

# НАЛОГОВО-ФИНАНСОВЫЕ ФАКТОРЫ РЕАЛИЗАЦИИ УСТОЙЧИВОСТИ РАЗВИТИЯ ЭКОНОМИКИ РЕГИОНА (НА ПРИМЕРЕ АЛТАЙСКОГО КРАЯ) И АНАЛИЗ ПЕРСПЕКТИВ ЭКОНОМИЧЕСКОГО РОСТА И ОТРАСЛЕВОЙ СПЕЦИАЛИЗАЦИИ РЕГИОНА

Т.В. Маркина, Л.А. Коршунов

Во всех государствах, при всех общественно-экономических формациях налоги выполняют ряд важнейших функций – фискальную, социальную, регулирующую, контрольную и стимулирующую. Российская налоговая система по многим параметрам похожа на западные, но при этом ей присущи свои особенности и недостатки. Принятие Налогового кодекса Российской Федерации позволило решить ряд проблем, усовершенствовать механизмы и процедуры исполнения налоговых обязательств. В продолжение налоговой реформы главное – усиление стимулирующей товаропроизводителей функции налогов, осуществление эффективной региональной налоговой политики и совершенствование налоговых ресурсов территорий с максимизацией дополнительных доходов бюджетов от инвестиций, направляемых в отрасли народного хозяйства, такие как промышленность, сельское хозяйство, транспорт, строительство, связь и телекоммуникации, торговлю и общественное питание.

В настоящее время возникла потребность в разработке новых методологических подходов к совершенствованию налогового потенциала регионов с исследованием:

- проблем и взаимоотношений при формировании бюджетов регионов – субъектов РФ, особенностей наполнения местных бюджетов;

- налоговых поступлений в бюджетную систему региона с выявлением причин несовершенства межбюджетных отношений и неэффективного использования внутренних источников собственных доходов в экономике региона;

- факторов экономического роста в системе управления экономическим развитием региона и построением экономико-математической модели оптимизации налогового потенциала региона;

- экономической эффективности управления налоговыми ресурсами края на основе прогноза динамики поступления налоговых платежей в консолидированный бюджет Алтайского края.

Отсюда возникает необходимость в научном исследовании налогового потенциала региона (НПР), представляющего сумму налогового потенциала федерального и территориального бюджетов.

Проблема налогов исследовалась классиками экономической науки (А.Смит, Д.Риккардо, У.Петти), активно ею занимались как за рубежом (А.Лаффер, С.Фишер, П.Самуэльсон и др.), так и в отечественной экономической науке (Д.Черник, В.Пансков, С.Шаталов, Е.Стоянова, Е.Гайдар и др.). Высоко оценивая теоретический и методологический вклад отечественных и зарубежных ученых-экономистов в разработку поставленной проблемы, следует отметить, что не все вопросы, в первую очередь, вопросы, затрагивающие региональный уровень управления, освещаются исчерпывающе. Актуальность и недостаточная разработанность темы определили цель и задачи научного исследования и разработки методологических основ совершенствования налоговых ресурсов региона в условиях рыночной экономики. Практическая значимость результатов научного исследования заключается в возможности их использования при разработке направлений региональной экономической политики в области оптимизации налоговых ресурсов и бюджета территорий.

К настоящему времени удалось привлечь большое число информационных источников, таких как научные, экономические и финансовые издания, а также статистические данные Управления Министерства по налогам и сборам РФ по Алтайскому краю и Краевого комитета статистики. Эти данные выступили в качестве теоретической и информационной базы представляемого исследования.

Методологическая часть представляет экономико-математическую модель оптимизации налогового потенциала региона. Данная модель линейного программирования разрабатывается и эксплуатируется на основе прогнозов и аналитических данных УМНС РФ по Алтайскому краю.

Оценка эффективности модели представлена с помощью программы Project Expert 6.0, адаптированной к целям исследования.

Проведенный анализ налоговой системы Алтайского края показывает, что в структуре ВРП, произведенного в регионе, ведущими отраслями (в порядке убывания значимости) являются промышленность, сельское хозяйство, транспорт, строительство, связь и телекоммуникации, торговля и общественное питание, но налоговую нагрузку эти отрасли несут разную. Так предприятия промышленности вносят в ВРП около 21% регионального продукта, а налоговых платежей вносят почти в 8 раз больше, чем второй основной сектор региональной экономики – сельскохозяйственный.

Существующая неравномерная нагрузка на отрасли приводит к тому, что у наиболее работающих из них вымываются так необходимые для них финансовые ресурсы и, как следствие, это в дальнейшем ведет к падению производства в базовых отраслях. В результате в экономике региона происходят крайне негативные процессы – отрасли, которые являются стержнем экономики территории, в результате хищнической эксплуатации налоговым механизмом начинают уменьшать производство и тем самым подрывается весь экономический потенциал региона.

