

З 10 найбільших угод злиття і поглинання, оголошених в 2017 році, багато горизонтальних угод були укладені з метою стратегічної інтеграції ресурсів. Це могло допомогти компаніям зміцнити свою основну діяльність, вийти на зарубіжні ринки і диверсифікувати продукцію. Деякі великі вертикальні угоди злиття і поглинання також сприяли досягненню компаніями своєї стратегічної мети – промислової інтеграції.

Висновки. Аналіз показує, що загальні результати відображають позитивну тенденцію розвитку ринку злиття і поглинання в країнах Центральної та Східної Європи. Ринок злиття та поглинання країн ЦСЄ сильно активізувався за останні роки, що означає, що учасники торгів, швидше за все, перебувають у регіоні, так як апетит на європейські активи серед міжнародних покупців є сильним, оскільки на цьому ринку відносно низькі оцінки щодо деяких інших ринків, а також бажання підприємств, зокрема з США, Німеччини та Великобританії, закріпитися в регіоні. З огляду на активну роль країн ЦСЄ, ми дійшли висновку, що в найближчому майбутньому ринок злиттів і поглинань в даному регіоні буде і надалі активно розвиватися.

Список використаних джерел:

1. Reed Stanley Foster, Lajoux Alexandra Reed, Nesvold H. Peter. The Art of M&A. A Merger/Acquisition/Buyout Guide [Text] / Stanley Foster Reed, Alexandra Reed Lajoux, H. Peter Nesvold. — N.-Y. : McGraw-Hill, 2015. — P. 21, 22.
2. IMAA. Institute for Mergers, Acquisitions & Alliances (статистичні дані) [Електронний ресурс]. – Режим доступу: <https://imaa-institute.org/mergers-and-acquisitions-statistics/> (дата звернення: 19.11.2018).
3. EY building a better working world. M&A Barometer 2017 Central and Southeast Europe. March 2018. 8 p. [Електронний ресурс]. – Режим доступу: [https://www.ey.com/Publication/vwLUAssets/ey-csema-barometer-2017/\\$FILE/ey-csema-barometer-2017.pdf](https://www.ey.com/Publication/vwLUAssets/ey-csema-barometer-2017/$FILE/ey-csema-barometer-2017.pdf) (дата звернення: 23.11.2018).
4. EY: Greece Mergers and Acquisitions Worth €1.4bn in 2017. May 2018. [Електронний ресурс]. – Режим доступу: <https://news.gtp.gr/2018/05/04/ey-greece-mergers-acquisitions-worth-e1-4bn-2017> (дата звернення: 23.11.2018).
5. Scanning the horizon: European M&A Outlook 2018. Mergermarket. September 2018. P. 1-44 [Електронний ресурс]. – Режим доступу: https://eba.com.ua/wp-content/uploads/2018/10/CMS_European_MA_Outlook_2018_final.pdf (дата звернення: 23.11.2018).
6. Statistics on Mergers and acquisitions (M&A) in Central Eastern and South Eastern Europe. Largest merger and acquisition (M&A) deals in CEE in 2017, by deal value. [Електронний ресурс]. – Режим доступу: <https://www.statista.com/statistics/412161/m-and-a-central-eastern-europe-value-deals/> (дата звернення: 29.11.2018).

Рецензент д.е.н., професор Якубовський С.О.

УДК 336.2

Киевич А.В., д.э.н., профессор

Конончук И.А., к.э.н., доцент

Пригодич И.А., к.э.н., доцент

Полесский государственный университет

НАЛОГОВОЕ РЕГУЛИРОВАНИЕ ИННОВАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ В РЕСПУБЛИКЕ БЕЛАРУСЬ

Возможность проведения инновационной стратегии государства во многом определяется проводимой в стране налоговой политикой. Учитывая необходимость модернизации действующих в Республике Беларусь отраслей, перехода на высокотехнологичные производства, позволяющие конкурировать на мировом рынке, государством реализуется налоговая политика, направленная на стимулирование и активизацию инвестиционно-инновационных процессов.

