

И.Т. Балабанов. — М.: КноРус, 2015. — 528 с.

4. Медунов, А.С. Показатели прибыли и рентабельности предприятия и их анализ / А.С. Медунов / Вопросы реструктуризации экономики. — Москва, 2014. — № 2. — С. 31—34.

5. Володько, О.В. Формирование эффективного механизма управления капиталом предприятия [Электронный ресурс]. — Режим доступа: <https://rep.polessu.by/bitstream/123456789/1899/1/85.pdf>. — Дата доступа: 20.11.2017.

6. Акулов, В.Б. Финансовый менеджмент: учеб. пособие / В.Б. Акулов. — М.: Флинта, МПСУ, 2015. — 264 с.

Panasik Yevgeniy

DIRECTIONS TO PERFECTION IN THE MANAGEMENT SYSTEM OF COST OF CAPITAL

Belarusian state economic university

Summary

In the article directions to perfection in the management system of cost of capital are considered, the mechanism of the company's management of cost of capital is described.

УДК 336.22 (476)

Пекарская Анастасия Юрьевна

Белорусский государственный экономический университет

Мировая практика налогообложения малого бизнеса

(Статья выполнена при финансовой поддержке Белорусского республиканского фонда фундаментальных исследований в рамках выполнения научного проекта «Наука М-2017»: «Модернизация системы налогообложения субъектов малого предпринимательства в Республике Беларусь» (Г17М-080))

Субъекты малого предпринимательства составляют основу экономики большинства стран, играют значительную роль в обеспечении экономического роста, создании рабочих мест, проведении исследований и разработок. В то же время, результаты исследований показывают, что существенной проблемой для малого бизнеса являются непропорционально высокие требования по соблюдению законодательства, в том числе налогового. Данное явление приводит к тому, что многие субъекты предпринимательства остаются «в тени», что расширяет неформальный сектор экономики.

Налоговые администрации государств заинтересованы в разработке таких мер законодательства, которые бы, с одной стороны, обеспечивали нейтральность налоговой системы, а с другой – не препятствовали бы развитию и росту субъектов малого бизнеса.

В результате анализа налоговых законодательств различных стран, их сравнения и обобщения полученных данных нами была раз-

работана классификация мер в области налогообложения, применяемых в отношении субъектов малого предпринимательства (рисунок 1).

Меры, применяемые в отношении субъектов малого бизнеса				
Упрощенная система налогообложения	Общественная система налогообложения			
	Налог на прибыль		Налог на добавленную стоимость	Другие налоги
	Налоговые преференции	Упрощение налогообложения		
Аккордный налог	Пониженные налоговые ставки	Упрощение бухгалтерского учета	Порог регистрации в качестве плательщика НДС и его уплаты	
Налог, основанный на индикаторах	Налоговые льготы: -налоговые вычеты и амортизация	Упрощенные формы бухгалтерской отчетности	Особые схемы уплаты при упрощенном налогообложении	
Налог с оборота	-налоговый кредит -освобождение от уплаты налогов	Сниженная частота подачи налоговой декларации	Упрощенная система расчета налоговых вычетов	
		Другое	Кассовый принцип	
			Сниженная частота подачи налоговой декларации	
			Другое	

Рисунок 1 – Меры в области налогообложения, применяемые в отношении субъектов малого предпринимательства

К мерам в области налогообложения, применяемым в отношении субъектов малого предпринимательства, относятся следующие:

1) *использование упрощенных режимов налогообложения, или вмененное налогообложение.* Налог на прибыль заменяется налогом, налоговая база которого отличается от прибыли – например, годовой доход. Возможность уплаты такого налога ограничивается строгими критериями: число занятых, величина годового оборота. Как правило, такой режим добровольен, в отдельных странах его применение разрешено лишь на протяжении нескольких лет с момента создания предприятия. Данные режимы могут быть следующих видов:

– *аккордный налог* (налог в фиксированной сумме, который чаще всего применяется в отношении индивидуальных предпринимателей и самозанятых лиц, например, в Бразилии, Венгрии);

– *налог, основанный на индикаторах* (в качестве таких индикаторов могут выступать показатели, отличные от оборота или дохода, но позволяющие судить о размере фирмы: общее число занятых, площадь помещения, стоимость инвентаря, потребление электроэнергии и

др. Применяется в Польше, Индии, Дании, альпийской части Австрии);

– *налог с оборота* (в качестве налоговой базы может выступать как непосредственная сумма оборота субъекта малого бизнеса, так и валовой доход. Кроме того, весьма распространено использование фиксированного налогового вычета, который может устанавливаться в твердой сумме или в виде процента от оборота. Возможность применения регулируется строго установленным порогом. Данный тип налога используется в Бразилии, Чили, Словакии).

