

**Управление финансами**

УДК 336.02

**СОВЕРШЕНСТВОВАНИЕ НАЛОГОВОЙ ПОЛИТИКИ  
С ЦЕЛЬЮ СТИМУЛИРОВАНИЯ ИНВЕСТИЦИОННОЙ  
И ИННОВАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ\***

**С. Н. САЙФИЕВА**

*кандидат экономических наук, доцент,  
заведующая Лабораторией проблем финансово-денежного регулирования  
национальной экономики Федерального государственного бюджетного  
учреждения науки Института проблем рынка РАН,  
Москва, Россия  
E-mail: ssn71@mail.ru*

В статье рассмотрена действующая налоговая политика в области стимулирования инвестиционной и инновационной деятельности, обоснована ее неэффективность. Выполнен анализ основных законодательных документов и инициатив по налогообложению прибыли. Внесены конкретные предложения по изменению действующего законодательства с целью повышения эффективности его стимулирующей функции.

Ключевые слова: налогообложение, прибыль, льготы, инвестиции, инновации, законодательство.

**Management of the finance  
CHANGE IN TAX POLICY TO STIMULATE INVESTMENT  
AND INNOVATION ACTIVITY**

**S. N. SAYFIEVA,**

*candidate of economic sciences, head Laboratory of problems of financial  
and monetary regulation of the national economy Market Economy Institute  
of Russian Academy of Sciences, the senior lecturer,  
Moscow, Russia  
E-mail: ssn71@mail.ru*

*The article describes the current tax policy to stimulate investment and innovation, proved its inefficiency. The analysis of the key legislative instruments and initiatives on taxation of profits. Specific proposals to amend existing legislation to improve the efficiency of its enabling function.*

*Keywords: taxation, income, benefits, investments, innovations, legislation*

**Д**ля стимулирования инвестиционной и инновационной деятельности необходима гибкая эффективная налоговая система, в которой важнейшую роль играют налоговые льготы. Как правило, они применяются для поощрения направлений деятельности предприятий и корпораций, которые желательны с точки

зрения государства и направлены на стимулирование инвестиционной деятельности, научно-технического прогресса, деловой активности инновационного бизнеса.

*Обычно среди налоговых льгот выделяются три основных: налоговые освобождения (налоговые амнистии, полное освобождение от уплаты*

\* Работа выполнена при финансовой поддержке Российского гуманитарного научного фонда (Проект № 12-02-00011а «Проблемы финансирования основного капитала в российской экономике: теоретический и практический аспекты»).

налога, возврат ранее уплаченных налогов, налоговые каникулы), налоговые скидки и налоговый кредит<sup>1</sup>. Налоговая скидка - «совокупность налоговых льгот, направленных на прямое уменьшение налоговой базы на установленную величину законодательно разрешенных к вычету видов расходов в целях стимулирования их экспансии и некоторых видов доходов»<sup>2</sup>. Неотъемлемыми категориями налоговой скидки являются: необлагаемый минимум объекта налога и налоговые вычеты. Налоговый кредит «не имеет общепринятого определения как в научной литературе, так и в законодательстве различных стран»<sup>3</sup>. Отчасти это связано с неточным переводом термина tax credit, который обозначает налоговый вычет и не имеет отношения к традиционному пониманию кредита»<sup>4</sup>. Эти категории широко применяются в современном налоговом законодательстве, но в основной статье (ст. 56) Налогового кодекса Российской Федерации (НК РФ) не конкретизированы.

Поскольку, по мнению В. Г. Панскова, понятие «налоговая льгота» исчезает как вид<sup>5</sup>, следует ввести в налоговое законодательство понятие «налоговая субсидия», которые в целях контроля «должны отражаться в расходах соответствующего бюджета при его утверждении и в отчете о его исполнении»<sup>6</sup>.

На наш взгляд, чтобы ключевая статья НК РФ по льготному налогообложению служила основой для исчисления других налогов, следует внести поправки в ст. 56 НК РФ следующего содержания:

**В пункте 1 ст. 56 абз. 2. Виды налоговых льгот, применяемых в российском законодательстве: налоговые освобождения, налоговые скидки и налоговый кредит. Под налоговым освобождением следует понимать налоговые амнистии, полное освобождение от уплаты**

<sup>1</sup> Барулин С. В., Макрушин А. В. Налоговые льготы как элемент налогообложения и инструмент налоговой политики // Финансы. 2002. № 12. С. 39-42.

<sup>2</sup> Там же. С. 40

<sup>3</sup> Там же.

<sup>4</sup> Лыкова Л. Н., Букина И. С. Налогообложение прибыли в России: формирование современной модели // М.: Эксмо, 2010. С. 65

<sup>5</sup> Из 18 налогов и сборов с учетом пяти специальных режимов налогообложения только по трем, незначительным в фискальном отношении налогам введено это понятие. По основным налогам (НДС, НДФЛ и налогу на прибыль) применяются другие понятия: «налоговые вычеты», «освобождение от налогообложения», снижение ставки.

<sup>6</sup> Пансков В. Г. Налоговые льготы: целесообразность и эффективность // Финансы. 2012. № 10. С. 35.

**налога, возврат ранее уплаченных налогов, налоговые каникулы. Налоговая скидка подразумевает совокупность налоговых льгот направленных на прямое уменьшение налоговой базы на установленную величину законодательно разрешенных к вычету видов расходов; Основными категориями налоговой скидки являются: необлагаемый минимум объекта (величина объекта налогообложения которой объект налогом не облагается налоговые вычеты (сумма, на которую уменьшается налоговая база), снижение налогового кредита. Налоговый кредит - это форма изменения срока исполнения налогового обязательств установленных законодательством предусматривающая уменьшение суммы налога с последующей поэтапной уплатой и начисленных процентов.**

### Льготное налогообложение прибыли в России

В России налоговые льготы непосредственно связаны с налогообложением прибыли. Если налоговая ставка налога на прибыль была снижена с 35 до 24% при отмене льгот, в 2006-2007 гг. в качестве инвестиционной льготы была восстановлена амортизационная премия, в 2008 г. - введены льготные условия принятия расходов на НИОКР в целях снижения налогообложения прибыли, и, наконец, предприниматели получили возможность воспользоваться инвестиционным налоговым кредитом.