Ключевые слова: налоговая системы, налоговое регулирование, НДС, налог на прибыль, льгота, инновации.

Кієвіч О.В., Конончук І.А., Пригодич І.О.

ПОДАТКОВЕ РЕГУЛЮВАННЯ ІННОВАЦІЙНОЇ ДІЯЛЬНОСТІ В РЕСПУБЛІЦІ БІЛОРУСЬ

Можливість проведення інноваційної стратегії держави багато в чому визначається податковою політикою, що проводиться в країні. Враховуючи необхідність модернізації діючих у Республіці Білорусь галузей, переходу на високотехнологічні виробництва, що дозволяють конкурувати на світовому ринку, державою реалізується податкова політика, спрямована на стимулювання та активізацію інвестиційно-інноваційних процесів.

Ключові слова: податкова системи, податкове регулювання, ПДВ, податок на прибуток, пільга, інновації.

Kievich A., Kononchuk I., Prigodich I.

TAX REGULATION OF INNOVATION ACTIVITIES IN THE REPUBLIC OF BELARUS

The possibility of an innovation strategy of the state is largely determined by the tax policy pursued in the country. Taking into account the need to modernize the industries operating in the Republic of Belarus, the transition to high-tech industries that allow competing on the world market, the government implements a tax policy aimed at stimulating and activating investment and innovation processes.

Keywords: tax system, tax regulation, VAT, income tax, benefit, innovation.

Постановка проблемы в общем виде и её связь с важными научными и практическими задачами. Проблема активизации экономического роста, а в отдельных странах, недопущение его падения связана с решением задач развития инновационной сферы. Галопирующая конкуренция в мире актуализирует поиск новых технологий производства продукции, создание новых или усовершенствование существующих товаров и услуг, менеджмента, способствующих подъему и эффективному развитию экономики, ее технической и технологической модернизации, решению социальных и экологических задач. Инновации позволяют создавать новые и расширять действующие производства, способствуют появлению новых рабочих мест, обеспечивают расширение географии поставок и присутствия страны как поставщика. Перспективная зарубежная практика активно применяет ряд стратегических инструментов, стимулирующих инновационную деятельность, среди которых наиболее значимыми являются субсидирование, льготное кредитование, финансирование субъектов инновационной инфраструктуры за счет средств бюджета или специальных фондов. Существенная роль в данном аспекте также отводится налоговому механизму.

Анализ последних исследований, в которых начато решение проблемы. Интересными видятся последние разработки таких видных ученых, как А. Смит и Д. Рикардо, А.В. Брызгалин и Б.А. Рогозин, исследующих теоретические аспекты построения эффективной налоговой системы. Должного внимания заслуживают разработки белорусских ученых, исследующих особенности построения налоговой системы в условиях Республики Беларусь, сочетающей интересы, как государства, так и плательщиков (Т.И. Василевская, И.Н. Жук, Н.Е. Заяц, Е.Ф. Кирева, Г.А. Шмарловская).

Цели статьи. Исследование особенностей построения системы налоговых льгот и преференций в Республике Беларусь, стимулирующей инновационную активность в стране, и оценка ее результативности.

Изложение основного материала исследования с полным обоснованием полученных научных результатов. Значимость инноваций для экономического развития Республики Беларусь предопределила преференциальную систему налогообложения субъектов инновационной деятельности, производящих и реализующих инновационные продукты. Действующее налоговое законодательство Республики Беларусь, которое включает в себя Налоговый кодекс, указы и декреты Президента, Постановления Правительства, нормативные правовые акты как республиканских, так и местных органов государственного управления содержит ряд

льгот по НДС, налогу на прибыль, имущественным налогам и иным обязательным платежам в бюджет и внебюджетные фонды, оказывающим наибольшее влияние на результативность деятельности субъектов хозяйствования и стимулирующие инновационную активность в стране.

