

Таким образом, приток ПИИ в страну невозможен без проведения ряда крупных реформ в пользу свободного рынка. Среди преимуществ приватизации в пользу ТНК можно отметить быструю модернизацию активов и переобучение персонала; развитие новых рынков и интеграцию в глобальный рынок; производство конкурентных товаров; относительно высокие поступления в бюджет; развитие финансового рынка, появление новых рабочих мест и уменьшение оттока высококвалифицированных специалистов за рубеж. Для их достижения необходимо провести ряд фундаментальных преобразований:

- проводить дальнейшее упрощение налоговой системы;
- разработать четкую систему антимонопольного законодательства;
- открыть границы для свободного движения капитала;
- разработать стратегию экспортной ориентации конкурентоспособных отечественных предприятий, интеграции их с крупным капиталом и созданию дочерних предприятий в странах Содружества и особенно в Азиатском регионе;
- дать возможность иностранным инвесторам на тендерных условиях приобретать отечественные производства;
- обеспечить возможность переобучения и повышения квалификации рабочим.

#### **Список цитированных источников**

1. Крейдич, Т.В. Тенденции транснационализации мировой экономики в условиях глобализации // Вестник МГТУ. – 2010. – Т. 1. – № 1. – С.209-214.
2. Приватизация или внешний долг? Варианты финансирования внешнеторгового дефицита Беларуси / Е. Ракова, Г. Шиманович. – СПб.: Невский простор, 2007. – 87 с.
3. World Investment Report 2009: Transnational Corporations and the Infrastructure Challenge. UNCTAD, UN.

УДК 336.1

**Климова А.И.**

**Научный руководитель: доцент каф. ФиЭТ, к.э.н. Сивякова М.В.**

**Владимирский государственный университет, г.Владимир, Россия**

### **ПРОБЛЕМЫ НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ МАЛОГО БИЗНЕСА В СОВРЕМЕННОЙ РОССИИ**

В последние годы много и правильно говорится о поддержке малого бизнеса. В области налогообложения немало сделано для улучшения положения в этой сфере.

Помимо федеральных, региональных и местных налогов, Налоговым кодексом Российской Федерации предусмотрены специальные налоговые режимы. Упрощенная система налогообложения и единый налог на вмененный доход направлены в основном на поддержку малого предпринимательства. Да, пожалуй, и единый сельскохозяйственный налог ориентирован на малые предприятия в сельском хозяйстве.

В рыночной экономике малое предпринимательство занимает важнейшее место. Тем не менее, сравнения с Западом мы не выдерживаем. В структуре ВВП доля малого предпринимательства в нашей стране не превышает 12 - 13 %. Более того, можно сделать вывод, что у нас происходит процесс не только развития малого бизнеса, но и одновременно процесс его сокращения.

Единой во всем мире практики налогообложения малого бизнеса не существует. Обстоятельствами, сопутствующими особому порядку налогообложения субъектов малого предпринимательства, могут выступать различающиеся в каждой стране традиции уплаты налогов, различная степень налоговой и юридической грамотности налогоплательщиков, различные возможности контроля со стороны налоговых органов.

В Российской Федерации развитие налогообложения малого бизнеса по линии его ослабления шло очень медленно. Принимались нормативно-правовые акты, направленные на государственную поддержку малых предприятий в целях создания благоприятных условий для их функционирования, и в первую очередь предоставления льгот по налогообложению.

Решающий шаг в развитии налогообложения малого бизнеса сыграло введение в Налоговый кодекс РФ раздела VIII «Специальные налоговые режимы».

Применение специальных режимов налогообложения призвано облегчить жизнь малого предпринимательства, по крайней мере, в плане начисления и уплаты налогов. Режим применения упрощенной системы налогообложения, учета и отчетности был установлен Федеральным законом от 29 декабря 1995 г. N 222-ФЗ, а с 1 января 2003 года его применение осуществляется в соответствии с главой 26.2 "Упрощенная система налогообложения" Налогового Кодекса РФ. С тех пор контролирующими органами были утверждены документы, регламентирующие применение данного вида налогообложения. В соответствии с вышеперечисленными нормативными актами под упрощенную систему "подпадают" ИП и организации, средняя численность работников которых не превышает 100 человек, а доход в течение года составляет не более 15 миллионов рублей. Существуют и другие критерии. Так, организации не должны иметь филиалов и (или) представительств, а доля участия в фирме других организаций не должна превышать 25%. Не могут применять упрощенную систему налогообложения те, кто:

- занимаются специфическими видами деятельности (банки, ломбарды, нотариусы и т.д.);
- применяют иные специальные налоговые режимы (за исключением ЕНВД);
- если стоимость основных средств и нематериальных активов превышает 100 миллионов рублей.