В ИПР РАН проводились исследования эффективности налогообложения прибыли в ходе налоговой реформы 2002 г., показана нецелесообразность отмены инвестиционной и прочих льгот, мнение научного сообщества, традиционно принято не было. Однако весь дальнейший реформирование налогообложения при-

<sup>7</sup> Петраков Н. Я., Сайфиева С. Н. Управление финансовыми организациями в сфере науки и инноваций // Веб-публикация, 2004. URL: <http://dx.rssi.ru/mei/articles/petrsajf.pdf>; Цветков В. А., Сайфиева С. Н. Некоторые аспекты влияния налоговой реформы на состояние промышленных предприятий // Налоговая политика в Российской Федерации. 2004. Сайфиева С. Н. Налоговая политика как инструмент развития инновационного сектора: анализ российской и международной практики // Федеративные и региональная социально-экономическая политика. № 10. С. 51-58.

или иначе связан с постепенным возвращением тех или иных льгот.

Кратко охарактеризуем мероприятия, проводимые Правительством Российской Федерации, в области налогообложения прибыли. В 2006 г. (Федеральный закон от 06.06.2005 № 58-ФЗ):

- введение «амортизационной премии» в виде разрешения отнесения на расходы и учета при расчете налоговой базы в том налоговом периоде, когда основные средства введены в эксплуатацию, 10% стоимости введенных в действие основных фондов;
- увеличение с 30 до 50% верхнего предела для уменьшения налоговой базы в следующем году на сумму убытков, полученных организациями в предшествующие годы;
- совершенствование действующего порядка отнесения затрат на осуществление опытно-конструкторских и научно-исследовательских работ (отнесение в полной сумме затрат на осуществление НИОКР, не давших положительного результата, уменьшение срока для отнесения на расходы затрат на НИОКР).

С 2008 г. налогоплательщики, занимающиеся инновационной деятельностью, получили достаточно существенные льготы по налогу на прибыль. Введенные Федеральным законом от 19.07.2007 № 195-ФЗ поправки необходимы для создания благоприятных налоговых условий по финансированию указанной деятельности. С 1 января 2008 г. дополнительно освобождаются от налогообложения налогом на прибыль средства, поступившие из фондов поддержки научной или научно-технической деятельности по перечню, устанавливаемому Правительством Российской Федерации. Это следует из новой редакции абз. 12 п. 1 ст. 251 НК РФ<sup>8</sup>.

С 2009 г. к расходам, уменьшающие налоговую базу по налогу на прибыль организаций, относятся затраты налогоплательщика на обучение работников по основным и дополнительным профессиональным образовательным программам, профессиональную подготовку и переподготовку. С 2009 г. предусмотрена возможность отказа от пообъектного начисления амортизации и перехода к определению ее методом убывающего остатка по укрупненным амортизационным

группам. Налогоплательщик самостоятельно выбирает метод начисления амортизации. Применяя нелинейный метод, можно относить на расходы до 50% первоначальной стоимости амортизируемого имущества в первую четверть срока его полезного использования. «Однако, несмотря на то что комбинация нелинейного метода начисления амортизации и амортизационной премии позволяет заметно снизить налоговую нагрузку, основная масса налогоплательщиков по-прежнему предпочитает традиционное, линейное начисление»<sup>9</sup>.

С 2010 г. внесены следующие изменения по налогу на прибыль для организаций:

- при получении или выдаче авансов в иностранной валюте организация не должна учитывать в доходах или расходах положительные или отрицательные курсовые разницы (п. 11 ст. 250 и пп. 5 п. 1 ст. 265 НК РФ);
- затраты работодателей на оплату медицинских услуг, оказываемых сотрудникам, наряду со взносами по договорам добровольного личного страхования, предусматривающим оплату медицинских расходов застрахованных работников, включаются в состав расходов в размере, не превышающем 6% от суммы расходов на оплату труда (абз. 9 п. 16 ст. 255 НК РФ);
- организации, ведущие деятельность в области информационных технологий, определяют размер доли доходов от выполнения соответствующих видов работ в общей сумме доходов, а также уровень среднесписочной численности работников по итогам отчетного (налогового) периода (п. 6 ст. 259 НК РФ);
- при амортизации капитальных вложений в арендованное имущество арендатор может определить сумму ежемесячных амортизационных платежей, исходя из срока полезного использования самого неотделимого улучшения, если этот срок можно установить в соответствии с Классификацией основных средств (абз. 6 п. 1 ст. 258 НК РФ);
- при реализации материально-производственных запасов и прочего имущества, не являющегося амортизируемым, которое выявлено в ходе инвентаризации, доходы от его продажи можно уменьшить на рыночную стоимость имущества (п. 2 ст. 254 и пп. 2 п. 1 ст. 268 НК РФ);

<sup>8</sup> Новоселов К. В. Изменения в исчислении налога на прибыль с 2008 года // Российский налоговый курьер. 2007. №18.

<sup>9</sup> Трунин И. В., Медведева О. В. Этапы построения основ налоговой системы Российской Федерации и ее совершенствование // Финансы. 2012. № 4. С. 6.

- организация обязана определять налоговую базу по операциям с ценными бумагами с учетом изменений, внесенных в ст. 280 НК РФ, а именно: при списании на расходы стоимости ценных бумаг не использовать метод ЛИФО; при реализации ценных бумаг, обращающихся на ОРЦБ, по цене выше максимальной учитывать именно максимальную цену, а не фактическую; применять новые правила определения расчетной цены ценных бумаг, не обращающихся на ОРЦБ;
- некоммерческие организации не должны учитывать в целях налогообложения прибыли доход при получении ими государственного или муниципального имущества для ведения уставной деятельности (пп. 16 п. 2 ст. 251 НК РФ);
- объекты, имеющие высокую энергетическую эффективность, амортизируются с применением к основной норме амортизации специального коэффициента, но не выше 2 (пп. 4 п. 1 ст. 259.3 НК РФ).

К мерам поддержки модернизации можно отнести изменения, внесенные Федеральным законом от 27.11.2010 № 308-ФЗ в главу «Налог на имущество организаций» НК РФ. Указанным Законом предусмотрено уменьшение налоговой базы на сумму законченных капитальных вложений на строительство, реконструкцию и (или) модернизацию вводимых, реконструируемых и (или) модернизируемых судоходных гидротехнических сооружений, расположенных на внутренних водных путях Российской Федерации, портовых гидротехнических сооружений, сооружений инфраструктуры воздушного транспорта (за исключением системы централизованной заправки самолетов, космодрома), учтенных в балансовой стоимости данных объектов. Соответствующие положения применяются до 1 января 2025 г. Дополнительные меры стимулирования инновационного развития закреплены в Федеральном законе от 28.12.2010 № 395-ФЗ «О внесении изменений в часть вторую НК РФ и отдельные законодательные акты Российской Федерации», в котором указано на возможность списания с начала текущего года в налоговом учете через механизм амортизации в течение двух лет стоимости нематериальных активов инновационной направленности.

