

УДК 658.155.012.7

**НАЛОГОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ В ПОВЫШЕНИИ
ИНВЕСТИЦИОННОЙ ПРИВЛЕКАТЕЛЬНОСТИ ПРОЕКТОВ
КОМПАНИЙ-ОПЕРАТОРОВ ОАО «РЖД»**

Еремина И.В.

к.э.н., доцент,

Уральский государственный университет путей сообщения,

г. Екатеринбург, Россия

Аннотация: в вопросе выделения отдельных функций налогов мнения ученых расходятся. Согласимся с позицией множественности функций налогов.

При таком подходе в числе функций налогов выделяется регулирующая функция. Данная функция связана во временном аспекте с распределением налоговых платежей между юридическими и физическими лицами, сферами и отраслями экономики, государством в целом и его территориальными образованиями. Налоговое регулирование реализуется через систему льгот и систему налоговых платежей и сборов.

Цель работы: рассмотреть федеральный инвестиционный налоговый вычет с позиции инструмента, используемого при выполнении налогообложением своей распределительной функции. Достижение данной цели осуществляется в рамках проекта структурной адаптации ОАО «РЖД».

Ключевые слова: налоговые инструменты, инвестиции, федеральный инвестиционный налоговый вычет, пути не общего пользования, компания-оператор.

***TAX INSTRUMENTS IN INCREASING THE
INVESTMENT ATTRACTIVENESS OF PROJECTS OF
OPERATING COMPANIES OF JSC "Russian Railways"***

Eremina I.V.

PhD in Economics, Associate Professor,

Ural State Transport University,

Yekaterinburg, Russia

Abstract: the opinions of scientists differ on the issue of identifying individual functions of taxes. Let us agree with the position of the plurality of tax functions.

With this approach, the regulatory function is singled out among the functions of taxes. This function is connected in the temporal aspect with the distribution of tax payments between legal entities and individuals, spheres and branches of the economy, the state as a whole and its territorial entities. Tax regulation is implemented through a system of benefits and a system of tax payments and fees.

The paper examines the federal investment tax deduction from the position of an instrument when taxation performs its distribution function. This issue is outlined within the framework of the structural adaptation project of JSC Russian Railways.

Key words: tax instruments, investments, federal investment tax deduction, non-public routes, operating company.

ВВЕДЕНИЕ

Известно, что налоговая система в нашей стране имеет сложную структуру и постоянно совершенствуется. На сегодняшний день многими исследователями выделяются следующие основные проблемы:

- нестабильная налоговая политика,

- высокое налоговое бремя,
- уклонение от уплаты налогов юридическими лицами,
- невысокий уровень собираемости налогов и сборов,
- минимальное предоставление налоговых льгот.

Но налоговая система изначально призвана выполнять множество функций, среди которых можно выделить распределительную функцию. Данная функция связана во временном аспекте с распределением налоговых платежей между юридическими и физическими лицами, сферами и отраслями экономики, государством в целом и его территориальными образованиями. Налоговое регулирование реализуется через систему льгот и систему налоговых платежей и сборов.

Размер распределяемых поступлений в бюджет напрямую зависит от состояния предпринимательской деятельности в стране, её «финансового здоровья».

Для поддержания этого здоровья эффективным инструментом являются инвестиции. В свою очередь, одним из инструментов содействия инвестиционной деятельности является налогообложение, в арсенале которого можно выделить такие возможности, как общие или адресные налоговые льготы, налоговые режимы, налоговые вычеты и др. С 2018 года у налогоплательщиков появилась такая возможность снижения налоговой нагрузки, как инвестиционный налоговый вычет (по налогу на прибыль организаций). Этот вычет предоставляется регионами и действует до сих пор (региональный инвестиционный налоговый вычет (далее - РИНВ)).

МАТЕРИАЛЫ И МЕТОДЫ

В табл.1 представлен анализ применения инвестиционного налогового вычета, на данный момент такая возможность имеется исключительно по региональным программам, действующим с 2018 года. Анализ проведен по данным периодического издания «Коммерсант» [4].

Таблица 1 - Анализ применения РИНВ в 2018-2022г.г.

Показатели	Годы					Относит. откл. 2022/2018, %
	2018	2019	2020	2021	2022	
Число субъектов, оформивших вычет, шт.	237	528	169	1 474	1 918	809
Сумма вычета, тыс.руб.:						
- общая	291758	1175823	69 420	3463399	6069821	2080
- на заявителя	1 231	2 227	411	2 350	3 165	257

Анализ данных позволяет выявить закономерность существенного прироста субъектов инвестиционной деятельности, воспользовавшихся правом на вычет, за пять лет программы число заявителей выросло более чем в 8 раз, общая сумма вычета выросла более чем в 20 раз. Снижение числа заявителей и суммы вычета в 2020 году можно объяснить последствиями ограничений, обусловленных мерами по противодействию распространения инфекции (Ковид), в свою очередь последствия в виде нестабильности экономики страны и мира в целом привели к стагнации рынка и минимизации инвестиционных вложений в основные средства. По данным Департамента по экономическим и социальным вопросам ООН в 2020 году мировая экономика сократилась на 4,3% [1].

