



Таблица 1. Динамика инвестиций в Республике Беларусь в 1997-2001г.г.

Показатель	1997г.	1998г.	1999г.	2000г.	2001г.
Динамика ВВП, % к предыдущему году	111,4	108,4	103,4	105,8	104,1
Инвестиции, всего, % к ВВП	17,8	19,6	21,5	17,0	-
Инвестиции, всего, % к предыдущему году	119,5	116,2	92,0	97,0	93,3

Источник: Республика Беларусь в цифрах. Краткий статистический сборник / Госкомстат РБ. Мн.: Беларусь, 2001. с. 162, 226.

За счет бюджетной и кредитной подпитки в последние годы наблюдается незначительный рост объемов производства некоторых видов продукции. Однако рост производства морально устаревшей продукции без модернизации технической базы не может быть признаком экономического роста. Т.е. необходимы инвестиции.

Решение инвестиционных проблем в республике связано с определением наиболее эффективных инвесторов и разработкой механизма их стимулирования. Основными инвесторами в Республике Беларусь являются государство в лице уполномоченных органов (через республиканский и местный бюджеты); предприятия; население и иностранные инвесторы. При этом около 50% инвестиций в основной капитал приходится на собственные средства предприятий, а доля государства в финансировании инвестиционных процессов с каждым годом снижается (1995г. - 16,2%, 1998г. - 11,9%, 2001г. - 11%). Инвестиционные возможности государства зависят от величины налоговых поступлений в бюджет, а инвестиционный потенциал предприятий в условиях ограниченной возможности привлечения внешних источников финансирования определяется в основном величиной прибыли, остающейся в их распоряжении после уплаты налогов.

Таким образом, возможности предприятия инвестировать прямо зависят от уровня налогообложения.

Анализ финансового состояния белорусских предприятий за 2001-2002 г.г. свидетельствует об их крайне низком инвестиционном потенциале. На фоне общего падения рентабельности наблюдается значительный рост числа убыточных предприятий с 23,4% на 01.01.2001г. до 41% на 01.07.2002г. При таком финансовом состоянии у большинства предприятий отсутствуют средства на инвестиции, а владельцы свободных средств не заинтересованы инвестировать в неэффективно работающие предприятия.

Основными причинами низкой инвестиционной активности предприятий являются инфляционные процессы и высокий уровень налоговой нагрузки.

Общий уровень налоговой нагрузки в республике в 2001г., рассчитываемый как отношение налоговых поступлений в бюджет и внебюджетные фонды составил 35% (с учетом взносов в фонд социальной защиты - 41%), в то время как в России этот показатель - 24%. По расчетам МВФ для стран с таким уровнем доходов на душу населения, как в Беларуси, уровень налоговой нагрузки не должен превышать 24% [1].

На инвестиционные возможности предприятий прямо или косвенно влияют практически все налоги, увеличивая совокупную налоговую нагрузку.

Налоговые льготы занимают важное место в системе мер государственной поддержки инвестиционной и инновационной деятельности субъектов хозяйствования. Налоговые льготы представляются как на стадии разработки научно-технических продуктов, так и на стадиях их коммерциализации, внедрения в производство.

Ключевое значение для стимулирования инвестиций имеет налог на прибыль. Законом Республики Беларусь "О бюджете Республики Беларусь на 2002 год" снижена ставка налога на прибыль с 30 до 24% [2]. Однако инвестиционные возможности предприятий, а именно величина чистой прибыли, зависят не только от размера ставки налога, но и от применяемого метода расчета налогооблагаемой прибыли. Действующая методика определения налоговой базы по налогу на прибыль приводит к завышению реальных финансовых результатов предпринимательской деятельности. Это происходит вследствие регламентации отнесения на себестоимость продукции отдельных видов затрат, связанных с производством и реализацией. Так, например, ограничены размеры включения в себестоимость продукции затрат на рекламу, консультационные услуги, на обучение и переподготовку кадров, что оказывает негативное воздействие на развитие инновационной сферы. Налогом облагается не реально полученная прибыль, а искусственно выведенная, которая очень завышена в условиях высокого уровня инфляции.

