прироста капитальных активов, если они имеют место, как правило, включаются в налогооблагаемую прибыль в составе доходов от внеэкономических операций.

В США в результате налоговых реформ в 1969 г. ставка налога на данный вид дохода была увеличена с 25% до 49%, что подорвало внешнее финансирование наукоемких фирм. В 1978 г. налоговая ставка была снижена до 28%, в результате чего объемы рискованного финансирования опять возросли. В последствии ставка данного налога для индивидуальных держателей акций была снижена до 20%.

Во Франции и Канаде существуют льготные ставки налога на прирост рыночной стоимости капитальных активов инвестора — 15% и 22% соответственно, а в Японии и Германии этот вид дохода вообще не подлежит налогообложению.

Примером льготного налогообложения является также, принятый во Франции в 1978г. закон Монори, который освободил от подоходного налога доходы от инвестиций в акции инвестиционных компаний, финансирующих ноу-хау. В 1981г. в Великобритании была приня-

та программа помощи начинающим предприятиям, в соответствии с которой представлялись налоговые льготы для частных источников на приобретение ценных бумаг, не зарегистрированных на бирже начинающих компаний с возрастом менее 5 лет. А в 1983 г. были введены налоговые льготы на инвестиции в незарегистрированные компании до 40 тыс. ф. ст. в год.

Налоговое регулирование инновационных процессов может принимать не только форму стимулирующего воздействия, но и характер сдерживающего влияния. Кроме приведенного выше примера такого влияния показательным является также следующий опыт США. Повышение в 1987 г. ставки налога на доходы от операций с ценными бумагами привело к ухудшению ситуации на рынке венчурного финансирования. Средства, направляемые на поддержку стартовых стадий мелких фирм, сократились с 14,7% в 1987г. до 12,4% в 1988 г. В 1991 г. общий пул капитала, находящегося в управлении сократился с 35,9 млрд. долл. в 1990 г. до 35 млрд. долл. в 1991 г., а объем новых инвестиций рискокапитала снизился с 4,2 млрд. долл. в 1987 г. до 1,3 млрд. долл. США в 1991г.

Помимо рассмотренных налоговых льгот интерес представляют такие льготы как освобождение от налога на прибыль той части прибыли, которая была получена от реализации высокотехнологической продукции; освобождение от налогообложения импорта оборудования и материалов, ввозимых для использования в новых производствах.

Эффективная налоговая политика должна стимулировать наращивание объемов финансирования инновационных проектов, привлечение в эту сферу новых инвесторов. В конечном счете, это будет способствовать реализации достижений НТП и придаст развитию экономики инновационный характер.

*Т.Н. Кондратьева, И.Ю. Камалов*

## **ГОСУДАРСТВЕННОЕ РЕГУЛИРОВАНИЕ КРЕДИТНЫХ ОПЕРАЦИЙ КОММЕРЧЕСКИХ БАНКОВ**

Одной из функций государства является регулирование движения денежных потоков. При этом важнейшая задача регулирования — привлечение кредитных ресурсов коммерческих банков для финансирования общественно необходимых расходов, в частности, научно-технической сферы. В переходный период, характеризующийся экономической нестабильностью, дефицитностью бюджета, наука все меньше может рассчитывать на централизованное финансирование и должна привлекать финансовые ресурсы из других источников, одним из которых являются кредитные ресурсы.

Проблему государственного регулирования кредитных операций коммерческих банков следует рассматривать в двух аспектах: с точки зрения государства и с позиции банков. Государство заинтересовано в том, чтобы использовать банки в качестве агентов реализации своей научно-технической, инновационной политики, что предполагает долгосрочное вложение средств и не гарантирует высокой прибыли. Банки, функционирующие на основе коммерческого расчета, заинтересованы в первую очередь в получении максимальной прибыли за сравнительно короткий промежуток времени.

Как видно, в интересах банков и государства имеются определенные противоречия разрешение которых может быть критерием эффективности государственного регулирования кредитно-денежных отношений.

Реализовать свои интересы государство может посредством воздействия экономическими методами на формирование стратегии банка. Стратегия банка находит свое материальное воплощение в содержании и структуре формируемого кредитного портфеля. При этом целью банков является извлечение оптимальной прибыли, обеспечение поддержания ликвидного состояния банка в краткосрочном периоде.

Сформировать оптимальный кредитный портфель для реализации указанных задач достаточно сложно. В качестве общих принципов его формирования могут быть приняты следующие: во-первых, формирование сбалансированного портфеля: по объемам привлекаемы