

Федеральное государственное образовательное бюджетное учреждение
высшего образования
«Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации»

На правах рукописи

Татаренко Анна Михайловна

РАЗВИТИЕ НАЛОГОВОГО РЕГУЛИРОВАНИЯ
ДЕЯТЕЛЬНОСТИ
ЭЛЕКТРОЭНЕРГЕТИЧЕСКИХ
ГЕНЕРИРУЮЩИХ КОМПАНИЙ

5.2.4. Финансы

ДИССЕРТАЦИЯ
на соискание ученой степени
кандидата экономических наук

Научный руководитель

Мандрощенко Ольга Валентиновна,
доктор экономических наук, профессор

Москва – 2024

Оглавление

Введение.....	4
Глава 1 Теоретические основы налогового регулирования деятельности субъектов электрогенерирующего сектора экономики.....	18
1.1 Цели и содержание налогового регулирования в сфере электрогенерации	18
1.2 Особенности проявления рисков в налоговом регулировании деятельности электрогенерирующих компаний	41
1.3 Зарубежный опыт налогового регулирования электрогенерирующих компаний	53
Глава 2 Оценка влияния механизма налогового регулирования на инновационную деятельность электрогенерирующих компаний.....	65
2.1 Оценка влияния налогов на инновационную деятельность электрогенерирующих компаний	65
2.2 Оценка влияния инструментов налогового регулирования на ключевые показатели эффективности деятельности электрогенерирующих компаний	75
Глава 3 Направления совершенствования механизма налогового регулирования электрогенерирующих компаний.....	91
3.1 Взаимодействие государства и налогоплательщиков как основополагающий элемент концепции налогового регулирования деятельности электрогенерирующих компаний	91
3.2 Концепция налогового регулирования деятельности электрогенерирующих компаний	102
3.3 Эффективность предлагаемых мероприятий по совершенствованию налогового регулирования в секторе электрогенерации	119
Заключение	136

Список сокращений и условных обозначений.....	142
Список литературы	143
Список иллюстрированного материала	162
Приложение А Подходы к определению понятия «налоговое регулирование»	166
Приложение Б Основные методы оценки рисков.....	167
Приложение В Перечень рисков дочернего общества ПАО «Интер РАО»	168
Приложение Г Пояснение «Выгод» и «Издержек» государства и налогоплательщиков от участия в соглашении о развитии электроэнергетики в Российской Федерации	170

Введение

Актуальность темы исследования. Стимулирование научно-технического прогресса и импортозамещения в стратегически важных секторах экономики и обеспечение при этом роста налоговых поступлений в бюджеты бюджетной системы Российской Федерации в будущем с помощью мер и инструментов налогового регулирования является одним из основных направлений развития налоговой политики России. Сектор производства электроэнергии не является исключением. Технологический суверенитет и национальные высокотехнологичные инновации в тепло- и гидроэнергетике, обеспечивающие непрерывное производство электроэнергии и постоянно растущий спрос на энергетическую инфраструктуру в условиях ограничения установленной выработки электроэнергии технологическими возможностями электростанций, являются неотъемлемыми элементами социально-экономического развития всех отраслей и жизнедеятельности населения.

Санкции Запада обострили существующую проблему технологического суверенитета, поскольку процесс производства электроэнергии с применением высокотехнологичного оборудования зависит от зарубежных технологий. В результате низкого технологического потенциала электрогенерирующих компаний рост налоговых поступлений в бюджеты всех уровней в будущем будет ограничен и не реализован в полной мере. Именно поэтому укрепление технологического суверенитета Российской Федерации путем инвестирования в создание национальных инновационных технологий и замену используемых зарубежных представляет собой важную государственную задачу. Большое количество крупнейших российских компаний готовы инвестировать в высокие технологии, способные повысить производительность труда [60] и увеличить объем налоговых поступлений в бюджеты бюджетной системы Российской Федерации в будущем на основе

роста технологического потенциала электрогенерирующих компаний, однако вовлечение бизнеса в процесс инвестирования затруднено из-за увеличения рисков на фоне часто меняющихся экономических условий, отсутствия эффективных инструментов налогового стимулирования инновационной деятельности, и, как следствие, дисбаланса интересов государства и налогоплательщиков.

Учитывая данные задачи, налоговое регулирование, направленное на укрепление технологического суверенитета в области производства электроэнергии, на современном этапе развития с помощью комплексных мер и инструментария, соответствующих критериям целесообразности и результативности, а также основным принципам отбора инструментов налогового регулирования, призвано повысить инновационную активность генерирующих компаний, обладающих широким потенциалом для решения выявленной проблемы.

Несмотря на это, существующий инструментарий налогового регулирования в секторе электрогенерации не соответствует поставленным целям и задачам, поскольку направлен на обновление основных фондов, а не на разработку высокотехнологичных инноваций и импортозамещение. Применяемые налоговые льготы и преференции в секторе электрогенерации бессистемны, не соответствуют принципу комплексности, а потому малоэффективны для целей налогового стимулирования инноваций. Для выявления причин неэффективности действующей концепции налогового регулирования в секторе производства электроэнергии для целей привлечения инновационных инвестиций и обеспечения импортозамещения требуется систематизация и инвентаризация налоговых льгот и преференций, исследование механизма воздействия инструментария на налоговую нагрузку и, как следствие, инновационной деятельности генерирующих компаний с точки зрения долгосрочной стратегии развития государства и перспектив роста налогооблагаемой базы электрогенерирующих компаний. В этой связи

требуется на основе поиска оптимального сочетания интересов государства и крупнейших налогоплательщиков выявить направления совершенствования действующей концепции налогового регулирования и ее инструментария в рамках налогового стимулирования импортозамещения и инновационной активности генерирующих компаний и разработать комплексное решение научной задачи.

Степень разработанности темы исследования. Настоящее исследование основано на изучении теоретических разработок по актуальным проблемам налоговой политики, налогового регулирования и инструментов налогового стимулирования инноваций в научных трудах отечественных и зарубежных ученых. Основоположниками экономической мысли о государственном регулировании стали Смит А. и Риккардо Д., которые исследовали влияние налогов на экономику и определили их как фактор, активно сдерживающий производство и инвестиции. В свою очередь, Кейнс Дж. является основоположником активного воздействия государства на экономику посредством налоговых рычагов, стимулирующих принятие риска производителем и, как следствие, инвестиционную деятельность.

Опыт налогового регулирования и вопросы налогового стимулирования инвестиций рассмотрены в исследованиях современных зарубежных ученых: Вэн Х., Жоу Ф., Кристофер Т., Кристл М., Ли Ч., Портер М.Е., Уркуза Р., Хафферт Л., Ямазаки Г. Вместе с тем, остаются неисследованными вопросы налогового стимулирования инвестиций в высокотехнологичные инновации и импортозамещение в секторе электрогенерации, влияния отраслевых особенностей сектора на налоговое регулирование в действующих экономических условиях.

В разработку современных вопросов и проблем налогового регулирования или активного воздействия государства на экономику внесли вклад российские ученые, в частности, Брызгалин А.В., Вишневская Н.Г., Гончаренко Л.И., Горский И.В., Малис Н.И., Мандрощенко О.В.,

Майбуров И.А., Мельникова Н.П., Новоселов К.В., Пансков В.Г., Пинская М.Р., Ряховский Д.И., Тихонова А.В., Тюрина Ю.Г., Юткина Т.Ф. и др.

Отраслевая специфика налогового регулирования исследована в трудах Бадеевой Е.А., Гибадуллина А.А., Дускабиловой З.Т., Королёвой М.В., Халиковой К.Р., Юмаева М.М.

Однако остались нерассмотренными вопросы влияния и учета отраслевой специфики в действующем налоговом регулировании электроэнергетических генерирующих компаний в новых экономических условиях. Учитывая важность данной отрасли в социально-экономическом и инновационном развитии общества, актуальным является комплексный подход к исследованию налогового регулирования деятельности электрогенерирующих компаний в условиях модификации отношений налогоплательщиков и налоговых органов.

Целью исследования является решение научной задачи формирования комплекса теоретических положений и разработка научно-методических подходов и практических рекомендаций по совершенствованию налогового регулирования в секторе электрогенерации, направленных на рост налоговых поступлений в бюджеты бюджетной системы на основе укрепления технологического суверенитета России в электрогенерирующем секторе экономики.

Для достижения поставленной цели поставлены и решены следующие **задачи:**

- раскрыть новый теоретический подход к реализации механизма налогового регулирования в сфере электрогенерации, учитывающий отраслевые особенности сектора и текущие приоритеты в экономике;
- выявить актуальность и востребованность действующих инструментов налогового регулирования и оценить степень их направленности на

импортозамещение и расширение инновационной активности электроэнергетических генерирующих компаний;

- определить принципы отбора мер и инструментов налогового регулирования, способствующие минимизации рисков применения налоговых льгот электрогенерирующими компаниями и гармонизации интересов государства и крупнейших налогоплательщиков;

- систематизировать мировой опыт налогового регулирования сектора электрогенерации для определения наиболее эффективных его инструментов и возможности использования в российской практике;

- обосновать возможность увеличения налогового и технологического потенциала электрогенерирующих компаний с помощью взаимодействия государства и крупнейших налогоплательщиков как условия для реализации комплексного налогового регулирования;

- разработать новый комплексный инструментарий налогового регулирования в области электрогенерации и доказать его эффективность по критериям целесообразности и результативности.

Объектом исследования являются экономические отношения, складывающиеся в рамках института налогового регулирования деятельности электрогенерирующих компаний.

Предметом исследования являются меры и инструменты налогового регулирования в системе налогового стимулирования инвестиционной деятельности электрогенерирующих компаний.

Научная новизна результатов исследования заключается в решении научной задачи развития теоретических положений и действующего механизма налогового регулирования деятельности субъектов электроэнергетического сектора экономики на основе разработки эффективного по критериям целесообразности и результативности комплексного инструментария, способствующего увеличению налоговых поступлений от крупнейших налогоплательщиков в бюджеты бюджетной

системы Российской Федерации на основе роста их технологического потенциала.

Новыми являются следующие научные результаты:

1) Предложен теоретический подход к развитию действующего налогового регулирования в секторе электрогенерации, состоящий в применении выявленной отраслевой специфики сектора при решении задач налогового регулирования. Данные задачи являются направлениями развития налогового регулирования, учитывающими текущие приоритеты в электрогенерирующем секторе экономики, и состоят в гармонизации интересов государства и налогоплательщиков в условиях санкционного давления на экономику России; модернизации действующих инструментов налогового регулирования с тем, чтобы они были направлены на расширение инвестиций в высокотехнологичные инновации и импортозамещение в секторе производства электроэнергии и наращивание налогового потенциала крупнейших налогоплательщиков в будущем (С. 18-29).

2) Выдвинута гипотеза о необходимости применения комплексного подхода к налоговому регулированию в секторе электрогенерации, основанному на учете принципов отбора инструментов налогового регулирования, конвергенции институтов, взаимодействии мер налогового и неналогового характера, влияющих на эффективность налогового регулирования в секторе электрогенерации исходя из отраслевых особенностей и текущих приоритетов в экономике, с тем, чтобы преломить тенденцию существующих мер и инструментов налогового регулирования преимущественно к обновлению основных фондов, а не к разработке высокотехнологичных инноваций, которая была выявлена с помощью систематизации инструментов налогового регулирования в секторе производства электроэнергии и оценки их инновационной составляющей. Впоследствии на основе этого определено, что воздействие актуальных для сектора инструментов налогового регулирования на снижение налоговой

нагрузки находят свое отражение в сокращении налоговых обязательств по налогу на прибыль организаций и налогу на имущество организаций в рамках операционной (текущей) деятельности и росте инновационных денежных потоков в рамках инвестиционной деятельности, что позволило выявить высокий потенциал налогового регулирования к воздействию на инновационные процессы в экономике, несмотря на отсутствие мер и инструментов инновационной направленности (С. 29-36; 65-90).

3) Определены принципы отбора инструментов налогового регулирования, нацеленные на минимизацию выявленных рисков применения налоговых льгот генерирующей компании и создание условий для гармонизации интересов государства и налогоплательщиков, а именно: а) точности и определенности при формулировке льготы и разработке механизма ее применения; б) учета рисков применения налоговых льгот электрогенерирующей компании; в) соразмерности возможной к получению налоговой экономии от применения льготы с необходимыми инвестиционными затратами; г) расходования высвобожденных в результате применения налоговых льгот денежных средств на разработку инноваций. Соблюдение данных принципов позволит реализовать комплексный подход и нивелировать недостатки действующего налогового регулирования (С. 41-53).

4) Обоснована особая роль налоговых кредитов в рамках инвестиционных соглашений как инструмента налогового регулирования, позволяющего стимулировать разработку отечественных высокотехнологичных инноваций в секторе электрогенерации. Предпосылкой этого стало обоснование на основе исследования и систематизации зарубежного опыта направления развития налогового регулирования в сфере электроэнергетики в России, заключающегося в целеполагании и ориентации экономики России на разработку высокотехнологичных инноваций, что позволило сделать вывод о второстепенности интересов зеленой экономики в секторе на современном этапе развития (С. 53-64).

5) Доказано увеличение налогового и технологического потенциала в секторе электрогенерации в результате роста налоговой базы по налогу на прибыль организаций и НДС за счет достижения баланса интересов государства и налогоплательщиков в рамках инвестиционного соглашения о развитии электроэнергетики с помощью метода анализа иерархий Т. Саати. Отличительной особенностью примененного метода является возможность учитывать многофакторность параметров взаимодействия государства и крупнейших налогоплательщиков, что позволяет вследствие этого минимизировать риски применения налоговых льгот электрогенерирующими компаниями и учесть интересы и потребности государства и крупнейших налогоплательщиков (С. 91-102).

б) Разработан инструментарий налогового регулирования инновационной направленности для сектора электрогенерации с применением комплексного подхода, показывающий свою эффективность по критериям целесообразности и результативности, и включающий следующие меры и инструменты налогового и неналогового характера: инновационный налоговый кредит, повышенная амортизационная премия для инновационных активов, снижение тарифа обязательных страховых взносов до 0,0%, конвергенция институтов налогового регулирования и налогового мониторинга (С. 102-135).

Теоретическая значимость работы заключается в том, что в работе представлены положения и выводы, которые вносят определенный вклад в приращение научного знания в области общей теории налогов и налогового регулирования с учетом отраслевой специфики. К таким элементам развития теории относятся:

- обоснование необходимости усиления роли взаимодействия государства и крупнейших налогоплательщиков как важного научно-методического направления повышения эффективности механизма налогового регулирования в секторе электрогенерации, предусматривающего

учет отраслевой специфики и применение совокупности мер и инструментов налогового регулирования, способствующих в результате росту налогооблагаемой базы и разработке новых технологий и инновационному импортозамещению;

- уточнение понятия налогового регулирования в секторе электрогенерации и разработка принципов отбора инструментов налогового регулирования, обеспечивающих снижение рисков применения налоговых льгот электрогенерирующими компаниями как фактора гармонизации интересов государства и крупнейших налогоплательщиков;

- обоснование целесообразности применения налоговых кредитов, эффективно способствующих разработке высокотехнологичных инноваций в мировой практике, как инструмента налогового регулирования, имплементация которого позволит в российской практике применить комплексный подход к решению научной задачи и повысить эффективность налогового регулирования в области производства электроэнергии.

Практическая значимость работы состоит в следующем:

- с помощью метода анализа иерархий Т. Саати доказана необходимость усиления роли сотрудничества между государством и крупнейшими налогоплательщиками как фактора повышения технологического и налогового потенциала электрогенерирующих компаний;

- предложена концепция налогового регулирования в условиях заключения инвестиционного соглашения о развитии электроэнергетики в России, включающего следующие разработанные меры и инструменты налогового и неналогового характера: а) инновационный налоговый кредит, б) повышенная амортизационная премия для инновационных активов, в) снижение тарифа обязательных страховых взносов до 0,0%;

- предложен конвергентный подход к интеграции институтов налогового регулирования и налогового мониторинга как перспективная мера налогового регулирования, предусматривающая передачу и использование

информационной базы налогового мониторинга для целей повышения качества государственного регулирования и контроля соблюдения положений инвестиционного соглашения о развитии электроэнергетики в России электрогенерирующими компаниями;

- доказана эффективность предложенного комплекса мер и инструментов налогового регулирования на основе расчетов по критериям целесообразности и результативности, которые в конечном итоге позволяют аккумулировать и направить высвободившиеся денежные средства на разработку высокотехнологичных инноваций и инновационное импортозамещение в секторе электрогенерации.

Методология и методы исследования. Методологической основой исследования послужили фундаментальные труды российских и зарубежных ученых в области теории и методологии налогообложения, экономики сектора генерации электроэнергии, налогового стимулирования инновационной деятельности. Методология диссертационной работы основана на философских и общенаучных принципах (объективности, системности, всесторонности, единства теории и практики). При проведении исследования и изложения материала применялись общие методы познания (дедукция и индукция, анализ и синтез, аналогия, наблюдение, описание и обобщение) и частно-научные методы познания (факторный анализ, корреляционно-регрессионный анализ, метод сравнения, метод группировок, экспертный метод, графический и табличный методы представления данных).

Положения, выносимые на защиту:

1) Теоретическое обоснование научно-методических положений развития механизма налогового регулирования, основанных на гармонизации интересов государства и налогоплательщиков, применении мер и инструментов налогового регулирования с учетом сформированного перечня отраслевых особенностей сектора, нацеленных на регулирование налоговой

нагрузки электрогенерирующих компаний и укрепление их технологического и налогового потенциала (С. 18-29).

2) Аргументация неэффективности действующих налоговых льгот, применяемых в секторе электрогенерации, в результате их оценки и выявления направленности налогового регулирования исключительно на обновление основных фондов электрогенерирующих компаний (С. 29-36; 65-90).

3) Принципы отбора инструментов налогового регулирования, способствующие формированию эффективного механизма налогового регулирования деятельности электрогенерирующих компаний (С. 41-53).

4) Научное обоснование модели развития налогового регулирования в Российской Федерации на базе систематизации зарубежного опыта и определение на этой основе налогового кредита как инструмента, способствующего достижению баланса интересов государства и крупнейших налогоплательщиков (С. 53-64).

5) Методический подход к оценке эффективности воздействия сотрудничества между государством и крупнейшими налогоплательщиками на налоговый и технологический потенциал электрогенерирующих компаний с помощью метода анализа иерархий Т. Саати (С. 91-102).

6) Концепция налогового регулирования, включающая эффективные по критериям целесообразности и результативности меры и инструменты: а) инновационный налоговый кредит; б) повышенная амортизационная премия для инновационных активов в размере 40%; в) снижение тарифа обязательных страховых взносов до 0,0%; г) синергия институтов налогового регулирования и налогового контроля на базе информационной среды налогового мониторинга (С. 102-135).

Теоретическую базу исследования составили научные труды зарубежных и отечественных ученых, посвященные налоговой политике и

налоговому регулированию, материалы научно-практических конференций, симпозиумов, форумов.

Информационную базу исследования сформировали статистические и аналитические данные Федеральной службы государственной статистики (далее – Росстат), справочно-аналитические материалы и статические данные Министерства Финансов Российской Федерации (далее – Минфин России), Федеральной налоговой службы (далее – ФНС России).

Область исследования соответствует п. 13. «Налоги и налогообложение. Налоговая политика. Налоговое администрирование. Обеспечение бюджетной устойчивости» Паспорта научной специальности 5.2.4. Финансы (экономические науки).

Степень достоверности, апробация и внедрение результатов исследования. Достоверность результатов и выводов диссертационного исследования обеспечивается применением научно обоснованных методов исследования на теоретическом и эмпирическом уровнях, а также использованием широкого спектра научных трудов отечественных и зарубежных учёных и практиков по проблемам рассматриваемой предметной сферы, нормативно-правовых актов о налогообложении в Российской Федерации. В дополнение к этому, достоверность результатов и выводов диссертации подтверждается использованием в работе большого массива объективных данных и экспертных оценок, характеризующих различные аспекты налогового регулирования деятельности электрогенерирующих компаний, а также апробацией выдвинутых в диссертации научных положений, научно-методических и практических рекомендаций.

Полученные результаты исследования докладывались и получили одобрение на следующих российских и международных научных конференциях, связанных с тематикой диссертационного исследования: на Круглом столе «Современные тренды российского и международного

налогообложения: вклад молодых исследователей в развитие научной школы» в рамках Международной научно-практической конференции «Евразийская налоговая неделя 2022» (Москва, Финансовый университет, 6 апреля 2022 г.); на Научно-практической конференции «Налоговое администрирование в России: тренды, проблемы, перспективы» в рамках Международного научно-студенческого конгресса 2023 г. (Москва, Финансовый университет, 15 марта 2023 г.); на III Международной научно-практической конференции «Наука в инновационном процессе» (Москва, Институт экономики Российской академии наук, 30 ноября 2023 г.).

Материалы диссертации были использованы при выполнении научно-исследовательской работы по теме: «Развитие системы налогового стимулирования экономического роста в РФ» (Государственное задание, приказ Финуниверситета от 12.07.2022 № 1762/о) в части подготовки разделов: «Концептуальные положения налогового стимулирования экономического роста»; «Анализ и оценка зарубежного опыта использования механизмов налогового стимулирования инвестиций и инноваций».

Результаты диссертации используются в практической деятельности группы аудиторских услуг компаниям топливно-энергетического комплекса ООО «ЦАТР – аудиторские услуги» (Группа компаний Б1), в частности, подход к оценке эффективности воздействия сотрудничества между государством и налогоплательщиком на технологический и налоговый потенциал электрогенерирующих компаний. По материалам исследования используется разработанный в диссертации подход к оценке «выгод» и «издержек» налогоплательщиков энергетического сектора экономики при участии в государственно-частном партнерстве, содержание которого является дополнением к рабочей документации компании. Выводы и основные положения диссертации, используемые в практической работе группы аудиторских услуг компаниям топливно-энергетического комплекса ООО «ЦАТР-аудиторские услуги», позволяют компании оказывать

качественные услуги при часто меняющихся экономических условиях, а также способствуют принятию оптимальных управленческих решений клиентами электроэнергетического сектора экономики.

Результаты и выводы исследования используются Кафедрой налогов и налогового администрирования Факультета налогов, аудита и бизнес-анализа Финансового университета в преподавании учебных дисциплин «Налоги и предпринимательство» по направлению подготовки 38.04.01 «Экономика» и «Налогообложение организаций и физических лиц» по направлению подготовки 38.03.01 «Экономика».

Апробация и внедрение результатов исследования подтверждены соответствующими документами.

Публикации. Основные положения и результаты диссертации отражены в 5 научных публикациях общим объемом 4,57 п.л. (авторский объем - 3,19 п.л.), опубликованных в рецензируемых научных изданиях, определенных ВАК при Минобрнауки России.

Структура и объем диссертации обусловлены целью, задачами и общей логикой исследования. Диссертация состоит из введения, трех глав, заключения, списка сокращений и условных обозначений, списка литературы из 143 наименований, списка иллюстративного материала и 4 приложений. Текст диссертации изложен на 172 страницах, содержит 28 таблиц и 17 рисунков.

Глава 1

Теоретические основы налогового регулирования деятельности субъектов электрогенерирующего сектора экономики

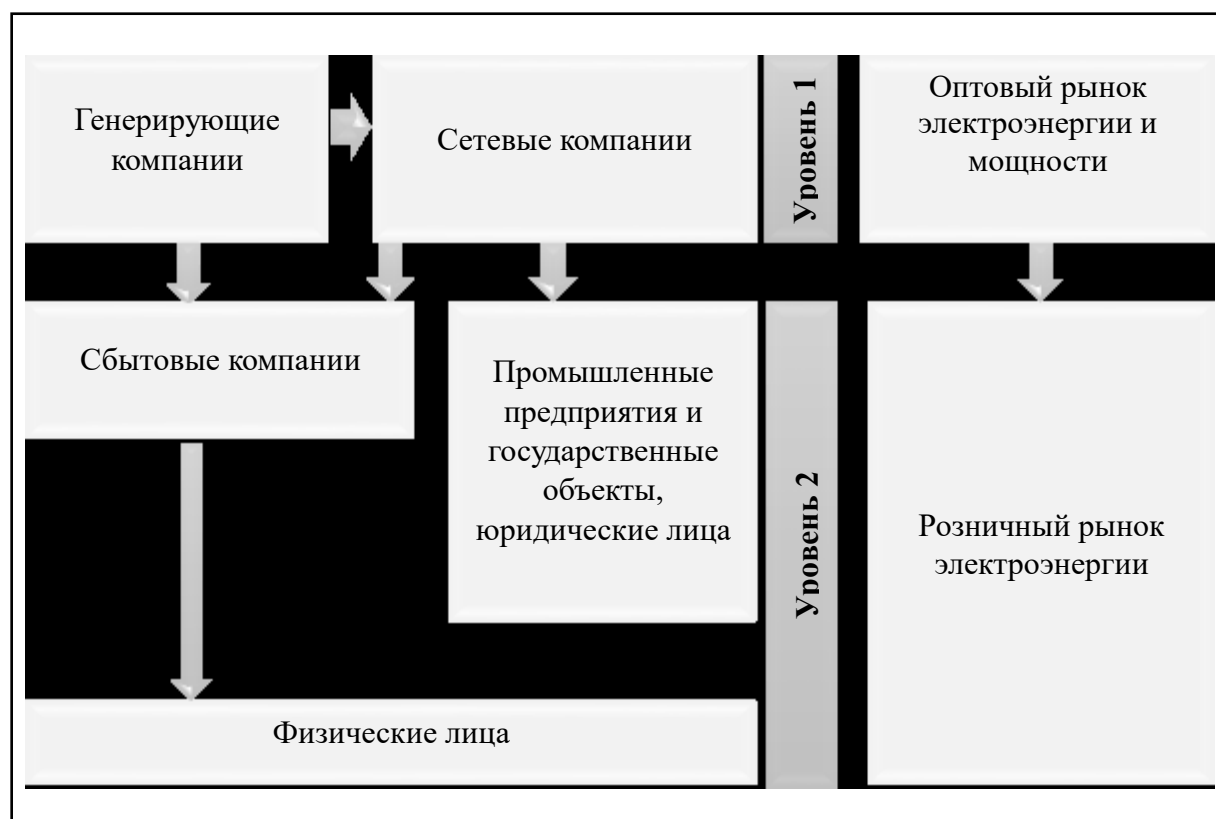
1.1 Цели и содержание налогового регулирования в сфере электрогенерации

Налоговое регулирование является комплексным процессом, который задает направление развития современной экономики, в том числе способно стимулировать научно-технический прогресс. Научно-технический прогресс является фундаментом для развития стратегически важных отраслей российской экономики и способствует экономическому росту в России. Устойчивое технологическое развитие сектора электроэнергетики, в свою очередь, определяет энергетическую безопасность страны [46; 138]. Санкции, обострившие проблему технологического суверенитета в секторе производства электроэнергии, создали необходимость исследования действующего механизма налогового регулирования с целью оперативного решения существующей проблемы. При этом, налоговое регулирование рассматривается как взаимосвязанный двуединый процесс гармонизации налоговых отношений и налоговой среды и стимулирования устойчивого роста и развития всех участников этих отношений, для чего требуются изменения институтов, элементов налоговой системы, мотивов [113].

Российский рынок электроэнергетики, обеспечивающий необходимый объем электроэнергии в соответствии с потребностями экономики, функционирует в качестве Единой энергетической системы России (далее – ЕЭС России). В электроэнергетический комплекс ЕЭС России входит 911 электростанций [114]. Функционирование сектора электроэнергетики, который разделен на два уровня в зависимости от этапа обращения

электроэнергии: оптовый рынок электроэнергии и мощности и розничный рынок электроэнергии, подробнее представлен на рисунке 1.

Как показывает рисунок 1, этап генерации электроэнергии является основополагающим и начальным в процессе производства и реализации электроэнергии. Генерирующие компании реализуют произведенную электроэнергию сетевым и сбытовым компаниям, обладая значительным объемом основных средств, применяемых для производства электроэнергии (котлы, газовые турбины, генерирующие блоки).



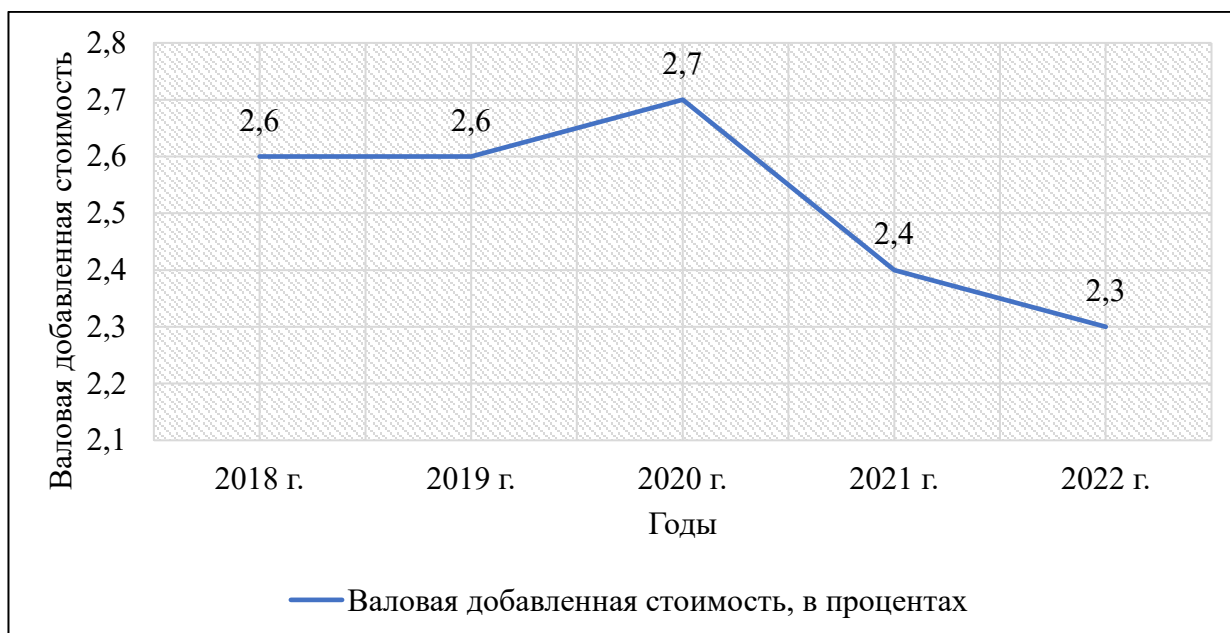
Источник: составлено автором по материалам [114].

Рисунок 1 - Схема функционирования рынка электроэнергии в России

Так происходит снабжение экономики страны необходимым объемом электроэнергии. Действительно, электроэнергетический сектор играет важную роль в жизнеобеспечении населения и экономики страны [12; 131]. Вместе с тем, особенность данной группы компаний состоит в том, что для генерации электроэнергии требуется дорогостоящее высокотехнологичное

оборудование в условиях сложности организации процесса производства электроэнергии, высоких требований к генерирующим блокам. Именно поэтому научно-технический прогресс в данной отрасли так важен и составляет технологическую независимость страны. Отсюда, учитывая социально-экономическую значимость, электрогенерирующий сектор экономики является стратегически важным.

Сектор электрогенерации также вносит значимый вклад в формирование валовой добавленной стоимости как отражено на рисунке 2. Данные на рисунке 2 представлены исходя из текущих цен.



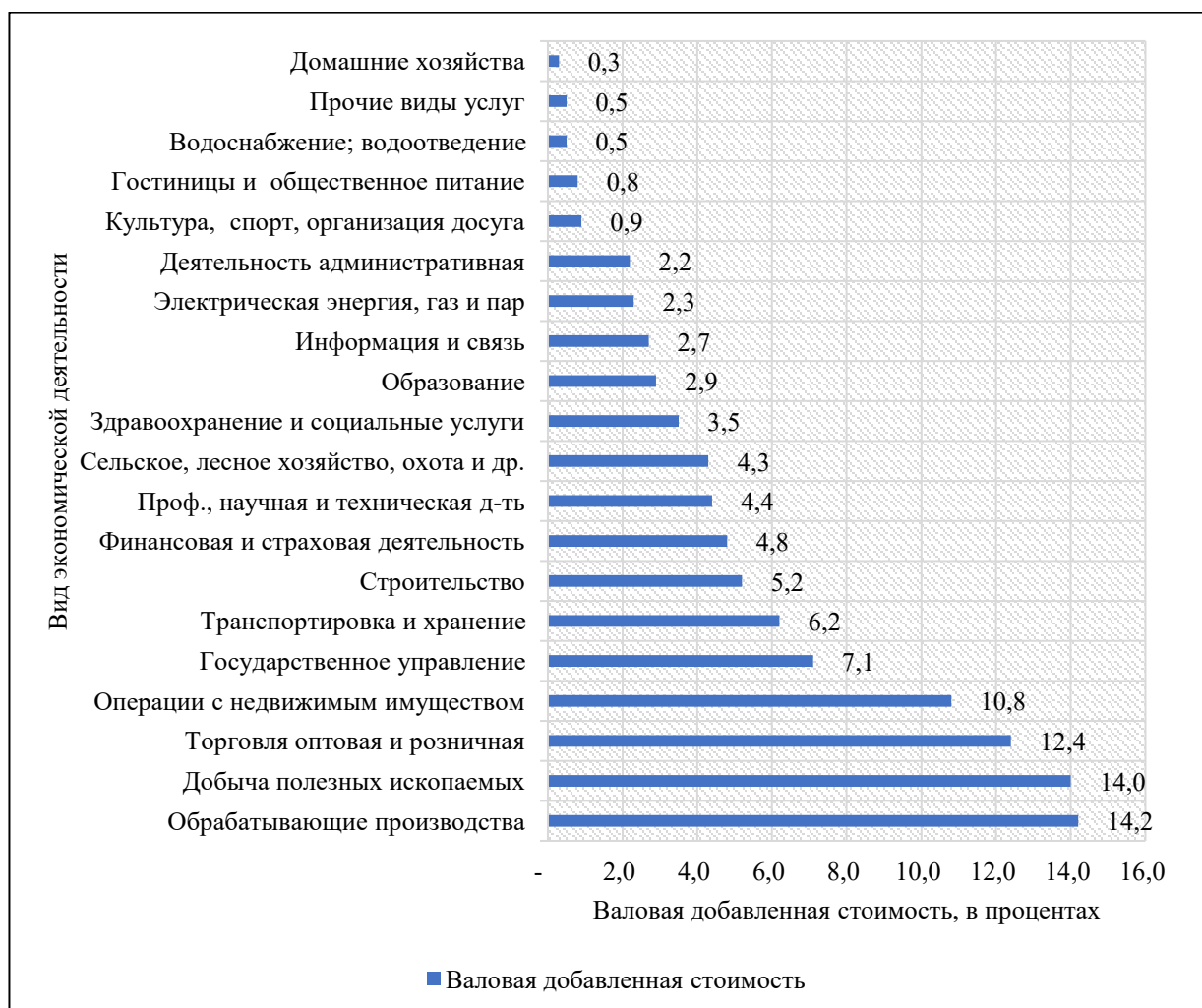
Источник: составлено автором по материалам [43].

Рисунок 2 - Производство валовой добавленной стоимости по отрасли «обеспечение электрической энергией, газом и паром; кондиционирование воздуха»

В соответствии с рисунком 2 доля по сектору «Обеспечение электрической энергией, газом и паром; кондиционирование воздуха» в структуре валовой добавленной стоимости (далее – ВДС) составляет 2,3% или 3 159 млрд руб. за 2022 год и сократилась, как показано ниспадающей линией тренда на графике, ввиду ограничения экспорта электроэнергии

российскими генерирующими компаниями в связи с неблагоприятной геополитической ситуацией.

Если анализировать ВДС по отраслям в соответствии с рисунком 3, то указанный сектор занимает промежуточное положение в упорядоченном перечне отраслей (14 место), формирующих ВДС, за 2022 год, где 2,7% составляет информация и связь, 2,2% - административная деятельность.



Источник: составлено автором по материалам [43].

Рисунок 3 - Производство валовой добавленной стоимости по отраслям за 2022 год

Помимо создания валовой добавленной стоимости сектор электрогенерации также вносит значимый вклад в формирование рабочих мест, поддерживая уровень занятости в экономике. Так, численность занятых в секторе «обеспечение электрической энергией, газом и паром;

кондиционирование воздуха» в 2021 году составила 2,6% к общему объему занятых по всем отраслям.

Государственное регулирование в электроэнергетике осуществляется на основе Федерального закона от 26.03.2003 № 35 – ФЗ (редакция от 04.08.2023 г.) «Об электроэнергетике» (далее – ФЗ № 35), в соответствии с которым основными направлениями государственной политики в сфере электроэнергетики являются [108]: обеспечение энергетической безопасности Российской Федерации; технологическое единство; обеспечение бесперебойного и надежного функционирования в целях удовлетворения спроса на электрическую энергию потребителей, обеспечивающих надлежащее исполнение своих обязательств перед субъектами электроэнергетики; обеспечение экономически обоснованной доходности инвестированного капитала, используемого при осуществлении субъектами электроэнергетики видов деятельности, и другие.