Кроме того, у белорусских предприятий отсутствуют возможности погашения убытков отчетного года за счет прибыли, полученной в последующие годы. Действующим законодательством преду-

смотрен ряд налоговых льгот по налогу на прибыль, нацеленных на стимулирование инвестиций и научно-технических разработок. Так, от налога на прибыль освобождается прибыль, направленная на финансирование капитальных вложений производственного назначения, жилищного строительства и на погашение кредитов банков, полученных на эти цели. Льгота предоставляется при условии полного расходования сумм начисленного амортизационного фонда [3]. Последняя оговорка затрудняет использование указанной льготы, т.к. в условиях инфляции ежегодно проводимая переоценка основных фондов приводит к значительному росту величины амортизационного фонда. Получается, что воспользоваться данной льготой могут только вновь создаваемые предприятия амортизационный фонд которых мал. На наш взгляд, в сложившихся в Республике Беларусь условиях, целесообразно введение налоговых каникул для вновь создаваемых производств, т.е. освобождение от налогообложения прибыли, полученной от вновь созданного производства на период окупаемости (до трех лет), как это сделано в России. Данная мера будет стимулировать создание производств в реальном секторе экономики. При этом государство должно определять приоритетные направления создания таких производств.

Предусмотрены также льготы по прибыли (в пределах 50% балансовой прибыли), использованной на проведение научно-исследовательских, опытно-конструкторских и опытно-технологических работ.

Недостатком указанных льгот по налогу на прибыль является то, что льготы предоставляются только по прямым инвестициям и только в собственное производство. Отсутствуют льготы по портфельным инвестициям, что мешает переливу капитала в эффективные отрасли производства, особенно наукоемкие. Согласно действующему законодательству, доходы, полученные предприятиями от принадлежащих им акций, облигаций и других ценных бумаг, облагаются налогом на доход и при финансировании наукоемких проектов любые портфельные инвестиции в быстрорастущие финансовые активы становятся невыгодными.

В связи со сказанным совершенствование налогообложения прибыли должно включать:

- трансформацию налоговой базы, из которой следует исключить непосредственно связанные с производством затраты;
- применение по аналогии с мировой практикой механизма переноса убытков на будущие периоды;
- предоставление льгот не только для прямых, но и портфельных инвестиций, что будет способствовать переливу капитала в эффективные отрасли производства, особенно наукоемкие;
- предоставление налоговых каникул для вновь создаваемых производств на период окупаемости (до трех лет).

Введение с 2001 г. зачетного метода уплаты налога на добавленную стоимость (НДС) должно было способствовать росту стимулов к переоснащению производства новой техникой, приобретению дорогостоящего высокотехнологичного оборудования, так как заложенный в его стоимости НДС предъявляется к возмещению (зачету) при расчетах по НДС за реализованную продукцию, работы, услуги, товары. И это имело место до 2001г., пока в соответствии с Декретом Президента Республики Беларусь от 17 мая 2001г. N14 "О некоторых вопросах исчисления и уплаты налога на добавленную стоимость" не был принят новый порядок возмещения сумм НДС, уплаченных по приобретенным основным производственным фондам: по 1/12 уплаченных сумм НДС ежемесячно, начиная с момента ввода в эксплуатацию приобретенных основных фондов. То есть речь идет об отсрочке в получении сумм НДС, уплаченных при покупке оборудования и др. видов основных производственных фондов. В условиях высоких темпов инфляции, неплатежей любая отсрочка в получении дохода имеет негативные последствия для субъектов хозяйствования.

Положительным моментом для стимулирования инвестиционной активности субъектов хозяйствования является освобождение от налогообложения в части НДС при ввозе на таможенную территорию Республики Беларусь оборудования и приборов для научно-исследовательских целей.

