

Кулахмедова Г.Т.

**Зарубежный опыт
амортизационной политики
и теории самофинансирования**

В данной статье представлены результаты научного исследования, направленного на изучение зарубежного опыта амортизационной политики и возможности применения мировой практики в Республике Казахстан. Исследованием выявлено, что в странах с развитой рыночной экономикой амортизационные отчисления занимают доминирующее положение в финансировании инвестиций и составляют основу инвестиционного потенциала предприятий. Далее всесторонне рассмотрен опыт функционирования методов ускоренной амортизации основных средств в этих государствах. Выявлено, что использование ускоренного списания стоимости основных средств позволяет в короткий срок повысить техническую оснащенность предприятий, а также стремительно поднять объемы их выпуска. Ускоренные методы амортизации как эффективнейшие источники инвестиций существенно оказывают давление и на развитие НТП в государствах, активно использующих их в своей деятельности.

Ключевые слова: амортизационная политика, метод ускоренной амортизации, инвестиционная политика, обновление основных средств, амортизационные отчисления.

Kulakhmedova G.T.

**Foreign experience in
depreciation policy and the
theory of self-financing**

This article presents the results of research aimed at studying the international experience of depreciation policy and the possibility of applying international practices in the Republic of Kazakhstan. The study found that in countries with developed market economies, depreciation dominates the financing of investments and constitute the basis of the investment potential of the enterprises.

Next comprehensively reviewed experience of the accelerated depreciation of fixed assets in these countries. It was found that the use of accelerated depreciation of fixed assets allows in the short term to increase the technical capabilities of enterprises and rapidly raise the volume of their output. Accelerated depreciation methods, as an effective source of investment significantly exert pressure on the development of scientific and technical progress in the countries actively using them in their activities.

Key words: amortization policy, accelerated depreciation, investment policy, renewal of fixed assets, depreciation.

Кулахмедова Г.Т.

**Амортизациялық саясат
және өзін-өзі қаржыландыру
теориясының шетелдік
тәжірибесі**

Бұл мақалада амортизациялық саясаттың шетелдік тәжірибесін үйрену және әлемдік тәжірибені Қазақстан Республикасында қолдану мүмкіншіліктерін ғылыми зерттеулердің нәтижелері ұсынылған. Зерттеу нәтижесінде дамыған нарықтық экономикалық елдерде амортизациялық аударымдар инвестицияларды қаржыландыруда маңызды орын алатындығы және кісіпорын инвестициялық әлеуетінің негізін құрайтындығы анықталған.

Сонымен қатар, дамыған мемлекеттерде негізгі құралдарға жеделдетілген амортизацияны қолдану тәжірибелері жан-жақты қарастырылған. Негізгі құралдар құнын есептен шығаруда жеделдетілген тәсілді пайдалану, қысқа мерзім ішінде компанияларда техникалық жабдықтау өткізу мүмкіншілігін және олардың өнім өндіру әлеуетін арттырады. Жеделдетілген амортизация тәсілдері, инвестициялардың өте маңызды көзі ретінде осы әдістерді қолданатын мемлекеттердің ғылыми техникалық дамуына салмақты әсерін тигізеді.

Түйін сөздер: амортизациялық саясат, жеделдетілген амортизация тәсілі, инвестициялық саясат, негізгі құралдарды жаңарту, амортизациялық аударымдар.

ЗАРУБЕЖНЫЙ ОПЫТ АМОРТИЗАЦИОННОЙ ПОЛИТИКИ И ТЕОРИИ САМО- ФИНАНСИРОВАНИЯ

В настоящее время одной из активно разрабатываемых направлений экономики является теория самофинансирования, согласно которой основным источником инвестиций являются чистая нераспределенная прибыль и амортизационные отчисления.