При всех положительных чертах система упрощенного налогообложения, учета и отчетности обла- дает и существенными ограничениями по применению. Существует несколько причин слабого распро- странения системы.

Во-первых, для субъектов малого предпринимательства, переходящих на УСНО, отменен НДС, что значительно осложняет их деятельность с поставщиками и потребителями, применяющими общепри- нятую систему налогообложения.

Во-вторых, переход на упрощенную систему, по которой приходится уплачивать 10% с выручки, не всегда предоставляет видимые экономические преимущества для малого предпринимательства.

В-третьих, значимым минусом для предприятия, в том случае, если объектом налогообложения ус- танавливался совокупный доход, является отсутствие возможности отнесения на затраты капитальных вложений и нематериальных активов. Это существенно ограничивает инвестиционные возможности предприятия.

В-четвертых, при переходе на упрощенную систему в тех регионах, где льготы по данному налогу не предоставлялись, исключалась возможность использования субъектам малого предпринимательства льгот общепринятой системы. Наконец, введение в действие единого налога на вмененный доход лик- видировало возможность применения упрощенной системы налогообложения, учета и отчетности для широкого круга субъектов малого предпринимательства.

Применяемый в соответствии с Федеральным законом от 31.07.1998 N 148-ФЗ единый налог на вмененный доход является обязательным: самостоятельный переход налогоплательщика, осуществ- ляющего определенный вид деятельности, на другую систему не допускается. Наряду с этим размер единого налога является неоспоримым. Налогоплательщик, не согласный с размерами вменемого до- хода и единого налога, не имеет возможности отказаться от его уплаты, доказав, что фактические раз- меры его дохода и налогов, подсчитанные по общепринятой системе, меньше, чем рассчитанные по вмененному методу. Одновременно с этим единый налог на вмененный доход является и исключи- тельным - налоговые обязательства применяются только на основе вменения, даже если обычные пра- вила расчета налоговых обязательств могут привести к более высокому результату.

Система налогообложения вмененного дохода в ее нынешнем виде служит преимущественно фис- кальным целям и упрощению налогового администрирования со стороны налоговых органов, а не це- лям снижения налоговой нагрузки, упрощения налогового и бухгалтерского учета для субъектов малого предпринимательства.

Переход на уплату единого налога не освобождает налогоплательщиков от обязанностей по пред- ставлению в налоговые и иные государственные органы бухгалтерской, налоговой и статистической отчетности. Реальным упрощением можно назвать только замену расчета нескольких налогов одним.

Меры по поддержке малого бизнеса, принятые Правительством РФ во время кризиса 2008-2009 гг., объективно послужили стабилизации экономики.

Федеральным законом от 22.07.2008 № 155-ФЗ внесены изменения в главы 26.1 «Система налого- обложения для сельскохозяйственных товаропроизводителей (единый сельскохозяйственный налог)», 26.2 «Упрощенная система налогообложения» и 26.3 «Система налогообложения в виде единого нало- га на вмененный доход для отдельных видов деятельности» Налогового кодекса. В частности, налого- плательщики, применяющие упрощенную систему налогообложения, и плательщики единого сельско- хозяйственного налога будут отчитываться один раз в год.

Значительно улучшило налоговый климат в данной сфере разрешение с 2006 года применять сис- тему патентов, успешно действовавшую в конце восьмидесятых годов прошлого века. В соответствии с новой редакцией Федерального Закона «О развитии малого и среднего предпринимательства в Рос- сийской Федерации» индивидуальному предпринимателю, работающему по патенту, разрешено ис- пользовать труд пяти наемных работников. Кроме того, расширены виды предпринимательской дея- тельности, на которую распространяется подобная форма налогообложения.

Постановлением Правительства РФ от 22.07.2008 №556 установлены предельные значения выручки от реализации товаров (работ, услуг) за предшествующий год без учета НДС для субъектов малого и среднего предпринимательства. К микропредприятиям относятся организации с выручкой за год до 60 млн. руб., к малым предприятиям - до 400 млн. руб., к средним предприятиям - до 1000 млн. руб.

В ходе обсуждения мер налоговой политики в период экономического кризиса одним из самых акту- альных являлся вопрос о том, насколько меры в области налогового стимулирования экономики спо- собны создать предпосылки для преодоления кризисных явлений. Необходимо ли создавать стимулы для экономического роста с помощью мер налогового стимулирования, либо приоритетными являются меры бюджетной поддержки, а налоговая нагрузка, являющаяся источником ресурсов для бюджетных расходов, должна оставаться неизменной?