Таким образом, в секторе электрогенерации основной целью и залогом технологического суверенитета России является производство электроэнергии в необходимом объеме для развития экономики страны и обеспечения жизнедеятельности населения, в том числе за счет роста налогового потенциала электрогенерирующих компаний.

Несмотря на стратегическую важность в отрасли существует проблема технологического суверенитета, которая особенно обострилась в условиях масштабных экономических санкций. Поскольку сектор генерации электроэнергии призван решать вышеуказанные задачи, изменения на мировом энергетическом рынке, возникшие как следствие неблагоприятной геополитической ситуации, стали источником технологического отставания сектора. Санкции, введенные в отношении российской экономики, обострили существующую проблему. Так, в сфере электроэнергии реализация инвестиционных программ на 50-60% зависит от использования оборудования и запасных частей, ввозимых преимущественно из Соединенных Штатов

Америки, Германии и Нидерландов. В 2022 году крупнейшие компании России провели активную политику импортозамещения с целью снижения зависимости от зарубежных технологий, однако по-прежнему существуют высокотехнологичные оборудование и запасные части, технология производства которых с технической стороны вопроса неизвестна российской промышленности. На территории России действуют генерирующие установки повышенной мощности, сформировавшие высокий спрос в экономике на электроэнергию за последние годы. Данные установки были построены до 2022 года на базе зарубежных технологий, в связи с чем их ремонт при текущих условиях стал невозможным в случае аварии и вывода из строя оборудования. В случае вывода из эксплуатации действующих установок негативным последствием станет невозможность генерирующих компаний обеспечить электроэнергией сформировавшийся спрос. Отсюда возникает задача обеспечить технологический суверенитет России в секторе производства электроэнергии. Для решения данной задачи требуется комплексный подход, также рассматриваемый в рамках других исследований [133], нацеленный на налоговое стимулирование разработки высокотехнологичных инноваций и импортозамещения с привлечением крупнейших налогоплательщиков сектора, обладающих необходимой инфраструктурой и финансовыми ресурсами.

Важно отметить, что до введения санкций 2022-2023 гг. в российской экономике данная задача также была актуальна. Так, попытки организовать производство газовых турбин повышенной мощности, то есть создать высокотехнологичный инновационный продукт в России, были предприняты ПАО «Интер РАО». Так, в 2020 году ПАО «Интер РАО» и Дженерал Электрик создали совместное предприятие ООО «Русские Газовые Турбины», чтобы в среднесрочной перспективе начать производство газовых турбин в России. Компании подписали пакет соглашений, предусматривающих расширение партнерства в рамках повышения уровня локализации в России производства

и обслуживания газовых турбин повышенной мощности. ПАО «Интер РАО» планировало приступить к реализации среднесрочной стратегии, предусматривающей развитие энергомашиностроения как отдельного крупного направления бизнеса. В результате введения санкций в отношении российской экономики реализация соглашения была приостановлена на неопределенный срок.

Введенные в 2022 году санкции обострили проблему технологического суверенитета в производстве электроэнергии и привели к необходимости ускоренного ее решения. Как было подытожено участниками Международного форума «Электрические сети», на современном этапе развития необходимо ставить цель диверсификации производств, развивать межотраслевое взаимодействие, нивелировать финансовые, технологические и иные риски, чтобы решить поставленную задачу. Вместе с тем, в Стратегии развития электроэнергетики до 2035 года и Основных направлениях развития бюджетной, налоговой и таможенно-тарифной политики на 2023 год и плановый период 2024 и 2025 годов, которые задают вектор развития государственной политики [100], большое внимание уделяется созданию инноваций и национальных технологий производства в российской экономике с помощью инструментов налогового регулирования. Для успешного конкурентоспособного развития отрасли необходимо ставить перед электроэнергетикой стратегические планы, ориентированные, прежде всего, на инновации и привлечение инвестиций, а для реализации инновационных и инвестиционных моделей развития отрасли необходимо создание благоприятной налоговой среды, учитывающей риски не только государства, но и налогоплательщиков - потенциальных инвесторов с тем, чтобы решение задачи укрепления технологического суверенитета не имело негативного влияния на бюджеты бюджетной системы Российской Федерации и было ориентировано на рост налоговых поступлений за счет увеличения технологического потенциала электрогенерирующих компаний.

Налоговые меры по наращиванию инвестиций в обновление реального сектора экономики и импортозамещение особенно актуальны, что подтверждается исследованиями ученых-экономистов [38]. Государство, базируясь на положениях налоговых теорий, с помощью налоговой политики создает необходимые условия для ускоренного накопления капитала в наиболее перспективных отраслях экономики [55]. В этой связи налоговая политика направлена на формирование такой налоговой системы, которая будет стимулировать накопление и рациональное использование национального богатства страны, способствовать гармонизации интересов экономики и общества и тем самым обеспечивать социально-экономический прогресс общества [75], который достигается, в том числе, бесперебойным производством необходимого объема электроэнергии. Именно поэтому в решении проблемы технологического суверенитета и, в связи с этим, необходимости производства высокотехнологичных инноваций в секторе электрогенерации особая роль отводится налоговому регулированию, которое для решения поднятой проблемы призвано гармонизировать интересы государства и налогоплательщиков с тем, чтобы последние направляли инвестиции в высокотехнологичные инновации и инновационное импортозамещение, наращивая при этом свой налоговый потенциал.

Баланс интересов государства и налогоплательщиков следует рассматривать как направление развития налогового регулирования, при котором разработка и внедрение в производство национальных технологий в секторе электрогенерации будет способствовать росту налоговых поступлений в бюджеты бюджетной системы Российской Федерации. Так, обобщая определения понятия «налоговое регулирование», представленные в приложении А, можно отметить единство понимания сути механизма налогового регулирования: во-первых, налоговое регулирование понимается как процесс государственного регулирования экономики; во-вторых, оно включает в себя инструменты целенаправленного воздействия на

экономические процессы, приводящего к гармонизации интересов экономических субъектов; в-третьих, налоговое регулирование способствует решению социально-экономических вопросов общества и государства. Вместе с тем, можно заметить, что понятие налогового регулирования также, как и понятие налоговой политики, включает вопрос гармонизации интересов субъектов, однако делается акцент влияния на поведение экономических субъектов. Из этого следует, что гармонизацию интересов государства и налогоплательщиков целесообразно выделить в качестве научно-методического направления развития налогового регулирования в секторе электрогенерации, поскольку будет способствовать разработке инноваций и инновационному импортозамещению, обеспечивая при этом рост налогооблагаемой базы электрогенерирующих компаний. В связи с этим, предлагается следующая формулировка анализируемого понятия: налоговое регулирование в сфере электрогенерации представляет собой процесс государственного регулирования экономики, способствующий стимулированию прогресса в производстве электроэнергии, улучшению социально-экономического положения и укреплению экономической независимости государства в области технологий генерации электроэнергии посредством достижения баланса интересов государства и налогоплательщиков-производителей электроэнергии с помощью инструментов налогового регулирования.

Для того, чтобы реализовать данное научно-методическое направление развития налогового регулирования в секторе электрогенерации, заключающееся в гармонизации интересов государства и налогоплательщиков, следует включить в механизм налогового регулирования отраслевые особенности электрогенерирующего сектора экономики, которые будут учитываться при формировании комплекса мер и инструментов, нацеленных на решение научной задачи. Данный подход позволит эффективно воздействовать на деятельность электрогенерирующих

компаний и сбалансировать интересы государства и налогоплательщиков. Если отраслевые особенности сельского хозяйства, нефтегазового сектора, металлургической промышленности, а также их воздействие на налогообложение экономических субъектов активно исследуются учеными-экономистами (Тихонова А.В. [128; 127], Донцова О.И. [44], Юмаев М.М. [140; 141]), то отраслевые особенности сектора электрогенерации не структурированы и несколько размыты, что указывает на необходимость выявить и проанализировать данные особенности.

Первой особенностью исследуемого сектора является значительный удельный вес морально изношенных основных средств [58] и сложная технологическая инфраструктура, требующие обновления и развития на базе новых знаний и технологий. Производство электроэнергии требует сложной технологической инфраструктуры, предусматривающей нахождение на балансе компании значимого количества дорогостоящих основных средств, обеспечивающих высокую мощность электростанций. В компании АО «Интер РАО-Электрогенерация» балансовая стоимость основных средств на 31 декабря 2023 года составляет 229,1 млрд руб. [10] при степени износа основных фондов в секторе электрогенерации по всем действующим компаниям 50,9% [43] и при выбытии изношенных мощностей не более чем 0,5% [25]. Данная особенность не только обуславливает необходимость укрепления технологического потенциала компаний, но и показывает, что инструменты налогового регулирования должны воздействовать на деятельность компании не только через налог на прибыль организаций, но и налог на имущество организаций ввиду значимой доли недвижимого имущества в структуре основных средств.

Вторая особенность сектора электрогенерации определяется его рыночной структурой и обусловлено функционированием крупнейших налогоплательщиков, высокими входными порогами на оптовый рынок электроэнергии, государственным регулированием цен на электроэнергию,

четким разделением снабжаемых электроэнергией территорий между компаниями, что указывает на монопольный характер отрасли (регулируемая естественная монополия). Именно поэтому меры и инструменты налогового регулирования должны воздействовать на деятельность крупнейших налогоплательщиков, стимулируя рост их технологического потенциала и увеличение налоговых поступлений в бюджеты всех уровней, поскольку без инвестиций в реальный сектор экономики создание новых технологий не будет реализовано [27; 98; 132]. Отсюда следует третья отраслевая особенность, подразумевающая наличие широкой филиальной сети в различных субъектах России, ввиду того, что производство электроэнергии осуществляется на электростанциях, расположенных на территориях, которые данные компании обязаны снабжать электроэнергией.

В отношении разработки новых технологий в секторе электрогенерации также существуют свои особенности, заключающиеся в их высокой стоимости. Разработка инновационных технологий и импортозамещение потребуют значимых финансовых вложений. Данная особенность, вместе с тем, определяет важность привлечения инвестиций крупнейших налогоплательщиков в решении проблемы технологического суверенитета как одной из приоритетных задач государства.

Дефицит трудовых ресурсов, необходимых для работы в сфере инновационной деятельности, также является важной отраслевой особенностью, которую следует учесть при формировании комплексного решения исследуемой проблемы. Вопрос кадрового обеспечения отраслей топливно-энергетического комплекса поднимается в России ежегодно. Вместе с тем, создание высокотехнологичных рабочих мест - один из приоритетов развития экономики России [112]. Именно поэтому в комплекс мер и инструментов налогового регулирования следует включить меры, направленные на снижение налоговой нагрузки физических лиц,

участвующих в разработке инноваций и инновационном импортозамещении, а также инструменты, нацеленные на улучшение условий труда.

Таким образом, можно сделать вывод, что решение задачи – создать собственные технологии производства электроэнергии и на основе этого обеспечить рост налоговых поступлений в бюджеты бюджетной системы – должно основываться на включении отраслевых особенностей электрогенерирующего сектора экономики в механизм налогового регулирования, где баланс интересов государства и налогоплательщиков позволит расширить инвестиции в отечественные технологии производства электроэнергии и импортозамещение на базе новых знаний с помощью мер и инструментов инновационной направленности. Под инновационной направленностью инструментария налогового регулирования понимается способность мер и инструментов воздействовать на текущие, в частности, налоговые и инвестиционные потоки электрогенерирующих компаний.

Инструменты налогового регулирования способны работать по трем направлениям в соответствии с формами налогового регулирования: стимулирование, поддержка и дестимулирование действий налогоплательщиков в зависимости от потребностей экономики [76; 94]. На современном этапе развития экономики выделяют следующие виды налогового стимулирования экономики:

- 1) предоставление налоговых льгот и преференций;
- 2) дифференциация ставок налогообложения;
- 3) замена одних способов и форм налогообложения другими;
- 4) изменение субъектного состава налогов.

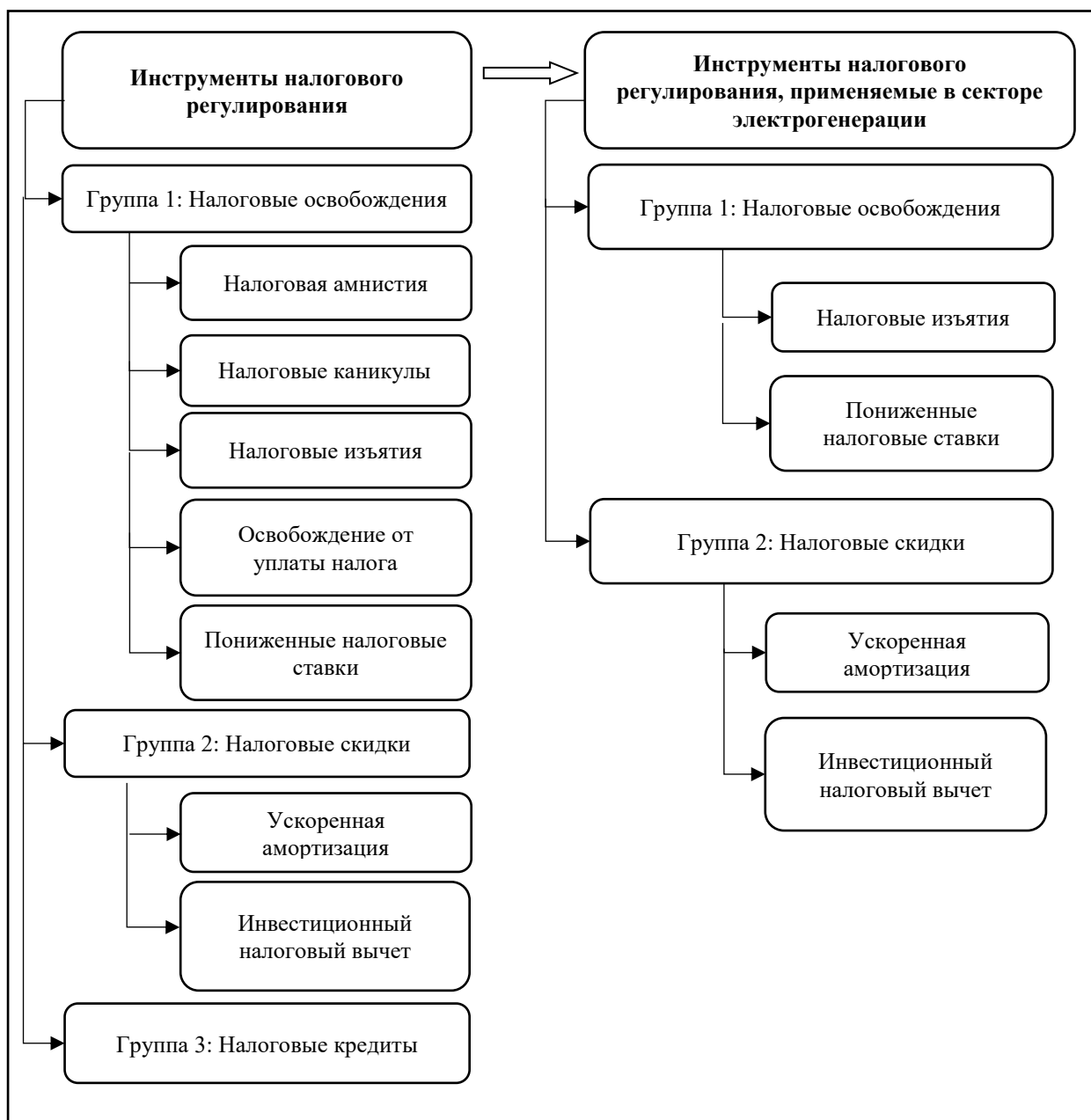
Налоговые льготы и преференции являются важнейшей группой инструментов реализации налоговой политики особенно на фоне необходимости внедрять инновации в стратегически важных отраслях, способствующих снижению налоговой нагрузки определенных категорий налогоплательщиков [134]. Наряду с этим, установление каждой налоговой

льготы и преференции должно преследовать достижение определенных целей: подъем национальной экономики, развитие отдельных отраслей и территорий, стимулирование научных исследований, поддержка определенных групп налогоплательщиков (как физических, так и юридических лиц), благотворительность и иное [95]. Также налоговые льготы и преференции должны быть востребованными налогоплательщиками [102].

В секторе электрогенерации цель мер и инструментов налогового регулирования должна состоять в создании возможности для электрогенерирующих компаний направить высвобожденные денежные средства на создание отечественных технологий и импортозамещение, а также, на основе этого, обеспечить рост налоговых поступлений в бюджеты бюджетной системы Российской Федерации в будущем [64]. Эффективность проявляется в том, что с помощью налоговых льгот государство имеет возможность оперативно, не прибегая к системе перераспределения финансовых ресурсов через бюджетную систему, «вливать» дополнительные средства в стимулирование экономического роста, снижение социальной напряженности в обществе [95]. Так, в зависимости от того, на изменение какого элемента налогообложения направлены налоговые льготы, они подразделяются на три подгруппы: налоговые освобождения, налоговые скидки и налоговые кредиты. На первый взгляд кажется, что применяемые налоговые льготы эффективно воздействуют на деятельность электрогенерирующих компаний, однако в данной отрасли не все существующие инструменты применимы и способны оказать влияние на формирование базы для инвестирования в инновации.

На рисунке 4 системно представлены группы налоговых льгот, действующих в налоговой системе России, и налоговые льготы, применяемые в электрогенерирующем секторе экономики. В первую группу льгот входят следующие инструменты налогового регулирования: налоговая амнистия,

освобождение от уплаты налога, налоговые изъятия, налоговые каникулы, понижение налоговой ставки.



Источник: составлено автором.

Рисунок 4 - Систематизация общих и применяемых в секторе электрогенерации налоговых льгот

Налоговая амнистия является эффективным инструментом налогового регулирования для малого и среднего бизнеса [56]. Влияние на инновационную деятельность генерирующих компаний данный инструмент не оказывает по следующим причинам: во-первых, генерирующие компании

имеют достаточные финансовые ресурсы для полной и своевременной оплаты налогов и сборов в бюджеты бюджетной системы Российской Федерации; во-вторых, имеется тенденция к оптимизации налогов посредством правильности и полноты исчисления и своевременности их уплаты, что подтверждает отсутствие налоговых споров за последние годы и крупной налоговой задолженности. Об этом свидетельствуют данные налоговой статистики: по данным отчета № 4-НОМ «О задолженности по налогам и сборам, страховым взносам, пеням и налоговым санкциям в бюджетную систему Российской Федерации по основным видам экономической деятельности» задолженность электроэнергетических компаний в структуре общей задолженности по видам экономической деятельности не превышает 0,5% в 2018-2022 гг. В этой связи следует полагать, что данный инструмент не способен оказать воздействие на инвестиционную деятельность генерирующих компаний и, более того, не предусматривает целевое расходование высвободившихся денежных средств, что снижает его эффективность.

Налоговая льгота в виде полного освобождения генерирующей компании от уплаты налога, на первый взгляд, способна активно стимулировать инвестиции в сфере электрогенерации. Посредством данного инструмента осуществляется воздействие на инвестиционные потоки компании за счет высвободившихся денежных средств. Однако, с другой стороны, существует проблема мотивации генерирующих компаний инвестировать свободные денежные средства в создание и развитие технологий, что обусловлено размещением свободных денежных средств на банковских депозитах. В этой связи следует предположить, что применение данного инструмента без комплексного подхода не создаст гарантию того, что компания направит высвободившиеся денежные средства на создание инноваций. Несмотря на высокий потенциал данного инструмента, освобождение от уплаты налогов не применяется в сфере генерации

электроэнергии. Об этом свидетельствует отчет № 5 - П «О налоговой базе и структуре начислений по налогу на прибыль организаций». В отчете представлены виды деятельности, освобождаемые от уплаты налогов. При этом, генерация (производство) электроэнергии не входит в данный перечень, что указывает на неприменимость данного инструмента.

Налоговые изъятия в виде исключения из объекта налогообложения отдельных элементов (операций, видов доходов) является универсальным инструментом налогового регулирования. Воспользоваться налоговыми изъятиями могут компании любых отраслей. Отраслевая специфика в сфере генерации электроэнергии отсутствует.

Компании электрогенерирующего сектора применяют инвестиционный налоговый вычет, позволяющий уменьшить исчисленный к уплате налог на прибыль организаций на стоимость приобретенных основных средств, затраты на их модернизацию. Особенно актуален вычет для сферы электрогенерации, поскольку для ведения деятельности по производству электроэнергии необходима концентрация специального дорогостоящего оборудования, требующего вложений для его обслуживания и модернизации. Поскольку инвестиционный налоговый вычет направлен на обновление основных фондов, а не на создание новых технологий, то не является эффективным для стимулирования инновационной деятельности генерирующих компаний и решения приоритетной задачи, связанной с укреплением технологического суверенитета. Наряду с этим, налоговая статистика указывает на снижение актуальности инвестиционных налоговых вычетов для целей обновления основных фондов в секторе электрогенерации. Во-первых, по данным отчета об оценке налоговых расходов России, подготовленного Минфином России, в 2020 году произошло резкое снижение объема инвестиционных налоговых вычетов на 4 871 млн руб. или 78% [49] при одновременном сокращении коэффициента обновления основных фондов на 6% в 2020 году по сравнению с аналогичным показателем 2019 года. Во – вторых, несмотря на то, что

с 2021 года наблюдается небольшой рост объема инвестиционных налоговых вычетов, одновременно происходит сокращение коэффициента обновления основных фондов в секторе электрогенерации, как показано в таблице 1. Так, несмотря на рост объема инвестиционных налоговых вычетов в 2021 году на 185 млн руб. или 13,8%, коэффициент обновления основных фондов сократился до 3,7% или на 0,4%.

Таблица 1 - Данные об объеме инвестиционных налоговых вычетов и размере коэффициента обновления основных средств в секторе электрогенерации

Наименование	2020 г.	2021 г.	2022 г.	2023 г.
Инвестиционный налоговый вычет, в млн руб.	1 337	1 522	1 601	1 699
Прирост «+»/сокращение «-», в млн руб.	- 4 871	+ 185	+ 79	+ 98
Коэффициент обновления основных фондов, в процентах	4,1	3,7	2,9	2,6
Прирост «+»/сокращение «-», в процентах	- 0,3	- 0,4	- 0,8	- 0,3

Источник: составлено автором по материалам [43].

В этой связи можно сделать вывод, что инвестиционные налоговые вычеты неэффективны для сектора производства электроэнергии, поскольку не оказывают значительного влияния на обновление основных средств и, вместе с тем, не реализуют технологический потенциал электрогенерирующих компаний за счет снижения налоговых обязательств.

Налоговые каникулы базируются на освобождении налогоплательщика от уплаты налога на соответствующий период времени. Данный инструмент применяется преимущественно компаниями малого и среднего бизнеса. По данным исследования компании Керт «Антикризисные меры-2020: налоговые аспекты» лишь 2% крупных компаний воспользовались данным

инструментом в период осложнения условий для ведения бизнеса. Данное явление обусловлено тем, что отсутствие налоговой задолженности является одним из условий для участия в тендерах и государственных закупках. Наряду с этим, поскольку сфера генерации электроэнергии представлена крупными российскими компаниями, следует полагать, что в сфере электрогенерации данный инструмент неактуален и, следовательно, не применяется.

Пониженные налоговые ставки в настоящее время применяются рядом генерирующих компаний в рамках инвестиционных соглашений, заключенных с субъектами России (например, Челябинская, Костромская области, Пермский край). С одной стороны, получив пониженные налоговые ставки по налогу на прибыль организаций и налогу на имущество организаций, генерирующие компании обязуются выполнять модернизацию генерирующих блоков; с другой, если рассматривать стимулирование инвестиций в создание новых технологий, а не модернизацию действующих, то данный инструмент налогового регулирования не предусматривает осуществление инвестиций в новые технологии. Тем не менее, пониженные налоговые ставки являются актуальным и эффективным способом стимулирования обновления основных фондов, используемых в процессе производства электроэнергии.

Вторая группа - налоговые скидки. Из данной группы инструментов налогового регулирования электрогенерирующие компании активно применяют механизм ускоренной амортизации, направленный на обновление основных фондов. Его использование позволяет производителям электроэнергии уменьшить налоговую базу по налогу на прибыль организаций и получить значительный по размеру источник финансовых ресурсов, необходимый для обновления основных фондов. Эффективность данного инструмента для сферы генерации электроэнергии обусловлена высокой стоимостью основных средств, участвующих в процессе производства электроэнергии. Следует обратить внимание на то, что данный инструмент,

как и предыдущие, исключает инновационную составляющую, то есть не нацелен на стимулирование инновационной деятельности генерирующих компаний.

Третья группа инструментов налогового регулирования - налоговые кредиты. Статья 66 Налогового кодекса Российской Федерации (далее – НК Российской Федерации) закрепляет инструмент инвестиционного налогового кредита. Прослеживается преимущественно целевая направленность, поскольку договор об инвестиционном налоговом кредите устанавливает права и обязанности сторон соглашения. Данный инструмент иллюстрирует проявление комплексного налогового регулирования, поскольку в соглашении закрепляются права и обязанности сторон, что способствует гармонизации интересов государства и налогоплательщиков и, как следствие, достигаются задачи налоговой политики. Несмотря на высокий потенциал, в сфере генерации электроэнергии налоговые кредиты не применяются по причине возвратности налога, а также необходимости выплаты процентных расходов в связи с переносом срока уплаты налогов. Так, инструмент не компенсирует часть расходов на разработки, а лишь переносит момент исполнения обязательств по налогам. С экономической точки зрения, полагается, данный инструмент налогового регулирования невыгоден для компании.

Таким образом, несмотря на то, что в Стратегии развития электроэнергетики до 2035 года и Основных направлениях развития бюджетной, налоговой и таможенно-тарифной политики на 2023 год и плановый период 2024 и 2025 годов большое внимание уделяется созданию инноваций и национальных технологий производства в российской экономике, на данный момент инструменты налогового регулирования в форме налоговых льгот в сфере электроэнергии нацелены главным образом на обновление основных фондов, однако все же не способствуют решению обострившейся проблемы технологического суверенитета, поскольку не направлены на создание национальных технологий производства

электроэнергии за счет регулирования налоговых обязательств и их последующий рост. Из существующего перечня инструментов налогового регулирования имеют потенциал, поскольку нацелены на гармонизацию интересов государства и налогоплательщиков и стимулирование инновационной активности компаний в сфере электрогенерации, три инструмента – освобождение от уплаты налогов, применение пониженной ставки налога, налоговый кредит. Исходя из этого, следует выделить второй научно-методический вектор развития налогового регулирования, состоящий в модернизации действующих инструментов налогового регулирования с тем, чтобы они были связаны с расширением инвестиций в высокотехнологичные инновации в секторе производства электроэнергии и наращиванием налогового потенциала налогоплательщиков в будущем. Вместе с тем, следует поднять вопрос о причинах неэффективности действующего налогового регулирования в секторе электрогенерации на уровне исследования концептуальных основ.

Проведенное исследование показало, что налоговое регулирование электрогенерации не соответствует в полной мере фундаментальным принципам организации налоговой системы. Этим объясняется низкая эффективность проводимого в настоящее время налогового регулирования, что проявляется в том, что основные его цели полностью не реализуются. К фундаментальным принципам построения налоговой системы (по Стиглицу) относятся принципы экономической эффективности, справедливости, гибкости, политической ответственности и принцип административной простоты. Так, выявлено несоблюдение принципов экономической эффективности и гибкости налоговой системы.

Принцип экономической эффективности, базирующийся на эффективном распределении ресурсов в экономике, не реализуется в полной мере в секторе электрогенерации. Во-первых, действующие инструменты налогового регулирования не нацелены на решение обострившейся проблемы

технологического суверенитета в производстве электроэнергии, а некоторые инструменты вовсе неприменимы в секторе ввиду отраслевой специфики. В связи с этим аккумулированные денежные средства направляются потенциальными инвесторами на решение задач, не связанных с инновационным развитием сектора. Отсюда можно полагать, что ресурсы в экономике распределяются неэффективно в пределах сектора электрогенерации.

Принцип гибкости налоговой системы и, соответственно, налоговой политики предусматривает способность налоговой политики меняться в зависимости от экономической ситуации. Проблемы, возникшие в результате санкционного давления, по-прежнему не решены, в частности, не решена проблема технологического отставания электрогенерирующего сектора. В свою очередь, до сих пор инструменты налогового регулирования направлены преимущественно на обновление основных фондов и не учитывают инновационную составляющую – все это позволяет сделать вывод, что налоговая политика в секторе электрогенерации не соответствует данному принципу, поскольку в период обострения проблемы технологического суверенитета меры и инструментарий налогового регулирования не были перестроены в соответствии с изменившимися экономическими условиями.

Исследования принципов налоговой системы и налоговой политики современных ученых-экономистов несколько отличаются от базовых принципов Дж. Стиглица. Важно отметить, что российское научное сообщество также пока не определилось с количеством принципов, на основе которых должна строиться налоговая система – вопрос является дискуссионным в научных кругах [11; 21; 97]. Так, И.А. Майбуров разработал ряд принципов налоговой политики, однако для целей настоящего исследования следует рассмотреть принцип учета и согласования различных интересов.

Принцип учета и согласования различных интересов [61] (общества, бизнеса и государства) является принципом, отражающим современную потребность в секторе электрогенерации, проявляющуюся в необходимости гармонизации и установлении баланса интересов государства и налогоплательщиков, в частности, для укрепления технологического суверенитета и роста налоговых поступлений в бюджеты всех уровней. Эффективность налоговой политики связана с достижением точки гармонизации интересов всех сторон социально-экономических отношений [80]. Следует отметить, что в секторе электрогенерации данный принцип реализуется слабо. Данная позиция обусловлена тем, что электрогенерирующие компании до сих пор не привлекаются для производства национальных технологий, ведь отсутствует комплексный инструментарий налогового регулирования, который бы учитывал интересы электрогенерирующих компаний, удовлетворение которых возможно было бы осуществить с помощью инвестиций в высокотехнологичные инновации. Например, налогоплательщик, для которого в рамках стратегического развития существует цель увеличить стоимость компании и чистую прибыль за счет разработки инноваций с применением налоговых льгот, не обнаруживает выгод от взаимодействия с государством и инвестировании в высокотехнологичные инновации, поскольку отсутствуют инструменты налоговой поддержки генерирующих компаний с инновационной направленностью, способные нарастить технологический и налоговый потенциал. На первый взгляд кажется, что цели у государства и налогоплательщиков – потенциальных инвесторов схожи, однако для реализации данных целей отсутствуют правильно нацеленные инструменты налогового регулирования, которые потенциально могли бы стать способом достижения целей как государства, так и налогоплательщиков, поэтому свободные денежные средства налогоплательщик расходует на иные цели, например, в развитие ИТ-направлений или получение дополнительного

дохода по депозитам. В этой связи интересы государства и генерирующих компаний на данном этапе развития не гармонизированы.

В связи с несоблюдением вышеуказанных принципов в секторе электрогенерации требуется разработка комплексного решения, направленного на установление баланса интересов государства и налогоплательщиков с помощью инструментов налогового регулирования, учитывающих отраслевые особенности сектора. Только при таких условиях возможен рост налоговых поступлений в будущем на основе укрепления технологического потенциала электрогенерирующих компаний.

Поскольку цели задаются экономикой, особенность налоговой политики заключается в средствах их достижения [79], реализуемая в России налоговая политика предполагает возможность использования определенных инструментов налогового регулирования, стимулирующих рост инвестиционной и инновационной активности [36]. Вместе с тем, действующий механизм налогового регулирования в секторе электрогенерации имеет значительные изъяны, поскольку применяемые инструменты не нацелены на создание высокотехнологичных инноваций и инновационное импортозамещение в условиях санкционного давления стран Запада. В связи с этим, перед налоговым регулированием в секторе электрогенерации для создания национальных технологий производства необходимо поставить и достичь путем включения в механизм налогового регулирования отраслевых особенностей сектора следующие взаимодополняющие задачи, являющиеся научно-методическими направлениями развития налогового регулирования:

- 1) гармонизировать интересы государства и налогоплательщиков в условиях санкционного давления на экономику России;
- 2) модернизировать действующие инструменты налогового регулирования с тем, чтобы они были нацелены на расширение инвестиций в

высокотехнологичные инновации в секторе производства электроэнергии и наращивание налогового потенциала налогоплательщиков в будущем.

Достижение поставленных задач будет способствовать комплексному решению проблемы, поскольку, с одной стороны, затрагивают интересы государства и, в частности, налоговых органов, с другой, позволят создать стимулы для крупнейших налогоплательщиков инвестировать в разработку национальных технологий.

1.2 Особенности проявления рисков в налоговом регулировании деятельности электрогенерирующих компаний

Решение задач государства путем роста инвестиций электрогенерирующих компаний в экономике должно включать анализ рисков крупнейших налогоплательщиков. Если по своей природе налоговое регулирование учитывает интересы и риски государства, то рискам налогоплательщиков отводится небольшая роль в исследовании налогового регулирования. Следует полагать, что взаимодействие между государством и налогоплательщиками в области создания высокоэффективных инноваций и импортозамещения на базе новых знаний особенно требует анализа рисков налогоплательщиков, ведь именно высокие риски налогоплательщиков способны ограничивать научно-технический прогресс в экономике и, следовательно, сдерживают рост налогооблагаемой базы, преимущественно, по налогу на прибыль организаций и налогу на добавленную стоимость. Регулирование государством рисков крупнейших налогоплательщиков электрогенерирующего сектора экономики позволит создать условия для направления инвестиций в создание отечественных технологий и импортозамещение. Отсюда следует вывод, что меры и инструменты налогового регулирования, направленные на расширение инвестиций в высокотехнологичные инновации в секторе электрогенерации, станут

комплексным решением проблемы только тогда, когда механизм налогового регулирования будет способствовать снижению рисков налогоплательщиков. В свою очередь, риски компании в большинстве случаев обусловлены спецификой ведения бизнеса, экономическими процессами, происходящими как в организации, в отрасли, так и в стране [87].

Для целей настоящего исследования риск компании представляет собой вероятность наступления неблагоприятного события в результате применения налоговой льготы, полученной электрогенерирующей компанией при условии разработки национальных технологий. Основные научные подходы к оценке рисков компаний приведены в приложении Б. Отраслевые особенности для сектора электрогенерации в алгоритме оценки рисков компаний отсутствуют, однако существует особенность при определении перечня рисков, которые необходимо оценивать для целей создания национальных технологий в секторе электрогенерации и обеспечения последующего роста налоговых поступлений в бюджеты бюджетной системы Российской Федерации.

Риск применения налоговой льготы для электрогенерирующих компаний является многосторонним и является частью риска управленческих решений. Налоговая льгота представляет собой право налогоплательщика, а не обязанность, поэтому риск применения налоговых льгот, нацеленных на рост инвестиций в разработку национальных технологий, порождает для генерирующей компании ряд рисков управленческо-финансового характера, взаимосвязанных друг с другом. В этой связи принятие решения об использовании налоговой льготы включает в себя оценку совокупности рисков. Следовательно, в секторе электрогенерации эффективность налоговых льгот связана с оценкой множества других рисков компании, где риск применения налоговой льготы является комплексным.

В экономической литературе выделяют несколько подходов к классификации рисков (Белов П.Г. [15], Березина А.Д. и Грундел Л.П. [17], Воронцовский А.В. [22], Гамукин В.В. [24], Гончаренко Л.И. [32; 37; 82],

Дрожжина И.А. [45], Пансков В.Г. [96]). На основе этого предлагается выделить риски принятия решения о применении налоговых льгот для электрогенерирующих компаний, представленные на рисунке 5. Риски, приведенные на рисунке 5, возникают в результате применения налоговых льгот и тесно взаимосвязаны. Взаимосвязь четко прослеживается на уровне налогового стимулирования разработки национальных технологий.



Источник: составлено автором.