Благоприятные налоговые условия созданы с 01.01.2011 некоммерческим организациям, ока-

зывающим социально значимые услуги. Для стимулирования частных инвестиций в социальную сферу ставка налога на прибыль установлена в размере 0% для общеобразовательных и медицинских организаций в соответствии с критериями, определенными НК РФ. Льгота действует до 2020 г. включительно и распространяется на утвержденный Правительством РФ перечень видов образовательной и медицинской деятельности. Дополнительные меры налогового стимулирования инновационной деятельности реализованы Федеральным законом от 28.12.2010 № 395-ФЗ «О внесении изменений в часть вторую Налогового кодекса Российской Федерации и отдельные законодательные акты Российской Федерации». В соответствии с указанным Федеральным законом с 1 января 2011 г. предусмотрена возможность списания в налоговом учете стоимости нематериальных активов инновационной направленности (исключительных прав на изобретения, промышленные образцы, полезные модели и др.) в течение двух лет через механизм амортизации. Также предусмотрено освобождение от налога на прибыль организаций и налога на доходы физических лиц с доходов, полученных при реализации приобретенных начиная с 1 января 2011 г. долей, а также акций российских организаций, не обращающихся на организованном рынке ценных бумаг, и акций российских организаций, обращающихся на организованном рынке ценных бумаг и являющихся акциями высокотехнологичного (инновационного) сектора экономики, при условии, что на дату реализации или иного выбытия (в том числе погашения) таких долей (ценных бумаг) они непрерывно находились в собственности налогоплательщика более 5 лет. Порядок отнесения акций российских организаций, обращающихся на организованном рынке ценных бумаг, к акциям высокотехнологичного (инновационного) сектора экономики будет установлен Правительством Российской Федерации.

С 2012 г. установлен новый порядок учета расходов на НИОКР при определении налоговой базы по налогу на прибыль, создан механизм их администрирования налоговыми органами по перечню, установленному Правительством Российской Федерации. По мнению академика С. Ю. Глазьева, необходимо «расширять перечень таких расходов, предоставлять налоговые кредиты и премии на внедрение новой техники,

Для стимулирования инновационной деятельности в высокотехнологичных отраслях и медицине критериями являются: наличие инновационных технологий, наличие квалифицированных кадров, наличие финансирования. В соответствии с Федеральным законом от 27.07.2010 № 190-ФЗ «О развитии малого и среднего предпринимательства в Российской Федерации» (далее – Закон) в целях стимулирования инновационной деятельности в высокотехнологичных отраслях и медицине критериями являются: наличие инновационных технологий, наличие квалифицированных кадров, наличие финансирования. В соответствии с Федеральным законом от 27.07.2010 № 190-ФЗ «О развитии малого и среднего предпринимательства в Российской Федерации» (далее – Закон) в целях стимулирования инновационной деятельности в высокотехнологичных отраслях и медицине критериями являются: наличие инновационных технологий, наличие квалифицированных кадров, наличие финансирования.

освобождать от налогообложения расходы предприятий на образование кадров, инвестиции в создание фондов финансирования научно-технических разработок»<sup>10</sup>.

С 2013 г. уточнен порядок восстановления в доходах суммы «амортизационной премии», учтенной в расходах организации при осуществлении инвестиций при одновременном, до начисления амортизации, учете расходов на капитальные вложения в размере не более 10% (не более 30% - в отношении основных средств, относящихся к третьей - седьмой амортизационным группам) первоначальной стоимости основных средств, а также расходов, которые понесены в случаях достройки, дооборудования, реконструкции, модернизации, технического перевооружения, частичной ликвидации основных средств (так называемой «амортизационной премии»), в случае реализации основных средств, в отношении которых такие капитальные вложения были осуществлены, ранее чем по истечении пяти лет с момента введения их в эксплуатацию. Внесенные изменения оказали существенное влияние на практику применения амортизационной премии, поскольку сняли ряд барьеров для ее применения добросовестными налогоплательщиками. Ранее суммы «амортизационной премии» подлежали восстановлению, по сути, в двойном размере в случае любой реализации основных средств до истечения пяти лет с момента их ввода в эксплуатацию. Это нововведение привело к снижению налоговой нагрузки при осуществлении инвестиций».

В результате внесения изменений в налогообложение начиная с 2013 г. снизились затраты налогоплательщиков, связанные с инвестициями в новое оборудование; в рамках создания в Российской Федерации Международного финансового центра и улучшения инвестиционного климата разработана дорожная карта.

Важнейшие направления изменения механизма налогообложения прибыли в свете поставленных задач инновационного развития экономики в ближайшее время касаются уточнения порядка

<sup>10</sup> Глазьев С. Ю. Как построить новую экономику // Эксперт. 20 февраля 2012. № 7 (790).

<sup>11</sup> Основные направления налоговой политики Российской Федерации на 2013 год и на плановый период 2014 и 2015 годов. URL: [http://www1.minfin.ru/common/img/uploaded/library/2012/04/2012\\_05\\_23\\_ONNP\\_2013-2015.pdf](http://www1.minfin.ru/common/img/uploaded/library/2012/04/2012_05_23_ONNP_2013-2015.pdf).

учета расходов на НИОКР, амортизационной политики и вопросов налогообложения технопарка «Сколково»<sup>12</sup>.

Если в Основных направлениях налоговой политики Российской Федерации на 2013 г. и на плановый период 2014 и 2015 гг. (ОННП)<sup>13</sup> особое место занимал раздел 1 «Налоговое стимулирование инновационной деятельности», то анализ текста «Основных направлений налоговой политики Российской Федерации на 2014 год и на плановый период 2015 и 2016 годов» (ОННП), одобренной Правительством Российской Федерации 30.05.2013, позволяет утверждать, что практически все проблемы в области стимулирования инвестиционной и инновационной деятельности успешно преодолены. В части мер налогового стимулирования планируется внесение изменений в законодательство о налогах и сборах по следующим направлениям:

1. Поддержка инвестиций и развитие человеческого капитала (льготное налогообложение НДФЛ).
2. Совершенствование налогообложения финансовых инструментов и создание Международного финансового центра (налогообложение на финансовых рынках).
3. Упрощение налогового учета и его сближение с бухгалтерским учетом.
4. Создание благоприятных налоговых условий для осуществления инвестиционной деятельности на отдельных территориях.
5. Совершенствование налогообложения торговой деятельности.
6. Налогообложение добычи природных ресурсов.
7. Страховые взносы на обязательное пенсионное, медицинское и социальное страхование.