М.М. Соколов, рассматривая эволюцию амортизации с древних времен до наших дней, справедливо указывает «о самом важном изменении, произошедшем с ней, – изменении ее функциональной сути. Если до середины прошлого века амортизация повсеместно трактовалась как выражение стоимости износа основных фондов, то сегодня, под влиянием постоянно нарастающего ускорения сроков списания основных фондов от одной амортизационной реформы к другой, ее начисляемый объем существенно оторвался от стоимостной величины износа основных фондов. Объем начисляемой амортизации стал гораздо больше, чем это необходимо для их обновления согласно первоначальной стоимости. Эту разницу можно назвать излишком амортизационных отчислений над фактическими затратами по обновлению основных фондов, он стал активно использоваться в качестве чистых инвестиций на расширенное воспроизводство. Постепенно грань между чистыми инвестициями и инвестициями на восполнение износа фондов стерлась. Амортизационные отчисления стали активно замещать собой в инвестиционной деятельности прибыль после налогообложения, банковские кредиты и другие источники» [1, с. 12].

Действительно, в последние годы среди методов исчисления амортизации наибольшее распространение получили ускоренные методы, так как именно они позволяют одновременно быстро увеличить долю амортизационных накоплений в источниках финансирования капитальных вложений, расширить воспроизводство и восполнять износ основных фондов.

Среди плюсов ускоренных методов амортизации необходимо выделить следующие:

- по экономическому эффекту эти методы можно сравнить с беспроцентной ссудой, так как свободные денежные средства в виде недоначисленного корпоративного подоходного налога в первые годы эксплуатации основных средств остаются в распоряжении предприятия;

- высокий процент амортизационных отчислений способствует росту инвестиций и ускоряет процесс обновления основных средств;

- метод ускоренной амортизации больше соответствует уровню износа оборудования, нежели другие методы исчисления. Другими словами, основные средства морально устаревают быстрее, чем изнашиваются физически и применение методов ускоренной амортизации позволяет скорее создавать резерв для замены основных средств.

Впервые ускоренная амортизация была применена в США во время Второй мировой войны. Использование ускоренного списания стоимости основных средств позволило в короткий срок повысить техническую оснащенность предприятий, а также стремительно поднять объемы их выпуска [2, с. 22].

В последующие годы американское правительство активно использовало методы ускоренной амортизации, что привело страну к первенству по показателю производительности труда и подняло ее на более высокий технический, технологический и информационный уровень развития. В США начиная со второй половины XX века систематически, примерно один раз в 10 лет, осуществлялись крупные амортизационные реформы в целях снижения сроков обновления основных фондов. Результатом таких реформ стало повышение доли амортизационных отчислений в общих инвестициях с 18% в 1950 году до 70% в 2010 году. Амортизационные реформы проводились каждый раз, когда наступал очередной циклический спад в развитии экономики или необходимо было устранить отставание страны в научно-техническом развитии от других развитых государств [3, с. 41].

Интересен в этом отношении также закон США о восстановлении и реинвестициях, принятый в 2009 году. Нормы названного закона позволяли корпорациям в первый год ввода в эксплуатацию основных средств списывать в виде амортизации 50% их стоимости, а малым и средним предприятиям до 100% стоимости основных средств. Результатом закона 2009 года было повышение объема инвестиций в основной капитал, который стал равен объему начисленной амортизации [4, с. 5].

Сотрудники Института США и Канады В.А. Федорович и А.П. Патрон, анализируя амортизационную политику США, пришли к выводу, что «промышленные корпорации США уже давно списали как «износ» свои заводы (основной капитал), их материально-техническую и научно-техническую базы. И в XXI веке они,

по существу, работают на бесплатном, т.е. «спи-санном», но все еще успешно эксплуатируемом оборудовании и научно-технической базе – та-ков экономический парадокс хозяйственной жизни США» [5, с. 53]. Вряд ли это надо считать парадоксом – это, прежде всего, результат экономической политики США на создание с помощью амортизационной политики конкурентных преимуществ для своей промышленности и завоевание превосходства над остальным миром в научно-технической сфере.

