

Л и т е р а т у р а

1. Комплексный прогноз научно-технического прогресса Республики Беларусь на 2001—2020 годы. Мн., 2000. Т. I, II, III.
2. *Кудашов В.И.* Научно-технические нововведения: организационно-экономический механизм управления в условиях перехода к рынку. Мн., 1993.
3. *Лебедева Е.А., Недотко П.А.* Финансовые и организационные механизмы НТП в США. М., 1987.

НАЛОГООБЛОЖЕНИЕ И ФИНАНСОВОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЙ

*Т.И. Вуколова,
канд. экон. наук, доцент*

Основой устойчивого развития предприятий является определение стратегии осуществления перспективных долгосрочных программ по техническому перевооружению, внедрению передовых технологий, обеспечивающих увеличение объемов производства продукции, повышение ее качества и конкурентоспособности.

Проблема инвестиций в республике упирается в недостаток ресурсов для их финансирования. На государственном уровне предпринимаются определенные шаги в финансовом обеспечении и стимулировании инноваций и инвестиций. Это находит выражение в формировании правовой базы осуществления инвестиционной деятельности в виде Инвестиционного кодекса, обосновании комплексного прогноза научно-технического прогресса в отраслях экономики на 2002—2020 гг. В программе социально-экономического развития на 2001—2005 гг. активизация инновационной и инвестиционной деятельности определена как приоритетное развитие. В качестве средств реализации этого приоритета выделяется государственная поддержка инноваций и важнейших инвестиционных проектов, внедрение эффективного механизма инвестиций в экономику, включая увеличение объема прямых инвестиций и кредитов, новую амортизационную политику, концентрацию ресурсов на приоритетных направлениях. Статистика отражает существенную долю бюджетных ассигнований в финансировании инвестиций. Участие государства в финансовом обеспечении инвестиционных

проектов составляет более 20 %. Однако выделение отдельным предприятиям прямых ассигнований из бюджета даже на важнейшие инвестиционные проекты порождает иждивенческие настроения, не способствует стремлениям к максимально рациональному использованию бесплатно полученных финансовых средств и к тому же нарушает равенство экономических условий для всех субъектов хозяйствования. Поэтому альтернативой прямому бюджетному финансированию должны выступать косвенные методы стимулирования инвестиционных инициатив и в первую очередь инвестиционные налоговые льготы. Наиболее весомой является льгота, касающаяся освобождения от налога прибыли, использованной на капитальные вложения, которая является существенным стимулом к обновлению производственных мощностей. Однако незначительность получаемой прибыли и необходимость за ее счет пополнять оборотные средства и осуществлять другие расходы предприятия по существу не оставляет возможностей для финансирования капитальных вложений даже с учетом льгот. Поэтому наиболее эффективной формой налогового стимулирования инвестиций являются налоговые кредиты и преференции, которые предусматривают обязательное финансовое обеспечение каждого бизнес-проекта и возврат ресурсов в государственный бюджет.

Инвестиционная политика предприятий формируется в условиях экономического кризиса. Это определяет ее специфику и отличия от общепризнанных принципов. Белорусским предприятиям чаще всего не приходится делать выбор из множества инвестиционных альтернатив. Главной проблемой является изыскание средств для обновления изношенного оборудования, совершенствования технологии производства с целью выпуска современной конкурентноспособной продукции. Поэтому подъем инвестиционной активности предприятий тесно связан с разработкой обоснованной бизнес-стратегии, обеспечивающей эффективное инвестирование денежных средств, внедрением новых организационных форм и принципов управления и мобилизации ресурсов. Решение этих задач может быть достигнуто путем:

поэтапной реконструкции предприятий с максимальным использованием существующих мощностей. Это даст возможность гибкого реагирования на изменение рынка товаров, появления дополнительных требований к их качеству, необходимость включения в проект новых программных процессов с учетом специализации производства и потребностей рынка;

выделение на самостоятельный баланс отдельных структурных подразделений и привлечение их ресурсов для финансирования инвестиционных проектов;

создание малых и средних дочерних специализированных предприятий, которые изготовляют на коммерческих условиях детали, узлы, услуги, что повысит собственные возможности крупных компаний и привлечет к их развитию иностранный капитал.

В условиях рыночных отношений инвестиционная стратегия предприятий зависит от многочисленных как внешних, так и внутренних факторов: налоговой нагрузки, возможностей накопления ресурсов, инвестиционных стимулов и льгот, денежно-кредитной, амортизационной политики, уровня риска и инфляции и др.