Четвертый пункт требует пояснения. По заявлению статс-секретаря - заместителя Министра финансов Российской Федерации С. Д. Шаталова, в скором времени для Дальнего Востока, Забайкальского края и Иркутской области фактически предлагается специальный налоговый режим<sup>14</sup>. Льготы

<sup>12</sup> Более подробно: Полежаева Л. В. Изменения механизма налогообложения прибыли в свете поставленных задач инновационного развития экономики // Финансы. 2011. № 2. С. 36-39.

<sup>13</sup> Основные направления налоговой политики Российской Федерации на 2014 год и на плановый период 2015 и 2016 годов. URL: [http://www.minfin.ru/common/img/uploaded/library/2013/06/ONNP\\_2013-06-05.pdf](http://www.minfin.ru/common/img/uploaded/library/2013/06/ONNP_2013-06-05.pdf).

должны распространяться на новые производства (Greenfield), т.е. проекты «в чистом поле» запускаемые с листа. Еще одним условием является солидный объем капиталовложений: не менее 150 млн руб. в течение первых трех или не менее 500 млн руб. в течение первых пяти лет. Менее масштабные проекты, как правило, уже получают другие преференции и специальные налоговые режимы<sup>15</sup>.

Таким образом, **в отношении исчисления и уплаты налога на прибыль в последние годы происходит возвращение практики льготирования.** На наш взгляд, перечисленные мероприятия носят «косметический» характер, они не побуждают бизнес активно внедрять инновации, осуществлять переоснащение производства, улучшать структуру основных фондов. Нельзя не согласиться с В. Г. Пансковым и М. М. Соколовым, что «проблема российской налоговой политики состоит в отсутствии как конкретных целей предоставления налоговых льгот в сфере стимулирования инноваций и инвестиций, так и четких критериев и условий их применения. Там же, где цели и критерии использования налоговых льгот определены, не налажен действенный контроль над их достижением»<sup>16</sup>.

Наличие многочисленных бюрократических заслонов делает крайне неэффективным применение льгот на практике. Например, по расчетам И. В. Караваевой, «суммы расходов на НИОКР в составе общих расходов предприятий, организаций весьма незначительны и составляют от 0,5 до 2%; инвестиционная премия по отношению к общему объему инвестиций в основной капитал также варьируется в диапазоне от 0,8 до 2,2%; в целом же суммы, направляемые на научные исследования и разработки в российской экономике, ми-

нимальны - около 1,5% ВВП». В настоящее время по оценке Министерства финансов, число действующих льгот приближается к 200, что затрудняет процесс администрирования. «В настоящее время ни Минфин РФ, ни Федеральная налоговая служба РФ, ни органы статистики не располагают полными сведениями о результативности налоговых льгот поскольку отсутствует система их мониторинга оценки эффективности, что не дает возможности для принятия объективного решения о продлении или отмене тех или иных льгот. Отсутствует также механизм оценки выпадающих доходов бюджета в результате применения налоговых льгот»<sup>17</sup>.

Сегодня российские власти ведут поиски дополнительных источников пополнения бюджета. Чтобы избежать увеличения налоговой нагрузки в поле зрения чиновников начинают попадать альтернативные аспекты фискальной политики, например, улучшение налогового администрирования. По мнению аналитиков журнала «Эксперт» под совершенствованием налогового администрирования подразумевается не столько улучшение работы налоговых служб, сколько радикальное сокращение налоговых льгот. Это подтверждают недавно опубликованные оценки ФНС, согласно которым в 2010 г. благодаря налоговым льготам экономике осталось более 1 трлн руб. (в том числе по налогу на прибыль - 380 млрд руб., а по НДС 312 млрд руб.). Показательно, что подробный расчет по видам налогов был проведен впервые до этого власти ограничивались оценкой общей суммы освобождения от налогов. Такое совершенствование налогового администрирования приведет к тому, что российская налоговая система окончательно приобретет чисто фискальный характер, утратив и те мизерные регулирующие функции, которые есть сейчас в виде налоговых льгот малому бизнесу, инновационным предприятиям и т.п.<sup>18</sup> По оценке В. Г. Панскова, потеря бюджета в результате предоставления различных преференций и изъятий из российской системы налогообложения только по НДС ежегодно составляют свыше 1,8 трлн руб., «входной» НДС нулевой ставке в 2011 г. - более 1,2 трлн руб. учетом прочих налоговых послаблений - порядка 50% от всего объема администрируемых ФНС

<sup>14</sup> Ограничения на состав участников будут устанавливаться и на федеральном уровне. Под льготный режим не подпадут банки и страховые организации, добыча и переработка углеводородов, производство табачной продукции и алкоголя. Для участников новых проектов предусмотрено освобождение от региональных и местных налогов, нулевая ставка налога на прибыль в течение 5 лет после получения первой прибыли и 10% ставка в течение последующих 5 лет. Такой специальный режим рассчитан на период 2014-2028 гг. для проектов с инвестициями более 500 млн руб. (длительный срок окупаемости) и на 2014-2026 гг. для менее масштабных проектов.

<sup>15</sup> Шаталов С. Д. Какой быть налоговой системе России? // Финансы. 2013. № 5. С. 4.

<sup>16</sup> Пансков В. Г., Соколов М. М. Об активном использовании амортизации в налоговой политике // Финансы. 2013. № 8. С. 35.

<sup>17</sup> Малыш Н. И. Совершенствование элементов налогового механизма // Финансы. 2012. № 12. С. 32.

<sup>18</sup> Рубченко М., Яковенко Д. Хуже, чем при Кудрине. Эксперт. 17 октября 2011. № 41 (774).

логов и сборов<sup>19</sup>. Указанные расходы не прозрачны, их поступления не контролируются, не изучается эффективность внедрения той или иной преференции. В работе<sup>20</sup> также говорится о крайней неэффективности льготных налоговых инструментов: инвестиционного налогового кредита, амортизационной премии и специальных налоговых льгот для малого инновационного бизнеса.

Необходимо провести тщательный анализ действующей системы налоговых льгот, механизма их предоставления и, исходя из полученных результатов, выработать эффективную стимулирующую систему льготного налогообложения с учетом выше перечисленных предложений. Российское налогообложение, как дитя у «семи нянек» (Минфин России, Федеральное казначейство, Федеральная налоговая служба России, Федеральная таможенная служба России, Росфинмониторинг, социальные внебюджетные фонды, местные органы власти и др.), которое «без глаза» ввиду фрагментарности системы управления налоговым процессом. Указанные ведомства и учреждения наделены разными полномочиями, их внутренние взаимоотношения сложны и запутанны, что создает трудности как для налогоплательщиков, так и для государства. Мы разделяем мнение Н. В. Пономаревой, которая предлагает «создание единого ведомства - Министерства государственных доходов, которое отвечало бы за сбор любых налогов, сборов и пошлин в стране»<sup>21</sup>, в том числе осуществляло бы контроль над механизмом предоставления, поступления и эффективности налоговых льгот.