Однако суть проблемы налогообложения лежит несколько глубже, чем просто в большом налоговом бремени предприятий. Российские предприниматели зачастую подвергают критике представителей го- сударства, чиновников всех уровней, налоговые и другие ведомства, выражая свое недовольство их работой, принимаемыми законодательными актами. Создаваемые нормативные акты и законы регули- рования налогообложения содержат двусмысленные, нечеткие формулировки, являясь, по сути, недо- работанными документами. Часть представителей малого бизнеса резко оценивают всю налоговую систему, а именно механизмы взимания и распределения (перераспределения) налогов. Зачастую для бизнесмена поход в налоговую службу сопровождается томительным ожиданием, некачественным кон- сультированием. Налицо неявно выраженная конфронтация малого бизнеса и государства.

Таким образом, государство пытается регулировать, дорабатывать налоговое законодательство, а предприниматели адаптируются, минимизируют свои налоги, прибегая к «серым» схемам, уходя в теневую экономику.

Итак, выделим основные проблемы налоговой системы по отношению к малому бизнесу:

- неразвитые механизмы налогообложения и перераспределения налогов;
- постоянно изменяющееся налоговое законодательство;
- сложность и нечеткость принимаемых законов в области налогообложения;
- большие размеры взимаемых налогов;
- неразвитый сервис организации работы налоговых ведомств.

Что касается положительных качеств налогообложения малых предприятий, то малый бизнес в отдельных видах деятельности (инновационные технологии, наукоемкие и высокотехнологичные отрасли) имеет некоторые льготы по налогам. Но предприниматели считают недостаточной государственную поддержку малого бизнеса и требуют еще снизить налоговое бремя для большинства молодых предприятий (опыт работы которых не достиг хотя бы 3 лет).

Политика государства в связи с этим должна быть направлена на создание налоговых льгот, улучшение качества принимаемых законов, удобство сервиса обслуживания налоговых ведомств, подготовку квалифицированных кадров. В совокупности с информационной поддержкой малого бизнеса данные изменения позволят значительной части предприятий выйти из сектора теневой экономики, наладить взаимоотношения и координировать действия с исполнительной и законодательной властью России.

УДК 336.748.12:657.622

**Баранова Е.В.**

**Научный руководитель: к.э.н., профессор Обухова И.И.**

**УО «Брестский государственный технический университет», г. Брест, РБ**

## ОЦЕНКА ЭФФЕКТИВНОСТИ ИНВЕСТИЦИЙ НА РЫНКЕ ССУДНОГО КАПИТАЛА

Предлагаемая методика оценки экономической эффективности инвестиционной деятельности коммерческих банков направлена на определение влияния банковских инвестиций как на экономику в целом, так и на деятельность отдельных предприятий реального и финансового секторов. С этой целью были разработаны и предложены показатели, характеризующие экономическую эффективность ссудного капитала на уровне страны, межотраслевых комплексов, отдельных отраслей, субъектов хозяйственной и финансовой деятельности. В качестве объекта анализа был принят один из крупнейших банков Республики Беларусь - Открытое акционерное общество "Белорусский банк развития и реконструкции "Белинвестбанк".

Для комплексной оценки эффективности заемных инвестиций нами предлагаются три группы показателей: **1. Банковская эффективность инвестиционной деятельности.** Показатели данной группы характеризуют влияние инвестиционной деятельности на рынке ссудного капитала на финансово – экономическое состояние банка. **2. Отраслевая эффективность инвестиционной деятельности банка.** Показатели данной группы характеризуют влияние инвестиционной деятельности кредитно-финансовых учреждений на развитие отдельных отраслей экономики. **3. Макроэкономическая эффективность инвестиционной деятельности банка,** отражающая влияние инвестиционной деятельности банка на экономический рост и благосостояние страны в целом.

Оценка банковской эффективности инвестиционной деятельности предполагает анализ главного источника финансовых результатов деятельности банка – активных операций (кредитных операций) и влияния на них депозитных операций, направленных на привлечение необходимых финансовых ресурсов.

Логическая связь между факторами, влияющими на банковскую эффективность, легла в основу предлагаемого нами показателя *доходности инвестиционной деятельности*, характеризующего степень покрытия расходов по инвестиционной деятельности доходами, полученными от нее. Для выявления факторов, влияющих на банковскую эффективность инвестиций, предлагается рассчитывать *показатель обеспеченности кредитования депозитными ресурсами*. Он отражает результативность депозитной и кредитной политики банка и определяется отношением суммы привлеченных депозитов (вкладов) к сумме выданных кредитов. Алгоритмы и результаты расчета данных показателей на материалах ОАО «Белинвестбанк» приведены в таблице 1.

Таблица 1 – Показатели банковской эффективности

ШАГ	Показатель	Алгоритм расчета	Среднее значение за период
1	доходности инвестиционной деятельности	$Дид = \frac{\text{Процентные доходы}}{\text{Процентные расходы}} * 100\%$	155,66 %
	обеспеченности кредитования депозитными ресурсами	$ПОК = \frac{\sum \text{депозитов (вкладов)}}{\sum \text{выданных кредитов}} * 100\%$	111,37 %