Таким образом, из представленного анализа можно сделать вывод, что участники рыночных отношений заинтересованы в приобретении и модернизации основных средств с использованием инвестиционного налогового вычета, а государство в стимулировании таких процессов и обновлении производственных

мощностей, что в долгосрочной перспективе должно положительно сказаться на ВВП страны.

Для получения РИНВ налогоплательщику необходимо заключить с регионом соглашение о реализации проекта. Этот проект должен соответствовать требованиям к проектам технологического суверенитета России. Вычет действует для компаний, включенных в реестр проектов технологического суверенитета и проектов структурной адаптации экономики.

Но повышение ставки по налогу на прибыль с 1 января 2025 года диктует необходимость обратить внимание на стимулирующую функцию налогообложения.. Государство заинтересовано в сохранения инвестиционной активности в техническое развитие страны. Именно с этим многие эксперты связывают то обстоятельство, что наряду с действующим РИНВ с 1 января текущего года стал действовать федеральный инвестиционный налоговый вычет (ФИНВ), который позволяет снизить сумму налога на прибыль к уплате в бюджет. Порядок и условия применения этого вычета регламентируются ст. 286.2 НК РФ. На Петербургском экономическом форуме 2024 года отмечено, что задачей этого вычета является увеличение к 2030 году объёма инвестиций в основной капитал не менее чем на 60% к уровню 2020 года Эта задача должна быть решена для достижения одной из национальных целей развития России - повышению инвестиционной активности[5].

Применение федерального вычета допустимо не только для компаний, которые произведут указанные расходы, но и для входящих с ними в одну группу. При этом необходимо отметить, что власти оставили за собой гибкий инструмент регулирования прямых инвестиций в новых условиях в том, что перечень налогоплательщиков и объектов поручено устанавливать Правительству РФ[2]. НК РФ устанавливает ограниченный круг субъектов, наделенных правом применения ФИНВ. По мнению автора его следует расширить, о чем изложено ниже.

РЕЗУЛЬТАТЫ ИССЛЕДОВАНИЯ И ИХ ОБСУЖДЕНИЕ

Рассмотрим один из наиболее перспективных инвестиционных проектов ОАО «РЖД» в 2025 году. В октябре 2024 года на сайте перевозчика были размещены два публичных договора:

- агентский договор на оказание ОАО «РЖД» услуги по предоставлению клиентам железнодорожного подвижного состава;
- клиентский договор на оказание ОАО «РЖД» услуги по предоставлению клиентам железнодорожного подвижного состава.

Эти документы по своему содержанию во взаимосвязи призваны привести перевозчика в статус «гарантирующего оператора», то есть помимо функций по оказанию услуг перевозки, ОАО «РЖД» берет на себя функцию по администрированию предоставления грузовых вагонов от непосредственно собственников к непосредственно грузоотправителям. За свои услуги агентирования предполагается взимание платы с собственника вагона в размере 3% от согласованной платы с грузоотправителем. На практике оказалось, что рынок грузовых железнодорожных перевозок не был готов к такому нововведению, поскольку функция администрирования сопряжена с фактическим понуждением участников перевозок к заключению названных договоров. На уровне всех железных дорог изданы приказы, по которым порожние вагоны подлежат передислокации в отстой за плату с собственника при фактической невозможности оформления под погрузку по заявкам формы ГУ-12. В этой связи проводится активная работа по выявлению собственников пути необщего пользования (далее - ПНП) и заключению договоров на отстой вагонов за плату. Парк вагонов в объеме почти 1,4 млн. единиц вызывает существенные затруднения для ОАО «РЖД» в размещении неоформленных вагонов в отстой.

В связи с указанным, у перевозчика возникла острая необходимость в развитии ПНП частных собственников. Многие собственники уже имеющихся ПНП владеют инфраструктурой в виде земельных участков, путей примыкания, что позволяет без значительных затрат на эти составляющие строить дополнительные пути к уже имеющимся. Инвестиционный расчет региональной компании-оператора ООО «Алькон» на строительство дополнительного ПНП показал, что прямые затраты составят 25 млн. руб. для пути вместимостью 32 вагона (табл.2):.