В научной литературе отмечается, что «по мере усиления налоговой поддержки со стороны государства через механизм налоговых льгот доля собственных финансовых ресурсов, направляемых налогоплательщиками на инвестиции в основной капитал, не возрастает, а снижается»<sup>22</sup>. Инвестиции используются не на приобретение новых и модернизацию действующих основных фондов, а вкладываются в ценные бумаги, займы, в уставный капитал других организаций и др. Для того

<sup>19</sup> Пансков В. Г. Налоговые льготы: целесообразность и эффективность // Финансы. 2012. № 10. С. 34.

<sup>20</sup> Черник Д. Г., Шмелев Ю. Д. Налоговое стимулирование инновационной деятельности и развитие малого и среднего бизнеса // Финансы. 2012. № 9. С. 32.

<sup>21</sup> Пономарева Н. В. О некоторых подходах к управлению системой налогообложения // Финансы. 2010. № 10. С. 29.

<sup>22</sup> Пансков В. Г., Соколов М. М. Об активном использовании амортизации в налоговой политике // Финансы. 2013. № 8. С. 31.

«чтобы амортизация стала основным источником расширенного воспроизводства, необходимо установить более тесную связь между амортизационной и налоговой политикой. Это возможно только в условиях, когда затраты предприятий при исчислении налога на прибыль будут включать только суммы амортизационных отчислений, фактически направленные на финансирование инвестиций»<sup>23</sup>. Сегодня система налогового стимулирования в России не обязывает предприятия и организации использовать начисленную амортизацию по ее прямому назначению - на восстановление основных фондов: «размер начисленной амортизации, уменьшающий налоговую базу по налогу на прибыль, не зависит от фактического использования амортизационных отчислений на инвестиции. По причине отсутствия такой зависимости не установлена и финансовая ответственность за нецелевое использование амортизационных отчислений»<sup>24</sup>. Контроль над целевым применением амортизационных отчислений в России был отменен в 1998 г., после принятия постановления Правительства<sup>25</sup> о замене обязательного порядка переоценки фондов на добровольный, при отсутствии официальных комментариев. Фактически на подавляющем большинстве предприятий такая разновидность бухгалтерской деятельности больше не проводилась.

Поэтому считаем целесообразным, **на первом этапе - проведение официальной сплошной инвентаризации** (переписи всех имеющихся в стране материальных фондов и оценка их реальной стоимости) не только для наиболее точного расчета баланса основных фондов (БОФ) и совершенствования методик построения дефляторов, но и для определения реальной рыночной стоимости основных производственных фондов<sup>26</sup>. **На втором этапе следует разработать Государственную инвестиционную программу воспроизводства основного капитала российской экономики**, которая должна содержать следующие мероприятия:

<sup>23</sup> Пансков В. Г. О возможных направлениях налоговой политики // Финансы. 2012. № 5. С. 32.

<sup>24</sup> Пансков В. Г., Соколов М. М. Об активном использовании амортизации в налоговой политике // Финансы. 2013. № 8. С. 35.

<sup>25</sup> Постановление Правительства РФ от 24.06.1998 № 627 «Об уточнении порядка расчета амортизационных отчислений и переоценки основных фондов» // Собрание законодательства РФ. 1998. № 26. Ст. 3082.

<sup>26</sup> Сайфиева С. Н., Ермилина Д. А. Финансовые источники воспроизводства основного капитала // Экономист. 2012. № П. С. 24.

- разработку и законодательное закрепление порядка: 1) обязательной переоценки основных фондов; 2) расчета амортизационных норм, учитывающих отраслевые особенности использования основных средств, и 3) использования амортизационных отчислений строго на восполнение основного капитала (здесь же следует предусмотреть финансовые санкции за нецелевое использование амортизационных отчислений).
- механизм регулирования отраслевой структуры инвестиций.
- разработку налоговой стратегии, позволяющей предприятиям, ведущим активную инвестиционную деятельность, пользоваться различными льготами и преференциями<sup>27</sup>.

В целях повышения эффективности использования инвестиционного налогового кредита необходимо расширить сферу его применения. «Он должен выдаваться организациям сферы материального производства не только на цели технического перевооружения, но и на реализацию любых инвестиционных или научно-исследовательских проектов»<sup>28</sup>. Поскольку источником предоставления инвестиционного кредита выступает налог на прибыль, зачисляемый в федеральный бюджет по ставке 2%, ресурсов не хватает. Поэтому «следовало бы в перечень федеральных налогов, за счет которых может быть выдан данный кредит, включить акцизы, НДС, а также налог на добычу полезных ископаемых»<sup>29</sup>. Следует добавить в пп. 4 п. 1 ст. 67 после слов «оборонного заказа» уточнение: **«исключительно в сфере осуществления инвестиционной и инновационной деятельности»**; внести пп. 7, 8 п. 1 ст. 67 следующего содержания:

**7) осуществление этой организацией инвестиций в создание фондов финансирования научно-технических разработок;**

**8) осуществление этой организацией финансирования научно-исследовательских или опытно-конструкторских работ, проводимых научными Институтами в целях повышения результата экономической деятельности самой организации, ее инновационного развития либо создания новых видов продукции.**

<sup>27</sup> Сайфиева С. Н., Ермилина Д. А. Воспроизводство капитала как фактор инвестиционного развития экономики // Вестник университета. 2009. № 19. С. 24-25.

<sup>28</sup> Пансков В. Г. О возможных направлениях налоговой политики // Финансы. 2012. № 5. С. 32.

<sup>29</sup> Там же.

## Льготное налогообложение прибыли в научной сфере

Более подробно особенности налогообложения бюджетных, казенных и автономных учреждений в условиях реформирования бюджетного процесса рассмотрены в работе А. Л. Спесивцевой<sup>30</sup>. 331.1. Гл. 25 НК РФ определены особенности налогообложения налогового учета бюджетными учреждениями\*

Для построения новой экономики следовало бы направлять расходы на научно-исследовательские опытно-конструкторские работы (НИОКР) осуществляемые как государством, так и бизнесом. Например, в перспективе частным корпорациям поставлена задача: направлять 3-5% валового дохода в исследования и разработки, при этом в полном объеме использовать эффективные налоговые льготы. Остановимся на особенностях налогообложения прибыли научными организациями или предприятиями, осуществляющими НИОКР.