применение специальных мер в рамках общего режима налогообложения. Из-за того, что возникновение расходов на соблюдение налогового законодательства связано в основном с налогом на прибыль и налогом на добавленную стоимость, налоговые администрации, главным образом, прилагают усилия для упрощения данных налогов для субъектов малого предпринимательства. При разработке дизайна налога на прибыль для стран характерно использование как налоговых преференций (пониженных налоговых ставок и разнообразных налоговых льгот), так и применение мер упрощения.

Установлено, что большинство государств не используют специальные ставки для малого бизнеса. В то же время есть государства, структура налога на прибыль корпораций в которых предусматривает установление порогового значения налогооблагаемой прибыли и соответствующего ему значения ставки налога. В таблице 1 приведены средняя и медианная ставки налога на прибыль.

Таблица 1 – Средняя и медианная ставки налога на прибыль корпораций [1]

Показатель	Основная ставка, %	Ставка для субъектов малого и среднего бизнеса, %
Невзвешенное значение (для всех стран)	25,45	21,41
Медианное значение (для всех стран)	25,50	21,07
Невзвешенное значение (для стран с особыми ставками для малого и среднего бизнеса)	29,09	18,69
Медианное значение (для стран с особыми ставками для малого и среднего бизнеса)	29,22	20,00

Наиболее значительная разница наблюдается в значениях ставок налога на прибыль корпораций в Канаде, Франции, ЮАР и США. В среднем применение пониженных ставок для субъектов малого и среднего бизнеса уменьшает ставку налога на прибыль корпораций на 4 пп. В странах, где используются специальные ставки для малого

бизнеса, разница между невзвешенным значением самой низкой ставки и базовой ставкой составляет порядка 10 пп. (9 пп., если речь идет о медианном значении).

Пороговое значение также сильно дифференцировано по странам, причем в государствах, где порог достаточно высокий, предоставляются меньшие возможности для сокращения суммы налоговых обязательств.

По нашему мнению, включение в дизайн налоговой системы пониженных ставок налога на прибыль не только усложняет налоговую систему для малого бизнеса, но и повышает риск злоупотреблений, не способствуя его росту.

В практике развитых стран субъектам малого предпринимательства в рамках налога на прибыль предоставляют *льготы, имеющие строго целевую направленность*, а именно налоговые стимулы для развития инвестиций в инновационную деятельность, исследования и разработки, а также в расширение текущей деятельности предприятий. Полагаем, данные методы являются более полезными для поддержки малого бизнеса, ввиду «провала» рынка, а также того, что эффект, оказываемый на такие предприятия налоговой системой, гораздо более ощутим по сравнению с крупным бизнесом.

Анализ позволил выделить следующие налоговые льготы, наиболее часто применяемые в отношении субъектов малого предпринимательства:

– *налоговые вычеты, в том числе использование методов ускоренной амортизации*. В частности, ускоренная амортизация для субъектов малого бизнеса применяется в таких странах, как Австралия, Бельгия, Чили, Франция, и др. Также используются особые правила переноса убытков для новых малых организаций (Япония, Корея, Испания), налоговые вычеты для стимулирования найма новых работников (Венгрия, Бельгия), для расходов на исследования и разработки (Великобритания) и др.

– *налоговые кредиты*, то есть сокращение суммы налога, подлежащей уплате. Наиболее часто налоговый кредит применяется для стимулирования инвестиций (Канада, Чили, Франция, Германия, Венгрия, Япония, Корея, Нидерланды, Португалия), исследований и разработок (Франция, Канада, Дания, Нидерланды, Австралия, Новая Зеландия, Великобритания, США, Исландия).