Перечисленные факторы в той или иной мере должны учитываться при принятии инвестиционных решений, поскольку они влияют на финансовые потоки предприятий, изменяют показатели их деятельности, ужесточают требования к выбору обоснованных инвестиционных проектов, их финансовому обеспечению. Кроме того, они определяют необходимость дополнительного анализа и оценки с точки зрения воздействия на поведение как инвестора, так и объекта вложения средств. Это относится прежде всего к необходимости обоснования будущих финансовых потоков. При нестабильности нормативной базы в части валютного регулирования расчет эффективности проектов реконструкции, наряду с возможностями окупаемости капитальных вложений, должен включать валютный баланс поступлений и расходов денежных средств. Это позволит исключить риск невозврата привлеченных ресурсов в результате отсутствия свободной конвертации национальной валюты.

Обоснование финансовых потоков необходимо также для формирования источников финансирования текущей производственной программы в части приобретения сырьевых ресурсов с использованием свободно конвертируемой валюты или российских рублей, что характерно для большинства белорусских предприятий. Поэтому организация сбыта должна обеспечить сбалансированность валютных расходов за счет реализации продукции на рынке других стран с получением валютной выручки. При этом необходимо учитывать не только собственную потребность в валюте, но и возможность ее продажи государству.

Расширение инвестиционной деятельности предприятий в условиях кризисной ситуации тесно связано с привлечением в экономику республики иностранных инвестиций. Однако каж-

дый иностранный инвестор желает достаточно четко представить налоговый фон пространства, в котором он будет осуществлять свою деятельность, какая доля полученных доходов будет оставаться в бюджете зарубежного государства. Поэтому главным препятствием для привлечения иностранных инвестиций является возникающее при налогообложении субъектов внешнеэкономической деятельности, избыточное по сравнению с национальным налогообложение, которое может привести к оттоку капитала из страны и к снижению эффективности его использования. В связи с этим создание благоприятных условий для интеграции экономики республики в мировое экономическое сообщество, увеличение иностранных инвестиций тесно связаны с оптимизацией налогообложения иностранных юридических лиц, гармонизацией и унификацией налоговой системы в соответствии с международными налоговыми правилами и стандартами.

При налогообложении иностранных инвесторов важное значение имеет налоговая юрисдикция того или иного государства. Эта проблема решается на основе применения двух принципов: резиденства и территориальности.

Принцип резиденства предусматривает налогообложение доходов резидентов, полученных как на территории своего государства, так и за его пределами. У нерезидентов облагаются только доходы, полученные в данной стране. В то же время принцип территориальности основывается на национальной принадлежности источника доходов и предусматривает налогообложение в данной стране только доходов, извлеченных на ее территории. Любые доходы, полученные за рубежом, освобождаются от уплаты налогов в данной стране.

Между отдельными странами нет единообразия в применении этих принципов, что связано с их национальными интересами. Так, для стран, компании которых получают значительные прибыли от их зарубежной деятельности и от капиталов, помещенных за рубежом, желательно разграничение налоговой юрисдикции на основе критерия резиденства, и наоборот, для стран, в экономике которых значительное место занимает иностранный капитал, предпочтителен критерий территориальности. В связи с этим при осуществлении международной торговли и инвестиционной деятельности создаются ситуации, при которых один и тот же доход может попадать под налоговую юрисдикцию более чем одной страны. Таким образом, распределение налоговой нагрузки становится несправедливым. Кроме того, многократное налогообложение способствует заин-

тересованности налогоплательщиков в уклонении от уплаты налогов, что в свою очередь может вызвать нарушение нормального функционирования экономических механизмов, ухудшение состояния национальных экономик и мировой экономики в целом. По мере возрастания внешнеэкономического сотрудничества число случаев двойного налогообложения будет существенно увеличиваться, если страны не будут предотвращать его путем принятия односторонних мер во внутреннем налоговом законодательстве и заключения международных налоговых соглашений.

В законодательстве Республики Беларусь содержатся положения, предусматривающие в одностороннем порядке освобождение от двойного налогообложения. Основы таких односторонних мер заложены уже в законе Республики Беларусь «О налогах и сборах, взимаемых в бюджет Республики Беларусь»:

один и тот же объект может облагаться налогом одного вида только один раз за соответствующий налоговый период;

сумма доходов, полученная за пределами Республики Беларусь, включается в общую сумму налогооблагаемой прибыли и учитывается при определении налога, если дугой порядок не предусмотрен международными соглашениями [1, с. 67];

налог на прибыль, уплаченный предприятиями за рубежом, засчитывается при уплате ими налога на прибыль в Республике Беларусь.