Негативно влияет на инвестиционные возможности отечественных предприятий существование множества специальных бюджетных и внебюджетных фондов. Базой расчета большинства отчислений в эти фонды является выручка предприятий от реализации продукции, работ, услуг, товаров. Отчисления, не зависящие от результатов деятельности, оказывают самое негативное воздействие на финансовое состояние предприятий, их инвестиционные возможности. Удельный вес так называемых "оборотных" налогов достигает 20% в валовой выручке предприятий. Поэтому с целью улучшения финансового состояния предприятий и их инвестиционных возможностей необходимо поэтапное сокращение "оборотных" налогов, а в дальнейшем - их полная отмена, как это сделано в России.

К числу инвестиционных льгот относятся предоставляемые Президентом индивидуальные налоговые льготы по налогам и таможенным платежам в виде налогового кредита, освобождения от уплаты налогов, снижения их ставок, возмещения сумм уплаченных налогов и таможенных платежей. Однако на практике действующая система налоговых льгот недостаточно стимулирует капиталовложения в развитие производства и научно-технические исследования. Во многом это объясняется низкими доходами предприятий, отсутствием прибыли. Для решения инвестиционных задач предприятия сначала должны накопить прибыль, затем появится возможность ее инвестировать, пользуясь налоговыми льготами.

Поэтому главное условие повышения инвестиционной активности предприятий - снижение общей налоговой нагрузки.

Существование большого количества индивидуальных налоговых льгот становится тормозом для снижения налоговой нагрузки за счет ее равномерного перераспределения между всеми субъектами хозяйствования. Отмена индивидуальных налоговых льгот позволит осуществить принцип равномерности и справедливости налогового бремени, а также компенсировать потери бюджета в связи со снижением налоговых ставок и отменой ряда налогов для всех предприятий.

Привлечение инвестиций, в том числе и иностранных, сдерживается нестабильностью и непрозрачностью налогового законодательства, отсутствием реальных правовых гарантий, непредсказуемостью политических решений руководства страны.

Таким образом, в Беларуси целесообразно проведение налоговой реформы в направлении создания эффективной налоговой системы, стимулирующей рост инвестиционной активности, и соответственно, повышение эффективности функционирования капитала предприятий, устойчивое развитие национальной экономики.

Список литературы.

1. Зинькович С. Почему не растут инвестиции.// НЭГ. 2001. N2.
2. Закон Республики Беларусь "О бюджете Республики Беларусь на 2002г." от 29.12.2001г. N42-3.//НЭГ. 2002. N4
3. Инструкция о порядке исчисления и уплаты в бюджет налогов на доходы и прибыль. Постановление Министерства по налогам и сборам Республики Беларусь от 18 марта 2002г., N30//Республика. 2002, 25 апреля.

## **ПРЕДПРИНИМАТЕЛЬСТВО – ОСНОВА ИННОВАЦИОННОГО РАЗВИТИЯ**

*О. Н. Жилинская*

*Научно-исследовательский экономический институт  
Министерства экономики  
Республики Беларусь*

Во многих странах мира уделяется значительное внимание развитию предпринимательства со стороны как государственных, так и общественных организаций, прежде всего потому что: «... страна и народ богатеют, если предпринимательский сектор экономики процветает»[1].

Устойчивый экономический рост непосредственно зависит не только от эффективности использования основных факторов производства- земли, труда, капитала[2],- но, прежде всего одного из ключевых факторов развития экономики- предпринимательских способностей[3]. От государства и предпринимателей зависит создание условий необходимых для реализации предпринимательских способностей и превращение бизнеса в инновационный.

Недооценка этого фактора приводит к тому, что научно- технические достижения не внедряются, финансовые ресурсы используются неэффективно, земля и труд остаются невостребованными или используются нерационально. Поддержка и стимулирование предпринимательской активности позволяет пополнить доходную часть государственного бюджета и, в конечном счете, влияет на социально-экономический уровень жизни в стране.

Формально, нет оснований, утверждать, что недопонимается и недооценивается роль предпринимательства в развитии экономики Республики Беларусь. Однако, анализ официальных документов и публицистических выступлений, как должностных лиц, так и научных работников республики, свидетельствует о суженном толковании сущности предпринимательства только, как деятельности