– *освобождение от уплаты налогов (налоговые каникулы)*. Чаще всего такое освобождение носит временный характер и необходимо

для того, чтобы облегчить налоговое бремя для новых субъектов предпринимательства в первые годы их функционирования. С учетом различных особенностей, применяется во Франции, Мексике, Нидерландах, Австралии, Бельгии и других странах.

В свою очередь, *упрощение налога на прибыль* реализуется за счет включения в дизайн следующих мер:

- *упрощение правил бухгалтерского учета*. Обычно заключается в предоставлении субъектам малого бизнеса возможности вести бухгалтерский учет по кассовому принципу (Австралия, Австрия, Канада, Чили, Польша, Швеция, Турция, Великобритания, США), при этом установлены достаточно жесткие критерии.

- *упрощенные формы ведения бухгалтерской отчетности*, что подразумевает упрощенные правила ведения бухгалтерского учета инвентаря, просроченных долгов и долгосрочных контрактов, более простые формы и требования к ведению бухгалтерских книг для целей налогообложения, упрощенный режим бухгалтерского учета. Применяются в Канаде, Дании, Венгрии, Индии, Японии, Польше, Турции, Великобритании, США.

- *сниженная частота подачи декларации по налогу на прибыль* (например, не раз в месяц, а раз в квартал или год).

- *прочие меры* включают широкий арсенал методов упрощения налога на прибыль, в частности, отсутствие необходимости прохождения обязательного аудита для микро-фирм в Индии, упрощение правил подготовки и подачи документов по трансфертному ценообразованию в Дании и др.

Поскольку *налог на добавленную стоимость* порождает наиболее существенные расходы на соблюдение налогового законодательства для субъектов малого бизнеса и административные расходы для государства, для него предусмотрены особые методы упрощения:

- *установление порога регистрации в качестве плательщика НДС и его уплаты*. Если оборот плательщика ниже установленного порогового значения, у него не возникает обязательств по расчету и уплате налога на добавленную стоимость. Оценка зарубежной практики позволила выделить две группы таких «пороговых значений»: порог регистрации, при котором продавцы не обязаны регистрироваться в качестве плательщиков НДС (Австралия, Австрия, Канада, Чехия, Дания, Эстония, Финляндия, и др.), и порог уплаты, при котором обязанность регистрации возникает, однако уплату следует производить лишь в том случае, если величина оборота превысит пороговое значе-

ние (Бельгия, Германия, Венгрия, Люксембург, Нидерланды, Португалия);

– *особые схемы расчета НДС при упрощенном налогообложении*. Даже если для субъектов малого предпринимательства предусмотрена возможность применения УСН, они зачастую обязаны уплачивать налог на добавленную стоимость. Однако они платят НДС по единой ставке, рассчитанной на основе специфических индикаторов. В качестве данных индикаторов могут выступать оборот (Франция, Корея, Великобритания, Бразилия, Мексика); определенные показатели (потребление электроэнергии, численность занятых, вид деятельности, размер арендных или лизинговых платежей), причем каждому из них соответствует сумма денежных средств, которая и выступает в качестве налогового обязательства (Аргентина, Испания); комбинация оборота и определенных показателей (Бельгия); комбинация оборота и суммы НДС, рассчитанной исходя из упрощенной схемы налогообложения (Швейцария). В итоге субъекты малого бизнеса могут уплачивать НДС в виде фиксированной суммы либо в виде пониженного процента от оборота (например, 3 % в Китае; от 0,5 % до 5,2 % для розничной торговли в Испании);

– *упрощенная схема расчета налоговых вычетов*, то есть использование фиксированной суммы входного НДС для расчета обязательства к уплате (например, 1,8 % от оборота мелких компаний в Австрии);

– *кассовый принцип бухгалтерского учета*;

– *сниженная частота подачи налоговой декларации*;

– *прочие меры*, которые могут включать стандартный вычет (то есть уменьшение суммы обязательства по НДС, если его размер не превышает установленной величины; например, в Нидерландах и Финляндии); компенсацию фиксированной суммы для субъектов малого бизнеса, освобожденных от НДС (Австрия, Бельгия, Дания, Греция, Эстония, Франция, Венгрия, Италия, Нидерланды, Польша, Словакия, Великобритания); специфическую (упрощенную) структуру ставок НДС (Швеция, Люксембург); освобождение от НДС поставок, осуществленных в отношении субъектов малого бизнеса (Турция); специальные процедуры возмещения входного НДС (Франция).