Рисунок 5 - Риски принятия решения об использовании налоговой льготы электрогенерирующей компанией

Так, в случае осуществления НИОКР с применением налоговых льгот в компании могут возникать риски, связанные с неправильным исчислением налоговых обязательств по налогу на прибыль организаций в связи с несвоевременным (досрочным, то есть в некорректном периоде) применением пониженной ставки налога. Следствием этого становится необоснованное занижение обязательств по налогу на прибыль организаций, что, в свою

очередь, приводит к финансовым рискам ввиду начисления штрафов и пеней и, как следствие, увеличению оттока денежных средств в рамках операционной деятельности. Кроме того, возникает другой налоговый риск, связанный с включением компании в план выездных налоговых проверок, поскольку несоответствие налоговой нагрузки среднеотраслевому уровню является первым из двенадцати критериев проведения налоговой проверки налоговыми органами. Репутационный риск также возникает наравне с прочими, поскольку налоговые правонарушения способствуют изменению отношения контрагентов и налоговых органов к компании. В связи с этим, риски применения налоговых льгот компании играют важную роль в построении комплексного налогового регулирования и, более того, оказывают влияние на инвестиционные и текущие денежные потоки компании. При этом в оценке кадровых и операционных рисков существует отраслевая особенность. Так, кадровые риски в секторе электрогенерации особенно высокие, поскольку в секторе сосредоточено небольшое количество высококвалифицированных специалистов, имеющих опыт в разработке инноваций, ведь высокотехнологичные инновации в секторе ранее не разрабатывались. В свою очередь, операционные или технические риски в секторе, полагается, являются высокими, поскольку в период проведения разработок инновации существует риск возникновения аварии на действующих станциях, в результате которой электростанция не сможет вырабатывать необходимый для экономики и населения объем электроэнергии, что приведет к нарушению сроков реализации инновационного проекта и ряду финансовых рисков компании.

В этой связи, с учетом наличия комплекса рисков применения налоговых льгот электрогенерирующей компанией государство при реализации механизма налогового регулирования и установлении его мер и инструментов должно быть нацелено на минимизацию данных рисков, что позволит гармонизировать интересы государства и

налогоплательщиков – только при таком комплексном подходе вопрос технологического суверенитета в секторе электрогенерации будет решен.

В дополнение к выделенным рискам применения налоговых льгот электрогенерирующей компанией целесообразно выделить и рассмотреть следующие риски генерирующей компании, входящих в группу налоговых рисков:

1) Риск неопределенности прав и обязанностей налогоплательщика в связи с применением налоговых льгот, направленных на налоговое стимулирование высокотехнологичных инноваций и импортозамещение. На данный момент взаимодействие между государством и налогоплательщиками не регулируется более четко на законодательном уровне, а существующие инвестиционные соглашения не имеют под собой законодательной основы. Кроме того, не регламентирован порядок предоставления налоговых льгот, права и обязанности государства и налогоплательщиков в условиях разработки инноваций. Если в других отраслях так называемые инновационные контракты применяются, и сформирован подобный опыт, то в секторе электрогенерации опыт разработки инноваций в секторе посредством заключения соглашения между государством и налогоплательщиком отсутствует, что создает риск для налогоплательщиков.

2) Риск несоразмерности возможной к получению налоговой экономии от применения льготы с необходимым объемом инвестиций возникает в связи с тем, что расходы на создание отечественной технологии производства могут значительно превзойти объем предоставляемых налоговых льгот ввиду сложности технологической инфраструктуры, необходимой для производства электроэнергии. Систематизация налоговых льгот для целей сектора электрогенерации обуславливает данный риск, поскольку действующие инструменты налогового регулирования неэффективны для целей стимулирования разработки инноваций и проведения импортозамещения.

3) Риск дополнительного/усиленного контроля со стороны налоговых органов в отношении деятельности и операций электрогенерирующей компании является особенно значимым, поскольку приводит к высоким финансовым рискам компании. Повышенное внимание со стороны налогового органа к деятельности компании может привести к возникновению налоговых споров в связи с учетом нестандартных операций в рамках НИОКР, что создает дополнительные риски для компании. Например, согласно данным о налоговых спорах № А40-158523/2020 и № А40-106253/2017 налогоплательщикам в рамках выездных налоговых проверок был доначислен налог на прибыль организаций в связи с предполагаемым завышением расходов на НИОКР, осуществленных в периоде, в котором данные расходы были учтены для целей исчисления и уплаты налога на прибыль организаций в пределах 1,5% доходов (валовой выручки) налогоплательщика. Данная практика показала, что учет затрат на НИОКР в пределах установленной нормы осуществляется независимо от того, имеется ли положительный результат исследований. Несмотря на то, что судебное решение было принято в пользу налогоплательщика по данным делам, существует риск того, что компания понесет расходы на юридическое сопровождение. На текущем этапе развития налоговое регулирование не предусматривает особенности налогового контроля в случае предоставления налоговых льгот, как, например, налоговый контроль в форме налогового мониторинга, при котором в период проведения мониторинга не проводятся выездные и камеральные налоговые проверки. При этом информационная среда налогового мониторинга может быть использована налоговыми органами при осуществлении контроля исполнения условий инвестиционного соглашения электрогенерирующей компанией, что на современном этапе развития еще не реализуется на практике.

4) Риск двоякой трактовки положений инвестиционных соглашений, заключенных с субъектом России, целесообразно выделять, поскольку на

практике генерирующие компании сталкивались с ситуацией, при которых в результате неоднозначной трактовки положений, приведенных в инвестиционных соглашениях, направленных на обновление основных фондов, применяли пониженные налоговые ставки по налогу на имущество организаций преждевременно. В качестве примера можно привести дочернее общество ПАО «Интер РАО». Данный спор решился в досудебном порядке, поскольку компания является участником налогового мониторинга. В данном случае ярко прослеживается отсутствие ясности и однозначности по вопросам налогообложения [23; 141]. Тем не менее, в рамках мотивированного мнения налогового органа данное нарушение было исправлено компанией без каких-либо последствий в части нарушения налогового законодательства.

5) Риск дополнительной нагрузки на налоговый отдел компании и, как следствие, допущение ошибок сотрудниками в налоговом учете в связи с необходимостью подготовки дополнительных отчетов по статусу разработки технологии и направлениях расходования денежных средств также не минимизируется мерами налогового регулирования. Предоставление налоговых льгот и преференций потребует от налогового органа проводить проверку в отношении статуса реализации проекта и направлений расходования высвободившихся денежных средств, что создаст потребность в дополнительных трудовых ресурсах. В отношении действующих инструментов налогового регулирования данный риск неприменим, поскольку не требуют трудозатратных отчетов, однако будет актуален в случае применения таких инструментов налогового регулирования, как освобождение от уплаты налогов и применение пониженной ставки налога.

Данные риски приводят к демотивации создавать национальные технологии, снижают инновационную активность и не позволяют нарастить технологический и налоговый потенциал генерирующих компаний. Так, действующее налоговое регулирование имеет изъяны, поскольку не учитывает риски электрогенерирующих компаний и, следовательно, не нацелено на

гармонизацию интересов государства и налогоплательщиков. На рисунке 6 представлен механизм влияния рисков применения налоговых льгот на результаты налогового регулирования. Рисунок 6 также показывает роль рисков в построении комплексного механизма налогового регулирования, при котором выбор инструментов налогового регулирования должен зависеть от комплекса рисков применения налоговых льгот.



Источник: составлено автором.

Рисунок 6 - Влияние рисков применения налоговых льгот на механизм и результаты налогового регулирования в секторе электрогенерации

Так, данная зависимость обусловлена тем, что риски применения налоговых льгот генерирующих компаний должны минимизироваться мерами и инструментами налогового регулирования. Например, высокий риск дополнительного контроля со стороны налогового органа приведет к отказу компании участвовать в инновационных разработках. Если бы налоговое регулирование определяло и закрепляло условия проведения налогового контроля в отношении такой компании, то риск не стал бы ограничивать участие компании в разработке национальных технологий. В свою очередь, гармонизация и установление баланса интересов государства и налогоплательщиков достигается тогда, когда налоговое регулирование воздействует посредством мер и инструментов на комплекс рисков применения налоговых льгот компании и минимизирует их. Последствием такого баланса станет рост инвестиций в создание национальных технологий и последующий рост налоговых поступлений в бюджеты бюджетной системы Российской Федерации.

Получив налоговую льготу, например, в виде освобождения от уплаты налога или применения пониженной ставки налога, компания увеличит свободный денежный поток от текущей или операционной деятельности, поскольку сумма налоговых обязательств, например, по налогу на прибыль организаций за период уменьшится. Расходы в рамках налоговых потоков, являющихся частью операционных потоков и выделяемые в рамках управленческого учета, сократятся. Отсюда возникают высвободившиеся денежные средства, которые компания направит на разработку национальных технологий. Вместе с тем, на данном этапе ключевым вопросом становится мотивация и намерения компании инвестировать, ведь данный аспект является не менее важным в процессе расширения инвестиций в экономике [28]. В качестве примера можно привести данные бухгалтерской (финансовой) отчетности компании АО «Интер РАО – Электрогенерация» за 2020-2022 гг., представленные в таблице 2. Приведенный пример показывает, что в

настоящее время генерирующие компании направляют свободные денежные средства на депозиты, а не на инвестиции в разработку национальных технологий. Так, сумма денежных средств, направленная на депозиты в 2022 году, составила 84,8 млрд руб., что выше на 84% по сравнению с данными 2021 года. В это же время вложения в инновации отсутствуют, а суммы, направляемые на обновление основных фондов в 2022 году, составляют лишь 27% от суммы депозитов.

Таблица 2 – Движение денежных потоков АО «Интер РАО-Электрогенерация» за 2021-2022 гг.

Наименование	В миллиардах рублей	
	Сумма за 12 месяцев 2022 года	Сумма за 12 месяцев 2021 года
Денежные потоки от текущих операций		
Платежи по налогу на прибыль	13,3	13,4
Денежные потоки от инвестиционных операций		
Размещение депозитов	84,8	45,9
Приобретение, модернизация, реконструкция внеоборотных активов	22,5	19,2
Налоговая декларация по налогу на прибыль организаций		
Налоговые льготы	3	данные отсутствуют

Источник: составлено автором по материалам [10].

Данные таблицы 2 косвенно показывают результаты действующего налогового регулирования. Так, генерирующие компании оценили риски и пришли к выводу, что получение дохода от размещения депозитов в банках является менее рискованным, чем инвестирование в национальные технологии.

Этапы принятия решения, где определяющую роль играет налоговое регулирование, отражены на рисунке 7. Если следовать блок-схеме, то в компании инициируется процесс анализа целесообразности принятия решения об участии в разработке высокотехнологичных инноваций при условии получения налоговых льгот и соблюдения принципа целевого расходования денежных средств. Далее, механизм налогового регулирования, согласно

рисунку 7, влияет на анализ и оценку комплекса рисков, возникающих в связи с риском применения налоговых льгот компании. Руководители генерирующей компании оценивают условия, на которых компании предоставляются налоговые льготы, анализируют комплекс рисков.



Источник: составлено автором.

Рисунок 7 - Влияние налогового регулирования на процесс принятия решения об инвестировании в высокотехнологичные инновации

На данном этапе возникает необходимость в применении таких инструментов налогового регулирования, которые способствовали бы минимизации существующих рисков и включению отраслевых особенностей сектора. Инструменты налогового регулирования в виде налоговых льгот способны возместить часть инвестиций, направленных на разработку технологии производства и минимизировать риски применения налоговых

льгот. При этом, налоговые стимулы способны обеспечить условия для интенсивного экономического роста, поскольку предоставление налоговых льгот напрямую связано с фактом создания добавленной стоимости или получения прибыли [99]. Следовательно, налоговое регулирование способно создавать стимулы для реализации инновационных проектов и направления финансовых ресурсов в инвестиции, где, с одной стороны, компания имеет возможности для максимизации прибыли в будущем, с другой, осуществляется разработка национальных технологий и укрепляется технологический суверенитет. Как показали результаты исследования, налоговое регулирование имеет широкий потенциал воздействия на риски электрогенерирующих компаний и инновационно-инвестиционную деятельность, однако, на данном этапе развития налоговое регулирование не учитывает риски применения налоговых льгот компанией и, тем более, не направлено на их минимизацию, что формирует направления развития налогового регулирования и аспекты, которые необходимо при этом учитывать [123].

Результаты анализа финансовой отчетности ряда генерирующих компаний показывают, что низкая мотивация генерирующих компаний направлять высвободившиеся денежные средства на разработку технологий приводит к сокращению инновационной деятельности. Данный вопрос особенно актуален в условиях противостояния российской экономики текущим вызовам и проблемам, когда требуется вовлечение крупных российских компаний, способных реализовать многомиллиардные проекты по созданию национальных технологий. Именно поэтому государство должно учитывать принципы отбора мер и инструментов налогового регулирования, нацеленные на минимизацию рисков электрогенерирующих компаний и включение отраслевой специфики, что подтверждается результатами исследования, представленными в статье автора «Концепция налогового стимулирования инновационного развития электрогенерирующего сектора

экономики» в журнале «Вопросы региональной экономики», ставшими основой для данного диссертационного исследования. Исходя из этого, в секторе электрогенерации предлагается применять следующие принципы отбора инструментов налогового регулирования:

- 1) точности и определенности при формулировке льготы и разработке механизма ее применения;
- 2) учета рисков применения налоговых льгот электрогенерирующей компанией;
- 3) соразмерности возможной к получению налоговой экономии от применения льготы с необходимыми инвестиционными затратами;
- 4) расходования высвобожденных в результате применения налоговых льгот денежных средств на разработку инноваций.

Таким образом, предлагаемые принципы отбора мер и инструментов налогового регулирования, сформулированные на основе выявленных рисков применения налоговых льгот электрогенерирующими компаниями, позволят реализовать научно-методические направления развития налогового регулирования и на основе этого обеспечить укрепление технологического потенциала электрогенерирующих компаний путем расширения инвестиций в создание технологий на базе новых знаний и импортозамещение для последующего роста налогооблагаемой базы по налогу на прибыль организаций и НДС.

1.3 Зарубежный опыт налогового регулирования электрогенерирующих компаний

Налоговое регулирование деятельности субъектов электрогенерирующего сектора экономики в зарубежных исследованиях исследуется, прежде всего, с точки зрения налогового стимулирования разработки высокотехнологичных инноваций. Данный подход является

основополагающим, поскольку мировая экономика признала значимость научно-технического прогресса в стратегически важных отраслях экономики. В секторе производства электроэнергии существует и другая проблема - экологическая, однако в данном исследовании интересы зеленой экономики выдвигаются на второй план, поскольку введенные санкции обострили проблему технологического суверенитета. В этой связи вопрос вовлечения инвестиций электрогенерирующих компаний для целей решения государственных задач является важным и требует комплексного решения, учитывающего отраслевые особенности сектора.

Важно отметить, что под каждую задачу должны быть выбраны определенные инструменты налогового регулирования, которые позволят получить необходимые результаты. В данном случае инструменты налогового регулирования должны способствовать созданию национальных технологий и росту налоговых поступлений в бюджеты всех уровней. Вместе с тем, анализ экономической литературы показал отсутствие четкого разграничения направлений развития налогового регулирования, которым следует государство [121; 124]. Именно поэтому на основе анализа зарубежной литературы выделены две модели применения инструментов налогового регулирования:

- 1) применение инструментов налогового регулирования с целью разработки отечественных технологий и укрепления технологического суверенитета;
- 2) применение инструментов налогового регулирования с целью достижения задач зеленой экономики.

Проблемы зеленой экономики, в частности вопросы о применении так называемых «зеленых налогов» и «зеленых налоговых льгот» [142], в большей степени являются актуальными и привлекают внимание научного сообщества в Китае, поэтому Китай следует комбинированной модели развития налогового регулирования. Основная же проблема в России состоит в

разработке национальных технологий, а проблемы зеленой экономики второстепенны, отсюда выражается следование первому направлению развития налогового регулирования - применение инструментов налогового регулирования с целью разработки отечественных технологий и укрепления технологического суверенитета.

Если рассматривать зарубежные исследования ученых-экономистов, нельзя не отметить проблему неопределенности налоговой политики в рамках первого направления развития налогового регулирования. Ученый-экономист из Китая Чиен Чианг Ли и другие в своих исследованиях поднимают проблему неопределенности налоговой политики. Последствием неопределенности является снижение инвестиций в электроэнергетической сфере [2]. Авторы указывают, что инструменты налогового регулирования должны быть четко определены и направлены на создание благоприятной инвестиционной среды. Неопределенность налоговой политики приводит к снижению заинтересованности частного бизнеса расширять инвестиции и создавать новые технологии, которые приведут к укреплению экономической безопасности страны и, как следствие, возникнет дисбаланс интересов государства и налогоплательщиков. Авторы исследования пришли к выводу, что основные эмпирические заключения двойки: во-первых, неопределенность налоговой политики значительно снижает инвестиции в инновации энергетических предприятий, и неблагоприятный эффект в основном связан со снижением стимулирующего эффекта государственной поддержки инвестиций в инновации; во-вторых, ограничение кредитования энергетических компаний - это механизм, с помощью которого неопределенность налоговой политики сдерживает инвестиции в инновации.

Кредитные организации анализируют риски компании и индустрии, в которую компания планирует инвестировать заемные средства. Разработка стратегически важных технологий имеет высокий риск в связи с долгой

окупаемостью проекта, а также невозможностью предугадать исход исследований.

Подход, нацеленный на применение инструментов налогового регулирования для расширения инвестиций в экономике, где конечной целью является разработка отечественных технологий и, на основе этого, рост налоговых поступлений, предполагает реализацию цели по локализации ранее неосвоенного производства. Иными словами, в рамках данного подхода налоговое регулирование направлено на научно-технический прогресс, разработку национальных технологий и систем производства в рамках импортозамещения технологий.

Обеспечение технологического суверенитета, на основе которого обеспечивается экономический рост и увеличение налоговых поступлений, является неотъемлемым принципом развития любой страны. Поскольку на международной арене присутствует элемент конкуренции, каждая страна мира заботится об укреплении технологического суверенитета. Именно поэтому вопрос расширения инновационно-инвестиционной активности генерирующих компаний в экономике России следует считать основополагающей задачей налогового регулирования.

Учитывая вышеприведенные рассуждения, первая модель, основанная на технологическом суверенитете, в большей степени соответствует модели налогового регулирования в России, поскольку в условиях новых угроз и проблем государство стремится снизить уровень зависимости экономики от импортных технологий.

Таким образом, основным приоритетом на современном этапе развития является стимулирование инвестиций, что обуславливает сформулированную в исследовании направленность развития налогового регулирования в России. Согласно данным мировой прессы, в 2016 году произошло резкое снижение инвестирования, на 46% к третьему кварталу года, в мировой рынок возобновляемых источников энергии. Сам рынок в 2015 году достиг пика

инвестиций, \$ 286 млрд [115]. Можно предполагать, что существует определенный предел инвестиционного насыщения рынка. Далее, после 2015 года следовал спад инвестиционной активности во всем мире, кроме России, поскольку в России наблюдался рост объема инвестиций и расширение импорта технологий, связанный с тем, что российские технологии не были достаточно наработаны. Вопрос технологического отставания особенно в секторе электрогенерации сохраняется до сих пор.

В этой связи, на основе вышеприведенных выводов предлагается классифицировать страны по моделям налогового регулирования в условиях расширения инвестиций. Классификация стран представлена в таблице 3. В группировку были включены страны с наибольшей долей потребления электроэнергии, иными словами, страны, где сектор электроэнергии играет важную роль в государственной политике и оказывает влияние на технологическое развитие страны. Если проанализировать состав стимулирующих инструментов, то можно заметить, что инструменты налогового стимулирования преобладают над инструментами неналогового характера.

Таблица 3 - Классификация стран по модели налогового регулирования

Модель налогового регулирования	Страны	Группа стимулирующих инструментов
Расширение инвестиций в условиях зеленой экономики	Япония, Дания, Бразилия, Южная Корея, Индонезия	Налоговые льготы, дотации
Расширение инвестиций в условиях обеспечения экономической безопасности	Россия, Соединенные Штаты Америки	Налог на возобновляемые источники энергии, налоговые льготы
Комбинированная модель	Китай, Великобритания, Франция, Саудовская Аравия, Канада, Германия, Индия	Налог на возобновляемые источники энергии, дотации, налоговые льготы

Источник: составлено автором.

Рассматривая вышеприведенные положения и подходы к налоговому регулированию, важно отметить опыт Дании. Несмотря на то, что государство нацелено на развитие зеленой экономики, опыт страны показывает возможность решения проблемы за счет мер и инструментов налогового регулирования. Дания ведет активную политику в энергетической сфере. Датское энергетическое соглашение считается одним из самых амбициозных национальных энергетических планов. Новое соглашение дополняет энергетическую политику, уже предложенную в Энергетической Стратегии 2050, опубликованной в феврале 2011 года. Энергетическое соглашение было подписано министром энергетики Дании и содержит в себе цели и инвестиционные программы. В фокусе соглашения лежат повышение энергоэффективности и энергетическая система страны в целом. Соглашение было создано, чтобы поспособствовать сокращению выделения диоксида углерода за счет прекращения использования ископаемого топлива и развития энергоснабжения за счет только возобновляемой энергии к 2050 году. За последние 20 лет система поддержки компаний, осуществляющих генерацию малой мощности, позволила построить в Дании сотни небольших электростанций на природном газе и биомассе. Кроме того, в стране значительно увеличилось количество ветряных электростанций.

В Дании существует общий налог на электроэнергию, который с 2015 года включает в себя налог на выброс углекислых газов. Также с развитием распределенной генерации значительно изменился состав общей структуры производства электроэнергии: доля электростанций, работающих на возобновляемых источниках энергии, вытесняет долю тепловых электростанций. Стоит отметить, что увеличился уровень безопасности электроснабжения и сократился уровень выбросов углекислого газа за счет внедрения возобновляемых источников энергии. Все это поспособствовало технологическому развитию.

Стратегическая программа Дании также включает инструменты налогового стимулирования инвестиций для целей внедрения современных и безопасных технологий генерации электроэнергии. Главным образом, к таким инструментам относят налоговые льготы в виде применения пониженных ставок на корпоративные налоги. Помимо налоговых льгот государство предоставляет дотации в рамках программы развития ветроэнергетики. Так, до 2017 года предоставлялись дотации в размере 3,5 евроцента за 1 кВт/ч за первые часы работы ветряка (22 тысячи часов работы на суше, 50 тысяч часов работы ветряка, установленного в море).

Опыт Германии имеет сходства с опытом Дании. В 2014 году возобновляемые источники энергии впервые в Германии стали крупнейшим источником электроснабжения, превысив долю электроэнергии, производимой из лигнита которая в 2014 году составляла почти 26% от общей выработки. На данный момент лигнит по-прежнему является важным ресурсом для производства электроэнергии в Германии, однако доля угля и газа в последние годы заметно сократилась. Налог на возобновляемые источники энергии в Германии представляет собой самую высокую надбавку, применяемую к цене на электроэнергию для домашних хозяйств. Эта доплата используется для сбора средств, необходимых для финансирования затрат на возобновляемую электроэнергию. Сборы используются для оплаты услуг оператора линий передач и выплат вознаграждений операторам установки электростанций. Однако иных налоговых инструментов поддержки развития и внедрения технологий в сфере электроэнергетики в Германии нет.

После внедрения технологий распределенной генерации в Германии произошло падение цены на электроэнергию на оптовом рынке и её значительный рост на розничном рынке. Конечная цена для потребителей выросла в основном за счет увеличения налога на возобновляемые источники энергии и цены поставки энергии генерирующими компаниями. Также с развитием распределенной генерации значительно изменился состав общей

структуры производства электроэнергии: доля электростанций, работающих на возобновляемых источниках энергии, вытесняет долю тепловых электростанций, в том числе в стране сократилась доля атомных электростанций. Стоит отметить, что увеличился уровень безопасности электроснабжения и сократился уровень выбросов углекислого газа за счет внедрения возобновляемых источников энергии.

Опыт данных стран доказывает важную роль механизма налогового регулирования в вопросе расширения инвестиций в создание новых технологий.

Исследования ученых-экономистов доказывают использование разнообразных инструментов налогового стимулирования инноваций в зарубежных странах [30]. Так, для анализа конкретных инструментов налогового регулирования были выбраны страны с восточно-европейской и евразийской налоговой моделью, которые в большей степени соответствуют налоговой модели России. Пример данных стран ярко иллюстрирует применение инструментов налогового регулирования исходя из отраслевого принципа. Результаты анализа представлены в таблице 4.

Таблица 4 - Инструменты налогового стимулирования инноваций и инвестиций в развивающихся странах с восточно-европейской и евразийской налоговой моделью

Страна	Подход или конечная цель	Инструменты стимулирования
1	2	3
Китай	Комбинированная модель	Налоговые изъятия по налогу на прибыль Пониженные ставки налога на корпоративный подоходный налог (ранние стадии и внедрение)
Беларусь	Укрепление экономической безопасности	Двухуровневая система заключения инвестиционных договоров. Второй уровень предусматривает возможность получить индивидуальные налоговые льготы Уменьшение налоговой базы (налоговый вычет по НДС в полной сумме независимо от начисленной суммы НДС) Освобождение от уплаты земельного налога, ввозных таможенных пошлин
Чехия	Комбинированная модель (Зеленая экономика до введения санкций в отношении экономики России)	Отсрочка по уплате налога на прибыль организаций до 5 лет Специальные таможенные зоны Освобождение от уплаты налога на прибыль организаций до 10 лет (развитие промышленности, разработка программного обеспечения, создание центров обработки данных)

Продолжение таблицы 4

1	2	3
Венгрия	Зеленая экономика	Налоговые вычеты при расчете корпоративного налога (НИОКР, инвестирование в электрозаправочные станции) Налоговое пособие на инвестиции в активы. Резервируется до 50% налогооблагаемого дохода, но не более установленного порога Налоговые пособия на энергоэффективные инвестиции. Компенсация процентов по кредиту на покупку или производство основных средств (уменьшение суммы корпоративного налога на сумму выплаченных процентов). Лимит – 40% от понесенных расходов по процентам за год Снижение ставки корпоративного налога до 5% на доход от пользования правами интеллектуальной собственности Налоговый кредит на развитие бизнеса
Албания	Укрепление экономической безопасности	Освобождение от уплаты налога на прибыль организаций до 10 лет (промышленность, туризм) Снижение ставки НДС с 20% до 6% (промышленность, туризм)
Польша	Комбинированная модель	Освобождение от налога на прибыль организаций от 10 лет до 15 лет (особые экономические зоны) Пониженные ставки по налогу на прибыль организаций Инвестиционные соглашения для стратегических инвесторов Налоговые льготы по подоходному или корпоративному налогу в случае ремонта основных средств в соответствии с более строгими правилами энергоэффективности, установки экологически чистого или энергоэффективного оборудования и машин, проведения НИОКР в области энергоэффективности

Источник: составлено по материалам [26; 40; 72; 77; 78; 83; 90].

Вышеприведенные данные указывают на многообразие применяемых инструментов налогового стимулирования инноваций и инвестиций. Кроме того, применяемые инструменты в большей степени применимы к сфере генерации электроэнергии, поскольку носят отраслевой характер и направлены на создание новых технологий производства. Вместе с тем, налоговые льготы являются востребованной группой инструментов налогового регулирования.

Если опыт Китая в большей степени похож на российскую практику и не представляет собой применение нестандартных инструментов, то опыт Беларуси является необычным и его анализ является важным в исследовании. Так, в Беларуси большое внимание уделяется развитию определенных отраслей (например, промышленность, в том числе электроэнергия; и сельское

хозяйство). В России же применяются одноступенчатые инвестиционные соглашения, которые также направлены на развитие определённых отраслей [121]. Двухступенчатые соглашения в Беларуси очевидно имеют аналогичный эффект, однако второй уровень позволяет устанавливать индивидуальные налоговые льготы для крупнейших налогоплательщиков. В системе инвестиционных соглашений России преимущественно предоставляются льготы по налогу на имущество организаций и налогу на прибыль организаций, и размер налоговых льгот устанавливается в зависимости от региона. Введение возможности получать налоговые льготы на индивидуальных условиях для крупнейших налогоплательщиков, способных инвестировать в крупномасштабные и высокорисковые проекты по созданию новых технологий, позволит развивать стратегически важные отрасли, укрепляя при этом технологический суверенитет и снижая зависимость от импортных технологий. Опыт Беларуси является ярким примером применения комплексного налогового регулирования, где инструменты четко соответствуют задачам налогового регулирования, учитывают риски компаний.

В Чехии, Албании и Польше, можно полагать, применяют стандартные инструменты налогового стимулирования. Однако отдельно необходимо рассмотреть освобождение от уплаты налога на прибыль организаций на длительный срок. В России освобождение от уплаты налога на прибыль на длительный срок будет иметь два разнонаправленных эффекта: 1) рост выпадающих доходов бюджетов бюджетной системы и, как следствие, возникновение дисбаланса бюджетной системы; 2) в долгосрочной перспективе рост налоговой базы (налогового потенциала) крупнейших налогоплательщиков, инвестировавших в создание новой технологии, которая ранее не производилась на территории России и импортировалась из недружественных стран. Несмотря на разнонаправленность эффекта, применение данного инструмента налогового регулирования в чистом виде

нецелесообразно, поскольку приведет к дисбалансу бюджетной системы России. Данный инструмент возможно дополнить принципами платности и возвратности и внедрить, например, налоговый кредит для целей создания инноваций, что сгладит последствия от возникновения выпадающих доходов, как показывают исследования ученых их Китая.

Венгрия имеет свои особенности из выделенной группы стран, если анализировать и сравнивать применяемые инструменты налогового стимулирования инноваций и инвестиций. Особенность состоит в применении налоговых пособий на инвестиции в активы, энергоэффективные инвестиции и компенсации процентов по кредиту на покупку или производство основных средств, применение налоговых кредитов для развития бизнеса. Данные инструменты стимулирования инвестиций и инноваций являются перспективными преимущественно для малого и среднего бизнеса. Если же выполнять анализ с точки зрения создания дорогостоящих технологий, инвестировать в которые могут исключительно крупнейшие налогоплательщики, то более эффективным инструментом стимулирования инноваций и инвестиций будет являться заключение инвестиционного соглашения с возможностью получать индивидуальные налоговые льготы для целей создания национальных технологий.

Таким образом, для России в связи с изменившейся геополитической ситуацией теряют актуальность интересы зеленой экономики и становятся на второй план. В свою очередь, расширение инвестиций в секторе электрогенерации с целью укрепления технологического суверенитета России и роста налоговых поступлений в бюджеты всех уровней действительно является ключевым вопросом развития сектора электрогенерации, и именно налоговые методы стимулирования инноваций по результатам анализа зарубежного опыта являются основным способом решения вопроса. Для России применение таких инструментов налогового регулирования, как пониженная ставка налога и освобождение от уплаты по налогу на прибыль

организаций и налогу на имущество организаций создаст дисбаланс бюджетов всех уровней, особенно региональных бюджетов ввиду особенностей распределения налоговых доходов, поэтому применяемый инструмент должен обладать критериями платности и возвратности, как показывает опыт Чехии, Венгрии и Китая. В свою очередь, опыт Беларуси и Польши показывает, что комплексное регулирование уровня инвестиций в экономике должно осуществляться через инвестиционные соглашения поэтому, следует полагать, что для России применение одиночных инструментов без какого-либо набора мер и инструментов будет неэффективно, поскольку поднятая проблема многокритериальна и требует разработки комплексного решения.

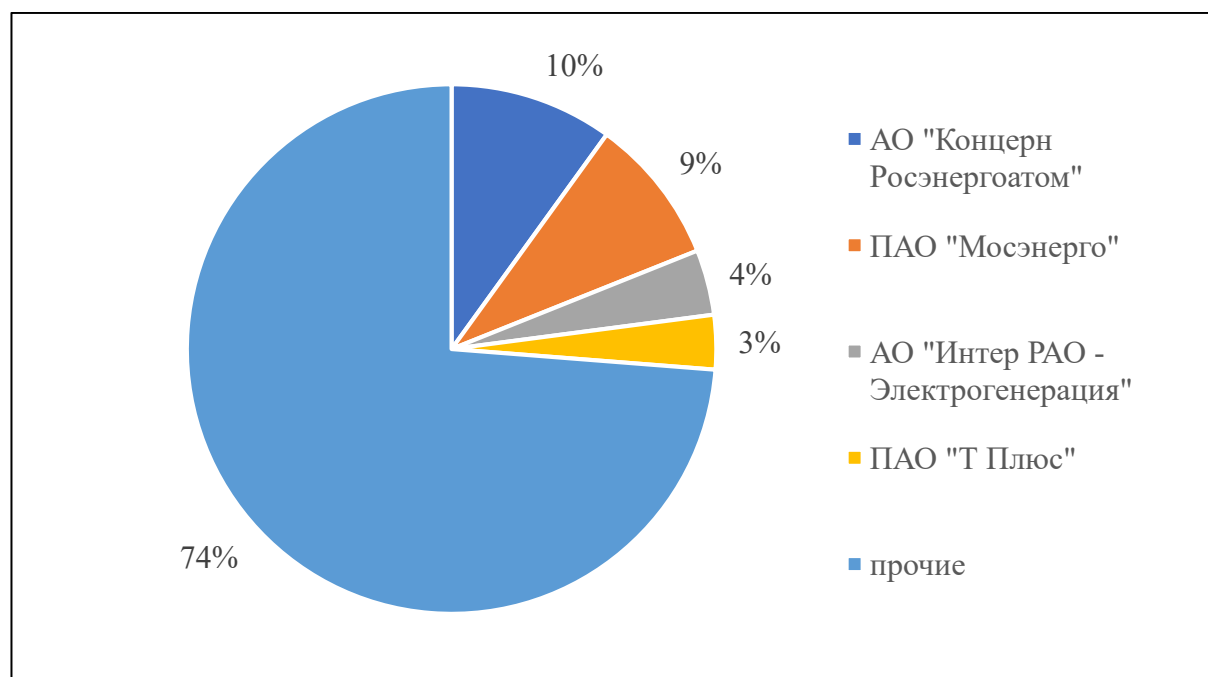
В этой связи, следует сделать вывод, что эффективным инструментом налогового регулирования для России в рамках сектора производства электроэнергии является налоговый кредит, который следует применять в условиях инвестиционного соглашения о развитии электроэнергетики. Однако, поскольку анализ действующих инструментов налогового регулирования в России показал неэффективность инвестиционных налоговых кредитов, данный инструмент целесообразно модернизировать в соответствии с выделенными научно-методическими направлениями развития налогового регулирования, предложенными принципами отбора инструментария.

Глава 2

Оценка влияния механизма налогового регулирования на инновационную деятельность электрогенерирующих компаний

2.1 Оценка влияния налогов на инновационную деятельность электрогенерирующих компаний

На рынке электроэнергии функционирует более 11 крупных электрогенерирующих компаний помимо прочих. Самыми крупными из них являются АО «Концерн Росэнергоатом», ПАО «Мосэнерго», ПАО «Т Плюс», АО «Интер РАО – Электрогенерация» и другие в соответствии с рисунком 8.

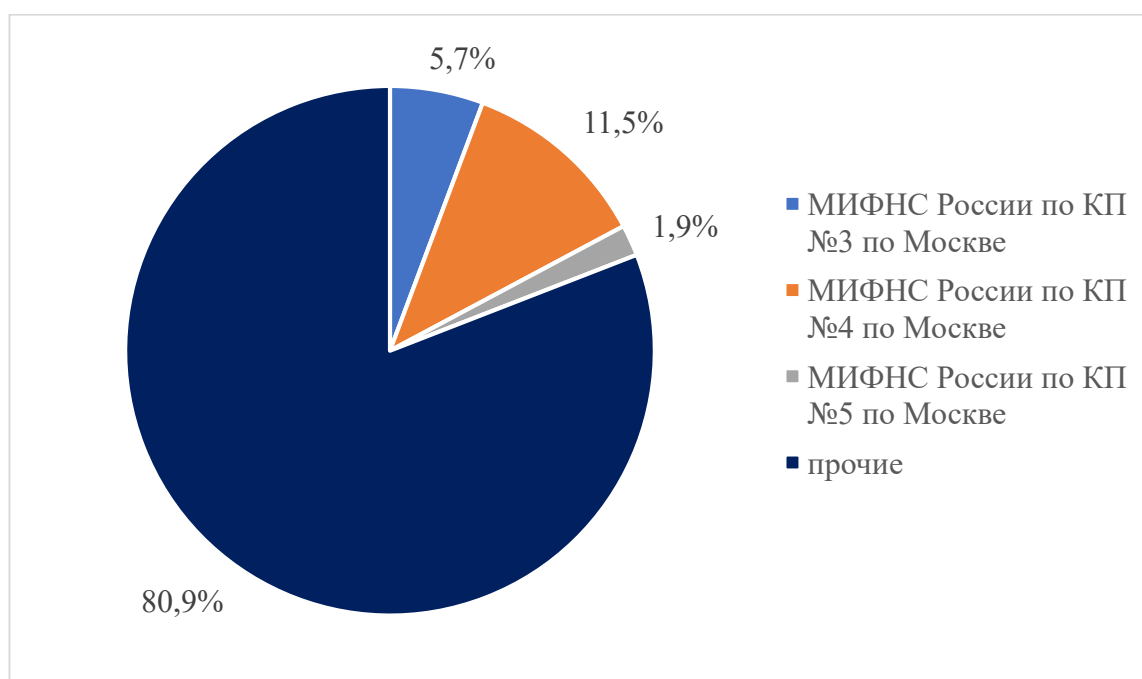


Источник: составлено автором по материалам [119].