Должное внимание уделяется предоставлению налоговых льгот по основному бюджетообразующему налогу – НДС. Учитывая важное фискальное значение НДС в обеспечении финансовой основы государства, а именно более 35 % всех налоговых поступлений консолидированного бюджета Республики Беларусь (за 2017 год), государство, обеспечивая приоритетность направлений социально-экономического развития, предоставляет возможность применения освобождения от обложения НДС отдельных оборотов по реализации.

Являясь эффективным средством конкурентной борьбы, инновации обеспечивают создание новых продуктов и услуг, рост производительности труда, являющиеся логическим завершением научно-исследовательских работ, мировой опыт налогообложения которых доказывает необходимость их государственной поддержки, активно используя налоговые освобождения. С учетом положительной зарубежной практики предоставления льгот по НДС, освобождению, при соблюдении условия раздельного учета соответствующих операций и распределения налоговых вычетов, относящихся к данным оборотам, методом раздельного учета, подлежат обороты по реализации:

- научно-исследовательских, опытно-конструкторских, опытно-технологических работ, имеющих значение для реализации приоритетов социально-экономического развития, разработки новых технологических процессов, наукоемкой, конкурентоспособной продукции, формирования перспективных научных направлений, независимо от источников финансирования работ, которые выполняются организациями и индивидуальными предпринимателями на территории Республики Беларусь;

- имущественных прав на изобретения, полезные модели, промышленные образцы, селекционные достижения, топологии интегральных микросхем, секреты производства (ноу-хау);

- имущественных прав на результаты научной и научно-технической деятельности, сведения о которых содержатся в государственном реестре прав на результаты научной и научно-технической деятельности, созданные полностью или частично за счет государственных средств.

Однако справедливым будет отметить, что в условиях зачетного метода расчета НДС освобождение от обложения приводит к росту затрат, увеличивает срок возврата инвестиционных ресурсов [4], а в условиях дорогостоящих кредитных ресурсов [3], [5], это оборачивается значительными финансовыми потерями.

При безвозмездной передаче имущества, при приобретении или ввозе которого суммы НДС уплачены за счет средств бюджета или государственных внебюджетных фондов, объект обложения отсутствует, что вообще исключает необходимость отражения таких оборотов в налоговой декларации и упрощает налоговый учет.

Первоочередной задачей государства, определившей для себя инновационный путь развития, выступает подготовка соответствующих высококвалифицированных кадров, реализация системы непрерывного образования. Согласно Отчету о развитии человечества, ежегодно публикуемого Программой развития ООН, Республика Беларусь по индексу развития человеческого капитала, который учитывает кроме уровня жизни и долголетия, также грамотность и образованность населения, оценивается как страна с высоким значением данного показателя, занимая по данным исследования, проводившем в 2017 году, 52 место. Повышение доступности образования предполагает учет ценового фактора потребления услуг не только высшего, но и послевузовского образования. Учитывая характерную особенность НДС как надбавки к цене, в целях снижения

стоимости образовательных услуг обороты по их реализации освобождаются от обложения НДС. В силу значительных положительных внешних эффектов в Республике Беларусь услуги образовательного характера, в том числе оказываемые в сфере высшего и послевузовского образования, дополнительного образования детей, молодежи и взрослых и сопутствующие им услуги (репетиторство, проведение репетиционного тестирования и другие) освобождаются от обложения налогом.

Конкурентным преимуществом в реализации инновационных программ и повышения качества их реализации выступает компетентность научных сотрудников и профессорско-преподавательского состава. Косвенным инструментом качественного изменения структуры профессорско-преподавательского состава, вовлеченного в процесс подготовки специалистов, в том числе высокотехнологичных производств, в сторону усиления роли кандидатов и докторов наук в данном направлении услуги, связанные с аттестацией научных работников высшей квалификации, присвоением ученых званий, нострификацией (приравниванием) документов о присуждении ученых степеней и присвоении ученых званий, выданных в иностранных государствах, переаттестацией лиц, имеющих ученые степени и ученые звания иностранных государств, лишением (восстановлением) ученых степеней и ученых званий, оказываемые Высшей аттестационной комиссией Республики Беларусь, также включены в перечень освобождаемых от обложения НДС.