В соответствии с НК РФ к расходам на НИОКР относятся расходы по созданию нового объекта для совершенствования производимой продукции; иными словами, критерием отнесения расходов на НИОКР является наличие конкретного договора между заказчиком и исполнителем, выполненных работ. Для признания указанных расходов в целях налогообложения необходимо завершение процесса исследования и получения результата в производственной деятельности налогоплательщика или при реализации полученных результатов.

Согласно со ст. 262 НК РФ налогоплательщик может равномерно относить расходы на НИОКР к прочим расходам в течение одного года, а не так как ранее, уменьшая налогооблагаемую прибыль. В состав НИОКР можно включать расходы, направленные на достижение положительного результата. Расходы, осуществляемые налогоплательщиком на финансирование НИОКР, зарегистрированного в установленном порядке, установленном Федеральным законом от 23.08.1996 № 127-ФЗ «О науке и государственном научно-техническом комплексе»

<sup>30</sup> Спесивцева А. Л. Налогообложение государственных (муниципальных) учреждений в условиях реформирования бюджетной сферы // Проблемы учета и финансов. 2012. № 6. С. 44-47.

<sup>31</sup> Путин В. В. О наших экономических задачах // Известия. 30 января 2012. № 15 (3029).



научно-технической политике», признаются расходами на научно-исследовательские и опытно-конструкторские работы и могут уменьшать налогооблагаемую прибыль в размере в пределах 1,5% доходов или валовой выручки налогоплательщика.

В настоящее время существует Перечень научных исследований и опытно-конструкторских разработок, расходы налогоплательщика на которые в соответствии с п. 7 ст. 262 части второй НК РФ включаются в состав прочих расходов в размере фактических затрат с коэффициентом 1,5 (утв. постановлением Правительства РФ от 24.12.2008 № 988) (в ред. от 06.02.2012 № 96).

Как известно, Федеральным законом от 28.12.2010 № 395-ФЗ НК РФ дополнен ст. 284.1, применяющейся с 1 января 2011 г. до 1 января 2020 г., в соответствии с которой, согласно п. 1, организации, осуществляющие образовательную и (или) медицинскую деятельность в соответствии с законодательством Российской Федерации, вправе применять налоговую ставку 0% при соблюдении условий, установленных настоящей статьей.

Для целей настоящей статьи образовательной и медицинской деятельностью признается деятельность, включенная в Перечень видов образовательной и медицинской деятельности, установленный Правительством Российской Федерации.

Пунктом 3 указанной статьи определены условия, при которых такие организации могут применять нулевую ставку:

1) если организация имеет лицензию (лицензии) на осуществление образовательной и (или) медицинской деятельности, выданную (выданные) в соответствии с законодательством РФ;

2) если доходы организации за налоговый период от осуществления образовательной и (или) медицинской деятельности, а также от выполнения научных исследований и (или) опытно-конструкторских разработок, учитываемые при определении налоговой базы в соответствии с настоящей главой, составляют не менее 90% ее доходов, учитываемых при определении налоговой базы в соответствии с настоящей главой, либо если организация за налоговый период не имеет доходов, учитываемых при определении налоговой базы в соответствии с настоящей главой;

3) если в штате организации, осуществляющей медицинскую деятельность, численность медицинского персонала, имеющего сертификат специалиста, в общей численности работников

непрерывно в течение налогового периода составляет не менее 50%;

4) если в штате организации непрерывно в течение налогового периода числятся не менее 15 работников;

5) если организация не совершает в налоговом периоде операций с векселями и финансовыми инструментами срочных сделок.

Таким образом, налоговым законодательством, согласно указанному перечню, установлены льготы для следующих направлений научной деятельности: Индустрия наносистем, Информационно-телекоммуникационные системы, Науки о жизни, Рациональное природопользование, Транспортные и космические системы, Энергоэффективность, энергосбережение, ядерная энергетика. Для организаций, осуществляющих образовательную и (или) медицинскую деятельность - нулевая налоговая ставка по налогу на прибыль. Научным организациям, специализирующимся на исследованиях в области математики, экономики, философии, социологии, истории и др., традиционно льгот не предусмотрено.

**Считаем целесообразным распространить действие ст. 284.1 на научные организации различного профиля. Условиями, при которых научные организации могут применять нулевую ставку, будут следующие:**

1) если организация имеет подтвержденный статус научной организации в соответствии со ст. 5 Федерального закона от 23.08.1996 № 127-ФЗ «О науке и государственной научно-технической политике» (письмо УФНС России по г. Москве от 16.02.2009 № 16-15/013746).

2) если организация имеет лицензию (лицензии) на осуществление научной деятельности и (или) на право обучения в аспирантуре, выданную (выданные) в соответствии с законодательством Российской Федерации;

3) если доходы организации за налоговый период от научной деятельности, а также от выполнения научных исследований и (или) опытно-конструкторских разработок, учитываемые при определении налоговой базы в соответствии с настоящей главой, составляют не менее 90% ее доходов, учитываемых при определении налоговой базы в соответствии с настоящей главой, либо если организация за налоговый период не имеет доходов, учитываемых при определении налоговой базы в соответствии с настоящей главой;

4) если в штате организации, осуществляющей научную деятельность, численность научного персонала, имеющего ученую степень, в общей численности работников непрерывно в течение налогового периода составляет не менее 50 %;

5) если в штате научной организации в течение налогового периода работает не менее 50 % молодых специалистов;

6) если в штате организации непрерывно в течение налогового периода числятся не менее 15 работников;

7) если организация не совершает в налоговом периоде операций с векселями и финансовыми инструментами срочных сделок.