Рассматривая ускоренные методы амортизации как эффективнейший источник инвестиций, нельзя не сказать еще об одном аспекте, существенно оказывающем давление на развитие НТП в государствах, активно использующих методы ускоренной амортизации. Применение ускоренных методов амортизации имеют целью улучшение инвестиционного климата и стимулирование инвестиций в основные фонды. Предприятия, пользуясь налоговыми льготами в виде освобождения списанной стоимости основных средств, от корпоративного подоходного налога получают реальные денежные средства в первые годы использования оборудования. Выбывшие средства используются предпринимателями на замену устаревших машин и оборудования на более новые и современные только на первоначальном этапе. Со временем, когда уровень технического оснащения предприятия отвечает последними достижениями науки и техники, бизнес поневоле должен тратить налоговую льготу не на приобретение имеющихся в продаже средств, а на создание новых и более производительных, т.е. на НИОКР.

Такой закон экономики является ответом на вопрос о том, по какой причине в индустриально развитых странах расходы на НИОКР в десятки, а иногда и в тысячи раз превышают расходы в странах с развивающейся экономикой. В этой же связи в странах с развитой рыночной экономикой методы ускоренной амортизации широко применяются для основных средств, используемых в инновационной деятельности. Так в США основные средства, используемые для НИОКР и имеющие срок службы от 4 до 10 лет, амортизируются в течение 5 лет, при этом в первые 2 года разрешается списывать за затраты до 64% от первоначальной стоимости [6, с. 19].

Приведем опыт Великобритании, где компаниям предоставляются льготы в виде:

- 100% ставки амортизации в отношении основных средств, используемых в инновационной деятельности таких сфер, как: информационно-коммуникационные технологии (программное

обеспечение, компьютеры, мобильная связь, интернет-технологии), энергосберегающие оборудование и технологии, оборудование по экономии воды;

- 40% ставки амортизации в отношении основных средств, используемых в инновационной деятельности заводов, инвестиций в машинное оборудование для малых и средних предприятий.

Активно используются методы ускоренной амортизации в Японии. В этой стране максимальный процент списания составляет 50, а минимальный 10. Применение ускоренного списания стоимости основных фондов предусмотрено только для компаний, применяющих энергосберегающее оборудование или оборудование, которое способствует эффективному использованию ресурсов и не вредит окружающей среде [6, с. 21].

Франция законодательно утвердила ускоренные методы амортизации с середины 50-х годов XX века, но ввела только для отдельных отраслей промышленности. В настоящее время практика ускоренного списания стоимости основных средств применяется только для инновационной деятельности компаний, причем инновации должны привести к энергосбережению, сохранению окружающей среды или к внедрению высоких информационных технологий [7, с. 241-242].

Французская амортизационная политика имеет в своем арсенале также методы дигрессивной амортизации. Они вменяются с целью стимулирования прогрессивных структурных изменений в экономике. Амортизационные отчисления по дигрессивной системе применимы для основных средств, приобретенных после 1960 года и имеющих срок полезной службы более 3 лет. Регрессивные методы используются для основных средств с даты ввода основного средства в эксплуатацию [8, с. 12].

Показателен также опыт Канады. В этой стране ускоренная амортизация действует в рамках системы границ (ограничений). Особенность системы в том, что предприятия самостоятельно определяют срок использования основного средства, но этот срок не должен выходить за рамки законодательно установленных норм амортизации. Все основные средства подразделяются на 17 видов (групп), для каждой группы предусмотрены свои нормы, колеблющиеся от 4 до 100% [9, с. 242].

В настоящее время ускоренные методы амортизации применяют в таких странах, как:

- Германия, где 40% стоимости основных средств, используемых для НИОКР, могут быть списаны в первый год эксплуатации;

- Швеция, где списывается 100% стоимости основного средства в первый год эксплуатации, в случае если срок службы такого основного средства не превышает 3 лет;

- Италия, где максимальный годовой процент списания по ускоренным методам не должен быть выше 15.

Приведенный опыт функционирования методов ускоренного списания стоимости основных средств относится, безусловно, к странам с развитой рыночной экономикой. Действительно в этих государствах «амортизационные отчисления занимают доминирующее положение в финансировании инвестиций и составляют основу инвестиционного потенциала предприятий. Так, доля амортизации в общих инвестициях колеблется в большинстве индустриально развитых стран в пределах 65–70%» [10, с. 21].