Естественно, необходимо переосмыслить основные направления налоговой нагрузки и основные направления инвестиций, исходя из приоритетов и отдачи отраслей экономики в ВРП и налогах. Для этого в исследовании предлагается дать оценку и прогноз того, как отрасли развиваются в динамике.

С целью оптимизации налогового потенциала региона и его отраслей предложены методологические подходы по анализу факторов экономического роста в регионе за счет средств регионального бюджета развития, сформулирована экономико-математическая модель оптимизации бюджетных доходов, учитывающая коэффициенты эффективности налогооблагаемой базы по видам налогов и отраслям и максимизирующая дополнительный доход бюджета от инвестиций, распределяемых из бюджета развития региона. Оценка экономической эффективности управления региональными налоговыми ресурсами и прогноз динамики поступления налоговых платежей в консолидированный бюджет Алтайского края будет основана на

инвестировании необходимой части собственных бюджетных доходов, что позволит через несколько лет иметь их прирост в возрастающих темпах с реальным экономическим эффектом.

Для анализа отраслевой специализации и перспектив экономического роста может быть использована модель развития экономики, предложенная Р. Харродом, которая, несмотря на свой упрощенный вид, может быть использована для укрупненного анализа экономики (в данном случае региональной). Итоговое уравнение Харрода формулируется следующим образом:

$$b \frac{dy}{dt} = ay \text{ или } \frac{y'(t)}{y(t)} = \frac{a}{b}, \quad (1)$$

где  $y(t)$  – валовой региональный продукт (в данном случае);  $a$  и  $b$  – параметры управления при выборе плановой стратегии развития.

Решением данного уравнения является экспоненциальное изменение ВРП (валового регионального продукта) по годовым интервалам:

$$y(t) = y(0)e^{\frac{a}{b}t}, \quad (2)$$

где  $y(0)$  – ВРП в момент начала наблюдений (прогнозирования).

Использование данной модели находит свое отражение в работах многих отечественных ученых, например, [Березнев С.В. Сурнин В.С. Многофакторная модель процесса стабилизации экономики региона (на примере Кемеровской области). Кузбасская энциклопедия. – Кемерово: Кузбассвуиздат, 2001. – 400 с.], где в качестве параметров управления выступают чистые инвестиции и общий объем производственных фондов. В данном случае в качестве таких параметров предлагается использовать эффективные налоговые нормы.

Данная модель является на сегодняшний день доминирующей в числе моделей экономического роста. Естественно, что регионы, выступая в роли квазикорпораций, являются соперниками в привлечении внешних инвестиций и одним из факторов в этой борьбе является налоговый режим. Инструментом влияния региональных властей на налоговый режим является региональная налоговая политика, которая определяет в рамках законодательства объемы предоставляемых льгот, ставки отдельных налогов и т.д.

В основном рассматривается экономический метод, который базируется на исполь-

**НАЛОГОВО-ФИНАНСОВЫЕ ФАКТОРЫ РЕАЛИЗАЦИИ УСТОЙЧИВОСТИ РАЗВИТИЯ  
ЭКОНОМИКИ РЕГИОНА (НА ПРИМЕРЕ АЛТАЙСКОГО КРАЯ) И АНАЛИЗ ПЕРСПЕКТИВ  
ЭКОНОМИЧЕСКОГО РОСТА И ОТРАСЛЕВОЙ СПЕЦИАЛИЗАЦИИ РЕГИОНА**

зовании эффективных налоговых норм: эффективный предельный налоговый вес (EMTW), эффективная предельная налоговая норма (EMTR), а также (EATR) (более подробно [Chennells L., Griffith R. Taxing profits in a changing world. – London: The institute for fiscal studies, September 1997. – 180 p.; Devereux Michael P., Griffith R. The taxation of discrete investment choices. Revision 2. – London: The institute for fiscal studies, February 1999. – 57 p. – (Working paper series № W98/16)]). Данные показатели используются в странах Организации содействия экономическому развитию (OECD) для определения налоговой привлекательности страны.

Честь разработки методологии данного подхода принадлежит М.А. Кингу (M.A. King) и Д. Фуллертону (D. Fullerton) в 1984 г., первыми учеными, применившими ее к международному уровню, стали Дж. Элворт (J. Alworth) и К.Дж. Кин (K.J. Keen). Способ и методика определения эффективной средней налоговой нормы является трудом М.П. Деверекса (M.P. Devereux) и Р. Гриффит (R. Griffith).