Таблица 2 - Смета на строительные работы ПНП (проект) «Проектирование и строительство пути необщего пользования»

Наименование расходов	Ед. изм.	Кол-во	Цена (без учета НДС), руб.	Сумма, руб.
Работы (с материалами)				
Разработка грунта	м ³	3000	140,00	420 000,00
Устройство песчаных оснований с трамбованием	м ³	1000	350,00	350 000,00
Устройство щебеночных оснований с трамбованием и поливом водой	м ³	1650	830,0	1 369 500,00
Обрезка растительного покрова	м ²	400	350,00	140 000,00
Уплотнение прицепными катками	м ²	2400	120,00	288 000,00
Укладка пути отдельными элементами на железобетонных шпалах	м	900	4 600,00	4 140 000,00

ЭЛЕКТРОННЫЙ НАУЧНЫЙ ЖУРНАЛ «ВЕКТОР ЭКОНОМИКИ»

тип рельсов Р65, длина рельсов 12,5 м				
Выправочно-подбивочно- рихтовочные работы и окончательная выправка	м	900	720,00	648 000,00
Балластировка пути на железобетонных шпалах, балласт: щебеночный	м	900	492,00	442 800,00
Рельса Р-65, 12,5 м б/у	т	150	57000	8 550 000,00
Шпала Ш1 б/у	шт.	1656	1630,00	2 699 280,00
Стрелочный перевод Р65 комплект б/у	шт.	1	1376000,00	1 376 000,00
Расходные материалы (шайба, подкладка, болт, втулка изолированная, клемма пк, подкладка подрельсовая, накладка)	шт.	2487	1305,00	3 245 535,00
ИТОГО:				23 669 115,00
Дополнительные расходы				
Разработка проектной документации (на получение ТУ)	шт.	1	216 000,00	216 000,00
Исходная разрешительная документация	шт.	1	64 000,00	64 000,00
Инженерно-геологические изыскания	шт.	1	208 000,00	208 000,00

Разработка проектно- сметной и рабочей документации	шт.	1	975 600,00	975 600,00
Согласование проектной и рабочей документации в ОАО РЖД	шт.	1	197 500,00	197 500,00
Экспертиза проектной документации	шт.	1	95 000,00	95 000,00
Вывоз мусора (контейнер 5т-8м ³)	шт.	500	100,00	50 000,00
			ИТОГО	1 973 500,00
ВСЕГО:				25 642 615,00

ФИНВ = 1 538 556,9 руб.

При уплачиваемом этой компанией налоге на прибыль за последние два года в среднем 28,7 млн. руб. в год, применение ФИНВ способствовало бы принятию положительного решения о модернизации основных средств.

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Но виды деятельности ОАО «РЖД» не отвечают положениям НК РФ [3] и оно не может применять ФИНВ. Хотя деятельность ОАО «РЖД» нам видится не менее важной для государства чем, например, деятельность гостиниц, которые имеют право на ФИНВ.

Известно, что меры поддержки бизнеса со стороны государства имеют действенный характер. Механизм инвестиционных налоговых вычетов на практике оказался востребованным и реализуемым. Особо стоит отметить, что по мнению многих исследователей инвестиционный вычет на приобретение основных средств

представляет больший интерес, чем реализация способа учета амортизационных премий. Адресные меры поддержки инвесторов государством не всегда направлены на развитие критических секторов экономики. Изучение рынка услуг ОАО «РЖД» и компании-оператора ООО «Алькор» выявило потребность в развитии сети ПНП как для реализации потенциала погрузочно-разгрузочных работ, так и для возможности перемещения в отстой порожнего парка грузовых вагонов.

В связи с этим становится очевидным, что следует расширить перечень категорий налогоплательщиков, которые могут применять федеральный инвестиционный налоговый вычет, дополнив его ОАО «РЖД» и компаниями, обслуживающими его инфраструктуру.

Библиографический список

1. Доклад Департамента по экономическим и социальным вопросам ООН «Мировое экономическое положение и перспективы». URL: <https://www.un.org/development/desa/dpad/publication/world-economic-situation-and-prospects-2021>
2. Еремина И.В. Федеральный инвестиционный налоговый вычет как инструмент содействия инвестиционной деятельности в проекты структурной адаптации ОАО «РЖД» // Вестник Алтайской академии экономики и права. 2025. № 1. С. 48-51.
3. Налоговый кодекс Российской Федерации (часть вторая) от 05.08.2000 № 117-ФЗ (ред. От 28.12.2024, с изм.от 21.01.2025)(с изм. и доп., вступ. в силу с 01.04.2025). URL: <https://www.consultant.ru>. Дата обращения: 15.05.2025 г.
4. Статистика по предоставленным налоговым вычетам в России// Периодическое издание «Коммерсант».

URL: <https://www.kommersant.ru/doc/5886999>. (дата обращения
15.05.2025г.)

5. Черноусова К.С., Глотова А.В., Кривов Н.А. Инвестиционный налоговый вычет в системе налогообложения Российской Федерации// Вестник науки и образования. 2021. №3. С.61-65.

Оригинальность 75%