Развитию экспорта наукоемкой продукции и технологий, увеличению их доли в общем объеме белорусского экспорта как качественного показателя инновационности белорусской экономики способствует применяемая по таким оборотам нулевая ставка НДС. Данное налоговое решение повышает конкурентоспособность экспортируемой продукции, т.к. в цену экспорта налог не включается и повышает заинтересованность продавцов в таких оборотах, которые получают налоговые возмещения из бюджета, получая в свое распоряжение значительные средства. Кроме этого нулевая ставка НДС способствует развитию внешнеэкономической деятельности как источника валютных поступлений в Республику Беларусь, фактора максимизации прибыли и повышения рентабельности за счет расширения географии поставок и международного разделения труда [1].

Реализация принципа «страны назначения» по косвенным налогам предполагает обложение НДС ввозимых на территорию Республики Беларусь товаров. Применение зачетного метода расчета НДС позволяет уменьшать сумму НДС, подлежащую перечислению в бюджет, на величину налога, уплаченного при ввозе. В силу данного обстоятельства предоставление освобождения от уплаты НДС при ввозе товара видится мнимой и неэффективной льготой с позиций стимулирования. Однако детальное изучение данного обстоятельства позволяет сделать вывод о том, что применение такой шаг позволяет переместить во времени на более поздний период момент исполнения налогового обязательства, что в условиях дефицита оборотных средств субъектов хозяйствования выступает важным преимущественным фактором. Поэтому интересной с позиций оптимизации налогов и сборов видится льгота в виде освобождения от обложения НДС следующих товаров, ввозимых на таможенную территорию Республики Беларусь:

- оборудование, приборы, материалы и комплектующие изделия, предназначенные для выполнения научно-исследовательских, опытно-конструкторских и опытно-технологических работ;
- технологическое оборудование и запасные части к нему, предназначенные для реализации инвестиционных проектов, ввозимые резидентами Парка высоких технологий, Китайско-Белорусского индустриального парка «Великий камень» ;
- семена, ввозимые для научных целей и государственного сортоиспытания.

Ключевым компонентом налоговой системы государства выступает налогообложение прибыли. В условиях падения темпов экономического роста и борьбы за инвестора [2], именно налогообложение прибыли может стать конкурентным преимуществом. Взятый Республикой Беларусь вектор на развитие инновационной экономики предполагает манипулирование конструктивными составляющими данного регулирующего налога и в рамках реализации налоговой политики активно использовать такие факультативные элементы налога на прибыль, как льготы и вариантность формирования налогооблагаемой базы.

Важное стимулирующее значение имеет применение пониженных налоговых ставок при определении величины налога на прибыль. Так, научно-технологические парки, центры трансфера технологий при условии, что их деятельность соответствует направлениям деятельности, определенным для субъектов инновационной инфраструктуры, а также резиденты научно-технологических парков, осуществляющие инновационную деятельность, уплачивают налог на прибыль по ставке 10 % (вместо 18%). Пониженная ставка в размере 10 % применяется также в отношении прибыли, полученной от реализации товаров собственного производства, включенных в перечень высокотехнологичных товаров, определяемые как более конкурентоспособные и характеризующиеся более высокими технико-экономическими показателями по сравнению с другими товарами, представленными на определенном сегменте рынка.

В случаях получения организацией прибыли от реализации высокотехнологичных товаров собственного производства при условии, что доля выручки от реализации таких товаров составляет более 50 % общей суммы выручки субъекта хозяйствования, а также инновационных товаров при наличии сертификата собственного производства, плательщик вправе воспользоваться освобождением от обложения налогом на прибыль. Размер высвободившихся за счет экономии на налогах оборотных средств и используемых на финансирование расширения деятельности организации зависит от уровня рентабельности плательщика и колеблется с разной амплитудой, обеспечивая сохранность и преувеличение финансовых накоплений.