EMTW представляет собой разницу между ставкой доходности по проекту до налогообложения ( $p$ ) и минимальной ставкой доходности после налогообложения ( $s$ ), то есть экономический смысл заключается в измерении тяжести налогообложения инвестиционного проекта. Данное утверждение можно формализовать следующим образом:

$$EMTW = p - s. \quad (3)$$

EMTR представляет собой отношение налогового веса к ставке доходности проекта после налогообложения. Данное утверждение можно формализовать следующим образом:

$$EMTR = \frac{EMTW}{s} = \frac{p - s}{s}, \quad (4)$$

где  $p$  представляет собой следующее соотношение:

$$p = \frac{(1 - A_l)}{(1 - \tau^r)(1 + \pi)} (p'_k - \pi + \delta_l(1 + \pi)) - \delta_l, \quad (5)$$

где  $A_l$  – ставка дисконтирования по  $l$ -му активу;

$\pi$  – инфляция;

$\tau^r$  – ставка налога на нераспределенную (оставшуюся в распоряжении предприятия) прибыль;

$\delta_l$  – амортизация по  $l$ -му активу;

$p'_k$  – ставка дисконта на инвестиционную деятельность, финансируемую из  $k$ -го финансового источника (формулы расчета этого

показателя для различных источников финансирования приведены в таблице -1).

В свою очередь,  $s$  рассчитывается как:

$$s = \frac{1 + i}{1 - \pi} - 1, \quad (6)$$

где  $i$  – ставка процента по депозитам.

Таблица 1  
Ставка дисконта на инвестиционную деятельность в зависимости от источника финансирования

Источник финансирования инвестиционной деятельности	Значение ставки дисконта
Собственные средства	$p_t$
Привлеченные средства	$\frac{p_t(1 - c_t)(1 - \tau^r_t)}{1 - \tau^d_t}$
Заемные средства	$i_t(1 - \tau_t)$

Необходимо отметить, что  $\tau^d$  – ставка налога на распределенную прибыль, а  $c_t$  – ставка "обвинения" (imputation rate). Так как налоговая система России является "классической", то есть дивиденды облагаются подоходным налогом после того, как прибыль, идущая на выплату дивидендов, была обложена налогом на прибыль, то значение ставки дисконта по привлеченным средствам идентично значению данного показателя по собственным средствам.

EATR представляет собой отношение разницы между дисконтированным потоком денежных доходов ( $V$ ) и дисконтированным потоком денежных доходов в отсутствие налогов ( $V'$ ) к дисконтированному потоку денежных доходов в отсутствие налогов ( $V'$ ). Данное утверждение можно формализовать следующим образом:

$$EATR = \frac{V^* - V}{V^*} = 1 - \frac{(p'_k + \delta_l - \pi_t)}{(p'_k + \delta_l - \pi_t)} (1 - \tau^r_t + \frac{A_l(p'_k + \delta_l - \pi_t)}{(p + \delta_l)}), \quad (7)$$

где  $p^*$  – ставка дисконта на инвестиционную деятельность в отсутствие налогов.

Также необходимо отметить факт идентичности показателя  $p$  и реальной процентной ставки ( $r$ ), что в свою очередь представляет собой  $s$ .

Так как для расчета по данным формулам необходима структура производственных фондов предприятий в экономике, структура инвестирования производственных фондов за счет различных финансовых источников (собственных, привлеченных и заемных средств), то использование данных показателей корректно и на региональном уровне, так как для разных регионов будут получены раз-

личные результаты, позволяющие судить о региональном налоговом климате. Также использование данных показателей по отношению к отдельным отраслям народного хозяйства и их динамика позволяет судить о налоговом бремени в этих отраслях и его динамике.

На сегодняшний день использование этих показателей является основой для определения налогового климата как в стране в целом, так и конкретном регионе. Однако необходимо отметить, что использование эффективных налоговых ставок на региональном уровне дает лишь общую картину налогового режима в регионе.

Очевидно, что использование предельных налоговых норм в качестве параметров управления может дать ответ о степени равномерности налоговой нагрузки на отрасли народного хозяйства региона, а также конкретных действий региональных властей. Так, например, в целях обеспечения ежегодного темпа прироста ВРП в 8,81% структура инвестиционных ресурсов структурных единиц региональной экономики должна соответствовать следующим значениям (см. таблицу 2).

Таблица 2

Оптимальная структура инвестиционных ресурсов

Вид инвестиционного ресурса	Удельный вес инвестиционного ресурса в общей структуре
Здания	20%
Оборудование	30%
Оборотные средства (запасы)	50%
Итого	100%

Действительно, одной из наибольших проблем российских предприятий и алтайских в частности является недостаток оборотных средств для осуществления операционной деятельности. Приведение суммы инвестируемых в предприятие средств в соответствие с данной структурой позволит получить требуемые темпы ежегодного прироста ВРП.

В таблице 3 дана структура источников финансирования инвестиций, при которой достигается необходимый темп роста ВРП.

Таблица 3

Оптимальная структура источников финансирования инвестиционной деятельности

Источник финансирования инвестиционной деятельности	Удельный вес источника финансирования инвестиционной деятельности в общей структуре
Средства консолидированного бюджета	4%
Собственные средства предприятия	55%
Привлеченные средства	35%
Заемные средства	6%
Итого	100%