Необходимы льготы по налогу на прибыль для частных предприятий и фирм, финансирующих научно-исследовательские или опытно-конструкторские работы различного научного профиля в организациях, имеющих подтвержденный статус научного учреждения. В ст. 284. гл. 25 НК РФ налоговые ставки следует внести п. 5.2 следующего содержания:

**5.2. Прибыль, полученная коммерческой организацией в ходе основного вида деятельности при ее инвестировании частично или в полном объеме в деятельность научных организаций для осуществления научно-исследовательских или опытно-конструкторских работ, облагается налогом по налоговой ставке 0% (благотворительность).**

Как показали многочисленные расчеты в сфере льготирования налогооблагаемой прибыли, введенные для стимулирования инвестиционной и инновационной деятельности амортизационная премия и инвестиционный налоговый кредит по эффективности воздействия на хозяйственные процессы не смогли сравниться с инвестиционной налоговой льготой, которая изначально была введена в законодательство Законом Российской Федерации от 27.12.1991 № 2116-1 «О налоге на прибыль предприятий и организаций» и далее регламентировалась Инструкцией МНС РФ от 15.06.2000 № 62 «О порядке исчисления и уплаты в бюджет налога на прибыль предприятий и организаций», последние изменения в Закон № 2116-1 были внесены 6 августа 2001 г. Анализ части IV «Льготы по налогу» Инструкции Государственной налоговой службы «О порядке исчисления и уплаты в бюджет налога на прибыль предприятий и организаций» (с учетом изменений и дополне-

ний от 27 января 1993 г. № 4)<sup>32</sup> свидетельствует о широком спектре льгот. Облагаемая налогом прибыль уменьшалась на сумму направленных предприятиями и организациями средств на финансирование капитальных вложений в размере 30% капитальных вложений на природоохранные мероприятия; взносов на благотворительные цели и др. Предприятия различных сфер деятельности в зависимости от установленной законодательства численности получали дополнительные льготы, исключая из налогооблагаемой прибыли прибыль, направленную на строительство, реконструкцию, обновление основных производственных фондов, освоение новой техники и технологии.

На основе расчетов, проведенных по показателям 2009-2010 гг., авторы работы<sup>33</sup> предлагают в целях стимулирования инновационной деятельности восстановить инвестиционную льготу по налогу на прибыль с одновременным увеличением ставки налога на прибыль до 26% (22% - 1 региональные бюджеты, 4% - в федеральный) что позволило бы увеличить объем инвестиций] 2009-2010 гг. на 9-10%.

Необходимо введение прямой инвестиционной льготы, когда часть налоговой базы освобождается от налогообложения, если компания инвестирует средства в расширение или восстановление основных фондов производственного назначения. Для этого в гл. 25 НК РФ следует внести ст. 284.3. следующего содержания:

**1. Предприятия имеют право направлять половину налогооблагаемой прибыли на капитальные вложения при соответствующем документальном оформлении (но не более 50% от суммы налога, исчисленной без учета льгот).**

**2. Инвестиционная налоговая льгота может быть предоставлена организации, являющейся налогоплательщиком соответствующего налога, при наличии хотя бы одного из следующих оснований:**

**1) фактическое осуществление затрат в виде капитальных вложений;**

**2) принадлежность предприятия (организации) к производственной сфере;**

**3) финансирование капитальных вложе-**

<sup>32</sup> Налоги в 1993 году // Сб. нормативных документов. М.: ИНТЭК ЛТД, 1993. С. 94-101.

<sup>33</sup> Черник Д. Г., Шмелев Ю. Д. Налоговое стимулирование инновационной деятельности и развитие малого и среднего бизнеса // Финансы. 2012. № 9. С. 32.

видетьствует о лая налогом при- рвленнных пред- ав на финанси- 5 размере 30% от эдоохранные ме- ительные цели и I деятельности в конодательством тельные льготы, )были прибыль, законструкцию и гвенных фондов, огии.

иных по показа- ть<sup>33</sup> предлагают ионной деятель- ную льготу по ным увеличени- 0 26% (22% - в 1 федеральный), ;м инвестиций в

лой инвестици- овой базы осво- если компания ние или восста- зводственного НК РФ следует держания:

во направлять ибыли на капит- ствующем до- не более 50% от учета льгот), вая льгота мо- низации, явля- соответствую- я бы одного из

к-ние затрат в

иятия (органи- ре;

альных вложе-

ивных документов.

говое стимулирова- итие малого и сред-

**ний происходит за счет прибыли в распоряже- нии предприятия, за счет кредитов банков, по- лученные и направленные на указанные цели;**

**4) осуществление капитальных вложений в целях развития собственной материальной базы предприятия;**

**5) полное целевое использование аморти- зационных отчислений.**

Суммируя вышеизложенное, мы в полной мере разделяем мнение коллег из института Эко- номики РАН о введении дифференцированной прогрессивной шкалы ступенчатых ставок налога на прибыль с учетом величины налогооблагаемой прибыли предприятия в диапазоне от 10 до 40%. Следует освобождать от налогообложения прибы- ли средства, направляемые на инвестиционные и инновационные цели в соответствии с внесенны- ми выше предложениями. Параллельно необходи- мо ввести надлежащий государственный контроль в сфере льготного налогообложения. Требуется коренной пересмотр амортизационной политики. Анализ современного законодательства в обла- сти действующей налоговой политики, а также в перспективе позволяет утверждать об отсутствии радикальных изменений. Между тем состояние основного капитала российской экономике давно уже требует решительных действий.

### Список литературы

1. Барулин С. В., Макрушин А. В. Налоговые льготы как элемент налогообложения и ин- струмент налоговой политики // Финансы. 2002. № 12. С. 39-42.
2. Глазьев С. Ю. Как построить новую экономи- ку // Эксперт. 20 февраля 2012. № 7 (790).
3. Лыкова Л. К., Букина И. С. Налогообложение прибыли в России: формирование современ- ной модели // М.: Эксмо. 2010. С. 65.
4. Малые Н. И. Совершенствование элементов на- логового механизма//Финансы. 2012. № 12. С. 32.
5. Налоги в 1993 году // Сб. нормативных доку- ментов. М.: ИНТЭК ЛТД, 1993. С. 94-101.
6. Новоселов К. В. Изменения в исчислении на- лог на прибыль с 2008 года // Российский на- логовый курьер. 2007. № 18.
7. Основные направления налоговой политики Российской Федерации на 2013 год и на пла- новый период 2014 и 2015 годов. URL: [http://www1.minfin.ru/common/img/uploaded/library/2012/04/2012\\_05\\_23\\_ONNP\\_2013-2015.pdf](http://www1.minfin.ru/common/img/uploaded/library/2012/04/2012_05_23_ONNP_2013-2015.pdf).