Рисунок 8 - Структура сектора производства электроэнергии в разрезе выручки генерирующих компаний за 2022 год

Крупнейшие налогоплательщики являются значимыми для формирования бюджетных доходов [116]. Отраслевой анализ выручки показывает, что рынок электроэнергии монополизирован на уровне производства электроэнергии и представлен компаниями, являющимися

крупными налогоплательщиками, как представлено на рисунке 8. Так, четверть рынка занимают 4 крупнейшие компании. В общей сумме выручка данных компаний за 2022 год составила 1,9 трлн руб. Если анализировать перечень данных компаний в разрезе налоговых инспекций, за которыми они закреплены, можно сделать вывод, что данные компании являются крупнейшими налогоплательщиками, как показано на рисунке 9.



Источник: составлено автором по материалам [119].

Рисунок 9 - Распределение генерирующих компаний по налоговым инспекциям в зависимости от объема выручки таких компаний за 2022 год

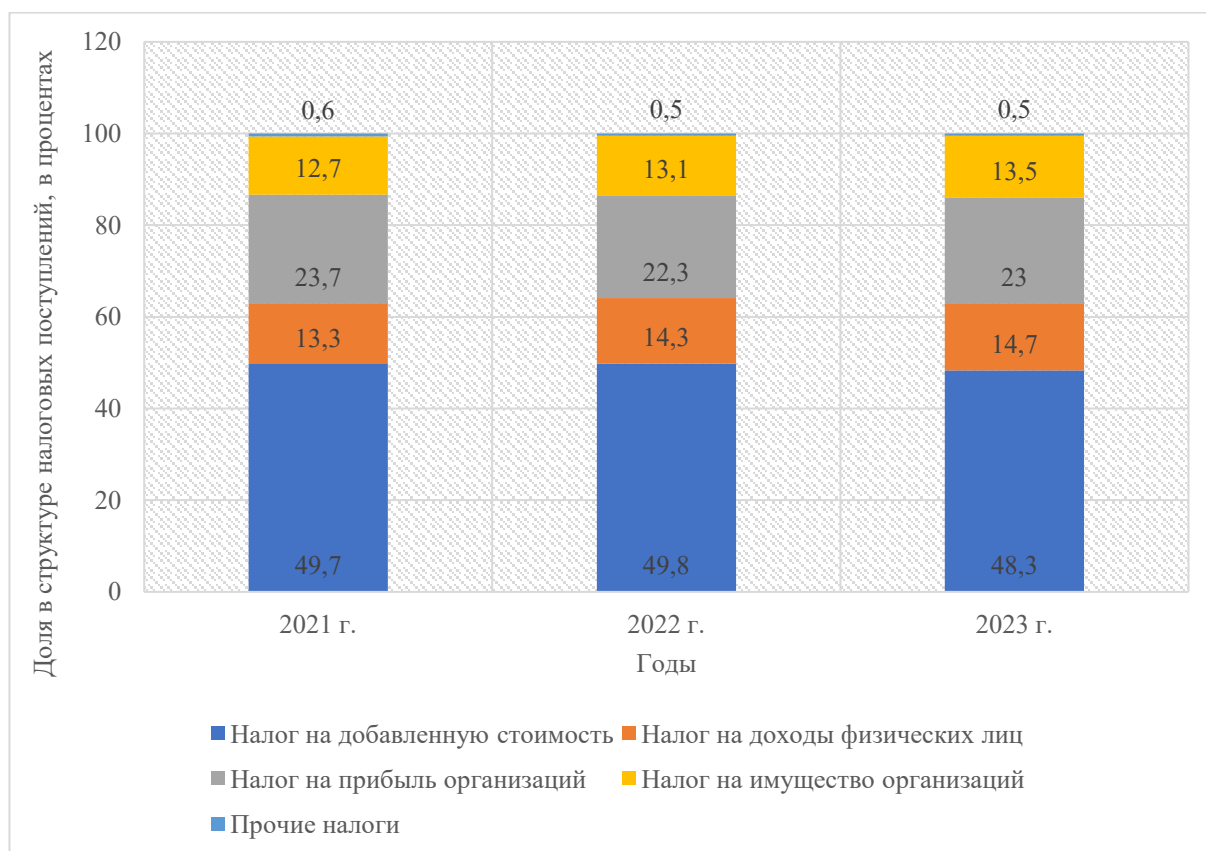
Крупный бизнес необходимо развивать, поскольку данные компании могут заниматься разработками инновационных продуктов в отрасли. Средние и небольшие компании не обладают необходимыми масштабами производства электроэнергии и финансовыми ресурсами для разработки национальных технологий подобного масштаба. В этой связи концепция налогового регулирования должна учитывать инструментарий, способный оказать воздействие на инновационную деятельность крупнейших налогоплательщиков, поскольку именно эти компании, обладая необходимыми ресурсами, являются потенциальными

инвесторами-участниками инновационных проектов, способные впоследствии увеличить объем налоговых поступлений в бюджеты бюджетной системы. Более того, анализ эффективности концепции налогового регулирования на примере одной компании следует экстраполировать на другие электрогенерирующие компании ввиду их сходства по занимаемому объему рынка и сложности структуры бизнес-процессов. Так, результаты исследования рассматриваются на примере крупнейшего налогоплательщика АО «Интер РАО – Электрогенерация», которое занимается стандартными видами деятельности, характерными для типовой крупнейшей электрогенерирующей компании в отрасли.

Вместе с этим, генерирующие компании обеспечивают своевременное и в полном объеме поступление налогов и сборов в бюджеты бюджетной системы Российской Федерации. Доля сферы электроэнергетики (производство, передача и распределение электроэнергии) в объеме налоговых поступлений по данным отчета 1-НОМ «Отчет о начислении и поступлении налогов, сборов и страховых взносов в бюджетную систему Российской Федерации по основным видам экономической деятельности» составляет следующие показатели: в 2021 году – 2,2%, в 2022 году - 2,3%, в 2023 году – 2,2% [42]. На первый взгляд может показаться, что электроэнергия составляет небольшую долю в структуре налоговых поступлений, однако, если проводить сравнение по всем видам экономической деятельности, то доля электроэнергетики является средней. Доля налоговых поступлений лишь 10 видов экономической деятельности составляют более 2%, 8 отраслей по 2% и более 40 отраслей – менее 2%. Самые крупные доли принадлежат добыче полезных ископаемых (около 39%), обрабатывающим производствам (около 20%) и оптово-розничной торговле (около 15%). В связи с этим, можно полагать, что предоставление налоговых льгот генерирующей компании для целей создания инноваций не приведет к

значительному дисбалансу бюджетной системы России, но и окажется эффективным для наращивания налогового и технологического потенциала.

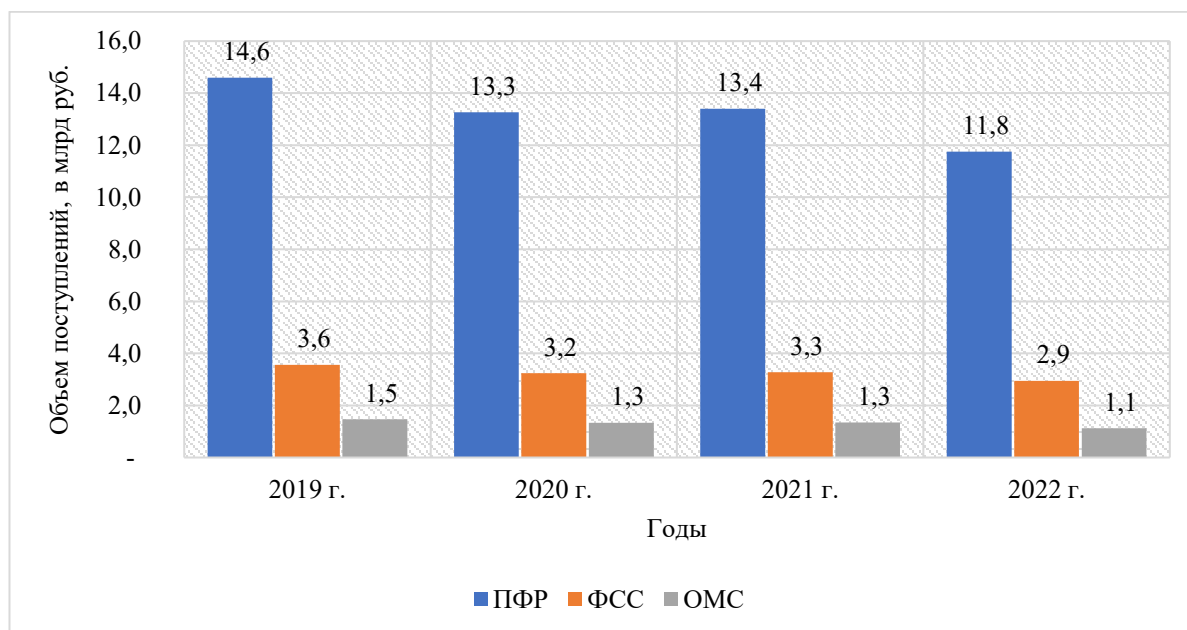
Если рассматривать в абсолютном значении объем налоговых поступлений в бюджеты бюджетной системы от сектора электрогенерации, то можно отметить их положительную динамику за 2021-2023 гг.: в 2021 году объем налоговых поступлений составил 632,6 млрд руб., в 2022 году - 638,4 млрд руб., в 2023 году – 806,7 млрд руб. Анализ структуры налоговых поступлений в бюджеты бюджетной системы Российской Федерации от электроэнергетической сферы в соответствии с рисунком 10 показывает, что преобладают следующие виды налогов: налог на добавленную стоимость (далее - НДС) – до 51,5%, налог на прибыль организаций – до 24%, налог на имущество организаций (далее – НИО) – до 13,5%, налог на доходы физических лиц (далее – НДФЛ) – до 14,7%.



Источник: составлено автором по материалам [42].

Рисунок 10 - Структура налоговых поступлений сектора электроэнергетики за 2021-2023 гг.

В свою очередь, обязательные страховые взносы также оказывают влияние на денежные потоки генерирующих компаний. Об этом свидетельствуют данные о поступлениях обязательных страховых взносов во внебюджетные фонды в соответствии с рисунком 11.



Источник: составлено автором по материалам [119].

Рисунок 11 - Поступление обязательных страховых взносов во внебюджетные фонды Российской Федерации компаний генерирующего сектора

С 1 января 2023 года Пенсионный Фонд и Фонд социального страхования объединены в единый Социальный фонд России. Обязательные страховые взносы являются неналоговыми доходами и не участвуют в расчете налоговой нагрузки компаний по методике ФНС России, несмотря на то, что находятся в ведении Федеральной налоговой службы России с 2017 года и регулируются Налоговым кодексом Российской Федерации. Важно отметить, что комплексное налоговое регулирование подразумевает применение мер и инструментария не только налогового, но и неналогового характера, в случае, если данные меры и инструменты дополняют друг друга и не противоречат целям и задачам бюджетной, налоговой и социальной политики государства. В данном случае прослеживается такое направление развития налогового регулирования в рамках модернизации инструментов налогового

регулирующего, как конвергенция категорий и институтов, имеющих общие цели и задачи. Именно поэтому регулирование сумм обязательных страховых взносов, уплачиваемых генерирующей компанией, целесообразно рассмотреть в качестве меры, способной создать импульс для стимулирования инновационной активности таких компаний в рамках налогового регулирования. Так, высвобожденные денежные средства в результате регулирования сумм страховых взносов могут быть направлены на улучшение условий труда, выплату бонусов высококвалифицированным сотрудникам, участвующим в создании и внедрении инноваций. Однако на современном этапе развития, поскольку налоговое регулирование для целей расширения инвестиций не является комплексным, то есть применяемые меры и инструменты не учитывают отраслевые особенности сектора, обязательные страховые взносы не вовлечены в механизм налогового регулирования и не создают положительного эффекта в решении задач государства.

Отсюда следует вывод, что инструменты налогового регулирования должны быть направлены на приведенный состав налогов и обязательные страховые взносы, исчисляемые и уплачиваемые электрогенерирующей компанией. Регулирование обязательств по страховым взносам, налоговых обязательств по налогу на прибыль организаций, налогу на имущество организаций, НДФЛ позволит нарастить технологический потенциал электрогенерирующих компаний, что приведет к укреплению налогового потенциала в части указанных налогов и НДС в будущем ввиду роста деловой активности электрогенерирующих компаний. В части НДС снижение налоговых обязательств на этапе предоставления налоговых льгот и разработки инноваций не представляется целесообразным, поскольку создаст значительный дисбаланс бюджетов бюджетной системы ввиду высокой доли данного налога в структуре налоговых поступлений.

Вместе с тем, существующие инструменты направлены преимущественно на снижение налоговой нагрузки в части уплаты налога на

прибыль организаций и налога на имущество организаций. Например, амортизационная премия, которая уменьшает сумму налога на прибыль организаций, пониженная ставка налога на прибыль организаций и налога на имущество организаций в некоторых субъектах России в рамках инвестиционных соглашений, направленных на модернизацию основных средств, что формирует направленность инструментов налогового регулирования в сторону обновления основных фондов, а не в сторону разработки инновационных инвестиций.

Существует взаимосвязь налоговой нагрузки и уровня инновационной активности генерирующих компаний. В целом по России доля инвестиций в электроэнергетике составила 5-8% от объема инвестиций в основной капитал за период 2007-2021 годов. Инвестиции в электроэнергетику оказывают влияние как на динамику производства продукции машиностроения, строительства, теплоэнергетику и др., так и на добавленную стоимость в этих отраслях, как показано в таблице 5. Доля продукции для нужд электроэнергетики в объеме производства машиностроительной продукции составляет 12,5-15% и ее рост в прогнозируемых темпах до 2035 года будет вносить 0,3-0,4 процентных пункта в динамику производства машиностроения в базовом сценарии (максимальная поддержка инвестиций).

Таблица 5 - Данные межотраслевого баланса по группе Услуги по производству, передаче и распределению электроэнергии за 2016 год

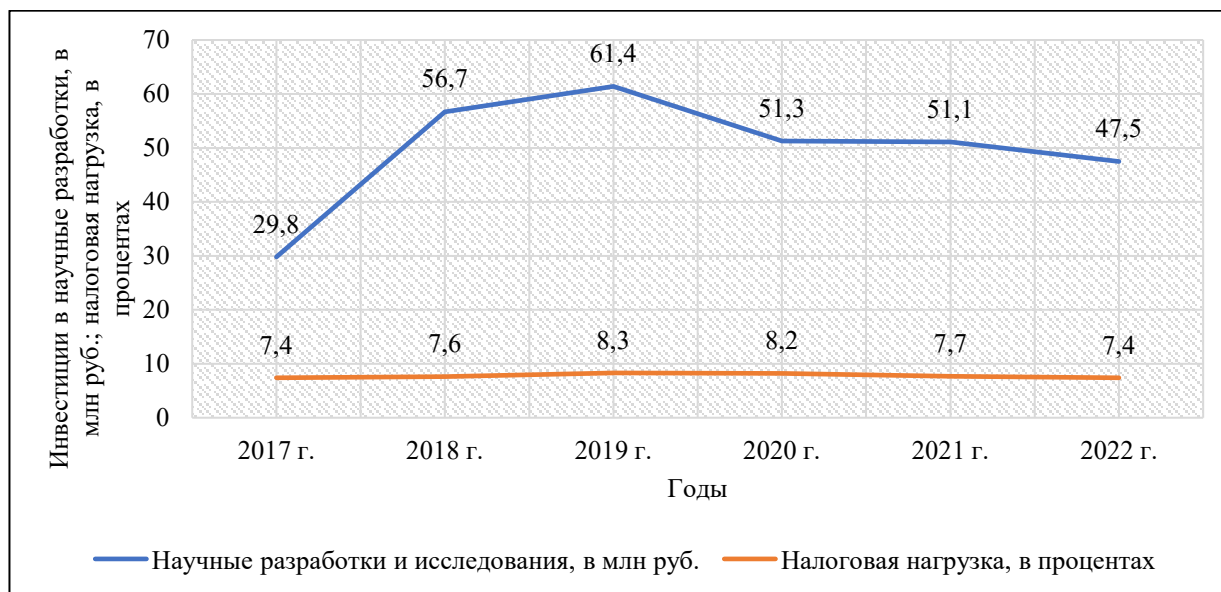
Продукты ОКПД	Симметричная таблица «Затраты-Выпуск» за 2016 год, в млн руб.	Коэффициенты полных затрат за 2016 год, в руб. на 1000 руб. продукции
1	2	3
Услуги по производству, передаче и распределению электроэнергии	1 496 818	1 532,2
Пар и горячая вода (тепловая энергия), услуги по передаче и распределению пара и горячей воды (тепловой энергии)	239 592	295,3
Услуги, связанные с недвижимым имуществом	190 988	38,4
Металлы основные драгоценные и цветные прочие	152 632	153,5

Продолжение таблицы 5

1	2	3
Услуги по розничной торговле, кроме услуг по торговле автотранспортными средствами и мотоциклами; услуги по ремонту бытовых изделий и предметов личного пользования; услуги по розничной торговле моторным топливом	145 665	52,0
Нефть, включая нефть, получаемую из битуминозных минералов; сланцы горючие (битуминозные) и песчаники битуминозные	143 962	55,1
Железо, чугун, сталь и ферросплавы, трубы и элементы трубопроводные соединительные, продукция первичной обработки черных металлов прочая	117 399	135,1
Услуги железнодорожного транспорта	116 527	103,1
Услуги в сфере государственного управления, обеспечения военной безопасности и социального обеспечения	99 467	31,1
Вещества химические основные	76 068	107,9
Услуги в области здравоохранения и социальные услуги	68 490	39,9
Работы строительные	65 748	48,5
Прочие	1 134 294	-
Примечание – Модель «Выпуск-Затраты» составляется один раз в 5 лет в годы, оканчивающиеся на 1 и 6. Таблицы за 2021 год по состоянию на 20.11.2023 еще не опубликованы.		

Источник: составлено автором по материалам [43].

Вместе с тем, исследования показывают, что отказ от инвестиций в электроэнергетику приведет к снижению выручки и заметному ухудшению экономических показателей предприятий энергетического машиностроения в Белгородской, Калужской, Ярославской, Вологодской и Самарской областях, Пермском крае, а также Ленинградской и Челябинской областях [9]. Если рассматривать объем инвестиций в секторе электрогенерации, то можно заметить сокращение инвестиций с 2018 года, когда объем научных исследований и разработок сократился более чем на 19% при росте налоговой нагрузки в соответствии с рисунком 12. При этом, коэффициент корреляции Спирмана показывает достаточно тесную связь между налоговой нагрузкой и объемом научных разработок и исследований (0,82).

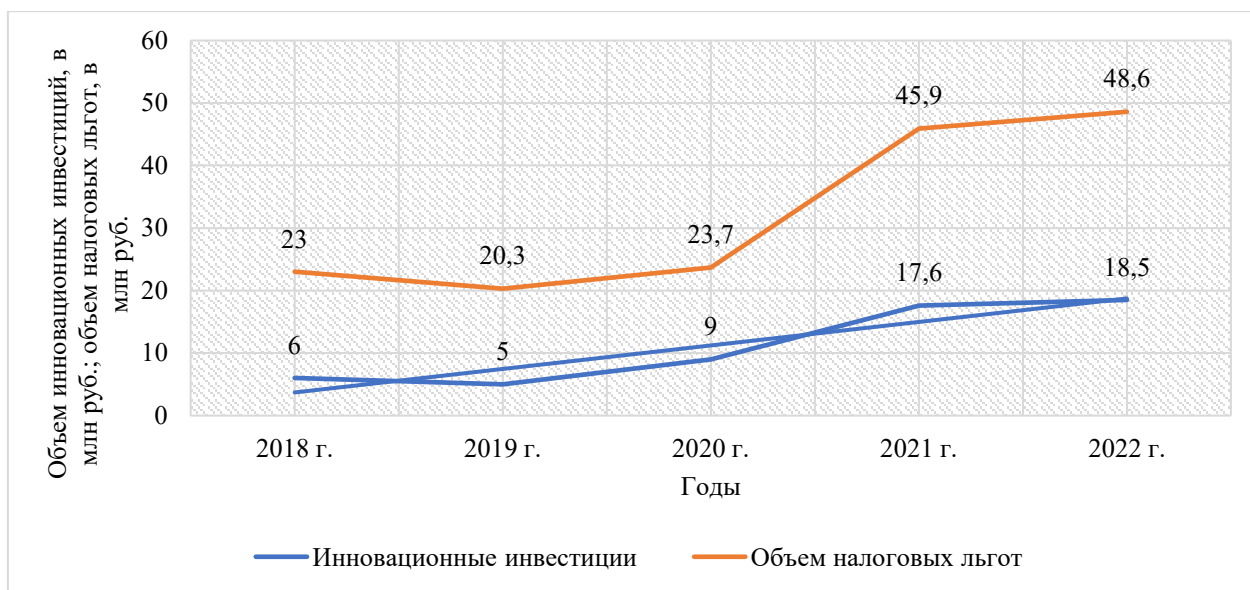


Источник: составлено автором по материалам [43].

Рисунок 12 – Объем научных разработок и исследований электрогенерирующих компаний в сравнении с динамикой налоговой нагрузки

Вместе с тем, по официальным данным Федеральной службы государственной статистики расходы на научно-исследовательские и опытно-конструкторские работы в 2021 году в секторе электрогенерации составили всего лишь 11 млн рублей или 0,4% в общем объеме инвестиций (2,6 млрд рублей). Основную долю долгосрочных инвестиций составляют финансовые вложения в виде доли в уставный капитал компаний, выдачу займов. Хотя объективно утверждать, что генерирующие компании не видят стимулов для разработки новых технологий и не имеют планов разрабатывать инновации, не представляется возможным, поскольку компании открыто об этом в средствах массовой информации не сообщают, а, напротив, осуществляют попытки к разработке инноваций, несмотря на отсутствие налоговой поддержки. Примером является проект по локализации производства газовых турбин повышенной мощности по лицензии Дженерал Электрик, но не реализованный ввиду неблагоприятной геополитической ситуации, ведение разработок по производству паросиловой установки повышенной мощности, способной обеспечить треть потребления Подмосковья.

Далее, на рисунке 13 показана зависимость объема инновационных инвестиций от объема налоговых льгот в данном секторе экономики. Коэффициент Спирмена показывает тесную связь между рассматриваемыми показателями и составляет 0,94. Иными словами, чем выше объем налоговых льгот, тем выше инновационная активность компаний.



Источник: составлено автором по материалам [119].

Рисунок 13 - Объем инновационных инвестиций и налоговых льгот на примере ПАО «Интер РАО»

Таким образом, анализ налоговых поступлений показал, что налоговые льготы и преференции, как инструмент налогового регулирования деятельности генерирующих компаний, оказывают значительное влияние на инновационную деятельность электроэнергетических генерирующих компаний. Несмотря на широкий потенциал к решению задач налогового регулирования, связанных с разработкой высокотехнологичных инноваций, действующие меры и инструменты налогового регулирования не воздействуют на инновационную деятельность генерирующих компаний и, следовательно, не формируют потенциал для роста налогооблагаемой базы по налогу на прибыль организаций и НДС в будущем.

2.2 Оценка влияния инструментов налогового регулирования на ключевые показатели эффективности деятельности электрогенерирующих компаний

Системно влияние инструментария налогового регулирования на инновационную деятельность электрогенерирующих компаний следует оценивать по критериям целесообразности и результативности. Целесообразность определяется соответствием целям и задачам налогового регулирования, а критерием результативности мер и инструментария налогового регулирования являются показатели, на значение которых они воздействуют. Данные критерии отражены в методических рекомендациях по анализу и оценке эффективности налоговых льгот, утвержденных Приказом Министерства Финансов России от 29 ноября 2021 года № 529 [107]. Инструментарий налогового регулирования должен быть направлен на расширение инвестиций в разработку новых технологий и импортозамещение в секторе электрогенерации, что впоследствии будет способствовать росту налоговых поступлений в бюджеты всех уровней. Именно в этом случае инструментарий будет соответствовать целям и задачам налогового регулирования и, вместе с тем, оказывать точечное воздействие на показатели компании, прямо или косвенно способствующие росту инвестиций. Следовательно, данные критерии следует рассматривать как основополагающие при оценке эффективности действующих мер и инструментария налогового регулирования в секторе электрогенерации.

Налоговое регулирование способно оказывать влияние на инновационную активность налогоплательщиков через налоговую нагрузку, в основном за счет ее снижения. Сформированная государством налоговая система должна обеспечивать такой уровень налоговых изъятий, который не только удовлетворяет потребности государства в финансовых ресурсах, не снижая побудительных мотивов налогоплательщиков к развитию

предпринимательской деятельности, но и побуждает их к поиску путей повышения эффективности хозяйствования [92]. Налоговая нагрузка является фактором, влияющим на экономический рост [1; 3; 109], и основополагающим показателем оценки эффективности влияния налоговой системы на социально-экономическое развитие [104] – с одной стороны, для целей налогового контроля, когда несоответствие налоговой нагрузки компании рекомендуемому значению по отрасли создает высокую вероятность включения компании в план выездных налоговых проверок; с другой, для целей расширения инвестиций в инновации при применении инструментов налогового регулирования, когда компания аккумулирует высвободившиеся денежные средства и направляет их на НИОКР. В рамках концепции системы планирования выездных налоговых проверок приводятся рекомендуемые значения налоговой нагрузки по отраслям, в том числе в секторе электроэнергетики. Так, рекомендуемое значение налоговой нагрузки в секторе электрогенерации в 2023 году составило 7,5% в соответствии с рисунком 14.



Источник: составлено по данным ФНС России о налоговой нагрузке по видам экономической деятельности [57].

Рисунок 14 - Рекомендуемые значения налоговой нагрузки в секторе электроэнергетики за 2019-2023 гг. (среднеотраслевой показатель)

Заметное снижение с 2021 годом обусловлено ухудшением экономической ситуации в связи с коронавирусной инфекцией и введением санкций в отношении российской экономики, поскольку данные события ослабили деловую активность компаний, ограничили экспорт электроэнергии. Вместе с тем, налоговая нагрузка компаний электрогенерирующего сектора является невысокой в сравнении с другими видами экономической деятельности за 2022 год.

Так, в 2022 году, как показано на рисунке 15, налоговая нагрузка в электроэнергетике составила 7,4%, в то время как в добывающей сфере (добыча полезных ископаемых) налоговая нагрузка составила 42,2%, операции с недвижимостью – 21%, административная деятельность и сопутствующие дополнительные услуги – 16,4%. Самая низкая налоговая нагрузка в оптово-розничной торговле – 3,7%.



Источник: составлено по материалам [42].

Рисунок 15 – Налоговая нагрузка за 2022 год по видам экономической деятельности

Налоговая нагрузка влияет на эффективность налогового регулирования, поскольку способна сформировать финансовую основу для создания инноваций и расширения инвестиционно-инновационной деятельности компаний, ведь ее снижение приводит к высвобождению дополнительных денежных средств. Данное воздействие осуществляется путем регулирования ключевых показателей эффективности деятельности генерирующих компаний, которые, в свою очередь, влияют на решение руководства компаний о направлении денежных средств на разработку инноваций и импортозамещение. При этом осуществляется как прямое, так и косвенное воздействие на данные показатели в соответствии с таблицей 6.

Налог на прибыль уплачивается за счет прибыли, поэтому в себестоимость в рамках отчета о финансовых результатах компании или отчета о прибылях и убытках данный налог не включается.

Таблица 6 - Взаимосвязь налоговой нагрузки и ключевых финансовых показателей эффективности деятельности электрогенерирующей компании

Показатель	Характеристика	Влияние налоговой нагрузки
ЕБИТДА	Прибыль до уплаты налогов, процентов и амортизации	Прямое воздействие через себестоимость продукции
Чистая прибыль	Общая прибыль компании без учета расходов, налогов и процентов по кредитам	Прямое воздействие через себестоимость продукции и налог на прибыль организаций, уплачиваемый за счет чистой прибыли
Денежные потоки	Поступления и расходы компании за определенный период	Прямое и косвенное воздействие через текущие (операционные) и инвестиционные денежные потоки
Общая капитализация	Общая стоимость компании, которая включает в себя все ее активы и долгосрочные обязательства	Прямое и косвенное воздействие через текущие (операционные) и инвестиционные денежные потоки
Коэффициент инвестиций в исследования и развитие	Показатель, который отражает, сколько компания тратит на исследования и разработки новых продуктов и технологий	Прямое и косвенное воздействие через текущие (операционные) и инвестиционные денежные потоки

Источник: составлено автором.

В свою очередь, снижение динамики EBITDA учитывается руководством компаний и классифицируется как ухудшение финансовых результатов, что имеет негативное влияние на принятие решения о направлении денежных средств в разработку инноваций.

Размер чистой прибыли также определяет эффективность деятельности компании. Рост налоговой нагрузки приводит к росту себестоимости в части транспортного налога, земельного налога, налога на имущество организаций, водного налога и других. Помимо прочего, данный показатель, в отличие от показателя EBITDA, учитывает налог на прибыль организаций, в результате чего подвержен большему влиянию налоговой нагрузки. Именно поэтому, помимо выделенных налогов (НДФЛ, налог на имущество организаций и прочие), необходимо воздействовать и на налог на прибыль организаций.

Налоговая нагрузка влияет на текущие (прямое влияние) и инвестиционные потоки (косвенное влияние). Уплаченные налоги и сборы отражаются в составе денежных потоков от текущей деятельности в рамках отчета о движении денежных средств. Кроме того, снижение налоговой нагрузки оказывает благоприятное воздействие и на денежные потоки от инвестиционной деятельности, поскольку сокращение в рамках операционной деятельности оттока денежных средств, направляемых на уплату налогов и сборов, способствует формированию базы для инвестирования в инновации и импортозамещение.

Показатель общей капитализации также подвержен влиянию налоговой нагрузки электрогенерирующих компаний. Влияние проявляется косвенно через воздействие на текущие и инвестиционные денежные потоки [74]. Так, снижение налоговой нагрузки с помощью инструментов налогового регулирования способствует росту инновационно-инвестиционной деятельности. Такая деятельность, в свою очередь, приводит к созданию инноваций или активов, увеличивающих рыночную стоимость компании. Для сферы электрогенерации данный показатель является определяющим

поскольку измеряет уровень инновационно-инвестиционной деятельности. Налоговое регулирование является механизмом, оказывающим влияние на инновационную активность, в частности, через предоставление налоговых льгот, в результате чего происходит сокращение оттока денежных средств в рамках текущей или операционной деятельности, что создает стимулы для роста инвестиционных денежных потоков, направляемых на разработку инноваций. Благоприятное воздействие налогового регулирования на данный коэффициент через снижение налоговой нагрузки способствует решению приоритетных задач. Так, рост коэффициента инвестиций в исследования и развитие означает, что интересы государства и налогоплательщиков сбалансированы, а инструменты налогового регулирования соответствуют разработанным принципам из отбора.

Расчет налоговой нагрузки по методике ФНС России не учитывает суммы обязательных страховых взносов. Однако, если налоговое регулирование рассматривать как институт, взаимодействующий с другими институтами и включающий меры неналогового характера, но находящиеся в ведении ФНС России, то следует отметить, что обязательные страховые взносы также оказывают влияние на ключевые показатели эффективности деятельности генерирующих компаний. Так, регулируя сумму обязательных страховых взносов, налоговые органы способны увеличить EBITDA, чистую прибыль, поскольку включаются в себестоимость или прочие операционные расходы в соответствии с учетной политикой компании. Сокращение уплаченных сумм страховых взносов также приводит к сокращению оттока денежных средств в рамках текущей или операционной деятельности, что позволяет аккумулировать высвободившиеся денежные средства.

Вместе с тем, для благоприятного и эффективного воздействия на ключевые показатели деятельности генерирующих компаний с помощью снижения налоговой нагрузки механизм налогового регулирования должен быть направлен на гармонизацию и баланс интересов государства и

налогоплательщиков, а также соответствовать предложенным принципам отбора инструментов налогового регулирования, что приведет к росту налоговых поступлений в бюджеты в будущем на основе укрепления технологического суверенитета в секторе.

Анализ воздействия действующих инструментов налогового регулирования на ключевые показатели деятельности генерирующей компании через снижение налоговой нагрузки выполнен на примере АО «Интер РАО - Электрогенерация». Так, в таблице 7 представлены данные об уплаченных Обществом налогах и страховых взносах в бюджеты бюджетной системы и внебюджетные фонды Российской Федерации соответственно за 2016-2022 гг. и суммы налоговых льгот, которые получены компанией за указанный период, что обуславливает невысокий уровень налоговой нагрузки в секторе.

Таблица 7 - Уплаченные Обществом налоги и страховые взносы в бюджеты бюджетной системы Российской Федерации и внебюджетные фонды за 2016-2022 гг.

В миллиардах рублей

Наименование		2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022
Налог на прибыль	Федеральный бюджет	1,9	2,1	2,4	1,5	1,6	2,2	2,6
	Региональный бюджет	9,3	9,6	9,8	8,4	8,5	12,8	11,8
Налоговые льготы	Сумма	0,9	1,3	1,6	1,2	1,5	3,7	3,4
Налог на имущество организаций	Региональный бюджет	1,6	1,7	1,7	1,8	1,5	1,6	2,5
	Сумма	0,6	0,7	0,8	0,8	0,9	0,9	1
НДС	Федеральный бюджет	10,4	10,8	11,1	10,3	11,0	13,7	14,8
Обязательные страховые взносы	Неналоговый инструмент, внебюджетные фонды	2,1	2,1	2,3	2,4	2,3	2,4	2,8

Источник: составлено по материалам [119].

В указанные периоды компания осуществляла модернизацию и строительство энергоблоков средней мощности в рамках заключенных инвестиционных соглашений.

Объем налоговых льгот, предоставленных компании, был направлен на обновление основных фондов согласно отчету о движении денежных средств

компании. Так, в отношении общества действуют налоговые льготы в рамках инвестиционного соглашения. Обществом заключено инвестиционное соглашение для целей реализации приоритетного проекта субъекта России. Предметом соглашения является долгосрочное сотрудничество сторон, направленное на создание благоприятных условий по реализации приоритетного инвестиционного проекта по строительству энергоблока при предоставлении государственной поддержки на реализацию данного проекта. Государственная поддержка осуществляется в форме предоставления налоговых льгот в соответствии с законодательством субъекта России. Обществу предоставляется право на получение государственной поддержки в течение срока действия данного соглашения. Финансирование проекта осуществляется за счет собственных и бюджетных средств, полученных в рамках данного соглашения. Результатом ввода нового энергоблока станет повышение надежности экономичности станции и увеличение установленной мощности. Капитальные затраты на реализацию инвестиционного проекта составят в сумме 55 миллиардов рублей. В 2022 году ставка налога на прибыль организаций была снижена в данном регионе в связи с действием инвестиционного соглашения до 15%, что привело к уплате налога на прибыль организаций в сумме 1 млрд руб. Таким образом, Общество применяет налоговую льготу в форме пониженной ставки налога, в результате чего экономия от применения данной льготы составляет 300 млн руб. в год. За пять лет экономия Общества за счет применения данной льготы составит около 1,5 млрд руб., то есть 17,3% от общего объема инвестиций. Вместе со снижением ставки по налогу на прибыль организаций компания применяет льготу по налогу на имущество организаций в виде снижения ставки до 0,9%. Приведенные налоговые льготы снижают налоговую нагрузку компании. Кроме того, механизм воздействия налогового регулирования отражается через ключевые показатели эффективности деятельности Общества.

Прежде всего, прямое воздействие инструментария налогового регулирования оказывается на показатель EBITDA. В бухгалтерской (финансовой) отчетности влияние происходит через себестоимость продукции. Базируясь на приведенных выше данных об уплаченных налогах и сборах Общества, в 2022 году налоговые льготы по налогу на имущество организаций способствовали росту EBITDA на 1 млрд руб. за счет того, что в составе себестоимости отражены расходы по налогу на имущество организаций на 1 млрд руб. меньше в связи с предоставленной налоговой льготой. Показатель чистой прибыли в 2022 году также оказался выше на 4,4 млрд руб. за счет предоставления налоговой льготы в виде применения пониженной ставки налога на имущество организаций (1 млрд руб.) и налога на прибыль организаций (3,4 млрд руб.).

Денежные потоки Общества также изменяются в зависимости от суммы налоговых льгот. В 2022 году в составе инвестиционных потоков произошли операции, направленные на строительство и модернизацию энергоблоков в сумме 4,4 млрд руб. за счет снижения оттока денежных средств от операционной (текущей) деятельности на 4,4 млрд руб. ввиду предоставления налоговой льготы по налогу на имущество организаций и налогу на прибыль организаций.

Общая капитализация увеличилась с введением энергоблока в эксплуатацию, поскольку реализация проекта привела к возникновению актива компании, который увеличил стоимость компании.