Эффективным инструментом, стимулирующим инвестиции в техническое совершенствование производства, внедрение новых технологий и инноваций является право отнесения на затраты, учитываемые при налогообложении прибыли, отдельных расходов, понесенных в процессе создания инновационных технологий, с применением повышающих коэффициентов. К таким относятся затраты на научно-исследовательские, опытно-конструкторские и опытно-технологические работы, зарегистрированные в государственном реестре в случае, если результатом их выполнения не стало создание амортизируемого имущества. Эти расходы могут учитываться при расчете налогооблагаемой налогом на прибыль базы в размере, увеличенном на 50 % от фактически понесенных. Дополнительным стимулом является возможность субъектов хозяйствования, которые в своей производственной деятельности используют результаты научно-исследовательских достижений, в установленном порядке учитывать при налогообложении вознаграждение организациям за использование полученных ими результатов исследований до 2 % полученной выручки.

Существенные налоговые послабления ощущают на себе научно-технологические парки и научные организации в части уплаты земельного налога и налога на недвижимость. Учитывая право Местных органов власти на увеличение таких налогов, данные платежи занимают существенное место в структуре налогового обязательства плательщиков. Поэтому предоставление льготы в виде освобождения от их уплаты до 1 января 2016 года, а затем до 1 января 2020 года выступает важным стимулирующим фактором.

Принимая во внимание экологизацию современной экономики, без реализации которой невозможно обеспечить выпуск новой конкурентоспособной продукции,

государство предоставило право уменьшать суммы налоговых платежей по экологическому налогу предприятиям, ориентированным на развитие экологической сертификации, переоснащение и реконструкцию пылегазоочистного оборудования, внедрение автоматизированных систем непрерывного контроля выбросов.

Важным составляющим платформы инновационного развития Республики Беларусь, обеспечивающим не только рост конкурентоспособного экспорта, информатизацию общества и внедрение инновационных подходов взаимодействия государства, граждан и бизнеса, но и повышение эффективности базовых отраслей страны, является широкое применение информационно-коммуникационных технологий, инструментом развития которого выступают налоговые льготы. В этих целях юридическим лицам, производящим продукты программного обеспечения, разрабатывающим и осваивающим информационно-коммуникационные и другие прогрессивные технологии, предоставлена возможность зарегистрироваться в качестве резидентов Парка высоких технологий (ПВТ). Резиденты ПВТ имеют право на использование следующих преимуществ: полное освобождение от налога на прибыль, земельного налога, налога на недвижимость, налога на добавленную стоимость при реализации продукции на территории республики и при ввозе товаров по импорту. Им уменьшаются размеры обязательных страховых взносов, ставки арендной платы, не взимаются таможенные пошлины. Опыт целенаправленного предоставления налоговых льгот подтвердил их высокую эффективность, как для субъектов хозяйствования, так и для государства в целом. В настоящее время около 90% производимого в Парке программного обеспечения идет на экспорт в 50 стран мира, принося государству валютные поступления, столь необходимые для регулирования платежного баланса страны.

Реализация целевых программ, направленных на создание благоприятного климата для привлечения инвестиций и достижения высоких темпов технического прогресса в экономике также проявилась в форме создания Китайско-Белорусского индустриального парка (Парк), приоритетными областями деятельности которого являются: биомедицина, тонкая химия, электроника, машиностроение и новые материалы. Акцент делается на высокотехнологичные и конкурентоспособные производства, привлечение иностранных корпораций с известными мировыми брендами, современный менеджмент.

Резидентам Парка предоставлены огромные налоговые преференции, которые заключаются в освобождении в течение 10 лет от следующих платежей: налога на прибыль в отношении прибыли, полученной от реализации товаров (работ, услуг) собственного производства, произведенных на территории парка; налога на недвижимость по зданиям и сооружениям, расположенным на территории парка; земельного налога. В течение последующих 10 лет деятельности в парке резиденты уплачивают указанные налоги по ставкам, уменьшенным на 50 %.