8. Основные направления налоговой полити- ки Российской Федерации на 2014 год и на плановый период 2015 и 2016 годов. URL: [http://www.minfin.ru/common/img/uploaded/library/2013/06/ONNP\\_2013-06-05.pdf](http://www.minfin.ru/common/img/uploaded/library/2013/06/ONNP_2013-06-05.pdf).
9. Об уточнении порядка расчета амортизаци- онных отчислений и переоценки основных фондов: постановление Правительства Рос- сийской Федерации от 24.06.1998 № 627.
10. Пансков В. Г. О возможных направлениях налоговой политики//Финансы, № 5, 2012. С. 32
11. Пансков В. Г. Налоговые льготы: целесоо- бразность и эффективность // Финансы. 2012. № 10. С. 35.
12. Пансков В. Г., Соколов М. М. Об активном ис- пользовании амортизации в налоговой поли- тике // Финансы. 2013. № 8. С. 35.
13. Петраков П. Я., Сайфиева С. Н. Управление государственными организациями в сфе- ре науки и проблемы приватизации // Веб- публикация, 2004. URL: <http://www.cemi.rssi.ru/mei/articles/petrhajf.pdf>.
14. Полежарова Л. В. Изменения механизма на- логообложения прибыли в свете поставлен- ных задач инновационного развития эконо- мики // Финансы. 2011. № 2. С. 36-39.
15. Пономарева Н. В. О некоторых подходах к управлению системой налогообложения // Финансы. 2010. № 10. С. 29.
16. Путин В. В. О наших экономических зада- чках // Ведомости. 30 января 2012 № 15 (3029).
17. Рубченко М., Яковенко Д. Хуже, чем при Ку- дрине//Эксперт. 17 октября, 2011. № 41 (774).
18. Сайфиева С. П. Налоговая политика как ин- струмент стимулирования развития иннова- ционного сектора: анализ зарубежной и рос- сийской практики//Федеративные отношения и региональная социально-экономическая по- литика. 2005. № 10. С. 51-58.
19. Сайфиева С. П., Ермилина Д. А. Воспроизвод- ство капитала как фактор инвестиционного развития экономики // Вестник университета. 2009. № 19. С. 24-25.
20. Сайфиева С. К., Ермилина Д. А. Финансовые источники воспроизводства основного капи- тала // Экономист. 2012. № 11. С. 24.
21. Спесивцева А. Л. Налогообложение государ- ственных (муниципальных) учреждений в ус- ловиях реформирования бюджетной сферы //

- Проблемы учета и финансов. 2012. № 2 (6). С. 44-^7.
22. Трунин И. В., Медведева О. В. Этапы построения основ налоговой системы Российской Федерации и ее совершенствование // Финансы. 2012. № 4, С. 6.
  23. Цветков В. А., Сайфиева С. Н. Некоторые аспекты влияния налоговой реформы на финансовое состояние промышленных предприятий // Промышленная политика в Российской Федерации. 2004. № 9-10.
  24. Черник Д. Г., Шмелев Ю. Д. Налоговое стимулирование инновационной деятельности и развитие малого и среднего бизнеса // Финансы, № 9, 2012. С. 32.
  25. Шаталов С. Д. Какой быть налоговой системе России? // Финансы. 2013. № 5. С. 4.
- ### References
1. Barulin S. V., Makrushin A. V. (2002) Tax benefits as an element of taxation and tax policy tool. *Finance*, no 12, pp. 39-^2.
  2. Glazev S. Yu. (2012) How to build a new economy. *Expert*, no 7 (790).
  3. Lykova L. N., Bukina I. S. (2010) Taxation of income in Russia: the formation of a modern model, p. 65.
  4. Malis N. I. (2012) Improvement of the elements of the tax mechanism. *Finance*, no 12, p. 32.
  5. Taxes in 1993. (1993), pp. 94-101.
  6. Novoselov K. V. (2007) Changes in the calculation of income tax from 2008. *Russian Tax Courier*, no 18.
  7. Main directions of tax policy of the Russian Federation for 2013 and the planning period of 2014 and 2015. URL: [http://www.minfin.ru/common/img/uploaded/library/2012/04/2012\\_05\\_23\\_ONNP\\_2013-2015.pdf](http://www.minfin.ru/common/img/uploaded/library/2012/04/2012_05_23_ONNP_2013-2015.pdf).
  8. Main directions of tax policy of the Russian Federation for 2014 and the planning period of 2015 and 2016. URL: [http://www.minfin.ru/common/img/uploaded/library/2013/06/ONNP\\_2013-06-05.pdf](http://www.minfin.ru/common/img/uploaded/library/2013/06/ONNP_2013-06-05.pdf).
  9. On the refinement of the procedure for calculation of depreciation and revaluation of fixed assets: Russian Federation Government Resolution dated 24 June 1998 N 627.
  10. Panskov V. G. (2012) On Trends in Tax Policy. *Finance*, no 5, p. 32.
  11. Panskov V. G. (2012) Tax benefits: expediency and efficiency. *Finance*, no 10, p. 35.
  12. Panskov V. G., Sokolov M. M. (2013) The active use of depreciation in the tax policy. *Finance* no 8, p. 35.
  13. Petrakov N. Ya., Sayfieva S. N. (2004) Management of public organizations in the field of science and problems of privatization. URL: <http://www.cemi.rssi.ru/mei/articles/petrsoj.pdf>.
  14. Polezharova L. V. (2011) Changes in the mechanism of taxation of profits in the light of the objectives of innovation development of economy *Finance*, no 2, pp. 36-39.
  15. Ponomareva N. V. (2010) On some approaches to the management of the tax system. *Finance*, no 10, p. 29.
  16. Putin V. V. (2012) About our economic problems. *Vedomosti*, no 15 (3029).
  17. Rubchenko M. Yakovenko D. (2011) Worse than Kudrin. *Expert*, no 41 (774).
  18. Sayfieva S. N. (2005) Tax policy as a tool stimulate the development of innovative sectors: analysis of foreign and Russian practice. *Federated relations and regional socio-economic policy*, no 10, pp. 51-58.
  19. Sayfieva S. N., Ermilina D. A. (2009) Reproduction of capital as a factor of economic development investment. *Bulletin of the University* no 19, p. 24-25.
  20. Sayfieva S. N., Ermilina D. A. (2012) Funding sources for the reproduction of capital. *Tk Economist*, no 11, p. 24
  21. Spesivtseva A. L. (2012) Taxation of state (municipal) institutions in the public sector reform. *Problems of Accounting and Finance*, no 2 (6), pp. 44-47.
  22. Trunin I. V., Medvedev O. V. (2012) Stages of building the foundations of the Russian tax system and its improvement. *Finance*, no 4, p. 6.
  23. Tsvetkov V. A., Sayfieva S. N. (2004) Some aspects of the impact of tax reform on the financial condition of the industrial enterprises. *Industrial policy in the Russian Federation*, no 9-10.
  24. Chernik D. G., Shmeliov Yu. D. (2012) Tax incentives for innovation and the development of small and medium-sized business. *Finance*, no 9, p. 32.
  25. Shatalov S. D. (2013) I am more of the tax system to be Russian? *Finance*, no 5, p. 4.