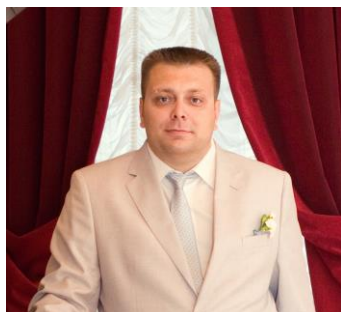


Саратовская государственная юридическая академия

Инвестиционная политика призвана активизировать инвестиционную деятельность в стране, которая была бы направлена на развитие производства и способствовала бы научно-техническому прогрессу, именно поэтому президентом данное направление выделено как приоритетное. Одними из методов достижения данной цели являются налоговые методы, в которые и входит инвестиционный налоговый вычет. Цель исследования – выявить достоинства и недостатки инвестиционного налогового вычета, а также найти возможное решение проблемы. Результат – инвестиционный налоговый вычет способствует выполнению одной из приоритетных направлений государства – развитию инвестиционной деятельности.

Ключевые слова: налоговый вычет, инвестиционный налоговый вычет, инвестиционная политика.

**А.С. Жутаев**

Доцент кафедры финансового, банковского и таможенного права им. профессора Н.И. Химичевой Саратовской государственной юридической академии, кандидат юридических наук, доцент

**Е.Э. Онисенко**

Студент 2-го курса Саратовской государственной юридической академии

Для российской экономической политики характерно использование налоговых вычетов в качестве налоговых инструментов для решения актуальных проблем в финансовой сфере. Понятие налогового вычета не закреплено в Налоговом кодексе РФ, но, исходя из смысла правовых норм, можно сказать, что он представляет собой сумму, на которую налогоплательщик уменьшает налоговую базу или уже рассчитанный налог к уплате в бюджет.

Налоговые вычеты, согласно НК РФ, можно подразделить на стандартные, социальные, инвестиционные, имущественные, профессиональные, налоговые вычеты при переносе на будущие периоды убытков от операций с ценными бумагами и с производными финансовыми инструментами, а также от участия в инвестиционном товариществе.

В данной статье хочется уделить внимание одной из разновидностей таких вычетов – инвестиционному налоговому вычету (далее – ИНВ)

с целью выявления достоинств и недостатков, а также возможных путей решения проблем.

В целом инвестиционная политика призвана активизировать инвестиционную деятельность в стране, которая была бы направлена на развитие производства и способствовала бы научно-техническому прогрессу, именно поэтому Президентом данное направление было выделено как приоритетное в Указе от 7 мая 2018 г. №204 «О национальных целях и стратегических задачах развития Российской Федерации на период до 2024 года»¹. Одними из методов достижения данной цели являются налоговые методы, в которые и входит ИНВ.

Инвестиционный налоговый вычет представляет собой налоговую льготу для стимулирования инвестиционной деятельности в РФ и заключается в возврате государственному инвестору части налогов, уплаченных в бюджет.

Правом на ИНВ обладает налогоплательщик, который:



Рис. 1. Сравнение числа лиц, оформивших ИНВ в 2018 и 2022 гг.

1) осуществлял операции с ценными бумагами, обращающимися на организованном рынке ценных бумаг, в результате которых получил доход;

2) вносил личные денежные средства на свой индивидуальный инвестиционный счет;

3) получал доход по операциям, учитываемым на индивидуальном инвестиционном счете².

Исходя из вышеперечисленных оснований и положений ст. 219.1 НК РФ, можно выделить следующие виды ИНВ.

1. ИНВ в размере положительного финансового результата, полученного налогоплательщиком в налоговом периоде от реализации (погашения) обращающихся на организованном рынке ценных бумаг, находившихся в собственности инвестора более 3 лет.

2. ИНВ в сумме денежных средств, внесенных налогоплательщиком в налоговый период на индивидуальный инвестиционный счет.

3. ИНВ в сумме положительного финансового результата, полученного по операциям, учитываемым на индивидуальном инвестиционном счете³.