Коэффициент инвестиций в исследования и развитие не изменился ввиду того, что высвободившиеся денежные средства были получены в результате инвестиционного соглашения, где обязанностью Общества является строительство энергоблока и модернизация, а не инновационная деятельность.

Действительно, изменяя налоговую нагрузку механизм налогового регулирования благоприятно воздействует на ключевые показатели

эффективности генерирующей компании, создает базу для инвестирования, а также возможность увеличить налоговые поступления в бюджеты бюджетной системы Российской Федерации в будущем. Несмотря на то, что результатом является обновление основных фондов, а не разработка технологий на базе новых знаний, данный пример ярко иллюстрирует потенциал налогового регулирования воздействовать на деятельность субъектов электрогенерирующего сектора экономики с целью решения важных задач государства.

Инвестиционный налоговый кредит также имеет широкий потенциал для снижения налоговой нагрузки компании и воздействия на ключевые показатели эффективности деятельности генерирующих компаний в рамках его теоретического анализа, однако на практике не применяется в секторе электрогенерации. Так, анализ данных из налоговых деклараций компаний показывает, что 11 крупнейших генерирующих компаний (ПАО «Мосэнерго», ПАО «Т Плюс», АО «Интер РАО – Электрогенерация» и другие) не применяют данную меру с целью высвобождения денежных средств и направления их на инновационно-инвестиционную деятельность. Более того, если анализировать положения статьи 67 НК Российской Федерации, данный инструмент все же направлен на обновление основных фондов, поскольку предоставляется на сумму кредита, составляющую 100% стоимости приобретенного заинтересованной организацией оборудования; на суммы кредита, определяемые по соглашению между уполномоченным органом и заинтересованной организацией; на сумму кредита, составляющую не более чем 100% суммы расходов на капитальные вложения в приобретение, создание, дооборудование, реконструкцию, модернизацию, техническое перевооружение амортизируемого имущества, предназначенного и используемого для осуществления резидентами зон территориального развития инвестиционных проектов в соответствии с Федеральным законом «О зонах территориального развития в Российской Федерации и о внесении

изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации». В результате инструмент все же не способствует росту инновационной деятельности генерирующих компаний. Это обусловлено тем, что данная мера применяется индивидуально, то есть не предусматривает комплекс мер, направленных на поддержку инвестора-налогоплательщика, в том числе минимизацию налоговых рисков, способствует накоплению налоговой задолженности компании, которую необходимо будет погасить в течение определенного периода, то есть в будущем предусматривает отток денежных средств компании. Отсюда следует полагать, что генерирующие компании не идентифицируют выгод от применения данного инструмента, несмотря на то, что анализ зарубежного опыта показал эффективность данного инструмента налогового регулирования. Именно поэтому требуется модернизировать данный инструмент с тем, чтобы он соответствовал разработанным принципам отбора инструментов налогового регулирования.

При этом, как показывает анализ деятельности АО «Интер РАО – Электрогенерация», регулирующее воздействие оказывается только на налог на прибыль организаций и налог на имущество организаций. Прочие налоги и страховые взносы, как мера неналогового характера, не задействованы. Анализ структуры налоговой нагрузки на примере компаний АО «Интер РАО – Электрогенерация», АО «Абаканская ТЭЦ», «Байкальская энергетическая компания», АО «Томская генерация» в соответствии с таблицей 8 показывает, что воздействовать необходимо на основные налоги компании, формирующие налоговую нагрузку - НДФЛ, налог на имущество организаций, налог на прибыль организаций, а также страховые взносы, учитываемые как мера неналогового характера и не включаемая в расчет налоговой нагрузки по методике ФНС России. Однако для учета влияния обязательных страховых взносов расчет налоговой нагрузки приведен с учетом страховых взносов по методике Министерства финансов России. Страховые взносы в концепции

развития налогового регулирования будут рассматриваться как мера неналогового характера в соответствии с методикой расчета налоговой нагрузки ФНС России.

Для целей расширения инвестиций в разработку новых технологий налоговую нагрузку в связи с налогообложением НДС рассматривать нецелесообразно, поскольку конечным плательщиком налога являются потребители электроэнергии.

Таблица 8 - Структура налоговой нагрузки генерирующих компаний в 2022 году

В процентах

Структура налоговой нагрузки	АО «Интер РАО – Электрогенерация»	АО «Абаканская ТЭЦ»	ООО «Байкальская энергетическая компания»	АО «Томская генерация»
НДС	39	49,5	32	40
Налог на прибыль организаций	37	30	8	35,7
Налог на имущество организаций	7	6	4	6,8
НДФЛ	5,3	5,6	21	4,9
Прочие налоги	4	2,5	3	5,5
Обязательные страховые взносы	7,7	6,4	32	7,1

Источник: составлено по материалам [119].

В отношении НДФЛ и обязательных страховых взносов меры налогового регулирования не применяются. Однако для целей разработки и внедрения инноваций в секторе электрогенерации потребуется привлечь высококвалифицированных узконаправленных специалистов, обладающих специальными знаниями. Обязательные страховые взносы как мера неналогового характера и НДФЛ, несмотря на невысокую долю в структуре налоговой нагрузки генерирующих компаний по методике Министерства финансов России, способны создать импульс для привлечения таких специалистов путем направления высвободившихся денежных средств на улучшение условий труда и роста заработной платы специалистов.

В результате, проведенный анализ влияния налоговой нагрузки и нагрузки по обязательным страховым взносам на ключевые показатели эффективности компании на примере Общества показывает, что потенциал налогового регулирования не используется, поскольку, во-первых, инструментарий не регулирует нагрузку по обязательным страховым взносам (мера неналогового характера), несмотря на то, что страховые взносы находятся в ведении ФНС России, и НДФЛ, во-вторых, налоговые льготы в виде пониженных ставок по налогу на прибыль организаций и налогу на имущество организаций, снижая налоговую нагрузку компании, не способствуют расширению инновационных инвестиций, а направлены на обновление основных фондов. Об этом свидетельствует анализ денежных потоков АО «Интер РАО – Электрогенерация» по данным отчета о движении денежных средств в соответствии с таблицей 9.

Таблица 9 - Денежные потоки АО «Интер РАО – Электрогенерация» за 2021-2022 гг.

В миллионах рублей

Наименование	Сумма за 12 месяцев 2022 года	Сумма за 12 месяцев 2021 года
Всего чистый денежный поток от текущих операций, в том числе:	59 653	71 069
- Платежи по налогу на прибыль	(13 249)	(13 424)
- Платежи по налогам (кроме налога на прибыль и НДС)	(1 382)	(1 394)
Всего чистый денежный поток от инвестиционных операций, в том числе:	(35 188)	(27 253)
Размещение депозитов	(84 800)	(45 916)
Приобретение, модернизация, реконструкция внеоборотных активов	(22 549)	(19 206)
Всего чистый денежный поток от финансовых операций	(13 415)	(21 538)

Источник: составлено по материалам [119].

Так, в составе денежных потоков отсутствуют статьи, связанные с инвестициями в инновации. Более того, основная доля инвестиционных потоков направлена на обновление основных фондов, что доказывает отсутствие направленности инструментов налогового регулирования на

инновационно-инвестиционную деятельность. Отсюда можно сделать вывод, что в секторе электрогенерации применяются инструменты налогового регулирования, снижающие налоговую нагрузку и влияющие на ключевые показатели эффективности компании, однако все же направлены на расширение инвестиций неинновационного характера, что в полной мере не соответствует целям и задачам налогового регулирования и налоговой политики.

Результативность инструментов налогового регулирования также следует проанализировать с учетом воздействия на налоговые риски, возникающие при условии расширения инноваций в комплексе рисков применения налоговых льгот.

Минимизация налоговых рисков направляет налоговое регулирование на гармонизацию и установление баланса интересов государства и налогоплательщиков. Анализ рисков общества, результаты которого представлены в приложении В, показывает, что налоговые риски, выделенные в теоретическом аспекте, действительно существуют на практике. Так, в Обществе выделяют и оценивают следующие налоговые риски, в соответствии с их теоретическим обоснованием:

- риск неопределенности прав и обязанностей налогоплательщика в связи с применением налоговых льгот;
- риск несоразмерности возможной к получению налоговой экономии от применения льготы с необходимым объемом инвестиций;
- риск дополнительного/усиленного контроля со стороны налоговых органов в отношении деятельности и операций генерирующей компании в связи с участием в инновационных проектах;
- риск двойной трактовки положений инвестиционных соглашений;
- риск дополнительной нагрузки на налоговый отдел компании в связи с необходимостью подготовки дополнительных отчетов по статусу НИОКР и направлениях расходования денежных средств.

В отношении риска необоснованного применения льгот важно отметить, что прецедент наступления неблагоприятного события по риску существует. Так, в рамках заключенного инвестиционного соглашения компания досрочно применила пониженную налоговую ставку по налогу на имущество организаций, в результате чего была вынуждена скорректировать свои налоговые обязательства. Данное событие произошло ввиду неправильной трактовки положений инвестиционного соглашения.

Отсюда можно сделать вывод, что действующая концепция налогового регулирования не является комплексной, поскольку применяются инструменты без дополнительных поддерживающих мер, не затрагивая другие элементы налоговой политики, например, налоговый контроль. Данный институт на примере АО «Интер РАО – Электрогенерация» показал свою эффективность в минимизации налоговых рисков, возникших в результате несвоевременного применения налоговой льготы. Именно поэтому эффективное налоговое регулирование должно быть комплексным, то есть учитывать налоговые риски и быть направлено на их минимизацию с помощью налоговых и неналоговых мер и инструментов, соответствующих разработанным принципам их отбора. Только при таком условии будет соблюдаться баланс интересов государства и налогоплательщиков.

Подытоживая вышесказанное, важно сделать акцент на том, что механизм налогового регулирования имеет широкий потенциал для стимулирования инновационной деятельности электрогенерирующих компаний. Регулируя налоговую нагрузку компании и воздействуя на ключевые показатели эффективности деятельности компании, инструменты налогового регулирования способны создать базу для роста инновационной активности генерирующих компаний и последующего увеличения налоговых поступлений в бюджеты всех уровней. Тем не менее, анализ налогового регулирования деятельности АО «Интер РАО – Электрогенерация» показал, что данный потенциал на современном этапе развития не реализуется,

поскольку интересы государства и налогоплательщиков не гармонизированы, на что указывает анализ инвестиционных потоков компании и существующие налоговые риски, а принципы отбора мер и инструментов налогового регулирования не соблюдаются. Государство предоставляет налоговые льготы для генерирующего сектора, что способствует строительству энергоблоков в субъектах России, увеличению мощности действующих энергоблоков, обновлению основных фондов, однако действующие меры, предусмотренные налоговым регулированием, не имеют направленности на разработку высокорисковых инновационных технологий. В этой связи действующий инструментарий налогового регулирования применять нецелесообразно для расширения инновационной активности, а совершенствование налогового регулирования через призму расширения инновационных инвестиций должно осуществляться путем внедрения инструментов, соответствующих критериям целесообразности и результативности.

Глава 3

Направления совершенствования механизма налогового регулирования электрогенерирующих компаний

3.1 Взаимодействие государства и налогоплательщиков как основополагающий элемент концепции налогового регулирования деятельности электрогенерирующих компаний

Одной из ключевых задач социально-экономического развития России является согласование интересов государства, бизнес-сообщества и населения [118]. Взаимодействие государства и бизнеса имеет ключевое значение для реализации крупномасштабных, долгосрочных программ и проектов в различных секторах экономики [81]. Вместе с тем, крупнейшие налогоплательщики в секторе электрогенерации имеют широкий потенциал для проведения фундаментальных исследований, разработки и внедрения высокотехнологичных инноваций в производство. Решение задачи – укрепить технологический суверенитет с помощью инвестиций электрогенерирующих компаний и, на основе этого, обеспечить рост налоговых поступлений в бюджеты всех уровней в будущем, предусматривает выполнение следующих подзадач, являющихся научно-методическими направлениями развития налогового регулирования:

- 1) гармонизировать интересы государства и налогоплательщиков в условиях санкционного давления на экономику России;
- 2) модернизировать действующие инструменты налогового регулирования с тем, чтобы они были нацелены на расширение инвестиций в высокотехнологичные инновации и импортозамещение в секторе производства электроэнергии.

Так, взаимодействие между государством и налогоплательщиками концентрируется на установлении баланса их интересов. Предпосылки и

исследование опыта взаимодействия государства и налогоплательщиков (далее – ВГН) в налоговых отношениях уже существуют. Интерес представляет ряд исследований ученых-экономистов, в которых отмечается эффективность ВГН в результате обеспечения баланса интересов взаимодействующих сторон [6; 51; 52]. При этом, ВГН позволяет реализовать инвестиционный потенциал бизнеса, сохранив вместе с тем контрольные функции государства в секторах экономики, определяющих технологический суверенитет. Вместе с тем, ВГН способно создать условия для наращивания налогового потенциала в секторе электрогенерации в будущем за счет роста налоговой базы по налогу на прибыль организаций и НДС, а также создания технологического потенциала для эффективной работы компании в результате создания инновационного продукта, роста производительности труда. Именно поэтому ВГН в сфере генерации электроэнергии является способом решения задачи налогового регулирования.

В этой связи ВГН предлагается рассматривать как основной элемент комплексной концепции налогового регулирования, где, с одной стороны, станет границами налогового регулирования, в пределах которых установленный инструментарий налогового регулирования в соответствии критериями целесообразности и результативности будет воздействовать на инновационную деятельность генерирующих компаний через налоговую нагрузку; с другой стороны, установив четкий и комплексный механизм воздействия мер и инструментария, обеспечит соблюдение следующих принципов:

- 1) точности и определенности при формулировке льготы и разработке механизма ее применения;
- 2) учета рисков применения налоговых льгот электрогенерирующей компанией;
- 3) соразмерности возможной к получению налоговой экономии от применения льготы с необходимыми инвестиционными затратами;

4) расходовании высвобожденных в результате применения налоговых льгот денежных средств на разработку инноваций.

Так, реальные инвестиции оформляются в виде инвестиционного проекта [29], что требует комплексности подхода к налоговому регулированию – учет выгод и рисков не только государства, но и налогоплательщиков. В связи с этим новая концепция налогового регулирования в контексте налогового стимулирования разработки высокотехнологичных инноваций должна включать оценку эффективности ВГН с учетом выгод и рисков государства и налогоплательщиков. При этом, способом реализации ВГН является инвестиционное соглашение о развитии электроэнергетики, заключаемое между крупнейшим налогоплательщиком – электрогенерирующей компанией и Российской Федерацией. Данное соглашение не представляет собой преференциальный налоговый режим, а является способом оперативного решения проблемы технологического суверенитета, с помощью которого под потребности бизнеса и государства разрабатываются высокотехнологичные инновации, и предусматривает участие в ВГН одной крупнейшей электрогенерирующей компании или группы таких компаний, включая филиалы, с целью обеспечить возможность диверсифицировать этапы и ускорить процесс разработки инновации.

Поскольку существующая задача требует комплексности в разработке ее решения, аналогичные критерии устанавливаются и в отношении траектории совершенствования налогового регулирования, в частности, применяемого инструментария, поэтому для доказательной оценки эффективности воздействия партнерства на налоговый и технологический потенциал электрогенерирующих компаний на эмпирическом уровне предлагается воспользоваться методом анализа иерархий (далее - МАИ) Т. Саати. Данный метод позволит определить эффективность ВГН с учетом рисков, имеющих на уровне государства и электрогенерирующей компании, в отношении

которых применимы экспертные суждения [65; 125], что позволит гармонизировать интересы сторон и соблюсти вышеуказанные принципы. Использование метода экспертных суждений, в частности, метода анализа иерархий, представляется эффективным, поскольку позволит адаптировать перечень выгод и издержек-рисков государства и налогоплательщиков исходя из особенностей конкретного инновационного проекта, сильных и слабых сторон крупнейшего налогоплательщика, которые способны учитывать только опытные эксперты, входящие в рабочую экспертную группу и владеющие необходимой информацией о деятельности компании и ее чувствительности к внутренним и внешним факторам [125].

Суть метода Т. Саати заключается в определении проблемы и построении парных сравнений по иерархии для каждого показателя с целью получения матрицы суждений. После проведения парных сравнений определяется согласованность и предпочтение в пользу одного вывода. Для оценки силы суждений используется фундаментальная шкала абсолютных значений, представленная в таблице 10.

Таблица 10 - Фундаментальная шкала абсолютных значений

Степень предпочтения	Определение	Комментарии
1	2	3
1	Равная предпочтительность	Две альтернативы одинаково предпочтительны с точки зрения цели
2	Слабая степень предпочтения	Промежуточная градация между равным и средним предпочтением
3	Средняя степень предпочтения	Опыт эксперта позволяет считать одну из альтернатив немного предпочтительнее другой
4	Предпочтение выше среднего	Промежуточная градация между средним и умеренно сильным предпочтением
5	Умеренно сильное предпочтение	Опыт эксперта позволяет считать одну из альтернатив явно предпочтительнее другой
6	Сильное предпочтение	Промежуточная градация между умеренно сильным и очень сильным предпочтением
7	Очень сильное (очевидное) предпочтение	Опыт эксперта позволяет считать одну из альтернатив гораздо предпочтительнее другой: доминирование альтернативы подтверждено практикой
8	Очень, очень сильное предпочтение	Промежуточная градация между очень сильным и абсолютным предпочтением

Продолжение таблицы 10

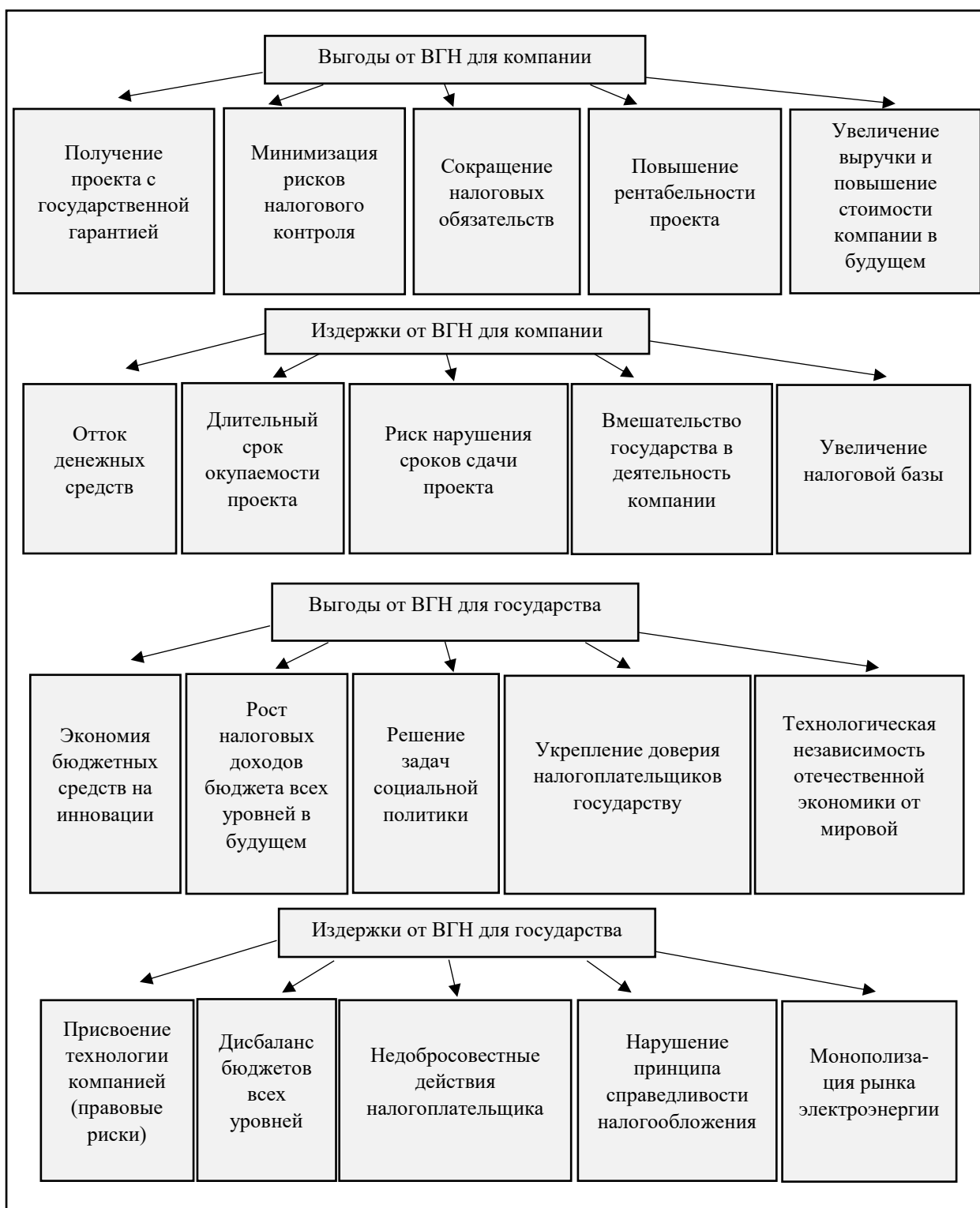
1	2	3
9	Абсолютное предпочтение	Очевидность подавляющей предпочтительности одной альтернативы над другой имеет неоспоримое подтверждение
Обратные значения оценок предпочтения	Если предпочтительность i -ой альтернативы по сравнению с j -ой имеет одно из приведенных выше значений, то оценка предпочтительности j -ой альтернативы перед i -ой будет иметь обратное значение	Если x предпочтительнее y в пять раз, то есть $x=5y$, тогда $y=x/5$ или $y=1/5x$
Последовательность суждений	Отношения, полученные на основе шкалы	Экспертные предпочтения в матрицах парных сравнений должны быть согласованными

Источник: данные исследований Саати Т.Л. [110].

Иерархия «Выгод» и «Издержек» для государства и налогоплательщиков на рисунке 16, возникающих в результате их взаимодействия в форме инвестиционного соглашения о развитии электроэнергетики, содержит критерии, сформированные с учетом отраслевых особенностей сектора электрогенерации, целей и задач государства и потенциального инвестора. Характеристика каждого критерия приведена в приложении Г.

«Выгоды» и «Издержки» от ВГН были дополнены и оценены экспертами, работающими в секторе электрогенерации в результате сплошной выборки. В опросе участвовало 42 эксперта – ведущих специалистов налоговых и финансовых департаментов трех крупнейших электрогенерирующих компаний, являющихся типовыми компаниями, обладающими выявленными в исследовании отраслевыми особенностями сектора, которые следует учитывать в механизме налогового регулирования. Важно отметить, что данные критерии возможно переформулировать и

адаптировать под конкретный инновационный проект в случае возникновения особенностей.



Источник: составлено автором по материалам [125].

Рисунок 16 – Иерархия «Выгод» и «Издержек» для налогоплательщиков и государства от участия в ВГН в форме инвестиционных соглашений о развитии электроэнергетики

Так, результаты парного сравнения критериев иерархии Выгод и Издержек электрогенерирующей компании в соответствии с таблицей 11 показывают, что, по мнению экспертной группы, самым важным критерием в матрице «Выгод» является возможность увеличить выручку и стоимость компании в будущем (0,422), получить государственные гарантии по проекту (0,184) и сократить налоговые обязательства (0,156), что указывает на стратегическую направленность электрогенерирующих компаний.

Таблица 11 - Результаты парного сравнения критериев «Выгод» компании

Факторы	Получение проекта с государственной гарантией	Минимизация рисков налогового контроля	Сокращение налоговых обязательств	Повышение рентабельности проекта	Увеличение выручки	Вектор приоритетов
Получение проекта с государственной гарантией	1	3	2	1/2	1/3	0,184
Минимизация рисков налогового контроля	1/3	1	1/2	1/2	1/2	0,090
Сокращение налоговых обязательств	1/2	2	1	2	1/3	0,156
Повышение рентабельности проекта	2	2	1/2	1	1/4	0,148
Увеличение выручки	3	2	4	4	1	0,422

Источник: составлено автором.

В свою очередь, наиболее значимыми рисками в матрице «Издержек» для электрогенерирующих компаний, как показывает таблица 12, по мнению экспертов, являются вмешательство государства в деятельность компании (0,341), отток денежных средств на разработку технологии (0,258) и увеличение налоговой базы по налогу на прибыль организаций и НДС после внедрения инновации (0,181). В данном случае выявлены критерии, которые следует учитывать в разработке комплексного решения научной проблемы, поскольку отражают риски электрогенерирующих компаний.

Таблица 12 - Результаты парного сравнения критериев «Издержек» компании

Факторы	Отток денежных средств	Длительный срок окупаемости	Риск нарушения сроков сдачи проекта	Вмешательство государства в деятельность компании	Увеличение налоговой базы	Вектор приоритетов
Отток денежных средств	1	2	3	1/2	2	0,258
Длительный срок окупаемости	1/2	1	1/2	1/2	1/2	0,104
Риск нарушения сроков сдачи проекта	1/3	2	1	1/3	1/2	0,116
Вмешательство государства в деятельность компании	2	2	3	1	2	0,341
Увеличение налоговой базы	1/2	2	2	1/2	1	0,181

Источник: составлено автором.

Для государства, в свою очередь, согласно результатам, представленным в таблице 13, наиболее значимыми критериями в матрице Выгод являются снижение зависимости отечественной экономики от мировой, то есть технологический суверенитет российской электроэнергетики (0,315) и рост налоговых поступлений в будущем (0,281). На основе полученных результатов можно сделать вывод, что для государства ВГН в секторе электрогенерации будет способствовать не только укреплению технологического суверенитета России, но и создаст потенциал для роста налоговых доходов бюджетов всех уровней за счет роста налоговой базы, главным образом, по налогу на прибыль организаций и НДС, в случае ведения бизнеса по реализации инновационных активов другим генерирующим компаниям в будущем.

Вместе с тем, важно отметить, что низкая предпочтительность прочих критериев не указывает на их незначительность для государства, поскольку технологическая независимость и рост налоговых доходов бюджета приведут к созданию ресурсной базы для решения прочих задач.

Таблица 13 - Результаты парного сравнения критериев «Выгод» государства

Факторы	Технологическая независимость отечественной экономики от мировой	Рост доходов бюджета в будущем	Укрепление доверия налогоплательщиков к государству	Решение задач социальной политики	Экономия на расходах по созданию новой технологии производства	Вектор приоритетов
Технологическая независимость отечественной экономики от мировой	1	2	2	2	2	0,315
Рост доходов бюджета в будущем	1/2	1	3	2	3	0,281
Укрепление доверия налогоплательщиков к государству	1/2	1/3	1	1/2	2	0,127
Решение задач социальной политики	1/2	1/2	2	1	2	0,181
Экономия на расходах по созданию новой технологии производства	1/2	1/3	1/2	1/2	1	0,096

Источник: составлено автором.

Однако значимым риском в условиях заключения инвестиционного соглашения для государства, в соответствии с таблицей 14, по мнению экспертов, является возникновение дисбаланса региональных бюджетов (0,283), поскольку предоставленные налоговые льготы будут способствовать росту выпадающих доходов бюджетов бюджетной системы, и олигополизация рынка электроэнергии в результате владения технологией малым количеством компаний (0,261). Полученные результаты позволяют оценить приоритеты как государства, так и налогоплательщика в результате участия в инвестиционном соглашении о развитии электроэнергетики в России.

Таблица 14 - Результаты парного сравнения критериев «Издержек» государства

Факторы	Присвоение технологии компаниями (правовые риски)	Дисбаланс бюджетов всех уровней	Недобросовестные действия налогоплательщика	Нарушение принципа справедливости налогообложения	Олигополизация рынка электроэнергии	Вектор приоритетов
Присвоение технологии компаниями (правовые риски)	1	2	2	2	1/2	0,240
Дисбаланс бюджетов всех уровней	1/2	1	3	3	2	0,283
Недобросовестные действия налогоплательщика	1/2	1/3	1	1/2	1/3	0,089
Нарушение принципа справедливости налогообложения	1/2	1/3	2	1	1/2	0,127
Олигополизация рынка электроэнергии	2	1/2	3	2	1	0,261

Источник: составлено автором.

Таблица 15 содержит обобщающие показатели «Выгод» и «Издержек» государства и крупнейшего налогоплательщика, на основе которых принимается решение об эффективности или неэффективности воздействия ВГН в форме инвестиционного соглашения о развитии электроэнергетики в России на налоговый и технологический потенциал генерирующих компаний.

Таблица 15 - Обобщающий показатель «Выгод» и «Издержек» и общее соотношение «Выгоды»/«Издержки»

Вступать ли в ВГН	Компания			Государство		
	Выгоды	Издержки	Соотношение Выгоды/Издержки	Выгоды	Издержки	Соотношение Выгоды/Издержки
Да	0,81	0,77	1,05	0,81	0,75	1,08
Нет	0,19	0,23	0,84	0,19	0,25	0,76

Источник: составлено автором.

Так, результаты оценки эффективности ВГН методом анализа иерархий показывает, что ВГН в форме заключения инвестиционного соглашения эффективно, поскольку показатель, выражающий такую оценку, выше у

варианта «Да», нежели у варианта «Нет», как для государства, так и для компании. Поскольку государству отводится значительная роль в выборе и участии в приоритетных инвестиционных проектах [81], ВГН необходимо применять как способ достижения гармонизации интересов всех сторон. Так, сформированные матрицы отражают интересы государства и крупнейших налогоплательщиков. В точке достижения баланса интересов всех сторон ВГН становится эффективным с точки зрения наращивания налогового и технологического потенциала компаний, что отражается в результатах применения метода анализа иерархий Т. Саати [125]. В этой связи предлагается применять инвестиционные соглашения в рамках концепции развития налогового регулирования, как наиболее эффективный способ реализации ВГН в сфере генерации электроэнергии, поскольку инструментарий налогового регулирования, применяемый комплексно с помощью ВГН, с одной стороны, укрепит технологический суверенитет России и будет способствовать росту налоговых доходов бюджетов всех уровней в будущем, с другой, создаст технологический потенциал и возможности для роста электрогенерирующих компаний.

Ученые-экономисты отмечают, что в числе первоочередных задач государства стоит вопрос о введении дополнительных налоговых льгот и преференций в части стимулирования инвестиционной деятельности на основе соблюдения принципов, обеспечивающих их эффективность [33]. Одним из таких принципов ученые выделили принцип обременения права на налоговую льготу обязательным условием целевого использования хотя бы части денежных средств, полученных налогоплательщиком в виде налоговой экономии. Отсюда выделяется необходимость применения комплексного подхода к трансформации налогового регулирования деятельности электрогенерирующих компаний, поскольку в таком ключе будут соблюдаться предложенные принципы отбора инструментов налогового регулирования.

Вместе с тем, глобальная цифровизация экономики ведет к глубинной трансформации принципов взаимодействия государства и налогоплательщиков [34]. Именно поэтому комплексное налоговое регулирование, базирующееся на ВГН в форме инвестиционных соглашений, позволит совершить прорыв в инновационно-технологическом развитии российской электроэнергетики. В свою очередь, применяемый инструментарий в рамках новой концепции налогового регулирования также должен способствовать гармонизации интересов государства и налогоплательщиков и быть направлен на расширение инновационной деятельности. В этом находят свое отражение элементы новой комплексной концепции налогового регулирования деятельности электрогенерирующих компаний в условиях ВГН в форме инвестиционных соглашений о развитии электроэнергетики.

3.2 Концепция налогового регулирования деятельности электрогенерирующих компаний

Если задача по гармонизации интересов государства и крупнейших налогоплательщиков решается в условиях ВГН, то задача разработать и усовершенствовать действующие инструменты налогового регулирования с тем, чтобы они были нацелены на расширение инвестиций в высокотехнологичные инновации в секторе производства электроэнергии, решается с помощью элементов комплексной концепции налогового регулирования.

Концепция налогового регулирования, реализуемая в условиях ВГН в форме инвестиционного соглашения, включает следующие структурные направления, способствующие решению задач государства:

- 1) целенаправленное влияние на инвестиционную деятельность налогоплательщика через инструментарий инновационной направленности,

соответствующий принципам их отбора; 2) минимизация рисков государства и налогоплательщиков через взаимодействие институтов налогового регулирования и налогового мониторинга.

ВГН в форме инвестиционных соглашений о развитии электроэнергетики является способом организации взаимодействия государства и налогоплательщиков, который направлен на решение задачи налогового регулирования. В свою очередь, данное взаимодействие предусматривает применение эффективных инструментов налогового регулирования в секторе электрогенерации, способных воздействовать на налоговый и технологический потенциал крупнейших налогоплательщиков. Применяемые на современном этапе развития инструменты налогового регулирования не имеют направленности на формирование базы для осуществления исследований и разработку высокотехнологичных инноваций с их последующим внедрением в производственный процесс. Именно поэтому требуется модернизация инструментария с их ориентацией на инновационную деятельность генерирующих компаний в рамках инвестиционных соглашений, заключаемых между государством и налогоплательщиком. Так, новая концепция налогового регулирования в соответствии с рисунком 17 включает следующие стимулирующие элементы: инновационный налоговый кредит, пониженная ставка обязательных страховых взносов, повышенная амортизационная премия для инновационных активов, конвергенция институтов налогового регулирования и налогового мониторинга.

Инновационный налоговый кредит (далее - ИНК) представляет собой новый инструмент налогового регулирования, направленный на стимулирование инновационной деятельности электрогенерирующих компаний. Кредит по своей природе предусматривает платность и возвратность, в том числе и ИНК. Так, после внедрения инновации в производство, прирост налоговых обязательств компании следует принимать за возврат кредита и процентов по нему. Применение именно кредита, а не,

например, освобождения от уплаты налогов и сборов или применения пониженной ставки налога, предусматривает большую эффективность ввиду того, что в бюджетах не будут образовываться невозвратные выпадающие доходы, поскольку будут классифицироваться в бюджетах, как возвратные доходы в будущем.



Источник: составлено автором.

Рисунок 17 – Меры и инструменты налогового регулирования в секторе электрогенерации в рамках предлагаемой концепции

Это позволит оценить эффективность предоставляемой государственной поддержки и применяемого инструментария налогового регулирования в рамках предлагаемой концепции путем оценки и анализа прироста налоговых поступлений в бюджеты бюджетной системы Российской Федерации от деятельности генерирующей компании. Прирост налоговых поступлений будет рассматриваться в качестве результата, характеризующего наращивание налогового потенциала электрогенерирующих компаний.

Особенности и порядок предоставления ИНК представлены в таблице 16. Так, данный инструмент применяется в рамках инвестиционного соглашения о развитии электроэнергетики, заключаемого между государством и налогоплательщиком.

Таблица 16 – Особенности и порядок предоставления ИНК в рамках новой концепции налогового регулирования

Наименование	Порядок и особенности предоставления ИНК
Орган государственной власти, предоставляющий ИНК и регулирующий условия взаимодействия	Федеральный орган исполнительной власти, осуществляющий функции по контролю и надзору за соблюдением законодательства о налогах и сборах
Срок предоставления	Не более 5 лет в зависимости от срока разработки и внедрения инновации в соответствии с условиями инвестиционного соглашения
Момент предоставления	Предоставляется на этапе начала фундаментальных исследований
Момент завершения применения	Окончание этапа внедрения инновации в процесс производства электроэнергии
Налоги	Налог на прибыль организаций, налог на имущество организаций
Возврат неуплаченных сумм в период действия ИНК	Возврат сумм налогов и процентов по ним будет учитываться в качестве прироста налоговых обязательств компании в будущем, но не менее 150 млн руб.* по налогу на прибыль организаций и налогу на имущество организаций в совокупности
Основной документ, содержащий права и обязанности государства и налогоплательщика в отношении проекта и закрепляющий условия предоставления ИНК	Инвестиционное соглашение о развитии электроэнергетики
Критерии отбора налогоплательщика-потенциального участника ВГН	а) Участник налогового мониторинга б) Значительная доля рынка (входит в перечень крупнейших генерирующих компаний) в) Отсутствие налоговой задолженности
Прочие особенности	Основанием для осуществления коммуникации с налогоплательщиками в части заключения инвестиционного соглашения будет являться Распоряжение Правительства Российской Федерации о реализации инвестиционного проекта с привлечением инвестора с указанием условий и сроков заключения соглашения, закреплением критериев отбора налогоплательщиков
*Получено аналитическим путем (средний прирост налоговых обязательств крупных генерирующих компаний за 2021-2022 гг.).	

Источник: составлено автором.

Его суть состоит в том, что налогоплательщик-участник инновационного проекта освобождается от уплаты налога на прибыль организаций и налога на имущество организаций до срока окончания внедрения инновации в производственный процесс, устанавливаемый условиями инвестиционного соглашения, а высвобожденные денежные средства в результате предоставления налоговой льготы должны быть направлены на исследования и разработку инноваций.

