

УДК 658.155.012.7

*И. В. Еремина*

ГОУ ВО «Уральский государственный университет путей сообщения», Екатеринбург,  
e-mail: IVManohina@mail.ru

## **ФЕДЕРАЛЬНЫЙ ИНВЕСТИЦИОННЫЙ НАЛОГОВЫЙ ВЫЧЕТ КАК ИНСТРУМЕНТ СОДЕЙСТВИЯ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ В ПРОЕКТЫ СТРУКТУРНОЙ АДАПТАЦИИ ОАО «РЖД»**

**Ключевые слова:** структурная адаптация, федеральный инвестиционный налоговый вычет, инвестиции, ОАО «РЖД», виды деятельности, чистая прибыль.

Одним из инструментов содействия инвестиционной деятельности, в том числе и в проекты структурной адаптации, является налогообложение: общие или адресные налоговые льготы, налоговые режимы, налоговые вычеты и др. Важным стимулом этого развития являются инвестиции. Одним из методов инвестиционной политики государства для стимулирования инвестиционной деятельности хозяйствующих субъектов избран метод инвестиционного налогового вычета. 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 работе рассмотрена необходимость расширения круга лиц, имеющих право на получение федерального инвестиционного налогового вычета, в частности видами деятельности ОАО «РЖД» и компаний, обслуживающих его инфраструктуру, с целью улучшения их структурной адаптации, т.е. адаптации к постоянно изменяющимся современным условиям экономической среды и повышения эффективности их деятельности.

*I. V. Eremina*

Ural State Transport University, Yekaterinburg, e-mail: IVManohina@mail.ru

## **FEDERAL INVESTMENT TAX DEDUCTION AS A TOOL TO PROMOTE INVESTMENT ACTIVITIES IN STRUCTURAL ADAPTATION PROJECTS OF JSC "RUSSIAN RAILWAYS"**

**Keywords:** structural adaptation, federal investment tax deduction, investments, JSC Russian Railways, types of activities, net profit.

One of the instruments for promoting investment activity, including structural adaptation projects, is taxation: general or targeted tax incentives, tax regimes, tax deductions, etc. Investments are an important stimulus for this development. One of the methods of the state investment policy for stimulating investment activity of business entities is the method of investment tax deduction. Measures to support business by the state are effective, the mechanism of investment tax deductions has proven to be in demand and feasible in practice. It is especially worth noting that, according to many researchers, the investment deduction for the acquisition of fixed assets is of greater interest than the implementation of the method for accounting for depreciation premiums. Targeted measures to support investors by the state are not always aimed at developing critical sectors of the economy. A study of the market for the services of Russian Railways and the operator company Alcor LLC revealed the need to develop the PNP network both to realize the potential of loading and unloading operations and to enable the transfer of empty freight cars to the storage area. The paper examines the need to expand the circle of persons entitled to receive a federal investment tax deduction, in particular the types of activities of JSC Russian Railways and companies servicing its infrastructure, in order to improve their structural adaptation, i.e. adaptation to the constantly changing modern conditions of the economic environment and increase the efficiency of their activities.

### **Введение**

Система налогообложения России имеет сложную структуру, со своими преимуществами и недостатками. К основным про-

блемам Российской налоговой системы относятся следующие моменты:

- нестабильная налоговая политика,
- высокая налоговая нагрузка,

- уклонение от уплаты налогов юридическими лицами,
- низкий уровень собираемости налогов и сборов,
- минимальное предоставление налоговых льгот [1].

Одним из инструментов содействия инвестиционной деятельности, в том числе и в проекты структурной адаптации, является налогообложение: общие или адресные налоговые льготы, налоговые режимы, налоговые вычеты и др. Важным стимулом этого развития являются инвестиции. Одним из методов инвестиционной политики государства для стимулирования инвестиционной деятельности хозяйствующих субъектов избран метод инвестиционного налогового вычета.

На Петербургском экономическом форуме 2024 года отмечено, что Минэкономразвития разработало параметры федерального инвестиционного налогового вычета (далее – ФИНВ) с 2025 года, задачей которого является увеличение к 2030 году объема 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 – повышение инвестиционной активности [2].

Согласно положениям Налогового Кодекса РФ, право на применение нового вычета получают организации, осуществляющие виды деятельности, приведенные на рисунке.

Итак, виды деятельности ОАО «РЖД» не учитываются в разрезе предстоящих изменений в главу 25 НК РФ и оно не получит права применять данный вычет.