Стоит сразу отметить, чем полезны инвестиционные налоговые вычеты и какая выгода от них. Банальный пример: организация благодаря ИНВ может позволить себе обновить оборудование фактически за счет бюджета. Однако это при лучшем стечении обстоятельств, на практике все обстоит сложнее.

Во-первых, ИНВ введен только в 70 субъектах Российской Федерации, и в каждом регионе он отличается. Далеко не везде процентная ставка для расчета предельной величины вычета является для инвестора выгодной. К примеру, в г. Москве такая ставка составляет 12.5 и 8%, а в Республике Дагестан – 5%. Кроме этого, максимальный размер вычета также ограничен: где-то он равен 90%, в Иркутской области даже 100%, а, к примеру, в Республике Башкортостан

50%, в Республике Адыгея еще меньше – 20%⁴. Таким образом, установленные регионами рамки могут ограничить обновление фондов у организаций с низким показателем накопления основного капитала.

Во-вторых, ИНВ имеет риск потери денег в случае, если инвестор продаст основное средство до того, как истечет срок его полезного использования, или если налогоплательщик получит убытки. При первом варианте событий лицу придется вернуть в бюджет средства, сэкономленные за счет инвестиционного вычета, и заплатить пени, а при втором просто не получится применить ИНВ⁵.

Тем не менее, несмотря на данные трудности, ИНВ с каждым годом оформляют все больше людей. На рисунке наглядно демонстрируется, как изменилось количество обращающихся лиц в 2018 и 2022 г.⁶.

Исходя из данных рисунка, можно сделать вывод не только об увеличении числа инвесторов, обращающихся за ИНВ, но и о том, что наиболее распространенным видом ИНВ является ИНВ на сумму взноса, внесенного на индивидуальный инвестиционный счет.

Таким образом, инвестиционный налоговый вычет как метод стимулирования инвестиционной деятельности имеет ряд положительных черт и недостатков. Тем не менее, судя по росту количества обращающихся за взысканием вычета инвесторов, можно сказать, что данный метод способствует выполнению одного из приоритетных направлений деятельности государства – развитию инвестиционной активности.

ИНВ является относительно новым направлением, и в будущем ему еще предстоит реализоваться в полной мере. На данном же этапе существования следовало бы популяризировать подобный вид налоговой льготы, а также продвигать законодательные проекты в других субъектах, где ИНВ еще не введен. Кроме того,

стоило бы уделить внимание и разработке более выгодных ставок или же установить максимальный предел вычета для организаций с низким показателем накопления капитала, чтобы избежать их банкротства, к примеру ввести нормы, которые бы позволяли таким инвесторам иметь повышенную ставку вычета на определенный период, а в случае если данные льготы будут не оправданы, облагать организации санкцией по возвращению вычтенных сумм.

Инвестиционный вычет, помимо этого, может быть выгоден потребителям. Экономисты нередко поднимают тему замены амортизации данным видом налогового вычета, что в том числе может способствовать снижению цен товаров на рынке. Однако в современном праве невозможно использование амортизации и применение ИНВ одновременно, что препятствует распространенному использованию вычета, поэтому законодателю, по нашему мнению, стоит рассмотреть возможность снятия хотя бы одного из ограничений: разрешить использовать амортизацию и ИНВ в отношении либо объектов основных средств, либо нематериальных активов, чтобы уменьшить риск потери денежных средств и иного имущества предприятия.

Библиографический список

1. Налоговый кодекс Российской Федерации от 05.08.2000 № 117-ФЗ (ред. от 28.04.2023) // СЗ РФ. – 2000. – № 32. – Ст. 3340; №18. – Ст. 3236.
2. Указ Президента РФ от 07.05.2018 № 204 «О национальных целях и стратегических задачах раз-

вития Российской Федерации на период до 2024 года» (в ред. от 21.07.2020) // СЗ РФ. – 2018. – № 20. – Ст. 2817; 2020. – № 30. – Ст. 4884.

3. Бондарева Н.А. Особенности применения инвестиционных налоговых вычетов [Текст] / Н.А. Бондарева // Учет. Анализ. Аудит. – 2020. – № 2. – С. 48–55.