В своей практике по одностороннему освобождению от двойного налогообложения Республика Беларусь широко использует также метод освобождения иностранных доходов от налогообложения и метод «налогового кредита».

При применении метода освобождения от налогов страна-экспортер капитала уступает право налогообложения иностранного дохода стране-источнику дохода. В этом случае в стране-источника дохода обеспечивается равенство между местными и зарубежными инвесторами, в то время как для инвесторов страны-экспортера сохраняется различие налоговых режимов для внутренних и зарубежных инвестиций.

Страны, применяющие метод «налогового кредита», демонстрируют таким образом свое «беспристрастие» в отношении налогов, взимаемых за рубежом. Налогоплательщики стран с более высокими налоговыми ставками, получающими доходы из стран с более низкими ставками, уплачивают в своей стране только сумму превышения налогов. В тех случаях, когда доходы за рубежом облагаются по более высоким ставкам, чем в своей стране, возмещение или компенсация не предусматривается.

Таким образом, применение этого метода означает, что республика в своей налоговой политике придерживается принципа нейтралитета по отношению к капиталовложениям своих компаний и граждан за рубежом: не поощряет их, но и воздерживается от дискриминирующих мер против этих вложений.

Методы освобождения иностранных доходов от налогообложения и налогового кредита являются основными в практике устранения двойного налогообложения. Вместе с тем широкое распространение получило и снижение ставок налога для доходов из иностранных источников, различные виды налоговых льгот, инвестиционных кредитов, вычетов, необлагаемых резервов. Некоторые страны разрешают своим налогоплательщикам вычитать налоги, уплаченные за рубежом, лишь в качестве обычных текущих расходов.

Однако, как показала практика, специальных мер по одностороннему устранению двойного налогообложения для полного разрешения этой проблемы не достаточно. Любые нормы и правила, устанавливаемые в одностороннем порядке, не могут учесть всех различий и особенностей систем налогообложения, существующих в других странах (различные ставки, правила и нормы определения облагаемого дохода, льготы, вычеты и т.д.). Все эти вопросы могут быть согласованы в рамках двусторонних налоговых соглашений об избежании двойного налогообложения.

Налоговые соглашения представляют собой структуру, в рамках которой компании, получающие доходы за границей, могут планировать свои доходы. Их основная цель заключается в распределении прав налогообложения между договаривающимися государствами, координации применения местных и иностранных систем налогообложения путем закрепления за каждым государством права налогообложения отдельных видов доходов, полученных юридическими и физическими лицами в разных странах [2, с. 56].

На практике встречаются две группы налоговых соглашений: общие, наиболее распространенные и специальные, которые регулируют ограниченный круг вопросов (таможенные пошлины, международные перевозки, льготный режим налогообложения и т.д.). Во всех соглашениях предусматривается применяемое на взаимной основе и при выполнении соответствующих условий полное или частичное освобождение отдельных доходов от налогообложения, процедура устранения двойного налогообложения, привлечение иностранных инвестиций и содействие своим резидентам в инвестиционной деятельности.

Однако при заключении международных налоговых соглашений приходится сталкиваться с определенными трудностями, связанными с отсутствием в нашем законодательстве ряда понятий и терминов. Это определяет необходимость введения в гражданское и налоговое законодательство таких понятий, как «капитал», «движимое и недвижимое имущество», «компания», «ассоциированные предприятия». Перечисленные категории являются общепринятыми для международных соглашений [3, с. 34].

Применение инструментов межгосударственного налогового регулирования требует наличия определенных условий и правовой базы. В Беларуси с 1992 г. начаты серьезные преобразования, приближающие нашу систему к общепринятым в мировой практике. Главная их цель — реально повысить эффективность действующей налоговой системы и ограничить негативное влияние на темпы производства, инвестиций, сформировать единую правовую базу налогообложения, гарантирующую стабильность и предсказуемость налоговой системы. Одновременно необходима существенная модернизация механизмов и принципов таких налогов, как налог на добавленную стоимость, акцизы, налог на прибыль и доходы предприятий.