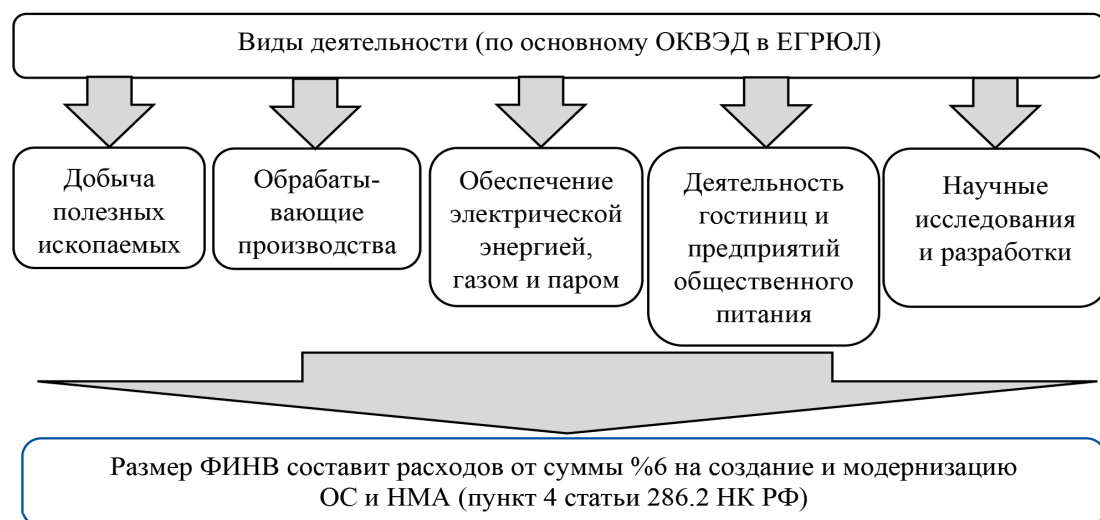
**Цель настоящего исследования** – обозначить необходимость и оценить роль ФИНВ в инвестиционной деятельности в рамках ОАО «РЖД».

### Материалы и методы исследования

По материалам официального сайта ОАО «РЖД» проведен анализ его доходов за 2022-2024 гг., рассчитано их изменение с учетом уровня инфляции по данным агентства Интерфас (со ссылкой на Росстат).

Из табл. 1 видно, что доходы компании за 1 квартал 2024 года снизились более, чем на 18% в сравнении с аналогичным периодом 2023 года (при расчете в ценах 2024 года). На фоне публичных заявлений руководителей ОАО «РЖД» о снижении нагрузки на сети и об увеличении оборота вагонов по причине недостатка локомотивов, актуальность привлечения инвестиций крайне высока. Задача данного исследования – обозначить необходимость расширения круга видов деятельности, по которым предоставляется ФИНВ и найти наиболее эффективные направления инвестиционной деятельности в проекты ОАО «РЖД» [3].

Налоговые вычеты занимают неотъемлемую часть в системе налогообложения Российской Федерации. Они представляют собой сумму, уменьшающую размер налогооблагаемой базы. В табл. 2 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].



*Виды деятельности, по которым будет применяться ФИНВ по налогу на прибыль организаций*

Таблица 1

Анализ чистой прибыли ОАО «РЖД» за 2022-2024 гг.

Показатели	2022 г.		2023 г.		Абсол. откл., %	2024 г.	Абсол. откл., %.
	1 п/г	2 п/г	1 п/г	2 п/г			
Чистая прибыль в текущих ценах, млн руб.	71 761	40 878	128 747	41 339		114 052	
	112 639		170 086				
Индекс потребительских цен (январь текущего года к январю предыдущего), %	111,77		107,440				
Чистая прибыль в ценах 2024 года, млн руб.	86 182		138 326		160,5	114 052	82,45

Источник: <https://company.rzd.ru/ru/9471;>  
[https://base.garant.ru/408555225/#block\\_100.](https://base.garant.ru/408555225/#block_100)

Таблица 2

Анализ применения инвестиционного налогового вычета в 2018-2022 гг.

Показатели	Годы					Абсолютное отклонение 2022/2018, %
	2018	2019	2020	2021	2022	
Число оформивших вычет, чел.	237	528	169	1 474	1 918	809
Сумма вычета, тыс.руб.:						
- общая	291 758	1 175 823	69 420	3 463 399	6 069 821	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% [5].

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.

Решение о применении ФИНВ требует анализа, так как компания будет иметь ограничения в применении других норм Налогового Кодекса РФ. В частности, она не вправе: применять региональный инвестиционный вычет (п. 3 ст. 286.1 НК); амортизировать ОС и НМА, к которым применен вычет (подп. 9 п. 2 ст. 256, п. 5.1 ст. 270 НК); применять амортизационную премию в части расходов на приобретение, сооружение, модернизацию и т. д. по ОС, к которым применен вычет (п. 7 ст. 286.2 НК) [6].

Ограниченный круг субъектов, наделенных правом применения ФИНВ, по мнению автора, следует расширить. 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 имеющих ПНП владеют инфраструктурой в виде земельных участков, путей примыкания, что позволяет без значительных затрат на эти составляющие строить дополнительные пути к имеющимся. Инвестиционный расчет региональ-

ной компании-оператора ООО «Алькон» на строительство дополнительного ПНП показал, что прямые затраты составят 25 млн. руб. для пути вместимостью 32 вагона. 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

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 «Алькон» 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. Махмудов Т.Г., Черноусова К.С. Проблемы современной налоговой системы российской федерации и способы ее совершенствования // Известия института систем управления СГЭУ. 2019. № 1 (19). С. 130-132.
2. Власти разработали условия нового налогового вычета бизнесу за инвестиции. URL: [https://www.gbc.ru/economics/20/06/2024/6672a83c9a7947806bfc9e1d?from=from\\_main\\_1%C2%A0](https://www.gbc.ru/economics/20/06/2024/6672a83c9a7947806bfc9e1d?from=from_main_1%C2%A0) (дата обращения: 19.11.2024).
3. 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.
4. Статистика по предоставленным налоговым вычетам в России // Коммерсант. URL: <https://www.kommersant.ru/doc/5886999> (дата обращения: 25.11.2024).
5. 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/> (дата обращения: 22.11.2024).
6. Грузовой парк надо проредить // Гудок. 24.09.2024. № 141 (27963). URL: <https://gudok.ru/newspaper/?ID=1680443> (дата обращения: 21.11.2024).