4. Инвестиционный вычет по налогу на прибыль: стоит ли обновлять производство за счет бюджета // Новости «КонсультантПлюс» [Электронный ресурс]. URL: <https://www.consultant.ru/legalnews/12173/> (дата обращения: 14.02.2023).

5. Инвестиционная деятельность // Официальный сайт Минэкономразвития России [Электронный ресурс]. URL: https://www.economy.gov.ru/material/directions/investicionnaya_deyatelnost/ (дата обращения: 14.02.2023).

6. Инвестиционные налоговые вычеты // Официальный сайт Федеральной налоговой службы Российской Федерации [Электронный ресурс]. URL: https://www.nalog.gov.ru/rn77/taxation/taxes/ndfl/nalog_vichet/inv_vichet/ (дата обращения: 13.02.2023).

7. Инвестиционный налоговый вычет по регионам // ООО «1С-Софт» [Электронный ресурс]. URL: <https://its.1c.ru/db/taxprib/content/12581/hdoc> (дата обращения: 14.02.2023).

8. Статистика по представленным налоговым вычетам в России // ИД «Коммерсантъ» [Электронный ресурс]. URL: <https://www.kommersant.ru/doc/5886999> (дата обращения: 15.02.2023).

9. Черноусова К.С., Глотова А.В., Кривов Н.А. Инвестиционный налоговый вычет в системе налогообложения Российской Федерации [Текст] / К.С. Черноусова, А.В. Глотова, Н.А. Кривов // Вестник науки и образования. – 2021. – № 6 (109). – С. 34–37.

¹ Инвестиционная деятельность // Официальный сайт Минэкономразвития России [Электронный ресурс]. URL: https://www.economy.gov.ru/material/directions/investicionnaya_deyatelnost/ (дата обращения: 14.02.2023).

² Инвестиционные налоговые вычеты // Официальный сайт Федеральной налоговой службы Российской Федерации [Электронный ресурс]. URL: https://www.nalog.gov.ru/rn77/taxation/taxes/ndfl/nalog_vichet/inv_vichet/ (дата обращения: 13.02.2023).

³ Черноусова К.С., Глотова А.В., Кривов Н.А. Инвестиционный налоговый вычет в системе налогообложения Российской Федерации // Вестник науки и образования. – 2021. – № 6 (109). – С. 36.

⁴ Инвестиционный налоговый вычет по регионам // ООО «1С-Софт» [Электронный ресурс]. URL: <https://its.1c.ru/db/taxprib/content/12581/hdoc> (дата обращения: 14.02.2023).

⁵ Инвестиционный вычет по налогу на прибыль: стоит ли обновлять производство за счет бюджета // Новости «КонсультантПлюс» [Электронный ресурс]. URL: <https://www.consultant.ru/legalnews/12173/> (дата обращения: 14.02.2023).

⁶ Статистика по представленным налоговым вычетам в России // ИД «Коммерсантъ» [Электронный ресурс]. URL: <https://www.kommersant.ru/doc/5886999> (дата обращения: 15.02.2023).

INVESTMENT TAX DEDUCTION AS A METHOD OF STIMULATING INVESTMENT ACTIVITY IN THE RUSSIAN FEDERATION

A.S. Zhutaev

Associate Professor of the Department of Financial, Banking and Customs Law named after Professor Khimicheva N.I. of the Saratov State Law Academy, Candidate of Sciences (Law), Associate Professor

E.E. Onisenko

2nd year student of the Saratov State Law Academy

The investment policy is designed to intensify investment activity in the country, which would be aimed at developing production and contributing to scientific and technological progress, which is why the President highlighted

this area as a priority. One of the methods to achieve this goal are tax methods, which include the investment tax deduction. The purpose of the study is to identify the advantages and disadvantages of the investment tax deduction, as well as to find a possible solution to the problem. The result - the investment tax deduction contributes to the implementation of one of the priority areas of the state - the development of investment activities.

Keywords: tax deduction, investment tax deduction, investment policy.