Инновационный проект включает следующие этапы: 1) согласование и подписание инвестиционного соглашения; 2) подготовительные работы; 3) научно-фундаментальные исследования; 4) проведение испытаний и доработка инновации; 5) финальное тестирование инновации и презентация результатов; 6) внедрение инновации в процесс производства электроэнергии. В этой связи, ИНК по налогу на прибыль организаций и налогу на имущество организаций необходимо применять в периоде, в котором налогоплательщик начинает фундаментальные исследования (третий этап) в соответствии с заключенным инвестиционным соглашением о развитии электроэнергетики. Это обусловлено тем, что на этапе подготовки к разработкам возникнет рост капитальных затрат ввиду необходимости обновления основных фондов и покупки требующегося оборудования, необходимого для ведения НИОКР и внедрения инноваций, ведь новый продукт (инновация) может быть несовместим со старым комплексом основных средств, непосредственно участвующих в процессе производства электроэнергии, по техническим характеристикам. Так, в 2022 году по отраслевым данным из отчетов Федеральной службы государственной статистики коэффициент обновления основных средств в сфере электроэнергетики составил 2,9% (снижение к 2021 году на 0,8%). Кроме того, износ основных фондов электроэнергетических компаний в 2022 году составил 48 процентов [43]. В этой связи эффект от налоговой льготы на подготовительном этапе будет минимальным вследствие роста расходов, учитываемых для целей исчисления

налога на прибыль организаций. Именно поэтому предполагается, что, начиная с этапа фундаментальных исследований до этапа внедрения инновации в производство, объем высвободившихся денежных средств будет выше, чем на подготовительном этапе.

Важным вопросом является установление критериев для выбора крупнейшего налогоплательщика – участника инвестиционного проекта. Так, участие в налоговом мониторинге является первым отборочным критерием по следующим причинам: во-первых, участники налогового мониторинга соответствуют серьезным критериям в части объема выручки, уплаченных налогов и суммы активов, что создаст уверенность в возможности компании реализовать инвестиционный проект; во-вторых, налоговый мониторинг обеспечит предоставление информации о благонадежности и добросовестности компании, что является также важным для выбора инвестора; в-третьих, налоговый мониторинг снижает налоговые риски компании в части проведения выездных и камеральных налоговых проверок, что позволяет достичь высокого уровня взаимоотношений между государством налогоплательщиком [66]. Вторым критерием отбора инвестора является наличие значительной доли рынка и статуса одной из крупнейших генерирующей компании. Данный критерий обусловлен тем, что лидирующие в секторе компании имеют поле для широкого внедрения инновации ввиду большего количества генерирующих станций, по сравнению с менее крупной компанией. Вместе с тем, такой критерий, как отсутствие налоговой задолженности позволит минимизировать риски государства и привлечь компанию, не имеющую негативных и неблагоприятных индикаторов.

Также важно заметить, что ИНК отличается от существующих преференциальных налоговых режимов, основанных, преимущественно, на территориальном развитии [14; 69]. Исследование особенностей преференциальных налоговых режимов, результаты которого представлены в таблице 17, показало, что ИНК является имеет существенные достоинства и

является более подходящим инструментом налогового стимулирования разработки высокотехнологичных национальных инноваций в секторе производства электроэнергии.

Таблица 17 - Анализ недостатков преференциальных налоговых режимов для компаний электрогенерирующего сектора в обоснование выбора ИНК

Наименование	Обоснование выбора ИНК
1	2
Инвестиционный налоговый кредит (ИНК)	ИНК нацелен на налоговое стимулирование разработки национальных технологий производства только в секторе электрогенерации, что позволит оперативно решить обострившуюся проблему технологического суверенитета. Инструмент предусматривает снижение налоговых обязательств по налогу на прибыль организаций и налогу на имущество организаций до нуля, что обуславливает его определенность и точность воздействия. Вместе с тем, ИНК не закрепляется за территорией, что соответствует особенностям структуры организации крупнейших электрогенерирующих компаний
Региональные инвестиционные проекты (РИП)	РИП ограничивает электрогенерирующую компанию по территориальному критерию, который противоречит особенностям структуры организации крупнейших электрогенерирующих компаний, имеющих филиалы в различных регионах России. В результате данный критерий создает значительное ограничение в случае диверсификации этапов разработки высокотехнологичных инноваций электрогенерирующей компанией. Более того, группы электроэнергетических компаний не будут иметь возможность участвовать в проекте ввиду установления следующего ограничения - каждый региональный инвестиционный проект реализуется единственным участником (статья 25.8 НК Российской Федерации, п. 1, пп. 5). Законодательством не определено, могут ли в проекте участвовать филиалы группы, имеющие необходимые ресурсы и готовые диверсифицировать процесс разработки для ускорения завершения этапов работ
Специальные инвестиционные контракты (СПИК)	Решение о заключении контракта со стороны государства принимает межведомственная комиссия, в состав которой входят представители Минпромторга России, Минэкономразвития России, Минфина России, Минсельхоза России Минэнерго России и другие. Представители различных отраслей экономики рассматривают проблемы различных секторов (сельское хозяйство, химическая, нефтегазовая и прочие). Проблема технологического суверенитета в секторе электрогенерации требует оперативного принятия решения, чего не удастся достичь при участии представителей различных отраслей, поскольку каждый представитель будет заинтересован в интересах отрасли соответствующего ведомства. Именно поэтому СПИК не рассматривается в качестве налоговой поддержки электрогенерирующих компаний

Продолжение таблицы 17

1	2
Особые экономические зоны (ОЭЗ)	Одним из критериев ОЭЗ для резидентов является отсутствие филиалов и представительств за пределами территории ОЭЗ. Данный критерий снижает стимулирующее воздействие льгот [53] и противоречит особенностям структуры организации крупнейших электрогенерирующих компаний, которые имеют филиалы - электрогенерирующие станции в различных регионах России. В результате чего данный преференциальный налоговый режим не рассматривается для стимулирования разработки национальных технологий в секторе электрогенерации
Территории опережающего развития (ТОР)	Аналогично особым экономическим зонам ТОР закрепляет требование для резидентов, заключающееся в отсутствии филиалов и представительств за пределами территории ОЭЗ, что не соответствует особенностям структуры организации крупнейших электрогенерирующих компаний. Вместе с тем, режим не учитывает особенности развития субъектов Российской Федерации [14], а критерии оценки эффективности размыты [59]
Соглашение о защите и поощрении капиталовложений (СЗПК)	СЗПК устанавливает возможность для налогоплательщиков-участников СЗПК возместить затраты на обеспечивающую и сопутствующую инфраструктуру в размере до 50% и до 100% соответственно в виде налоговых вычетов. С одной стороны, СЗПК предоставляет возможность уменьшить объем налоговых обязательств компании, но, с другой стороны, значительно ограничивает перечень таких затрат (объекты транспортной, коммунальной, энергетической, социальной, цифровой инфраструктуры и проценты по кредитам). В структуре расходов электрогенерирующих компаний при реализации высокотехнологичных инноваций большую долю, ожидается, будут занимать покупка оборудования и запасных частей. Вместе с тем, крупнейшие электрогенерирующие компании обладают необходимыми ресурсами для создания национальных технологий, поэтому такая статья расходов, как проценты по кредитам, не имеет актуальности для данных компаний. В этой связи СЗПК не рассматривается как способ стимулирования разработки национальных технологий в секторе электрогенерации

Источник: составлено автором.

Таким образом, предлагаемый инструмент позволит обеспечить соблюдение предложенных принципов отбора инструментов налогового регулирования: точности и определенности при формулировке льготы и разработке механизма ее применения; учета рисков применения налоговых льгот электрогенерирующей компанией; соразмерности возможной к получению налоговой экономии от применения льготы с необходимыми инвестиционными затратами; расходования высвобожденных в результате

применения налоговых льгот денежных средств на разработку инноваций [123].

Вышеуказанным принципам соответствует следующие не менее важные инструменты налогового регулирования - введение необлагаемого минимума по НДФЛ и освобождение от уплаты обязательных страховых взносов для узкопрофильных специалистов, чьи знания необходимы для проведения исследований, разработки и внедрения высокотехнологичных инноваций в процесс производства электроэнергии. Вопросы налогообложения человеческого капитала являются одними из наиболее популярных в последнее время, так как во многом его развитие обеспечивает устойчивый экономический рост [129]. Разработка инноваций и их внедрение в процесс производства электроэнергии должно сопровождаться ростом кадрового потенциала, поскольку данные мероприятия требуют специальных технических опыта и знаний, что создает кадровые риски в рамках комплекса рисков применения налоговых льгот [123]. Вместе с тем, действующие стандартные и социальные вычеты считаются малоэффективными для населения и не соизмеримыми с фактическими затратами [68; 70; 91]. Распоряжением Правительства Российской Федерации от 6 января 2015 г. № 7-р утвержден перечень специальностей и направлений подготовки высшего образования, соответствующих приоритетным направлениям модернизации и технологического развития российской экономики. Так, в данном перечне приведены следующие направления: электроэнергетика и электротехника (13.03.02), энергетическое машиностроение (13.03.03), высокотехнологические плазменные и энергетические установки (16.03.02); и следующие специальности: проектирование технологических машин и комплексов (15.05.01), химическая технология материалов современной энергетики (18.05.02), электроника и автоматика физических установок (14.05.04), атомные станции: проектирование, эксплуатация и инжиниринг (14.05.02). В результате участия

В инновационном проекте с государственной поддержкой налогоплательщик-участник соглашения будет вынужден увеличить штат сотрудников со специальными знаниями, способных реализовать инновационный проект. В результате этого, компания столкнется с нехваткой квалифицированных специалистов и ростом расходов на оплату труда. Как правило, стимулирование предполагает воздействие на НДФЛ и страховые взносы для снижения нагрузки сотрудников и компании [117]. Для создания стимула и роста привлекательности налогоплательщика в роли работодателя следует освободить налогоплательщика – электрогенерирующую компанию от уплаты обязательных страховых взносов в части вознаграждений и прочих выплат узконаправленным специалистам, чей функционал направлен на исследования и создание инноваций, и ввести необлагаемый минимум по НДФЛ, снизив тем самым нагрузку сотрудников [123].

Обязательные страховые взносы играют важную роль в операционной деятельности компаний, поскольку оказывают прямое влияние на денежные потоки компаний, формируя операционные или текущие расходы. Следовательно, высвобожденные денежные средства по обязательным страховым взносам могут быть направлены на создание стимулов для компании к расширению высокотехнологичных инвестиций, то есть помочь привлечь высококвалифицированных специалистов со специальными знаниями, необходимыми в процессе исследований и разработки инноваций, а также поспособствовать созданию благоприятных условий для таких специалистов.

Вместе с тем, статья 427 НК Российской Федерации устанавливает пониженные тарифы страховых взносов. В частности, для плательщиков, производящих выплаты и иные вознаграждения членам экипажей судов, зарегистрированных в Российском международном реестре судов (за исключением судов, используемых для хранения и перевалки нефти, нефтепродуктов и сжиженного природного газа в морских портах

Российской Федерации), за исполнение трудовых обязанностей члена экипажа судна, - в отношении данных выплат и вознаграждений [106]. В этой связи предлагается дополнить статью 427 НК Российской Федерации следующим пунктом: «для плательщиков, производящих выплаты и иные вознаграждения участникам разработки и внедрения высокотехнологичных инноваций в секторе генерации электроэнергии за исполнение трудовых обязанностей, обладающих специальными знаниями». В отношении выплат и иных вознаграждений указанным сотрудникам предлагается установить тариф страховых взносов в размере 0,0%.

Обязательные страховые взносы не являются налоговыми доходами, однако эффективное налоговое регулирование предусматривает реализацию принципа комплексности мер и инструментов налогового регулирования и самого института налогового регулирования, подразумевая взаимодействие с иными институтами. Кроме того, обязательные страховые взносы находятся в ведении ФНС России с 2017 года, что позволяет в рамках налогового регулирования применять меры неналогового характера, дополняющие меры налогового характера и способствующие расширению высокотехнологичных инновационных инвестиций. В данном случае будет происходить конвергенция мер налогового и неналогового характера. В свою очередь, с целью соблюдения принципа целевого расходования денежных средств и минимизации кадровых рисков в инвестиционное соглашение предлагается включить условие в инвестиционное соглашение, согласно которому высвобожденные денежные средства в результате неуплаты обязательных страховых взносов на сотрудников, вовлекаемых в разработку и внедрение инновации, должны быть направлены на рост заработных плат и (или) улучшение условий труда таких специалистов.

Если рассматривать дочернее общество ПАО «Интер РАО», как крупнейшую российскую компанию, занимающуюся производством электроэнергии, в 2023 году средний уровень заработной платы в компании

составил 85 000 рублей [54]. В свою очередь, средняя заработная плата в России в 2023 году составила 66 778 рублей, средняя заработная плата в России в сфере электроэнергетики за 2022 год составила 65 452 рублей [43]. Отсюда, для увеличения привлекательности генерирующей компании в качестве работодателя и с целью поддержки высококвалифицированных специалистов в данной области в рамках новой концепции налогового регулирования необходимо ввести необлагаемый минимум по НДФЛ для узконаправленных специалистов, вовлеченных в разработку новых технологий в размере 70 000 рублей. Данное нововведение, наряду со снижением тарифа обязательных страховых взносов, позволит улучшить уровень жизни части населения, вовлеченной в производственные процессы, а также укрепить кадровый потенциал в данном секторе экономики для целей технологического развития экономики России. Данные инструменты предлагается применять в период начала фундаментальных исследований, как и ИНК.

Для оценки компетентности и уровня квалификации высококвалифицированного специалиста работодателю необходимо использовать документы и сведения, подтверждающие наличие у данного специалиста профессиональных знаний и навыков, сведения о результатах трудовой деятельности, а именно:

- диплом о высшем образовании по одному из направлений электроэнергетики, указанных в Распоряжении Правительства Российской Федерации от 6 января 2015 г. № 7-р;

- трудовой договор, в соответствии с которым сотрудник привлекается к этапу или этапам разработки высокотехнологичных инноваций;

- выписка из трудовой книжки, подтверждающая опыт работы на аналогичной должности.

Не менее важным и результативным представляется такой инструмент налогового регулирования, как повышенная амортизационная премия. Так, в

результате внедрения инновации в процесс производства электроэнергии, например, газовой турбины повышенной мощности, компании потребуются финансовые ресурсы для обслуживания энергоблоков с целью обеспечения их непрерывной работы. На данный момент НК Российской Федерации закрепляет размер амортизационной премии 10% и 30% (в отношении основных средств, относящихся к третьей - седьмой амортизационным группам). Для амортизируемого имущества, являющегося инновационным активом и устанавливаемого инвестиционным соглашением, предлагается установить повышенную амортизационную премию в размере 40%. Повышенная амортизационная премия для инновационных активов с момента введения актива в эксплуатацию создаст три стимулирующих эффекта: во-первых, укрепит мотивацию налогоплательщика для участия в инновационном проекте; во-вторых, создаст импульс для сокращения расходов на поддержание работоспособности актива после периода повышенных расходов на реализацию инновационного проекта; в-третьих, создаст стимул активно внедрять инновацию в процесс производства электроэнергии, расширяя ее потребление.

Предполагается, что приведенный инструментальный налоговый регулирования в рамках его новой концепции позволит гармонизировать интересы государства и налогоплательщиков, создать стимулы и ресурсную базу для осуществления инвестиций в инновации. Однако, до сих пор, положения новой концепции учитывают преимущественно риски применения налоговых льгот налогоплательщиками, которые направлены на их минимизацию. В рамках предлагаемой концепции налогового регулирования необходимо также учитывать риски и задачи государства. Государству необходимо осуществлять мониторинг этапов реализации инвестиционного проекта, поскольку предоставляются ресурсы в пользование компании в рамках применяемого инструментального налогового регулирования. Отсюда следует следующий элемент новой концепции налогового

регулирующего - минимизация рисков государства и налогоплательщиков через конвергенцию институтов налогового регулирования и налогового мониторинга.

Интерес представляют научные взгляды ученого А.Г. Зельднера, который доказывает необходимость конвергентного подхода к взаимодействию государства, бизнеса и общества. В результате взаимодействия различных систем или обществ создается «новая» высокоорганизованная технически развитая экономика при условии единства целей и задач взаимодействующих систем [51]. В этой связи на базе конвергентности, помимо ВГН, предлагается рассмотреть взаимодействие институтов налогового регулирования и налогового мониторинга.

Налоговое регулирование и налоговый контроль являются элементами механизма налоговой политики. Отсюда предопределена взаимосвязь между данными институтами, являющимися элементами одного механизма. Так, влияние налогового контроля на налоговое регулирование определяется через направленность данных институтов. Налоговое регулирование способствует гармонизации интересов государства и налогоплательщиков. Налоговый контроль в форме налогового мониторинга, в свою очередь, также направлен на гармонизацию интересов государства и налогоплательщиков, действуя в рамках современной модели налогового администрирования. Так, действующая модель налогового администрирования направлена на гармонизацию и баланс интересов государства и налогоплательщиков, поскольку нацелена на управление поведением налогоплательщика, формирование открытых и доверительных отношений, где государство и налогоплательщик достигают общие цели совместно [50], решают спорные вопросы в досудебном порядке, не прибегая к налоговым спорам и противоречиям. Началом данной модели стало применение налогового контроля в форме налогового мониторинга. Введение налогового мониторинга в российскую практику — это очередное доказательство желания государства

в лице налоговых органов выстраивать партнерские отношения с налогоплательщиком [7]. Так, налоговый мониторинг способствует гармонизации интересов государства и налогоплательщиков через выстраивание доверительных отношений [8] между государством и налогоплательщиком, что проявляется через ведение открытого диалога, консультирование и профилактику налоговых правонарушений с целью помочь налогоплательщику в сложных вопросах применения налогового законодательства, а не через применение жестких мер, призванных наказать налогоплательщика. Из этого следует общая направленность налогового регулирования и налогового контроля, являющегося частью налогового администрирования, - гармонизация и баланс интересов государства и налогоплательщиков.

Вместе с тем, налоговый контроль воздействует на налоговое регулирование через его функции. Воздействие проявляется через налоговые риски компаний и государства, влияющие на эффективность налогового регулирования. Так, налоговый контроль в форме налогового мониторинга позволяет регулировать риск, связанный с дополнительным контролем со стороны налогового органа при планировании выездных налоговых проверок, поскольку данный вид контроля, наряду с камеральными налоговыми проверками, за исключением случаев, указанных в налоговом законодательстве, не осуществляется в период проведения налогового мониторинга. С точки зрения рисков государства налоговый контроль позволяет проверять операции, связанные с реализацией инновационного проекта, отслеживать статус реализации проекта, идентифицировать целевой характер расходуемых денежных средств, высвобожденных в результате получения компанией налоговой льготы. Отсюда можно сделать вывод, что налоговый контроль в форме проведения налогового мониторинга минимизирует риски государства и налогоплательщиков и, следовательно, решает задачи налогового регулирования.

Нацеленность государства формировать доверие налогоплательщиков также положительно влияет на поведение налогоплательщика, поскольку снижаются риски неуплаты и правильности исчисления налоговых обязательств. Наряду с этим, налоговый мониторинг осуществляет методологическую функцию - оценивая деятельность налогоплательщика помогает устранить нарушение, не доводя до налогового спора, что способствует уменьшению неопределенности в толковании и применении норм налогового законодательства [86]. С учетом этого, механизм взаимодействия налогового регулирования и налогового контроля в форме налогового мониторинга должен базироваться на следующих элементах:

1) информационно-аналитическая интеграция, что позволит своевременно и корректно идентифицировать риски государства при взаимодействии с налогоплательщиками - потенциальными инвесторами в секторе электрогенерации;

2) применение и адаптация риск-ориентированного подхода в налоговом регулировании, что позволит упростить государству выбор инвестора, способного успешно реализовать инновационный проект в рамках взаимодействия.

Так, информационно-аналитическая интеграция осуществляется путем использования информационной среды налогового мониторинга для целей налогового регулирования. В частности, предлагается передача информации о добросовестности налогоплательщика, проводимых операциях, связанных с реализацией инновационного проекта, проверка соблюдения принципа целевого расходования денежных средств, на основе полученных данных. Данное интеграционное решение позволит оптимизировать документооборот, сократить перечень документов, предоставляемый в рамках инвестиционного соглашения и минимизировать риски государства, связанные с недобросовестным поведением налогоплательщика.

В свою очередь, применение и адаптация риск-ориентированного подхода в налоговом регулировании предусматривает выбор потенциального инвестора-налогоплательщика, являющегося участником налогового мониторинга, поскольку в налоговом мониторинге участвуют добросовестные компании со структурированной и отлаженной системой внутренних контролей, нацеленные на благотворное сотрудничество с налоговым органом и имеющие опыт участия в таком сотрудничестве. Именно поэтому в рамках ИНК предлагается осуществлять отбор налогоплательщика по критерию участия в налоговом мониторинге, кроме прочих критериев.

Имплементация риск-ориентированного подхода рассматривается учеными и исследуется также с точки зрения управления государственными программами России и стратегического развития экономики [126]. Вследствие этого подобный подход был рассмотрен с целью обеспечения эффективности налогового регулирования.

Таким образом, новая концепция налогового регулирования призвана решить главную задачу налогового регулирования в секторе электрогенерации – укрепить технологический суверенитет России, решив при этом следующие подзадачи, являющиеся научно-методическими направлениями развития налогового регулирования: обеспечить гармонизацию интересов государства и налогоплательщиков; модернизировать действующие инструменты налогового регулирования с тем, чтобы они были нацелены на расширение инвестиций в высокотехнологичные инновации в секторе производства электроэнергии. Этому также будет способствовать то, что концепция налогового регулирования базируется на вышеуказанных предлагаемых принципах. Все это нашло отражение в комплексной концепции налогового регулирования, основанной на взаимодействии государства и налогоплательщиков как форме реализации задач налогового регулирования, в рамках которой с помощью мер и инструментов налогового регулирования создаются стимулы и ресурсная база

для осуществления инвестиций в высокотехнологичные инновации, укрепляются технологический и налоговый потенциал налогоплательщиков.

3.3 Эффективность предлагаемых мероприятий по совершенствованию налогового регулирования в секторе электрогенерации

Оценку эффективности мер и инструментария, формирующих предлагаемую концепцию налогового регулирования, необходимо осуществлять по следующим направлениям:

- 1) оценка эффекта инновационной деятельности генерирующих компаний;
- 2) оценка эффекта бюджетов бюджетной системы Российской Федерации.

Под эффектом следует понимать абсолютное и относительное значение, являющееся следствием применения мер и инструментария налогового регулирования [123]. На основе расчета эффекта формируется вывод, характеризующий эффективность новой концепции налогового регулирования. Так, оценку эффективности предлагаемых мер и инструментов налогового регулирования предлагается осуществлять по критериям результативности и целесообразности, поскольку, с одной стороны, концепция налогового регулирования должна оказать эффект на инновационную деятельность компаний, регулируя риски применения налоговых льгот и объем налоговых обязательств, что отражает результативность; с другой стороны, должна соответствовать целям и задачам налогового регулирования и, вместе с тем, целям и задачам налогоплательщиков, в чем выражается критерий целесообразности.

Так, предложенная комплексная концепция налогового регулирования соответствует целям и задачам генерирующих компаний, поскольку

направлена на создание базы для разработки и внедрения инноваций, что в конечном итоге приведет к росту стоимости компании и увеличению прибыли в будущем, а также наращиванию налогового и технологического потенциала. В связи с этим, можно сделать вывод, что концепция налогового регулирования для генерирующих компаний является эффективной по критерию целесообразности.

Критерий результативности концепции налогового регулирования для генерирующих компаний включает оценку результата по следующим показателям: объем высвобожденных денежных средств и прогнозный объем налоговых обязательств в период после внедрения инноваций. В свою очередь, эффективность оценивается по показателю соотношения налоговой экономии к инновационным затратам. Выводы по критерию результативности будут сделаны на примере АО «Интер РАО – Электрогенерация» (далее – Общество), являющимся типовым для сектора электрогенерации.

Допустим, что Общество, оценив выгоды и издержки, заключило инвестиционное соглашение о развитии электроэнергетики, цель которого состоит в разработке газовых турбин повышенной мощности, которые на данный момент не производятся на территории России, но применяются на действующих электростанциях. Предполагается, что разработка и внедрение высокотехнологичной инновации в процесс производства электроэнергии будет осуществлено в течение 5 лет, начиная с периода, следующим за периодом заключения инвестиционного соглашения о развитии электроэнергетики. В соответствии с предложенной концепцией налогового регулирования в рамках соглашения применяются меры и инструменты налогового регулирования, представленные в таблице 18.

Инновационный налоговый кредит предусматривает, что Общество не имеет обязательств уплачивать налог на прибыль организаций и налог на имущество организаций в течение 5 лет.

Таблица 18 - Инструментарий новой концепции налогового регулирования

Инструментарий	Период применения	Особенности периода применения
Инновационный налоговый кредит по налогу на прибыль организаций и налогу на имущество организаций	5 лет	Применяется до 5 лет в течение периода действия инвестиционного соглашения с этапа начала осуществления фундаментальных исследований (этап 2)
Снижение ставки НДФЛ для узкопрофильных специалистов	5 лет	
Налоговое субсидирование ставки обязательных страховых взносов	5 лет	
Повышенная амортизационная премия для инновационных активов	2 года	Период, в котором инновационный актив введен в эксплуатацию

Источник: составлено автором.

В соответствии с таблицей 19 прогнозный объем общей экономии в результате применения ИНК составит 60,5 млрд руб. за 5 лет.

Таблица 19 - Результаты применения ИНК в 2025-2029 гг.

Показатель	2025 г.	2026 г.	2027 г.	2028 г.	2029 г.	Итого	Примечание
1	2	3	4	5	6	7	8
Налог на прибыль организаций							
Финансовый результат (прогноз), в млрд руб.	52,9	42,3	38,1	34,3	30,9	-	Рассчитано с учетом приведенных допущений
Уровень инфляции, в процентах	4,2	4	4	4	4	-	Прогноз социально-экономического развития России
Темп роста выручки, в процентах	6	6	6	6	6	-	Средний темп прироста выручки компании за 2021-2023 гг.
Темп роста расходов, в процентах	16	16	16	13	12	-	Средний темп прироста расходов компании за 2021-2023 гг., скорректированный на 6%-10% (ожидаемый рост в связи с НИОКР)

Продолжение таблицы 19

1	2	3	4	5	6	7	8
Сумма налога, в млрд руб.	10,6	8,5	7,6	6,8	6,2	39,7	По ставке в соответствии с НК России
Налог на имущество организаций							
Средняя остаточная стоимость объектов основных средств, в млрд руб.	144,4	173,2	190,6	209,6	230,6	-	Допущение о росте стоимости недвижимого имущества в связи с подготовкой к проекту
Темп прироста стоимости недвижимого имущества, в процентах	20	10	10	10	10	-	Допущение на основе профессионального суждения (аналитически)
Сумма налога, в млрд руб.	3,2	3,8	4,2	4,6	5,1	20,9	По ставке в соответствии с НК России
Инновационный налоговый кредит							
Итого экономия, в млрд руб.	13,8	12,3	11,8	11,5	11,2	60,6	Сумма налога на прибыль организаций и налога на имущество организаций
Оценка эффективности ИНК (налоговая экономия к затратам, в процентах)	41,0	30,3	35,2	34,1	34,5	34,8	Налоговая льгота в виде ИНК возмещает 34,8% затрат на разработку национальной технологии
Сумма инвестиций, в млрд руб.	33,6	40,5	33,6	33,6	32,6	173,9	-

Источник: составлено автором по материалам [10; 42; 43].

Прогноз суммы налога на прибыль организаций осуществлялся с учетом допущения о росте расходов компании в результате направления денежных средств на реализацию инновационного проекта, а также главного документа стратегического планирования – прогноз социально-экономического развития в Российской Федерации [136].

Так, при расчете прогнозного финансового результата на 2025-2029 гг. применялись следующие допущения и корректирующие индикаторы:

1) Уровень инфляции в соответствии с долгосрочным прогнозом социально-экономического развития Российской Федерации.

2) Темп прироста выручки компании, рассчитанный исходя из аналогичного показателя, усредненного по фактическим данным финансовой отчетности за 2021-2023 гг.

3) Темп прироста расходов, рассчитанный исходя из аналогичного показателя, усредненного по фактическим данным финансовой отчетности за 2021-2023 гг. и скорректированного на 6%-10%, в соответствии с ожидаемым приростом ввиду реализации инвестиционного проекта.

Расчет прогнозного показателя финансового результата (ΦP_t) для целей исчисления налога на прибыль организаций осуществлялся по следующей формуле (1)

$$\Phi P_t = \Phi P_{t-1} \times K_{\text{инфл}} \times (T_{\text{прирДоходы}} - T_{\text{прирРасходы}}), \quad (1)$$

где ΦP_{t-1} – финансовый результат компании за прошлый период (год);

$K_{\text{инфл}}$ – прогнозируемый уровень инфляции;

$T_{\text{прирДоходы}}$ – прогнозируемый темп прироста доходов компании в связи с ведением основной деятельности;

$T_{\text{прирРасходы}}$ – прогнозируемый темп прироста расходов компании в связи с осуществлением основной и инновационной деятельности.

В результате чего экономия по налогу на прибыль организаций, как приводится в таблице 19, составит 39,7 млрд руб.

В свою очередь, прогноз суммы налога на имущество организаций осуществлялся с учетом допущения о росте балансовой стоимости объектов основных средств, поскольку для реализации инновационного проекта компании потребуется закупить дополнительные объекты для осуществления НИОКР, например, здания, помещения и прочие объекты, классифицируемые как недвижимое имущество в соответствии с налоговым законодательством. Прогнозные данные средней остаточной стоимости объектов основных средств основаны на допущении, что в первый год инвестиционного проекта компания будет активно закупать и/или строить основные средства в части недвижимого имущества, поэтому прирост балансовой стоимости в первый год составит 20%, а в последующие периоды 10% ежегодно. При том, что средний прирост балансовой стоимости основных средств компании для целей налога на имущество организаций в 2021-2023 гг. составил 12,4%.

Расчет средней балансовой стоимости недвижимого имущества для целей исчисления налога на имущество организаций ($БС_{ср_t}$) осуществлялся по следующей формуле (2)

$$БС_{ср_t} = БС_{ср_{t-1}} \times Т_{прир}_{прогноз.}, \quad (2)$$

где $БС_{ср_{t-1}}$ – средняя балансовая стоимость основных средств в части недвижимого имущества компании за прошлый период (год);

$Т_{прир}_{прогноз.}$ – прогнозируемый темп прироста балансовой стоимости основных средств в части недвижимого имущества в связи с осуществлением основной и инновационной деятельности.

Сумма экономии для компании по налогу на имущество организаций составит 20,9 млрд руб. Так, результатом применения ИНК станет увеличение инновационных потоков компании на 60,5 млрд руб. за 5 лет.

Общая эффективность ИНК является достаточно высокой, поскольку налоговая льгота возмещает 29,9% затрат на разработку национальной технологии (отношение налоговой экономии к инновационным затратам).

Следующим компонентом концепции налогового регулирования является снижение тарифа обязательных страховых взносов для узкопрофильных специалистов, чьи знания необходимы для проведения исследований, разработки и внедрения инновации в процесс производства электроэнергии. Расчет для сектора осуществлен исходя из консервативного подхода, то есть применяются более пессимистичные допущения. Предполагается, что заработная плата в 2025-2029 гг. индексируется на 5% ежегодно как показано в таблице 20. Результаты расчетов, показывают, что введение необлагаемого минимума для налогообложения НДФЛ приводит к росту заработной платы, выплачиваемой квалифицированным сотрудникам сектора НИОКР, на 10-12%.

Таблица 20 - Результаты введения необлагаемого минимума для налогообложения НДФЛ и пониженного тарифа обязательных страховых взносов до 0,0% в 2025-2029 гг.

Показатель	2025 г.	2026 г.	2027 г.	2028 г.	2029 г.	Итого
1	2	3	4	5	6	7
Количество сотрудников, человек	25	30	34	28	20	-
Ежегодная индексация, в процентах	5	5	5	5	5	-
Средняя заработная плата, тыс. руб.	85	89	94	98	103	-
Фонд оплаты труда, тыс. руб.	25 500	32 130	38 235	33 062	24 796	25 500
Необлагаемый минимум, тыс. руб.	21 000	25 200	28 560	23 520	16 800	115 080
Сумма НДФЛ (экономия для сотрудников), тыс. руб.	2 730	3 276	3 713	3 058	2 184	14 960
Прирост средней заработной платы в связи с льготой, в процентах	12	12	11	11	10	-

Продолжение таблицы 20

1	2	3	4	5	6	7
Сумма обязательных страховых взносов (экономия), тыс. руб.	7 650	9 639	11 470	9 919	7 439	46 117

Источник: составлено автором по материалам [10; 42; 43].

В связи с ростом заработной платы и улучшением условий труда за счет снижения тарифа обязательных страховых взносов компания станет конкурентоспособна, что приведет к формированию штата сотрудников, чьи знания и опыт необходимы для успешной реализации инновационного проекта. Отсюда можно сделать вывод, что по критерию результативности данный инструментарий концепции налогового регулирования является эффективным и направлен на формирование базы для осуществления инвестиций в высокотехнологичные инновации. Вместе с тем, инструмент нацелен на минимизацию комплекса рисков применения налоговых льгот.

Амортизационная премия, в отличие от других инструментов предлагаемой концепции, применяется в постпроектный период, то есть после внедрения инновации в процесс производства электроэнергии. Цель данного инструмента состоит в налоговом стимулировании потребления инноваций. Так, концепцией предусмотрено, что амортизационная премия применяется в момент введения в эксплуатацию созданного инновационного актива. Например, если, согласно условиям инвестиционного соглашения, результатом взаимодействия государства и налогоплательщика является газовая турбина повышенной мощности, то в течение периода, установленного соглашением, после разработки инновации Общество и компания, которая приобрела газовую турбину, имеют право применить амортизационную премию в размере 40% в отношении всех вводимых в эксплуатацию газовых турбин. Период применения повышенной амортизационной премии зависит от сложности и длительности процесса

внедрения инновации. Для целей расчета допустим, что условием инвестиционного соглашения предусмотрено применение амортизационной премии в размере 40% в течение двух лет, то есть в 2030 году и 2031 году, поскольку реализация проекта осуществляется в 2025-2029 гг. или 5 лет. В результате чего предполагаемая экономия по налогу на прибыль организаций за два года составит 1 280 млн руб., что отражается в таблице 21.

Таблица 21 - Результаты применения в 2030-2031 гг. повышенной амортизационной премии для целей исчисления налога на прибыль организаций

В миллионах рублей			
Показатель	2030 г.	2031 г.	Итого
Сумма амортизационной премии	3 200	3 200	6 200
Прирост налогооблагаемой базы, в процентах	10	15	-
Экономия по налогу на прибыль организаций	640	640	1 280

Источник: составлено автором по материалам [10; 43].

Таким образом, на основе полученных результатов можно сделать вывод, что инструментарий концепции налогового регулирования с точки зрения влияния на инновационную деятельность генерирующих компаний является эффективным по критериям целесообразности и результативности, формируя при этом базу для расширения инновационных инвестиций и расширяя потребление инноваций в секторе электрогенерации.

Наряду с оценкой эффекта на деятельность генерирующей компании оценка эффекта на бюджеты бюджетной системы также является важным аспектом концепции налогового регулирования и осуществляется по критериям целесообразности и результативности. Применяя допущения о деятельности компании в рамках оценки эффекта на инновационную деятельность генерирующих компаний, можно также сделать вывод о последствиях для бюджетов всех уровней.

Выпадающие доходы бюджетов (ВД) определяются по следующей формуле (3)

$$ВД = ПНБ \times t, \quad (3)$$

где ПНБ – прогнозируемая налоговая база;

t – ставка налога.

Прогнозируемая налоговая база определяется исходя из динамики налоговой базы прошлых лет, допущений о росте расходов налогоплательщика в процессе реализации инновационного проекта и определяется по следующей формуле (4)

$$ПНБ = НБ_{(ТГ-1)с\text{корр}} \times (1 + T_{\text{ПриростСР}}), \quad (4)$$

где $НБ_{(ТГ-1)с\text{корр}}$ – налоговая база предыдущего периода скорректированная на сумму предполагаемых расходов согласно показателям, установленным инвестиционным соглашением;

$T_{\text{ПриростСР}}$ – прогнозируемый темп прироста налоговой базы в рамках основной деятельности (генерация электроэнергии).

В результате, применение инструментария, заложенного в концепции налогового регулирования, оказывает влияние на объем налоговых обязательств Общества в течение 7 лет, формируя выпадающие доходы бюджетов в сумме 76,8 млрд руб. в совокупности за 7 лет в соответствии с данными таблицы 22.

Таблица 22 - Прогнозируемый объем выпадающих доходов бюджетов всех уровней и бюджетов внебюджетных фондов за 2025-2031 гг.