Развитию свободных экономических зон (СЭЗ) в качестве площадок для организации производств, базирующихся на высоких технологиях, также способствует действующий льготный механизм налогообложения. Резиденты СЭЗ, которые производят экспортные либо импортозамещающие товары, не обязаны уплачивать налог на прибыль в первые десять лет с момента ее получения и освобождаются от уплаты налога на недвижимость по капитальным строениям, расположенным на территории СЭЗ. Резиденты СЭЗ НДС исчисляют по льготной ставке 10 %, при этом высвобожденные денежные средства не облагаются налогом на прибыль.

Вместе с тем существенной проблемой для большинства действующих предприятий остается высокая степень старения основных фондов, которая достигает 60 и более процентов. Обновление, техническое перевооружение, реконструкция, модернизация производственных мощностей требует больших финансовых вложений, главным источником которых является прибыль. Проблема физического и морального

износа производственных фондов потребовала введения инвестиционного вычета. Его стимулирующая роль в ускорении темпов обновления основных производственных фондов заключается в том, что налогоплательщик имеет право на дату принятия к бухгалтерскому учету стоимости новых зданий, сооружений, а также стоимости вложений в их реконструкцию включать в состав затрат по производству и реализации товаров, учитываемых при налогообложении, 10 % вложенной суммы, а по машинам и оборудованию – не более 20 %. Применение инвестиционного вычета позволяет инвесторам скорее вернуть в хозяйственный оборот вложенные в развитие производства средства.

Практическая ценность и результативность принятых на правительственном уровне решений налогового и иного характера оценивается положительной тенденцией роста отдельных показателей инновационной среды: численность работников, выполняющих научные исследования и разработки; удельный вес организаций, осуществляющих технологические инновации, в общем числе организаций и доля отгруженной в общем объеме продукции инновационной продукции.

Выводы. Поиск продуктивных решений, направленных на стимулирование внедрения и использования инноваций с целью повышения конкурентоспособности белорусской экономики, доказывает необходимость установления преференциального режима налогообложения инновационной деятельности как флагамена экономического роста.

В Республике Беларусь значительными налоговыми льготами пользуются научно-технологические парки, центры трансфера технологий, инновационно-активные субъекты хозяйствования, в том числе резиденты СЭЗ, ПВТ, Китайско-Белорусского индустриального парка. Освобождение от обложения НДС, уплаты налога на прибыль, экологического налога и других налогов позволяет существенно максимизировать прибыль и повысить эффективность производства, а за счет расширения налоговой базы и укрепления финансового состояния плательщиков в последующем обеспечить рост наполняемости государственной казны.

Список использованных источников:

1. Жук И.Н. Особенности управления внешнеэкономической деятельностью белорусских организаций в современных условиях / И.Н. Жук // Российская экономика: взгляд в будущее: сборник материалов II Международной научно-практической (заочной) конференции, г. Тамбов, 18 февраля 2016 г. / Тамбовский государственный университет им. Г.Р. Державина; ответственный редактор: Я.Ю. Радюкова. - Тамбов, 2016. – С. 569-577.
2. Киевич А.В. Главная причина – сам механизм глобального экономического кризиса : монография / А.В. Киевич. – Санкт-Петербург : «Инфо-да», 2012. – 236 с.
3. Киевич А.В. Денежно-кредитная политика: рестрикция и экспансия в переходный период / А.В. Киевич, И.А. Конончук, И.А. Пригодич // Економічний форум. – 2018. - № 2. – С. 290-297.
4. Конончук, И.А. Освобождение от налогообложения в условиях зачетного метода расчета НДС / И. А. Конончук // Экономика и банки : научно-практический журнал. – 2018. – № 1. – С. 19-24.
5. Пригодич И. А. Ключевые аспекты ранней диагностики рисков в банках и пути ее совершенствования / И. А. Пригодич // Экономика и банки. — 2014. — № 2. — С. 26–33.