Особенно существенное значение имеет переход к Европейской модели исчисления НДС. Однако применение этого метода обнаружило ряд серьезных недостатков, которые оказывают негативное влияние на финансовое состояние предприятий, снижая их потенциал для инвестиционной деятельности. Речь идет прежде всего о необходимости проведения взвешенной политики при применении нулевой ставки, которая определяет возможности возврата налога из бюджета. Действующая практика предоставления нулевой ставки и возмещений из бюджета предусматривает уменьшения суммы вычетов на 4 %, которые в дальнейшем относятся на внереализационные расходы предприятия. Такой порядок, с одной стороны, уменьшает вычеты из бюджета, а с другой, ухудшает финансовое состояние предприятий экспортеров. Внереализационные расходы уменьшают балансовую прибыль, сокращают облагаемый оборот для налога на прибыль и сокращают возможности ее использования для воспроизводства и инвестиций.

Необоснованным является применение в качестве эффективных мер по сбору налогов введение авансовых платежей, что приводит к неоправданному изъятию финансовых ресурсов предприятий. Особенно болезненным и неоправданным с точки зрения экономической целесообразности является уплата нало-

га в форме авансовых платежей для предприятий с длительным циклом производства. В данном случае налог взимается не с реально созданной стоимости, а за счет оборотного капитала предприятий.

Кроме налогов, определенное влияние на финансовое состояние предприятий, снижение их возможностей для осуществления инвестиционной деятельности оказывают платежи в целевые фонды министерств и ведомств, которые производят практически все хозяйствующие субъекты, имеющие долю государственной собственности в уставном фонде. Отчисления производятся от себестоимости продукции (работ, услуг) с отнесением начисленных сумм на затраты по производству и реализации. Нормативы отчислений устанавливаются по отдельным отраслям в пределах от 0,5 до 20 %.

Средства централизованных инновационных фондов используются на создание и развитие производств, основанных на новых и высоких технологиях, на реализацию отраслевых программ, а при формировании инновационных фондов по повышенным нормативам 50 % этих средств направляется на погашение задолженности по иностранным кредитам, привлеченным под гарантию правительства.

Однако применение такой формы инноваций и инвестиций имеет ряд негативных моментов, связанных с увеличением себестоимости на предприятиях:

во-первых, источником расширения производства и инвестирования должны быть прибыль и амортизационные отчисления предприятий.

В условиях большого количества убыточных предприятий и низкорентабельных производств увеличение себестоимости при сохранении прежнего уровня цен и тарифов приводит к вымыванию прибыли и лишению резерва собственных источников инвестиций у прибыльных предприятий;

во-вторых, централизованное перераспределение ресурсов не относится к инструментам рыночного хозяйствования, замедляет денежные потоки и вызывает иждивенческие настроения у предприятий, не имеющих собственных инвестиционных ресурсов;

в-третьих, включение в себестоимость дополнительных затрат уменьшает сумму прибыли и основного финансового источника не только для предприятий, но и для бюджета по одному из основных налоговых платежей — налогу на прибыль.

Принятие односторонних мер по совершенствованию налогового законодательства, заключение налоговых соглашений

на двусторонней основе и унификация национальной налоговой системы является начальным этапом реформирования налоговой системы.

В условиях экономической интеграции, создания экономических союзов государств особую актуальность приобретает формирование единой налоговой базы, разработка основ налогового законодательства, действующих в рамках объединенных экономик и предусматривающих:

определение равной налоговой нагрузки в пределах экономического сообщества;

устранение различных форм налоговой дискриминации;

обоснование в налоговом законодательстве мер по представлению гарантий стабильности налоговых изъятий в течение определенного периода;

установление одинаковых условий и форм налогообложения для иностранных и отечественных инвесторов.

Л и т е р а т у р а

1. *Кашин В.А.* Международные налоговые соглашения. М., 1983.
2. *Кашин В.А.* Налоговые отношения России. М., 1998.
3. *Козырин А.Н.* Налоговое право зарубежных стран: вопросы теории и практики. М., 1993.

МЕЖДУНАРОДНОЕ ДВОЙНОЕ НАЛОГООБЛОЖЕНИЕ: ВОЗНИКНОВЕНИЕ И ПУТИ УСТРАНЕНИЯ

*Н.Е. Заяц,
чл.-кор. НАН, д-р экон. наук, профессор,
Н.П. Корбут,
министр финансов Республики Беларусь*

Усиление процесса интернализации хозяйственной жизни привело к постоянному перемещению товаров и услуг, переливу капиталов, опыта и знаний. В этих условиях большое значение приобретает проблема *двойного налогообложения*, которая неизбежно возникает при высокой мобилизации доходов и лиц, получающих эти доходы. Причинами возникновения двойного налогообложения является то, что, во-первых, большинство стран, несмотря на различия в экономическом развитии, целях и приоритетах финансовой политики в целом и налоговой в част-