В миллионах рублей

Показатель	2025 г.	2026 г.	2027 г.	2028 г.	2029 г.	2030 г.	2031 г.	Итого
1	2	3	4	5	6	7	8	9
Выпадающие доходы по налогу на прибыль организаций	10 585	8 468	7 621	6 859	6 173	640	640	40 986

Продолжение таблицы 22

1	2	3	4	5	6	7	8	9
Выпадающие доходы по налогу на имущество организаций	3 176	3 811	4 192	4 611	5 073	-	-	15 790
Выпадающие доходы по НДФЛ	2,7	3,3	3,7	3,0	2,2	-	-	15,0
Итого объем выпадающих доходов бюджетов всех уровней, где	13 764	12 282	11 817	11 473	11 248	640	640	61 864
федеральный бюджет	1 588	1 270	1 143	1 029	926	96	96	6 148
региональный бюджет	12 176	11 012	10 673	10 444	10 322	544	544	55 714
местный бюджет	0,405	0,495	0,555	0,450	0,330	-	-	2
Бюджеты государственных внебюджетных фондов	7,6	9,6	11,5	9,9	7,4	-	-	46,1
Оценка эффективности - окупаемость для бюджетов бюджетной системы за 5 лет действия соглашения	Срок окупаемости проекта в период действия инвестиционного соглашения о развитии электроэнергетики составит 4,8 года, в том числе в течение этого периода будет возмещен инновационный налоговый кредит, составивший основную часть суммы выпадающих доходов							

Источник: составлено автором по материалам [10; 43].

Самая крупная сумма выпадающих доходов возникает по налогу на прибыль организаций (40,9 млрд руб.) и налогу на имущество организаций (15,8 млрд руб.), ввиду чего большая часть выпадающих доходов в соответствии с нормативом распределения налоговых доходов бюджетов всех уровней возникает на региональном уровне (55,7 млрд руб.). В части бюджетов внебюджетных фондов недополученная сумма составит 46,1 млн руб.

При этом, на основе расчетов, представленных в таблице 23, можно сделать вывод, что инвестиционные затраты, включающие налоговую экономию, будут возвращены в бюджеты бюджетной системы за 4,8 года в период действия инвестиционного соглашения о развитии электроэнергетики.

Таблица 23 – Расчет окупаемости проекта в период действия инвестиционного соглашения о развитии электроэнергетики

В миллионах рублей						
Показатель/Период	0	1	2	3	4	5
Инвестиционные затраты	-173 973	-	-	-	-	-
Финансовый результат (ФР)	-	52 926	42 341	38 107	34 296	30 867
Коэффициент дисконтирования	-	0,96	0,92	0,89	0,85	0,82
Дисконтированный денежный поток (ФР)	-	50 890	39 147	33 877	29 316	25 370
Общий дисконтированный поток	-	-123 083	-83 936	-50 059	-20 743	4 628
Окупаемость инвестиционного проекта	4,8 года					

Источник: составлено автором по материалам [10; 43; 119].

Более того, достигнутые результаты станут основой для прироста налоговых поступлений по налогу на прибыль организаций в бюджеты бюджетной системы после окончания срока действия инвестиционного соглашения о развитии электроэнергетики в размере 101,8% в течение следующих пяти лет, что отражается в таблице 24. В качестве допущений принимались предположения о росте выручки и расходов в результате ежегодного базового прироста показателей, полученного на основе анализа динамики прошлых лет, ввиду действия инфляции и роста спроса на электроэнергию в субъектах России. Наряду с данным допущением был учтен рост выработки электроэнергии в связи с ростом мощности оборудования ввиду внедрения инновационного продукта. Так, рост выработки электроэнергии возникает вследствие экономического роста и, следовательно, приводит к росту выручки и расходов компании в связи с производством электроэнергии.

Таблица 24 - Прогнозируемый прирост налоговых поступлений по налогу на прибыль организаций в бюджеты бюджетной системы Российской Федерации за 2030-2034 гг.

Показатель	2030 г.	2031 г.	2032 г.	2033 г.	2034 г.
Выручка, в млн руб.	325 610	372 172	425 393	486 224	555 754
Ежегодный базовый прирост, в процентах	10,1	10,1	10,1	10,1	10,1
Ежегодный прирост в связи с увеличением выработки электроэнергии, в процентах	2,2	2,2	2,2	2,2	2,2
Ежегодный прирост в связи с реализацией инновационного продукта, в процентах	2	2	2	2	2
Расходы, в млн руб.	290 328	327 199	368 754	415 585	468 365
Ежегодный базовый прирост, в процентах	9	9	9	9	9
Ежегодный прирост в связи с увеличением выработки электроэнергии, в процентах	2	2	2	2	2
Ежегодный прирост в связи с реализацией инновационного продукта, в процентах	1,5	1,5	1,5	1,5	1,5
Финансовый результат (налогооблагаемая прибыль), в млн руб.	35 282	44 973	56 639	70 639	87 390
Налог на прибыль организаций	7 056	8 995	11 328	14 128	17 478
Прирост налоговых поступлений по налогу на прибыль организаций, в процентах	-	27,5	25,9	24,7	23,7

Источник: составлено автором по материалам [10; 42; 43; 119].

Также в расчетах показатели выручки и расходов были скорректированы на ежегодный прирост в связи с реализацией инновационного продукта. Поскольку новая концепция налогового регулирования предусматривает меры стимулирования потребления инновации другими крупнейшими компаниями сектора электрогенерации, можно сделать вывод, что рост деловой активности

анализируемой компании в связи с производством и реализацией инновационного продукта другим электрогенерирующим компаниям приведет к росту выручки и расходов в связи с данными операциями для целей исчисления налога на прибыль организаций. В расчет не включался НДС, поскольку прирост налоговых обязательств по НДС для целей исследования зависит от ценообразования единицы инновационного продукта.

В результате этого, несмотря на то, что применение новой концепции налогового регулирования приводит к возникновению выпадающих доходов, предлагаемый инструментарий налогового регулирования все же является эффективным по критерию целесообразности и результативности в связи с возникновением в долгосрочной перспективе следующих положительных последствий внедрения инноваций:

1) Расширение налогооблагаемой базы по налогу на прибыль организаций и НДС как укрепление налогового потенциала крупнейшего налогоплательщика ввиду ведения деятельности по реализации газовых турбин повышенной мощности данной компанией в будущем, предоставлении лицензий на локализацию производства в дружественных странах. Прогнозируется, что с учетом стоимости газовых турбин повышенной мощности, финансовый результат по данным операциям будет высоким с учетом всех расходов на производство одной газовой турбины. Так, Дженерал Электрик реализовывала газовые турбины стоимостью 25 млн долл. США за единицу. Следовательно, реализуя газовые турбины российского производства в дружественные страны и на территории России, компания расширит налоговый потенциал.

2) Снижение уровня технологической зависимости в области электроэнергетики, что в конечном итоге способствует укреплению экономической безопасности России, наращению технологического потенциала крупнейших налогоплательщиков и инновационному импортозамещению.

Концепция налогового регулирования также предусматривает интеграцию налогового регулирования и налогового мониторинга. Поскольку взаимодействие будет осуществляться между двумя институтами – налогового регулирования и налогового мониторинга, данный элемент концепции необходимо оценивать по критерию целесообразности.

С 2021 года Общество присоединилось к налоговому мониторингу. В результате данного решения в компании произошли значительные изменения. Так, четко определены подходы и структура системы внутреннего контроля в соответствии с приказом ФНС России от 25.05.2021 № ЕД-7-23/518 «Об утверждении Требований к организации системы внутреннего контроля». Минимизированы финансовые (налоговые) риски в связи с налоговым мониторингом. Наряду с этим, отсутствует риск того, что в результате выездной и/или камеральной проверок компании будут предъявлены доначисления в результате некорректного применения налогового законодательства; улучшилось отношение контрагентов к компании в связи с присоединением к налоговому мониторингу и, как результат, произошло снижение репутационных рисков. Так, в течение 2022 года в Обществе произошло сокращение затрат на юридические услуги в связи с сопровождением налоговых проверок на 87%, а также расходов в связи с начислением штрафов и пеней на 100%, что поспособствовало улучшению денежных потоков компании. В результате автоматизации и упрощения взаимодействия с налоговым органом произошло снижение нагрузки на финансовый и налоговый департаменты.

Интеграция налогового регулирования и налогового мониторинга предусматривает информационное взаимодействие на базе благоприятного воздействия налогового мониторинга на деятельность компании и основывается на обмене информацией. Так, для вступления в налоговый мониторинг компания представила в налоговый орган следующие документы: заявление о проведении налогового мониторинга, регламент

информационного взаимодействия, сведения о взаимозависимых лицах, учетная политика для целей налогообложения организации, документы о системе внутреннего контроля (контрольные процедуры, оценка уровня системы внутреннего контроля и информация об организации системы внутреннего контроля). На основе данных документов, оценив соответствие компании критериям, риски, соответствие системы внутреннего контроля требованиям, налоговый орган принял решение об участии компании в налоговом мониторинге. На данном этапе в рамках налогового мониторинга происходит аккумуляция информации о деятельности компании, на основе которой можно сделать вывод о надежности и добросовестности налогоплательщика, что является важным критерием для принятия решения о привлечении компании к реализации инновационного проекта по разработке технологий в сфере генерации электроэнергии. Компания, участвующая в налоговом мониторинге, будет иметь преимущество при заключении инвестиционного соглашения о развитии электроэнергетики в рамках взаимодействия, что позволит минимизировать риски применения налоговых льгот крупнейших налогоплательщиков в части налогового контроля, а также риски государства в части недобросовестного поведения налогоплательщика.

Таким образом, механизм интеграции налогового регулирования и налогового мониторинга позволяет минимизировать риски государства, поскольку концепция налогового мониторинга определяет перечень добросовестных налогоплательщиков, которые не создают высокие риски для государства, с которыми возможно успешно реализовать инвестиционный проект, обеспечивая при этом контроль исполнения условий соглашения электрогенерирующими компаниями. Вместе с тем, такое взаимодействие позволит осуществлять мониторинг эффективности предоставляемых налоговых льгот, что активно обсуждается в научных кругах [17; 101]. В этой связи взаимодействие или конвергенция институтов налогового регулирования и налогового мониторинга является эффективным и способно

принести положительные результаты с точки зрения критерия целесообразности.

По результатам оценки эффективности концепции налогового регулирования по критериям целесообразности и результативности можно сделать вывод, что предлагаемый инструментарий является эффективным как для государства, так и для крупнейших налогоплательщиков, поскольку, с одной стороны, концепция налогового регулирования создает положительное влияние на инновационную деятельность генерирующих компаний, воздействуя на налоговую нагрузку и комплекс рисков применения налоговых льгот; с другой стороны, создает импульс для роста налоговых поступлений в бюджеты бюджетной системы Российской Федерации на основе укрепления технологического суверенитета России в секторе электрогенерации.

Заключение

Налоговое регулирование в рамках налогового стимулирования инновационной деятельности играет важную роль особенно в стратегически важных отраслях российской экономики. Значение налогового регулирования усиливается на фоне неблагоприятной геополитической ситуации и, в связи с этим, необходимости преодоления технологического отставания в секторе производства электроэнергии. В связи с проблемой технологического отставания государство ставит перед собой задачу расширить инвестиции в высокотехнологичные инновации и импортозамещение с помощью мер и инструментов налогового регулирования, поскольку налоговые льготы и преференции способны аккумулировать денежные средства налогоплательщика с целью их дальнейшего направления в разработку инноваций, способных в будущем обеспечить рост налоговых поступлений в бюджеты бюджетной системы Российской Федерации.

В рамках проведенного исследования доказано, что комплексное решение задачи по укреплению технологического суверенитета в электроэнергетике возможно при реализации следующих задач, являющихся научно-методическими направлениями развития налогового регулирования:

- 1) гармонизировать интересы государства и налогоплательщиков в условиях санкционного давления на экономику России;
- 2) модернизировать действующие инструменты налогового регулирования с тем, чтобы они были нацелены на расширение инвестиций в высокотехнологичные инновации в секторе производства электроэнергии.

Результаты анализа действующей концепции налогового регулирования и проблематики налогового стимулирования инновационной активности показали следующее:

- неэффективность инструментов налогового регулирования в секторе электрогенерации для целей расширения инновационных инвестиций, что

обусловлено отсутствием инновационной составляющей в применяемых инструментах;

- несоответствие налогового регулирования предложенным принципам отбора инструментов налогового регулирования;

- отсутствие возможности использовать меры, существующие в рамках других институтов и способствующие росту инновационной активности (например, институт налогового контроля в форме налогового мониторинга, обязательные страховые взносы), функционирующих в рамках налогообложения.

В этой связи в рамках исследования решена поставленная научная задача формирования комплекса теоретических положений и разработка научно-методических и практических рекомендаций по совершенствованию налогового регулирования в секторе электрогенерации, направленных на рост налоговых поступлений в бюджеты бюджетной системы на основе укрепления технологического суверенитета России в электрогенерирующем секторе экономики. Решение научной задачи потребовало разработки теоретических основ, нацеленных на создание фундаментальной основы для формирования комплексного налогового регулирования в условиях баланса интересов государства и налогоплательщиков и взаимодействия институтов, функционирующих в рамках налогообложения электрогенерирующих компаний. В качестве таких теоретических предложений было сформулировано определение налогового регулирования в секторе электрогенерации, учитывающее реализацию разработанных научно-методических направлений налогового регулирования, что позволило научно обосновать значение и роль гармонизации интересов государства и налогоплательщиков в механизме налогового регулирования. Вместе с тем, предложены научно-практические принципы отбора инструментов налогового регулирования, которым соответствует предлагаемая концепция налогового регулирования, нацеленная на комплексное применение

взаимодополняющих мер и инструментов, включающих регулирование не только налоговой нагрузки, но и рисков применения налоговых льгот электрогенерирующими компаниями, наращивание налогового потенциала в секторе электрогенерации за счет роста налоговой базы по налогу на прибыль организаций и НДС в будущем, укрепления технологического потенциала электрогенерирующих компаний. При этом анализ действующего инструментария налогового регулирования доказал отсутствие в них инновационной направленности, поскольку инструменты налогового регулирования в секторе электрогенерации направлены исключительно на обновление основных фондов за счет снижения налоговой нагрузки и воздействия на операционные и инвестиционные денежные потоки генерирующих компаний.

Систематизация и разграничение направлений развития налогового регулирования с помощью анализа зарубежного опыта стимулирования разработки высокотехнологичных инноваций, различающихся по целям и задачам налогового регулирования, позволили на теоретическом уровне обосновать цели и задачи налогового регулирования, отсеять вопросы пониженной приоритетности (интересы зеленой экономики) для России и выделить налоговые кредиты в качестве инструмента, расширение практики применения которого позволит повысить эффективность налогового регулирования в России.

На основе теоретических предложений на эмпирическом уровне определены следующие направления воздействия предлагаемой концепции налогового регулирования:

- 1) Концепция налогового регулирования в секторе электрогенерации должна действовать на базе взаимодействия государства и крупнейших налогоплательщиков в форме инвестиционных соглашений о развитии электроэнергетики, поскольку институт нацелен на установление баланса интересов государства и налогоплательщиков. В этой связи для системного

применения ВГН концепция налогового регулирования должна включать оценку эффективности воздействия ВГН на наращивание налогового и технологического потенциала в рамках такого взаимодействия. Специализированная оценка эффективности воздействия ВГН с помощью метода анализа иерархий (метод Т. Саати) позволил определить точку достижения баланса интересов государства и налогоплательщиков-электрогенерирующих компаний с помощью выявления и оценки «выгод» и «издержек» экспертной группой, поскольку каждый инвестиционный проект индивидуален и требует специальных знаний экспертов, задействованных в функционировании компании-инвестора. Вместе с тем, метод позволил установить эффективность воздействия ВГН в рамках налогового стимулирования инновационной активности на налоговый и технологический потенциал электрогенерирующих компаний.

2) Новая концепция налогового регулирования, основанная на ВГН, в секторе электрогенерации должна включать два направления ее воздействия:

- а) целенаправленное влияние на инвестиционную деятельность налогоплательщика через инструментарий инновационной направленности;
- б) минимизация рисков государства и налогоплательщиков через взаимодействие институтов налогового регулирования и налогового мониторинга. Элементы концепции налогового регулирования на основе ВГН позволят создать условия, при которых произойдет аккумуляция денежных средств и их направление на разработку и внедрение высокотехнологичных инноваций при соблюдении принципов отбора инструментов налогового регулирования, а именно: 1) точности и определенности при формулировке льготы и разработке механизма ее применения; 2) учета рисков применения налоговых льгот электрогенерирующей компании; 3) соразмерности возможной к получению налоговой экономии от применения льготы с необходимыми инвестиционными затратами; 4) расходования высвобожденных в результате применения налоговых льгот денежных средств

на разработку инноваций. Совокупное применение данных элементов концепции позволяет достичь поставленные подзадачи.

3) Комплексный инструментарий налогового регулирования инновационной направленности включает следующие компоненты налогового и неналогового характера: инновационный налоговый кредит в части налога на прибыль организаций и налога на имущество организаций; повышенная амортизационная премия для инновационных активов в размере 40% с целью налогового стимулирования потребления инновации; необлагаемый минимум в размере 70 тыс руб. для целей налогообложения НДФЛ; снижение тарифа обязательных страховых взносов до 0,0%; конвергенция институтов налогового регулирования и налогового мониторинга. Предложенные инструменты налогового регулирования будут создавать прямое и косвенное воздействие на инновационную деятельность генерирующих компаний через налоговую нагрузку и ключевые показатели эффективности деятельности компании. При этом анализ эффективности предложенных инструментов по критериям целесообразности и результативности показал необходимость применения данных инструментов, ведь, с одной стороны, инструменты позволят привлечь крупнейшие генерирующие компании к разработке национальных инноваций и, как следствие, решить задачу технологического суверенитета, с другой, создадут возможность для роста налоговых поступлений, главным образом, по налогу на прибыль организаций и НДС в будущем.

4) Минимизация рисков государства и налогоплательщиков осуществляется на основе конвергентного подхода к взаимодействию институтов налогового регулирования и налогового мониторинга. Данный элемент концепции налогового регулирования должен осуществляться в рамках налогообложения крупнейших генерирующих компаний, поскольку цели и задачи институтов не противоречат друг другу. Информационно-аналитическая интеграция в рамках данного взаимодействия

позволит своевременно и корректно идентифицировать риски государства при взаимодействии с налогоплательщиками - потенциальными инвесторами в секторе электрогенерации, а применение и адаптация риск-ориентированного подхода в налоговом регулировании позволит упростить государству выбор инвестора, способного успешно реализовать инновационный проект в рамках ВГН. В результате этого, элемент концепции, строящийся на взаимодействии налогового регулирования и налогового мониторинга обеспечит минимизацию рисков государства и налоговых рисков налогоплательщика, что обеспечит баланс интересов сторон инвестиционного соглашения о развитии электроэнергетики.

Список сокращений и условных обозначений

В настоящей диссертации применяют следующие сокращения и обозначения:

НДС – налог на добавленную стоимость;

НДФЛ – налог на доходы физических лиц;

НИОКР – научно-исследовательские и опытно-конструкторские работы;

ВГН – взаимодействие государства и налогоплательщиков;

Росстат – Федеральная служба государственной статистики;

ФНС – Федеральная налоговая служба.

Список литературы

1. Engen, E.M. Taxation and economy growth / E.M. Engen, J. Skinner // National Bureau of Economic Research. – 1996. – № 5826. – 56 p. – ISSN 1060-846X.
2. Lee, C. How does fiscal policy uncertainty affect corporate innovation investment / C. Lee, F. Zhou, H. Wen / Energy Economics. – 2022. – № 105. – P. 2. – DOI 10.3390/su15076219. – ISSN 1873-6181.
3. Leibfritz, W. Taxation and economic performance / W. Leibfritz, J. Thornton, A. Bibbee // Organisation for Economic Co-operation and Development. – 1997. - № 176. – 141 p. – ISSN 1022-2227.
4. Абрамова М.А. Текущее состояние и перспективы развития финансовой системы России / М.А. Абрамова, Л.И. Гончаренко, С.Е. Дубова [и др.] // Экономика. Налоги. Право. – 2017. – № 2. – С. 6-21. – ISSN 1999-849X.
5. Авдеева, Д.А. Доверие в России и его связь с уровнем экономического развития / Д.А. Авдеева // Общественные науки и современность. - 2019. - № 3. - С. 79-93. – ISSN 0869-0499.
6. Адвокатова, А.С. Взаимосвязь моделей поведения налогоплательщиков и налогового контроля / А.С. Адвокатова // Экономика. Налоги. Право. – 2017. – № 5. — С. 148-157. – ISSN 1999-849X.
7. Адвокатова, А.С. Развитие моделей налогового контроля как фактора снижения уровня теневых экономических процессов в условиях цифровизации / А.С. Адвокатова // Экономика. Налоги. Право. – 2018. – № 5. – С. 136-145. – ISSN 1999-849X.
8. Адвокатова, А.С. Развитие налогового контроля как проявление объективной контрольной функции налогов / А.С. Адвокатова // Инновационное развитие экономики. – 2018. – № 6. – С. 109-121. – ISSN 2223-7984.

9. Анализ влияния цен и инвестиций в электроэнергетике на развитие экономики России и регионов: К Двадцать третьей Ясинской (Апрельской) Международной научной конференции по проблемам развития экономики и общества, Москва, 2022 г. / Е.В. Яркин, И.А. Долматов, С.В. Сасим [и др.] ; Национальный исследовательский университет «Высшая школа экономики». – Москва : Издательство Дом Высшей школы экономики, 2022. – 41 с. – ISBN 978-5-7598-2638-5.

10. АО «Интер РАО - Электрогенерация» : официальный сайт. – Обновляется в течение суток. – DOI отсутствует. – URL: www.iraogeneration.ru (дата обращения: 15.01.2024). – Текст : электронный.

11. Ардашев, А.М. Налоговое регулирование транснациональных компаний: направления развития в России / А.М. Ардашев // Налоги и налогообложение. – 2021. – № 4. - С. 1-8. – ISSN 2454-065X.

12. Бадеева, Е.А. Налогообложение деятельности предприятий электроэнергетики / Е.А. Бадеева, Ю.В. Малахова // Актуальные проблемы современности : наука и общество. – 2016. – № 1. – С. 32-35. – ISSN 2308-8923.

13. Байдуллин, А.Э. Взаимная трансплантация институтов нефинансового и финансового секторов российской экономики: сущность и технология / А.Э. Байдуллин // Экономические науки. – 2017. – № 4. – С.11-15. – ISSN 2072-0858.

14. Бахшян, Э.А. Налоговое стимулирование развития инновационных и промышленных кластеров в России с использованием механизмов ОЭЗ и ТОСЭР / Э.А. Бахшян // Налоги и налогообложение. – 2019. – № 9. – С. 1-13. – ISSN 2658-6522.

15. Белов, П.Г. Управление рисками, системный анализ и моделирование : учебник и практикум для бакалавриата и магистратуры / П.Г. Белов. – Люберцы : Юрайт, 2016. – 211 с. – ISBN 978-5-534-17939-2.

16. Белоусов, А.Л. Регулирование территориального развития через совершенствование преференциальных режимов осуществления предпринимательской деятельности / А.Л. Белоусов // Экономика. Налоги. Право. – 2021. – № 6. – С. 83-91. – ISSN 1999-849X.

17. Березина, А.Д. Анализ налоговых рисков при формировании налоговой стратегии организации / А.Д. Березина, Л.П. Грундел // Российский экономический вестник. – 2022. – № 3. – С. 200-203. – ISSN 2618-8996.

18. Бобошко, В.И. Организационно-методические аспекты обеспечения бюджетно-налоговой безопасности и их реализация в системе налогового администрирования / В.И. Бобошко, Н.М. Бобошко, К.В. Новоселов // Инновационное развитие экономики. – 2022. – № 5. – С. 263-268. – ISSN 2223-7984.

19. Брызгалин, А.В. Актуальные проблемы регионального налогообложения : право, экономика, политика / А.В. Брызгалин // Налоги и финансовое право. – 2011. – № 10. – С. 32-39. – ISSN 1728-4814.

20. Брызгалин, А.В. Организационные принципы российской налоговой системы / А.В. Брызгалин // Финансы. – 1998. – № 3. – С. 33-39. – ISSN 0869-446X.

21. Вишневский, В.П. Принципы налогообложения для цифровой экономики / В.П. Вишневский, Л.И. Гончаренко, В.В. Дементьев [и др.] // Terra Economicus. – 2022. – № 2. – С. 59-71. – ISSN 2073-6606.

22. Воронцовский, А.В. Управление рисками : монография / А.В. Воронцовский. – Москва : Юрайт, 2017. – 416 с. – 100 экз. – ISBN 978-5-534-12206-0.

23. Габсатарова, И.Д. Налоговые (фискальные) риски как одна из проблем обеспечения экономической безопасности государства на современном этапе / И.Д. Габсатарова // Актуальные проблемы экономики и права. – 2009. – № 4. – С. 122-127. – ISSN 2410-0390.

24. Гамукин, В.В. Бюджетные риски: введение в общую аксиоматику / В.В. Гамукин // TERRA ECONOMICUS. – 2013. – № 3. Том 11. – С. 52-61. – ISSN 2073-6606.
25. Гибадуллин, А.А. Проблемы инновационного развития электроэнергетического комплекса и процесс энергетического перехода в Российской Федерации / А.А. Гибадуллин, В.Н. Пуляева, Е.Н. Харитоновна // Вектор науки ТГУ. – 2018. – № 4. – С.5-11. – ISSN 2220-7457.
26. Главное управление по налогам Албании : официальный сайт. – Обновляется в течение суток. – DOI отсутствует. – URL: www.tatime.gov.al/eng (дата обращения: 14.11.2022). – Текст : электронный.
27. Гончаренко, Л.И. Об основных направлениях налоговой политики на 2022 год и на период 2023-2024 годов / Л.И. Гончаренко, Ю.В. Малкова, Л.В. Полежарова [и др.] // Экономика. Налоги. Право. – 2022. – № 1. – С. 23-34. – ISSN 1999-849X.
28. Гончаренко, А.Е. Налоговое стимулирование инвестиционной деятельности / А.Е. Гончаренко // Вестник Алтайской академии экономики и права. – 2023. – № 2. – С. 200-203. – ISSN 1818-4057.
29. Гончаренко, Л.И. Государственно-частное партнерство как механизм финансирования инвестиционной деятельности / Л.И. Гончаренко, А.Ш. Бейсембинова // Экономика. Налоги. Право. – 2013. – № 2. – С. 94-103. – ISSN 1999-849X.
30. Гончаренко, Л.И. Налоговое стимулирование инновационного развития промышленного производства на основе анализа передового зарубежного опыта / Л.И. Гончаренко, Н.Г. Вишневская // Экономика. Налоги. Право. – 2019. – № 4. – С. 121-131. – ISSN 1999-849X.
31. Гончаренко, Л.И. Налоговые инструменты стимулирования развития малого и среднего предпринимательства: исторический аспект и перспективы развития в России / Л.И. Гончаренко, Н.П. Мельникова // Экономика. Налоги. Право. – 2022. – № 6. – С.122-133. – ISSN 1999-849X.

32. Гончаренко, Л.И. Налоговые риски: теория и практика управления / Л.И. Гончаренко // Финансы и кредит. – 2009. – № 2. – С. 5. – ISSN 2311-8709.
33. Гончаренко, Л.И. О новых подходах к политике применения налоговых льгот и преференций в целях стимулирования развития экономики / Л.И. Гончаренко, Н.П. Мельникова // Экономика. Налоги. Право. – 2017. – № 2. – С. 96-104. – ISSN 1999-849X.
34. Гончаренко, Л.И. Оперативный налоговый контроль как элемент администрирования НДС / Л.И. Гончаренко, Н.Г. Вишневская, А.С. Адвокатова [и др.] // Инновационное развитие экономики. – 2019. – № 6. – С. 159-166. — ISSN 2223-7984.
35. Гончаренко, Л.И. Основные риски государства при изменении налогового законодательства в отношении крупнейших налогоплательщиков / Л.И. Гончаренко, Н.Г. Вишневская, В.И. Голишевский // Налоговая политика и практика. – 2016. – № 4. – С. 52-61. – ISSN 2071-5250.
36. Гончаренко, Л.И. Особенности налогового регулирования в контексте четвертой промышленной революции / Л.И. Гончаренко, А.В. Гурнак, В.П. Вишневский // Экономика. Налоги. Право. – 2020. – № 1. – С. 114-122. - ISSN 1999-849X.
37. Гончаренко, Л.И. Теоретические основы управления налоговыми рисками в деятельности банков / Л.И. Гончаренко // Вестник Финансовой академии. – 2008. – № 4. – С. 133-138. – ISSN 1028-9461.
38. Гончаренко, Л.И. Эволюция налоговых институтов и проблемы перехода к экономическому росту / Л.И. Гончаренко, А.В. Гурнак, В.П. Вишневский // Terra Economicus. – 2016. – № 4. – С. 14-30. – ISSN 2073-6606.
39. Горский, И.В. Налоговая политика России: становление, эволюция, текущая оценка / И.В. Горский // Финансы. – 2015. – № 10. – С. 26-30. – ISSN 0869-446X.

40. Государственная администрация по налогам Китая : официальный сайт. – Обновляется в течение суток. – DOI отсутствует. – URL: www.chinatax.gov.cn/eng/home.html (дата обращения: 14.11.2022). – Текст : электронный.

41. Дадаев, З.А. Неналоговые доходы: факторы формирования, тенденции и правовое регулирование / З.А. Дадаев // Современное право. – 2023. – № 6. – С. 22-27. – ISSN 1991-6027.

42. Данные официальной статистики Федеральной налоговой службы России / Федеральная налоговая служба России : официальный сайт. – Текст : электронный. – DOI отсутствует. – URL: www.nalog.gov.ru (дата обращения: 20.02.2024).

43. Данные официальной статистики Федеральной службы государственной статистики / Федеральная служба государственной статистики : официальный сайт. – Текст : электронный. – DOI отсутствует. – URL: www.rosstat.gov.ru (дата обращения: 01.05.2023).

44. Донцова, О.И. Налоговая нагрузка на предприятия металлургической промышленности России в условиях нового сырьевого Суперцикла / О.И. Донцова, В.Н. Засько // Креативная экономика. – 2021. – № 11. – С. 4105–4112. – ISSN 1994-6929.

45. Дрожжина, И.А. Анализ выявления и управления налоговыми рисками / И.А. Дрожжина // Финансы и кредит. – 2010. – № 10. – С. 33-39. – ISSN 2311-8709.

46. Дускабилова, З.Т. Особенности оптимизации налогообложения организаций электроэнергетики / З.Т. Дускабилова // Экономика. Налоги. Право. – № 5. – С.146-148. – ISSN 1999-849X.

47. Дятлов, Н.В. Налоговый риск: понятие, оценки и управление / Н.В. Дятлов, К.А. Казакова // Научно-теоретические исследования. – 2019. – № 8-1. – С. 24-29. – ISSN 2541-9528.

48. Ежова, Е.А. Налоговые риски государства / Е.А. Ежова // Научные записки молодых исследователей. – 2014. – № 3. – С. 5-7. – ISSN 2309-1193.

49. Засько, В.Н. Льготы по налогу на прибыль организаций: оценка эффективности и значение в современных условиях / В.Н. Засько // Налоговая политика и практика. – 2022. – № 1. – С. 42-45. – ISSN 7021-5250.

50. Зверева, Т.В. Новая философия налогового администрирования в цифровой реальности / Т.В. Зверева // Инновационное развитие экономики. – 2021. – № 1. – С. 166-175. – ISSN 2223-7984.

51. Зельднер, А.Г. Избранные труды : сборник научных трудов / А.Г. Зельднер ; под общей редакцией В.С. Осипова [и др.] : в 2 томах. Том 1. – Москва : Центркаталог, 2023. – 256 с. – ISBN 978-5-903268-85-5.

52. Зельднер, А.Г. Системные дисфункции государственного управления: институциональный подход / А.Г. Зельднер, В.С. Осипов // Экономика и предпринимательство. – 2015. – № 8-2 (61-2). – С. 127-131. – ISSN 1999-2300.

53. Зельднер, А.Г. Территории опережающего развития: состояние и стимулы привлечения инвестиций // Вопросы экономики и права. – 2016. – № 6. – С. 50. – ISSN 2072-5574.

54. Исследование Head Hunter «Промышленность России набирает обороты: обзор отрасли по итогам I квартала 2023 года» / HeadHunter : официальный сайт. – Текст : электронный. – DOI отсутствует. – URL: <https://hh.ru/article/31415?ysclid=lir1t8eizk968916990> (дата обращения: 16.07.2023).

55. Князев, В.Г. Налоговое администрирование в транзитивной экономике / В.Г. Князев. – Москва : Волтерс Клувер, 2010. – 432 с. – ISBN 978-5-406-13052-0.

56. Конотопов, М.В. Налоги: история, теория, практика : монография / М.В. Конотопов. – Москва : Палеотип, 2006. – 176 с. – 500 экз. – ISBN 5-94727-300-4.

57. Концепция системы планирования выездных налоговых проверок. [Приказ Федеральной налоговой службы России от 30.05.2007 № ММ-3-06/333@] // СПС «Консультант Плюс». – Текст : электронный. – DOI отсутствует. – URL: www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_55729/0e99de4f8c78632cdecab194b60961e9196e0f73/?ysclid=lps2jpgxv5400531939 (дата обращения: 10.09.2023).
58. Королёва, М.В. Сложные вопросы налогообложения организаций сферы электроэнергетики / М.В. Королёва, А.В. Брызгалин // Энергетическое право. – 2009. – № 1. – С. 2-19. – ISSN 2071-930X.
59. Кузнецова, Н.Р. Критерии оценки эффективности бюджетно-налогового механизма территорий преференциального развития / Н.Р. Кузнецова // Финансовая экономика. – 2023. – № 1. – С. 35-37. – ISSN 2587-7382.
60. Линдер, Н.В. Трансформация инновационного поведения российских промышленных предприятий в условиях четвертой промышленной революции : специальность 08.00.05 «Экономика и управление народным хозяйством» : диссертация на соискание ученой степени доктора экономических наук / Линдер Наталия Вячеславовна ; Финансовый университет. – Москва, 2015. – 460 с. – Библиогр.: с. 341-386.
61. Майбуров, И.А. Налоговая политика. Теория и практика / И.А. Майбуров. – Москва : Юнити-Дана, 2017. – 519 с. – ISBN 978-5-238-01828-7.
62. Майбуров, И.А. Энциклопедия теоретических основ налогообложения / И.А. Майбуров, Ю.Б. Иванов. – Москва : Юнити-Дана, 2016. – 390 с. – ISBN 978-5-23-802872-9.
63. Малкова, Ю.В. К вопросу о необходимости создания зон с преференциальными налоговыми режимами с целью развития промышленных кластеров / Ю.В. Малкова // Налоги и налогообложение. – 2019. – № 7. – С. 1-18. – ISSN 2658-6522.

64. Мандрощенко, О.В. Концептуальные положения налогового стимулирования экономического роста России / О.В. Мандрощенко, // Национальные интересы : приоритеты и безопасность. – 2022. – № 11. – С. 2026-2037. – ISSN 2073-2872.

65. Мандрощенко, О.В. Основные направления оптимизации налогообложения инвестиционной деятельности малых предприятий : монография / О.В. Мандрощенко. – Москва : Дашков и К, 2010. – 158 с. – 500 экз. - ISBN 978-5-394-01101-6.

66. Мандрощенко, О.В. Повышение прозрачности во взаимодействии налогового органа с налогоплательщиками / О.В. Мандрощенко // Национальные интересы : приоритеты и безопасность. – 2021. – № 3. – С.485-499. – ISSN 2073-2872.

67. Мандрощенко, О.В. Проблемы оценки и управления налоговыми рисками / О.В. Мандрощенко // Экономический анализ: теория и практика. – 2021. – № 5. – С. 972-986. – ISSN 2311-8725.

68. Мельникова, Н.П. Имущественные налоговые вычеты и справедливость налогообложения доходов физических лиц / Н.П. Мельникова, А.В. Тихонова // Международный бухгалтерский учет. – 2018. – № 18. – С. 1100-1112. – ISSN 2073-5081.

69. Мельникова, Н.П. Инновационный кластер в экономических системах национального и глобального уровня / Н.П. Мельникова // Экономика: вчера, сегодня, завтра. – 2020. – № 1А. – С. 240-245. – ISSN 2222-9167.

70. Мельникова, Н.П. Налоговые льготы как инструмент борьбы с бедностью / Н.П. Мельникова, А.В. Тихонова // Финансы. – 2022. – № 3. – С. 31-38. – ISSN 0869-446X.