Кроме того, могут быть предусмотрены разнообразные меры симплификации других налогов в рамках общеустановленного режима налогообложения (акцизы, социальные отчисления, подоходный налог

с физических лиц), однако они не настолько распространены, как меры по упрощению НДС и налога на прибыль.

С учетом проведенного анализа выявлено, что применение упрощенных режимов налогообложения характерно, главным образом, для развивающихся стран (Бразилия, Польша, Венгрия). Это связано с существованием довольно широкого теневого сектора экономики в таких государствах. Использование упрощенного режима налогообложения (в частности, аккордного налога) позволяет бюджету государства получить доходы от тех субъектов, в отношении которых это было бы невозможно, если бы они были обязаны применять лишь общеустановленный режим. В свою очередь, для развитых стран свойственно использование специальных мер при общеустановленном налоговом режиме.

В рамках исследования изученные страны были сгруппированы исходя из размера теневого сектора экономики. Установлено, что страны с высоким уровнем неформальной экономики чаще используют сочетание упрощенного режима налогообложения и мер по упрощению исчисления и уплаты НДС. Страны же, где размер теневого сектора относительно невысокий, предпочитают комбинирование мер по упрощению НДС и налога на прибыль, при этом они не применяют специальные ставки налога на прибыль для малого бизнеса (кроме Канады). Кроме того, страны Северной Европы и «Бенилюкс» предпочитают лишь упрощение уплаты и исчисления НДС. Италия оказалась единственным изученным государством, где в отношении малого бизнеса специальные меры налогообложения не применяются вообще.

В ходе исследования установлено, что в целом дизайн системы налогообложения для субъектов малого предпринимательства Республики Беларусь соответствует зарубежному опыту. Так, используются меры по симплификации уплаты налога на добавленную стоимость, а также предусмотрены упрощенные режимы налогообложения для различных категорий малых плательщиков.

Выводы. С целью сокращения расходов на соблюдение налогового законодательства правительства разных стран разрабатывают специальные меры для субъектов малого предпринимательства. Данные меры можно разделить на применение упрощенных режимов налогообложения, а также использование налоговых льгот и мер упрощения в рамках общеустановленного режима. Выявлено, что выбор того или иного подхода к разработке дизайна налоговой системы во многом

зависит от уровня социально-экономического развития страны, размера теневого сектора экономики.

Источники литературы

1. OECD. 2015. Taxation of SMEs in OECD and G20 Countries, OECD Tax Policy Studies, No. 23, OECD Publishing, Paris. URL: <http://dx.doi.org/10.1787/9789264243507-en>.

Piakarskaya Anastasiya

WORLD PRACTICE OF SMALL BUSINESS TAXATION

Belarus state economic university

Summary

The article is devoted to the studying of the approaches to small business taxation applied in international practice. The author developed the classification of methods applied to small business in the sphere of taxation. The author comes to the conclusion that each country designs the system of small business taxation according to the specifics of social and economic development, the size of shadow economy. The article is published with the support of Belarus Republic Fund of Fundamental research.

УДК 338.28

Попова Елизавета Дмитриевна, Роммель Александр Андреевич
Финансовый Университет при Правительстве Российской Федерации
**Влияние цифровой трансформации на
инвестиционный климат экономики России**

«Кто владеет информацией, тот владеет миром»

Натан Ротшильд,

основатель английской ветви Ротшильдов [10]

Наше поколение является свидетелем глобальных изменений мирового устройства. Быстрый рост технологий ведет к качественному перерождению общества и самого человека. Эти процессы лишь ускоряются, технологическая гонка набирает свои обороты. Во всех, без исключения, странах мира эти изменения происходят во всех отраслях.

Для повышения конкурентоспособности российской экономики одним из условий является лидерство в процессах цифровой информации. Государству необходимо создать принципиально новые условия регуляторики для того чтобы поддержать цифровую трансформацию. Нужно создать благоприятные условия в России для инвесторов и разработчиков цифровых технологий. Разрабатывать, «обкатывать» и внедрять инновационные технологии в Россию, и в перспективе предлагать уже эти решения на экспорт.