71. Менеджмент риска. Методы оценки риска : ГОСТ Р ИСО/МЭК 31010-2011 (идентичен ISO/IEC 31010:2009 Risk management - Risk assessment

techniques) // Консорциум Кодекс : официальный сайт – Текст : электронный.
– DOI отсутствует. – URL: <http://docs.cntd.ru/> (дата обращения: 29.05.2023).

72. Министерство финансов Чехии : официальный сайт.
– Обновляется в течение суток. – DOI отсутствует. – URL: www.mfcr.cz (дата обращения: 14.11.2022). – Текст : электронный.

73. Мокрова, Л.П. Влияние уникальности современного кризиса на человеческие ресурсы / Л.П. Мокрова // Современная наука: актуальные проблемы теории и практики. – 2022. – № 6. – С. 60-65. – ISSN 2223-2966.

74. Морозко, Н.И. Формирование модели финансового регулирования в управлении финансами организаций / Н.И. Морозко // Финансовая жизнь. – 2018. – № 1. – С. 61-64. – ISSN 2218-4708.

75. Назарова, Н.А. Государственная политика стимулирования предпринимательской деятельности в российских регионах / Н.А. Назарова // Власть. – 2019. – № 3. – С. 96-100. – ISSN 2071-5358.

76. Налоги и налогообложение : учебник для студентов вузов / И.А. Майбуров, Е. В. Ядренникова, М. Б. Пархоменко [и др.] / под общей редакцией И.А. Майбурова. – Москва : ЮНИТИ, 2012. – 591 с. – ISBN 978-5-238-02268-0.

77. Налоговая администрация Польши : официальный сайт.
– Обновляется в течение суток. – DOI отсутствует. – URL: www.mf.gov.pl (дата обращения: 14.11.2022). – Текст : электронный.

78. Налоговая и таможенная администрация Венгрии : официальный сайт. – Обновляется в течение суток. – DOI отсутствует. – URL: <https://nav.gov.hu/> (дата обращения: 01.09.2023). – Текст : электронный.

79. Налоговая политика государства : учебник и практикум для академического бакалавриата ; под редакцией Н.И. Малис. – Москва : Издательство Юрайт, 2018. – 361 с. – ISBN 978-5-534-08783-3.

80. Налоговые и таможенные инструменты регулирования инновационной деятельности : монография / Л.И. Гончаренко, М.Р. Пинская,

О.И. Борисов [и др.] / под общей редакцией Л.И. Гончаренко, М.Р. Пинской. – Москва : Дашков и К, 2014. – 223 с. – 500 экз. – ISBN 978-5-394-02504-4.

81. Налоговые инструменты в реализации инвестиционной политики регионов : монография / С.В. Богачев, Л.И. Гончаренко, А.В. Гурнак [и др.] / под общей редакцией О.В. Мандрощенко. – Москва : Дашков и К., 2021. – 232 с. – 500 экз. – ISBN 978-5-394-04561-5.

82. Налоговые риски государства в современных экономических условиях : монография / А.С. Адвокатова, А.Г. Тюриков, К.В. Новоселов [и др.] / под общей редакцией Л.И. Гончаренко, А.В. Тихоновой. – Москва : Кнорус, 2022. – 219 с. – 500 экз. – ISBN 978-5-406-09100-5.

83. Налогообложение недвижимого имущества в зарубежных странах : учебник / И.В. Горский, О.В. Медведева, Т.Г. Лебединская [и др.] / под редакцией И.В. Горского. – Москва : Инфра – М, 2010. – 176 с. – ISBN 978-5-9776-0158-0.

84. Новоселов, К.В. О новациях в сфере налогового контроля и об экстренных мерах по снижению административной нагрузки на бизнес / К.В. Новоселов // Налоговая политика и практика. – 2020. – № 5 (209). – ISSN 2071-5250 – Текст : электронный. – DOI отсутствует. – URL: <http://elib.fa.ru/art2020bv770.pdf>. (дата обращения: 25.10.2023).

85. Новоселов, К.В. Об актуальных изменениях в порядке исчисления и уплаты налога на прибыль организаций, действующих и принятых в 2022 году / К.В. Новоселов // Налоговая политика и практика. – 2022. – № 11. – С. 10-14. – ISSN 2071-5250.

86. Новоселов, К.В. Обеспечение экономической безопасности в сфере бюджетно-налоговых отношений: мониторинг рисков формирования налоговой базы прибыли организаций / К.В. Новоселов // Инновационное развитие экономики. – 2020. – № 6. – С. 319-330. – ISSN 2223-7984.

87. Новоселов, К.В. Перспективы развития риск-менеджмента в налоговой сфере / К.В. Новоселов // Экономика. Налоги. Право. – 2017. – № 6. – С. 29-38. – ISSN 1999-849X.

88. О рекомендациях по проведению мероприятий налогового контроля, связанных с налоговыми проверками [Приказ Федеральной налоговой службы России от 17.07.2013 № АС-4-2/12837] // СПС «Консультант Плюс». – Текст : электронный. – DOI отсутствует. – URL: www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_150126/ (дата обращения: 01.02.2023).

89. Огневая, В.С. Классификации налоговых рисков как инструмент управления налоговыми рисками / В.С. Огневая // Управление экономическими системами. – 2017. – № 4. – ISSN 1999-4516.

90. Особенности налогообложения отдельных категорий плательщиков и видов экономической деятельности / Министерство по налогам и сборам Республики Беларусь: официальный сайт. – Текст : электронный. – DOI отсутствует. – URL: nalog.gov.by/organizations/features/ (дата обращения: 14.11.2022).

91. Пансков, В.Г. Актуальные вопросы повышения роли НДС в сокращении социального неравенства / В.Г. Пансков, Н.П. Мельникова // Финансы. – 2018. – № 10 – С. 41-47. – ISSN 0869-446X.

92. Пансков, В.Г. Изменение приоритетов в распределении налоговой нагрузки как условие обеспечения перехода к опережающему развитию / В.Г. Пансков // Экономика. Налоги. Право. – 2023. – № 1. – С. 140-151. – ISSN 1999-849X.

93. Пансков, В.Г. Налоги в системе методов финансового регулирования экономики / В.Г. Пансков // Экономика. Налоги. Право. – 2015. – № 1. – С. 114-120. – ISSN 1999-849X.

94. Пансков, В.Г. Налоговое регулирование как инструмент подъема экономики / В.Г. Пансков // ЭТАП : экономическая теория, анализ, практика. – 2019. – № 3. – С. 86-99. – ISSN 2071-6435.
95. Пансков, В.Г. Налоговые льготы: теория и практика применения / В.Г. Пансков // Экономика. Налоги. Право. – 2016. – № 1. – С. 119-125. – ISSN 1999-849X.
96. Пансков, В.Г. Налоговые риски: проявление и возможные пути минимизации / В.Г. Пансков // Экономика. Налоги. Право. – 2013. – № 4. – С. 74-80. – ISSN 1999-849X.
97. Пансков, В.Г. О некоторых дискуссионных вопросах в теории налогообложения / В.Г. Пансков // Финансы. – 2022. – № 6 – С. 23-32. – ISSN 0869-446X.
98. Пансков, В.Г. Современные проблемы теории и практики налогообложения : монография / В.Г. Пансков. – Москва : Центркаталог, 2023. – 264 с. – 500 экз. – ISBN 978-5-903268-77-1.
99. Пинская, М.Р. Налоговые меры государственной поддержки экономического роста в сельском хозяйстве / М.Р. Пинская // Налоги и финансы. – 2016. – № 1. – С. 29-35. – ISSN 2226-6720.
100. Пинская, М.Р. Основные направления как вектор развития российской экономики : Интервью с профессором Департамента налоговой политики и таможенно-тарифного регулирования Финансового университета при Правительстве Российской Федерации / М.Р. Пинская // Бюджет. – 2019. – № 12 (204). – С. 26-27 – ISSN 2500-2015.
101. Пинская, М.Р. Потенциал роста налоговых доходов региональных и местных бюджетов : монография / М.Р. Пинская, С.В. Богачев, Н.Н. Башкирова ; под общей редакцией М.Р. Пинской. – Москва : ИНФРА-М, 2018. – 147 с. – 500 экз. – ISBN 978-5-16-012282-3.
102. Пинская, М.Р. Прямые налоги в системе государственного стимулирования технологических инноваций / М.Р. Пинская,

Р.Е. Хуснетдинов, С.В. Богачев // Имущественные отношения в Российской Федерации. – 2021. – № 10. – С. 40-50. – ISSN 2072-4098.

103. Пинская, М.Р. Разграничение полномочий между Федеральным и региональным уровнями власти в области налоговых льгот: фискальные последствия / М.Р. Пинская, Г.В. Колесник // Экономика и математические методы. – 2016. – № 3. – С. 22-35. – ISSN 0424-7388.

104. Прогнозирование и планирование в налогообложении : учебное пособие ; под редакцией Л.И. Гончаренко, О.В. Мандрощенко. – Москва : Инфра-М, 2019. – 208 с. – ISBN 978-5-9776-0492-5.

105. Российская Федерация. Законы. Налоговый Кодекс Российской Федерации. Часть первая : федеральный закон [Принят Государственной Думой 31 июля 1998 года]. – СПС «Консультант Плюс». – Текст : электронный. – DOI отсутствует. – URL: www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_19671/?ysclid=lt4b39ckv9746157876 (дата обращения : 01.05.2023).

106. Российская Федерация. Законы. Налоговый Кодекс Российской Федерации. Часть вторая : федеральный закон [Принят Государственной Думой 19 июля 2000 года]. – СПС «Консультант Плюс». – Текст : электронный. – DOI отсутствует. – URL: www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_28165/?ysclid=lt4b5d6587329406278 (дата обращения : 08.04.2018).

107. Российская Федерация. Законы. Об утверждении Методических рекомендаций по анализу и оценке эффективности налоговых льгот [Приказ Минфина России от 29 ноября 2021 г. № 529] // Информационно-правовое обеспечение «ГАРАНТ». – Текст : электронный. – DOI отсутствует. – URL: www.base.garant.ru/405783285/?ysclid=lp8lthr4pd575062817/ (дата обращения: 01.02.2023).

108. Российская Федерация. Законы. Об электроэнергетике : федеральный закон [Принят Государственной Думой 21 февраля 2003 года].

– Справочно-правовая система «Консультант Плюс». – Текст : электронный.
– DOI отсутствует. – URL : www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_17819/4b1d7bf54bbd81b53a327b6ee66c5899d0ab9c56/ (дата обращения: 28.05.2023).

109. Ряховский, Д.И. Анализ влияния уровня налоговой нагрузки на экономический рост: теоретический и эмпирический аспекты / Д.И. Ряховский, М.С. Балакин // Экономика устойчивого развития. – 2022. – № 3. – С. 119-122. – ISSN 2411-3662.

110. Саати, Т.Л. Принятие решений при зависимостях и обратных связях: Аналитические сети / Т.Л. Саати ; перевод с английского А.В. Андрейчиков, О.Н. Андрейчикова. – Москва : Книжный мир «ЛИБРИКОМ», 2009. – 360 с. – ISBN 978-5-9519-2434-6.

111. Сарафанов, К.В. Новейшие тенденции налогового администрирования: цифровизация процессов и рост эффективности / К.В. Сарафанов, Л.С. Кирина // Проблемы экономики и юридической практики. – 2019. – № 2. – С. 84-87. – ISSN 1813-7911.

112. Сидорова, Е.Ю. Налоговое стимулирование как метод создания высокотехнологичных рабочих мест / Е.Ю. Сидорова, О.Г. Шипкова // Аудитор. – 2022. – № 9. – С. 38-44. – ISSN 1996-045X.

113. Сидорова, Е.Ю. Содержательные аспекты альтернативной концепции налогового регулирования неоиндустриального развития и основные инструменты реализации / Е.Ю. Сидорова // Учет. Анализ. Аудит. – 2022. – № 6. – С. 50-60. – ISSN 2073-5081.

114. Системный оператор Единой энергетической системы : официальный сайт. – Обновляется в течение суток. – Текст : электронный. – DOI отсутствует. – URL: <https://www.so-ups.ru/functioning/ees/ups2022> (дата обращения: 11.10.2022 г.).

115. Слепцов, А.А. Мировой опыт развития альтернативных (возобновляемых) источников энергии / А.А. Слепцов // Проблемы

современной науки и образования. – 2017. – № 8 (90) – С. 58-63. – ISSN 2304-2338.

116. Смирнова, Е.Е. Актуальные вопросы налогового администрирования отдельных категорий налогоплательщиков / Е.Е. Смирнова // Проблемы экономики и юридической практики. – 2023. – № 1. – С. 288-292. – ISSN 1813-7911.

117. Смирнова, Е.Е. Инструменты налогового стимулирования корпоративной социальной ответственности организаций / Е.Е. Смирнова // Финансовый вестник: финансы, налоги, страхование, бухгалтерский учет. – 2018. – № 9. – С. 40-45. – ISSN 2687-1606.

118. Соловьев, А.И. Риск-ориентированный подход в системе государственного контроля и надзора в налоговой сфере / А.И. Соловьев // Экономика. Налоги. Право. – 2017. – № 6. - С. 139-146. — ISSN 1999-849X.

119. СПАРК Информационная группа Интерфакс : официальный сайт. – DOI отсутствует. – URL: www.spark-interfax.ru (дата обращения: 15.01.2024). – Текст : электронный.

120. Тарасова, В.Ф. Налоги и налогообложение : учебник / В.Ф. Тарасова, М.В. Владыка, Т.В. Сапрыкина [и др.]. – Москва : КНОРУС, 2016. – 496 с. – ISBN 978-5-406-04630-2.

121. Татаренко, А.М. Имплементация зарубежного опыта использования механизмов налогового стимулирования инвестиций в промышленные технологии России / А.М. Татаренко, О.В. Мандрощенко // Имущественные отношения в Российской Федерации. – 2023. – № 7 (262). – С. 24-31. – ISSN 2072-4098.

122. Татаренко, А.М. К вопросу о совершенствовании методики налогового планирования на региональном уровне / А.М. Татаренко // Налоги и налогообложение. – 2021. – № 6. – С. 19-32. – ISSN 2454-065X. – Текст : электронный. – DOI: 10.7256/2454-065X.2021.6.35517. – URL:

https://nbpublish.com/library_read_article.php?id=35517 (дата обращения: 28.09.2023).

123. Татаренко, А.М. Концепция налогового стимулирования инновационного развития электрогенерирующего сектора экономики / А.М. Татаренко // Вопросы региональной экономики. – 2024. – № 1 (58). – С. 258-264. – ISSN 2078-4023.

124. Татаренко, А.М. Налоговое регулирование в сфере электрогенерации: оценка перспектив и необходимости трансформации на фоне новых угроз национальной безопасности России / О.В. Мандрощенко, А.М. Татаренко // Национальные интересы: приоритеты и безопасность. – 2022. – Выпуск 12. Том 18. – С. 2249-2262. – ISSN 2073-2872.

125. Татаренко, А.М. О балансе интересов государства и налогоплательщиков в условиях новых приоритетов в экономике / О.В. Мандрощенко, Т.В. Зверева, А.М. Татаренко // Российский экономический журнал. – 2024. – № 1. – С. 43-62. – ISSN 0130-9757.

126. Тимошенко, К.А. Риск-ориентированный подход к управлению государственными программами Российской Федерации: содержательный аспект / К.А. Тимошенко // Аудиторские ведомости. – 2020. – № 4. – С. 43-50. – ISSN 0965-6766.

127. Тихонова, А.В. Налоговое стимулирование в системе государственной финансовой поддержки агропромышленного комплекса России : специальность 08.00.10 «Финансы, денежное обращение и кредит» : диссертация на соискание ученой степени кандидата экономических наук / Тихонова Анна Витальевна ; Финансовый университет. – Москва, 2015. – 226 с. – Библиогр.: с. 151-174.

128. Тихонова, А.В. Потенциал налоговых льгот для сельского хозяйства на территориях опережающего развития / А.В. Тихонова // Экономика. Налоги. Право. – 2015. – № 6. – С. 155-162. – ISSN 1999-849X.

129. Тихонова, А.В. Развитие налогового стимулирования инвестиций в человеческий капитал / А.В. Тихонова // Финансовый журнал. – 2023. – № 1. – С.116-133. – ISSN 2075-1990.

130. Тихонова, А.В. Разработка системы управления налоговыми рисками государства / А.В. Тихонова // Проблемы анализа риска. – 2020. – № 6. – С. 62-75. – ISSN 1997-6055.

131. Толкачев, С.А. Прогнозный потенциал последовательного распространения технологий широкого применения в экономике / С.А. Толкачев, А.Ю. Тепляков, А.В. Фалалеева // Экономическое возрождение России. – 2022. – № 4. – С. 9-27. – ISSN 1990-9780.

132. Трашкин, И.С. Инструментарий структурирования инвестиционных проектов на принципах проектного финансирования и государственно-частного партнерства / И.С. Трашкин // Фундаментальные исследования. – 2023. – № 1. – С. 55-65. – ISSN 1812-7320.

133. Тюрина, Ю.Г. Зарубежный опыт налогообложения выбросов в атмосферный воздух: экономическое значение и направления реформирования / Ю.Г. Тюрина, М.А. Троянская // Финансы и кредит. – 2018. – № 17. – С. 1005-1015. – ISSN 2071-4688.

134. Тюрина, Ю.Г. Методические аспекты определения управления налоговыми рисками / Ю.Г. Тюрина // Вестник Томского государственного университета. Экономика. – 2019. – № 46. – С. 163-173. – ISSN 1998-8648.

135. Тюрина, Ю.Г. Подходы к оценке эффективности государственных расходов в зарубежных странах / Ю.Г. Тюрина // Вестник экономической безопасности. – 2022. – № 2. – С. 253-255. – ISSN 2414-3995.

136. Тюрина, Ю.Г. Практические вопросы бюджетного планирования и прогнозирования в Российской Федерации / Ю.Г. Тюрина, С.В. Андриеш // Аудиторские ведомости. – 2022. – № 4. – С. 99-103. – ISSN 1727-8058.

137. Тютюкина, Е.Б. Изменения в законодательстве о защите и поощрении капиталовложений в Российской Федерации: обзор и оценка

/ Е.Б. Тютюкина, Т.Н. Седаш // Финансовая жизнь. – 2022. – № 3. – С. 14-19. – ISSN 2311-7137.

138. Халикова, К.Р. Особенности оптимизации налогообложения организаций электроэнергетики/ К.Р. Халикова // Вестник науки. – 2020. – № 2. – С. 100-105. – ISSN 2712-8849.

139. Хрусталева, А.Ю. Преимущества и недостатки аудиторских компаний «большой четверки» / А.Ю. Хрусталева, Т.Ю. Бездольная // Актуальные вопросы развития современного общества : сборник статей 4 Международной научно-практической конференции : в 4-х томах. – Курск : Юго-Западный государственный университет, 2014. – С. 266-268. – 343 с. – ISBN 978-5-9905633-0-8.

140. Юмаев, М.М. Актуальные вопросы налогообложения минерально-сырьевого комплекса Российской Федерации / М.М. Юмаев // Финансы. – 2023. – № 1. – С. 29-35. – ISSN 2618-9568.

141. Юмаев, М.М. Налоговая политика в отношении нефтегазового сектора Российской Федерации в условиях структурных изменений мировой экономики / М.М. Юмаев // Экономика. Налоги. Право. – 2023. – № 1. – С. 152-162. – ISSN 1999-849X.

142. Юмаев, М.М. Особенности зарубежной налоговой политики в связи с развитием зелёных технологий / М.М. Юмаев // Налоги и налогообложение. – 2022. – № 4. – С. 77. – ISSN 2658-6522.

143. Юткина, Т.Ф. Налоги и налогообложение : учебник для студентов вузов, обучающихся по экономическим специальностям / Т.Ф. Юткина. – Москва : ИНФРА-М, 2001. – 574 с. – ISBN 5-16-000273-1.

Список иллюстрированного материала

1 Список рисунков

Рисунок 1 Схема функционирования рынка электроэнергии в России.....	19
Рисунок 2 Производство валовой добавленной стоимости по отрасли «обеспечение электрической энергией, газом и паром; кондиционирование воздуха».....	20
Рисунок 3 Производство валовой добавленной стоимости по отраслям за 2022 год	21
Рисунок 4 Систематизация общих и применяемых в секторе электрогенерации налоговых льгот.....	31
Рисунок 5 Риски принятия решения об использовании налоговой льготы электрогенерирующей компанией.....	43
Рисунок 6 Влияние рисков применения налоговых льгот на механизм и результаты налогового регулирования в секторе электрогенерации	48
Рисунок 7 Влияние налогового регулирования на процесс принятия решения об инвестировании в высокотехнологичные инновации	51
Рисунок 8 Структура сектора производства электроэнергии в разрезе выручки генерирующих компаний за 2022 год.....	65
Рисунок 9 Распределение генерирующих компаний по налоговым инспекциям в зависимости от объема выручки таких компаний за 2022 год.....	66
Рисунок 10 Структура налоговых поступлений сектора электроэнергетики за 2021-2023 гг.....	68

Рисунок 11 Поступление обязательных страховых взносов во внебюджетные фонды Российской Федерации компаний генерирующего сектора.....	69
Рисунок 12 Объем научных разработок и исследований электрогенерирующих компаний в сравнении с динамикой налоговой нагрузки.....	73
Рисунок 13 Объем инновационных инвестиций и налоговых льгот на примере ПАО «Интер РАО»	74
Рисунок 14 Рекомендуемые значения налоговой нагрузки в секторе электроэнергетики за 2019-2023 гг. (среднеотраслевой показатель)	76
Рисунок 15 Налоговая нагрузка за 2022 год по видам экономической деятельности.....	77
Рисунок 16 Иерархия «Выгод» и «Издержек» для налогоплательщиков и государства от участия в ВГН в форме инвестиционных соглашений о развитии электроэнергетики.....	96
Рисунок 17 Меры и инструменты налогового регулирования в секторе электрогенерации в рамках предлагаемой концепции.....	104

2 Список таблиц

Таблица 1 Данные об объеме инвестиционных налоговых вычетов и размере коэффициента обновления основных средств в секторе электрогенерации	34
Таблица 2 Движение денежных потоков АО «Интер РАО-Электрогенерация» за 2021-2022 гг.....	50
Таблица 3 Классификация стран по модели налогового регулирования.....	57

Таблица 4 Инструменты налогового стимулирования инноваций и инвестиций в развивающихся странах с восточно-европейской и евразийской налоговой моделью	60
Таблица 5 Данные межотраслевого баланса по группе Услуги по производству, передаче и распределению электроэнергии за 2016 год.....	71
Таблица 6 Взаимосвязь налоговой нагрузки и ключевых финансовых показателей эффективности деятельности электрогенерирующей компании	78
Таблица 7 Уплаченные Обществом налоги и страховые взносы в бюджеты бюджетной системы и внебюджетные фонды за 2016-2022 гг.	81
Таблица 8 Структура налоговой нагрузки генерирующих компаний в 2022 году	86
Таблица 9 Денежные потоки АО «Интер РАО – Электрогенерация» за 2021-2022 гг.	87
Таблица 10 Фундаментальная шкала абсолютных значений.....	94
Таблица 11 Результаты парного сравнения критериев «Выгод» компании	97
Таблица 12 Результаты парного сравнения критериев «Издержек» компании	98
Таблица 13 Результаты парного сравнения критериев «Выгод» государства.....	99
Таблица 14 Результаты парного сравнения критериев «Издержек» государства.....	100
Таблица 15 Обобщающий показатель «Выгод» и «Издержек» и общее соотношение «Выгоды»/«Издержки»	100
Таблица 16 Особенности и порядок предоставления ИНК в рамках новой концепции налогового регулирования	105

Таблица 17 Анализ недостатков преференциальных налоговых режимов для компаний электрогенерирующего сектора в обоснование выбора ИНК	108
Таблица 18 Инструментарий новой концепции налогового регулирования.....	121
Таблица 19 - Результаты применения ИНК в 2025-2029 гг.....	121
Таблица 20 - Результаты введения необлагаемого минимума для налогообложения НДФЛ и пониженного тарифа обязательных страховых взносов до 0,0% в 2025-2029 гг.....	125
Таблица 21 - Результаты применения в 2030-2031 гг. повышенной амортизационной премии для целей исчисления налога на прибыль организаций	127
Таблица 22 - Прогнозируемый объем выпадающих доходов бюджетов всех уровней и бюджетов внебюджетных фондов за 2025-2031 гг.	128
Таблица 23 – Расчет окупаемости проекта в период действия инвестиционного соглашения о развитии электроэнергетики	130
Таблица 24 - Прогнозируемый прирост налоговых поступлений по налогу на прибыль организаций в бюджеты бюджетной системы Российской Федерации за 2030-2034 гг.....	131

Приложение А
(информационное)

Подходы к определению понятия «налоговое регулирование»

Таблица А.1 - Подходы к определению понятия «налоговое регулирование»

Автор	Содержание подхода
«Энциклопедия теоретических основ налогообложения»	Налоговое регулирование рассматривается как воздействие государства на поведение экономических агентов посредством использования инструментов налоговой политики [62]
В. Ф. Тарасова	Автор отмечает функциональные основы налогового регулирования, и рассматривает процесс налогового регулирования как экономическое воздействие на инвестиционные процессы, обновление технологий в отраслях и рассматривает данное понятие как «экономический инструмент» [120]
В.Г. Пансков	Налоговое регулирование представляет собой совокупность мер косвенного воздействия государства на экономику путем изменения перечня входящих в налоговую систему налогов, налоговых ставок, установления или отмены налоговых льгот, понижения либо повышения общего уровня налогообложения [93]
Т.Ф. Юткина	Автор занимается разработкой теории налогового менеджмента, что нашло отражение в достаточно широком понимании автором содержания налогового регулирования. Автор включает в сферу налогового регулирования не только воздействие налогообложения на экономические (темпы развития производства, его отраслевая и территориальная структура) и социальные процессы в обществе, но также балансирование бюджета и саморегулирование внутриналоговых отношений [143]

Источник: составлено автором.

Приложение Б
(информационное)

Основные методы оценки рисков

Таблица Б.1 - Основные методы оценки рисков

Группа	Методика
Методы наблюдения	Предварительный анализ опасностей, Контрольные листы
Анализ сценариев	Анализ дерева событий, Анализ дерева неисправностей, Причинно-следственный анализ, Анализ первопричины, Анализ воздействия на бизнес
Функциональный анализ	Анализ скрытых дефектов, Анализ уровней защиты, Анализ опасности и критических контрольных точек,
Статистические методы	Моделирование методом Монте-Карло, Марковский анализ, Байесовский анализ
Экспертные методы	Мозговой штурм, Метод «галстук-бабочка», Метод анализа иерархий

Источник: составлено автором по материалам [71].

Приложение В

(информационное)

Перечень рисков дочернего общества ПАО «Интер РАО»

Таблица В.1 - Перечень рисков дочернего общества ПАО «Интер РАО»

Наименование	Сущность риска	Уровень риска
1	2	3
1) Финансовые риски		
Неправомерное применение налоговой льготы в рамках проекта	Риск необоснованного применения льгот по налогу на прибыль организаций и налогу на имущество организаций в рамках реализации проекта по разработке национальных технологий, в результате изменения законодательства и несогласованной трактовки законодательных норм и положений соглашений субъекта России	«Высокий»
Занижение налоговой базы по налогу на имущество организаций по спорным объектам в рамках классификации имущества на движимое и недвижимое имущество	Риск занижения налоговой базы в результате некорректной классификации имущества на движимое и недвижимое на фоне увеличения баланса основных средств ввиду реализации проекта по разработке национальных технологий и локализации производства	«Средний»
Штрафы и санкции ввиду ошибок при заполнении отчетных форм, предусмотренных инвестиционным соглашением	Риск финансовых потерь в виде уплаты штрафов, санкций из-за технических ошибок в отчетных формах, предусмотренных соглашением, заключенным в рамках взаимодействия государства и крупнейших налогоплательщиков	«Средний»
Ухудшение финансовых показателей компании	Риск ухудшения финансовых показателей компании ввиду реализации дорогостоящего проекта	«Низкий»
Сложность привлечения заемных средств для реализации проекта	Риск неодобрения кредитными организациями выдачу траншей для целей реализации высокорискового проекта	«Высокий»
Потеря финансовых ресурсов в результате мошенничества и недобросовестности	Риск возникновения мошенничества со стороны сотрудников ввиду увеличения объема операций. Риск возникает в результате пробелов в контрольной среде компании	«Средний»
2) Операционные (техничко-производственные) риски		
Отсутствие необходимых запасных частей и оборудования российского происхождения	Риск неполучения необходимого для производства оборудования ввиду отсутствия национальных разработок, отказа зарубежных компаний поставлять необходимое оборудование	«Высокий»

Продолжение таблицы В.1

1	2	3
Поломка оборудования, используемого в процессе разработки новой технологии	Риск выхода из строя оборудования, применяемого в процессе реализации проекта. Риск нивелируется, поскольку применение отечественного оборудования упрощает процесс обслуживания оборудования, поддержания в рабочем состоянии	«Средний»
3) Политические риски		
Риск ухудшения геополитической ситуации	Риск ухудшения геополитической ситуации является низким ввиду отсутствия новых влияющих рычагов через санкции на сферу электрогенерации	«Низкий»
Риск изменения законодательства	Риск изменения законодательства, регулирующего сферу электрогенерации, а также налогового законодательства (например, отмена налоговых льгот)	«Средний»
4) Рыночные риски		
Банкротство основных поставщиков ввиду неблагоприятных экономических условий	Риск потери части основных поставщиков запасных частей или оборудования определен как «средний» ввиду неблагоприятной экономической ситуации на фоне геополитических факторов	«Средний»
5) Кадровые риски		
Отсутствие достаточного количества квалифицированных специалистов,	Риск отсутствия в субъектах России высококвалифицированных сотрудников, имеющих опыт в области генерации электроэнергии	«Средний»
Рост объема работ сотрудников	Риск увольнений ввиду роста объема работ на фоне реализации крупномасштабного проекта	«Средний»
Сокращение бонусов и премий сотрудников	Риск сокращения бонусов и премий сотрудников ввиду ухудшения финансовых показателей компании и невыполнения ключевых показателей эффективности управляющим звеном	«Низкий»
6) Репутационные риски		
Ухудшение имиджа компании	Ухудшение отношения контрагентов и партнеров к компании ввиду отсутствия результатов или совершения ряда неудачных попыток	«Высокий»

Источник: составлено автором.

Приложение Г
(информационное)

Пояснение «Выгод» и «Издержек» государства и налогоплательщиков от участия в соглашении о развитии электроэнергетики в Российской Федерации

Таблица Г.1 - Пояснение «Выгод» и «Издержек» государства и налогоплательщиков от участия в соглашении о развитии электроэнергетики в Российской Федерации

-	Критерий	Пояснение
1	2	3
Выгоды компании	1) Получение проекта с государственной гарантией	Реализация инновационного проекта национального значения предусматривает поддержку государства и закрепление прав и обязанностей государства и компании в рамках инвестиционного соглашения
	2) Минимизация рисков налогового контроля	В рамках инновационного проекта государство осуществляет мониторинг деятельности компании и нестандартных операций, возникающих в результате проведения исследований и разработок инноваций, запрашивает отчеты о статусе проекта. В связи с этим, минимизируется риск проведения выездной налоговой проверки, выявления нарушений налогового законодательства
	3) Сокращение налоговых обязательств	В результате предоставления налоговых льгот компания имеет возможность сократить налоговые обязательства по ряду налогов
	4) Повышение рентабельности проекта	Данный критерий включает два направления: 1) снижение затрат на исследования и разработки, финансируемых за счет собственного капитала, в результате получения налоговых льгот; 2) снижение затрат на исследования и разработки в результате государственной поддержки, проявляющуюся через закупку необходимого оборудования в государственных компаниях по пониженным ценам, получении необходимых лицензий и разрешений на открытие производства
	5) Увеличение выручки и повышение стоимости компании в будущем	В случае положительных результатов и внедрения инноваций в производство электроэнергии, компания сумеет увеличить объем поставляемой электроэнергии на рынок, а также сможет осуществлять деятельность по предоставлению лицензии на производство инновации или продаже производимых технологий. Данные события приведут к росту выручки и стоимости компании в будущем
Издержки компании	1) Отток денежных средств сверх плана	Разработка инноваций в секторе электрогенерации может сопровождаться резким ростом цен накупаемые запасы, что обуславливается высокой чувствительностью цен на запасные части и оборудование к колебаниям курса валюты, ввиду чего компания имеет риск не выполнить бюджет по расходам.

Продолжение таблицы Г.1

1	2	3
Издержки компании	2) Длительный срок окупаемости	Разработка инноваций в секторе электрогенерации требует значительных финансовых вложений ввиду высокой стоимости исследований и разработок и их сложности в данном секторе, поэтому следует выделить риск, связанный с длительным сроком окупаемости инновационного проекта
	3) Риск нарушения сроков сдачи проекта	Поскольку результаты и сроки проведения исследований и разработок инноваций могут меняться в зависимости от сложности разработки инновации, работы могут быть завершены позже срока, указанного в инвестиционном соглашении. В результате компания несет риск применения санкций со стороны государства, если данный вопрос и его решение не отражены в положениях соглашения
	4) Вмешательство государства в деятельность компании	В результате государственно-частного взаимодействия государство будет осуществлять мониторинг операций компании и статуса о реализации инновационного проекта. В связи с чем существует риск воздействия государства на деятельность компании
	5) Увеличение налоговой базы	Осуществление НИОКР может потребовать строительства или приобретения недвижимого имущества, что в конечном итоге может привести к росту налоговой базы по налогу на имущество организаций. В свою очередь, налог на прибыль организаций также может увеличиться в будущем ввиду ведения деятельности, связанной с реализацией инновации или предоставлением лицензии другим компаниям
Выгоды государства	1) Экономия бюджетных средств на реализацию инновационных проектов	Данная выгода возникает в результате направления компанией части собственных финансовых ресурсов на реализацию инновационного проекта. Следовательно, государство, приобретая технологию на территории, направляет меньший объем денежных средств на разработку инноваций, если привлекает частный бизнес
	2) Рост доходов бюджета всех уровней в будущем	В случае положительных результатов и внедрения инноваций в производство электроэнергии, произойдет рост налогооблагаемой базы в результате ведения компанией деятельности по реализации, например, инновационных генерирующих установок или в результате предоставления лицензии другим российским компаниям на использование технологий производства
	3) Решение задач социальной политики	Создание инноваций и их внедрение предусматривает расширение кадрового штата компании. Ввиду этого, государство способствует созданию рабочих мест. В свою очередь, создание генерирующих установок повышенной мощности обеспечит непрерывное производство и потребление электроэнергии населением

Продолжение таблицы Г.1

1	2	3
Выгоды государства	4) Укрепление доверия налогоплательщиков государству	Вовлечение генерирующих компаний в инновационный процесс при государственной поддержке будет способствовать формированию доверительных отношений между налогоплательщиками и государством, что благоприятно повлияет на инновационную активность экономических субъектов в российской экономике. В результате будут формироваться партнерские отношения, основанные на взаимодействии и поддержке
	5) Технологическая независимость отечественной экономики от мировой	Поскольку крупные российские электростанции осуществляют работу на импортных газотурбинных установках повышенной мощности, создание альтернативной установки укрепит энергетическую независимость России от внешних факторов, формирующихся на международной арене в результате изменения геополитической ситуации
Издержки государства	1) Присвоение технологии компанией	Создание инновации сопровождается вопросом о праве владения технологией. Привлечение частного бизнеса к созданию инноваций создает такой риск
	2) Дисбаланс бюджетов всех уровней	Предоставление государственной поддержки в форме налоговых льгот формирует выпадающие доходы бюджетов бюджетной системы. В результате этого может возникнуть дисбаланс бюджетной системы, следовательно, данную издержку целесообразно выделять
	3) Недобросовестные действия налогоплательщика	Возложение большей части ответственности на частный бизнес по проведению исследований и разработке инноваций формирует риск совершения недобросовестных действий сотрудниками компании. Так, в результате ведения инновационной деятельности в компании возрастет нагрузка в рамках закупочной деятельности. Ввиду большого количества транзакций у сотрудников будет возможность совершения неправомерных действий
	4) Нарушение принципа справедливости налогообложения	Процесс вовлечения крупных компаний в инновационный процесс предусматривает заключение инвестиционного соглашения на индивидуальных условиях. В рамках соглашения компании могут предоставлять налоговые льготы, которые не предоставляются всем налогоплательщикам. В результате этого, в научном и сообществе возникнут дискуссионные вопросы на тему соблюдения принципа справедливости налогообложения
	5) Монополизация рынка электроэнергии	Рынок электроэнергии монополизирован, однако, в результате концентрации инноваций в одной компании, одна или несколько компаний могут занять господствующее положение на рынке электроэнергии, что со временем приведет к несовершенной конкуренции и, формированию монополизированного рынка электроэнергии

Источник: составлено автором.