В Казахстане ускоренная амортизация представлена в виде инвестиционных налоговых преференций, предусмотренных налоговым кодексом. Несмотря на некоторые изъятия, механизм ускоренной амортизации действует, и предприниматели получают выгоды путем экономии на корпоративном подоходном налоге. Но существуют два существенных аспекта, подлежащих, на наш взгляд, дальнейшему совершенствованию.

Во-первых, амортизационные отчисления не являются основным источником финансирования основного капитала. Так, в 2014 году в стране было инвестировано 6574689,0 млн. тенге в основной капитал, более 50% инвестиций или 3806440,6 млн. тенге составили собственные средства предприятий. Из собственных средств только 2,2% или 83741,0 млн. тенге – это амортизационные отчисления.

Во-вторых, государство до настоящего времени не имеет механизм контроля или механизм стимулирования использования предприятиями амортизационных отчислений в инвестиционную деятельность. То есть, высвободившиеся средства расходуются предпринимателями не на укрепление материально-технической базы, а на финансовые вложения – приобретение ценных бумаг, предоставление займов и другие операции.

Таким образом, амортизационная политика государства является основополагающей в инвестиционном, инновационном процессе, а также одним из важнейших механизмов продвижения политики самофинансирования. В развитых странах государственная политика в части ускоренной амортизации стала главным инструментом экономического роста.

Литература

- 1 Соколов М. М. Эволюционные изменения в амортизационной политике как особой форме налогового воздействия на развитие экономики // Все о налогах. – 2010. – №11. – С. 11-19.
- 2 Соколов М.М. Изменения в амортизационной политике как особая форма налогового воздействия на развитие экономики // Все о налогах. – 2008. – № 3. – С. 23–33.
- 3 Соколов М.М. Амортизация и как ее использовать для подъема экономики // Экономист. – 2014. – № 2. – С. 24–43.
- 4 Кругман П. Как разобраться в долгах «будущих поколений» // Независимая газета. 29.10.2012. – С. 5.
- 5 Федорович В.А., Патрон А.П. США. Государство и экономика. – М.: Международные отношения, 2007. – С. 146
- 6 Белов В.Н. К вопросу о российской инновационной политике. Зарубежный опыт // Инновационная политика и инновационный бизнес в России: аналитический вестник. – 2011. – № 5 (146). – С. 16–27.
- 7 Степаненко Д.М. Методы реализации государственной инновационной политики в зарубежной практике // Творческий и научно-практический журнал Донского государственного технического университета. – 2005. – № 2 (24). – С. 238–245.
- 8 Дугаенко Н.О. Основные направления повышения эффективности амортизационной политики в трансформационной экономике // Научный вестник Новосибирского государственного университета. – 2011. – № 27. – С. 9–13.
- 9 Бойко В.В., Руденко О.Н. Мировой опыт формирования амортизационной политики предприятий // Горный информационно-аналитический бюллетень (научно-технический журнал). – 2010. – № 9. – С. 241–243.
- 10 Соколов М.М. Амортизационная политика и диверсификация экономики // Экономист. – 2010. – № 10. – С. 20–24.

References

- 1 Sokolov M. Evolutionary change in depreciation policy as a special form of tax effects on the economic development // All about taxes. – 2010. – №11. – S. 11-19.
- 2 Sokolov MM Changes to the amortization policy as a special form of tax effects on the economic development // Full nahlogah.- 2008. – № 3. – S. 23-33.
- 3 Sokolov MM Depreciation and how to use it for economic recovery // The Economist. – 2014. – № 2. – S. 24-43.
- 4 Krugman P. How to understand the debt «future generations» // Nezavisimaya Gazeta. 29.10.2012. S. 5.
- 5 F. VA Cartridge AP USA. State and economy. – М.: International relations, 2007. p. 146
- 6 Belov VN On the question of the Russian innovation policy. Foreign Experience // Innovation policy and innovative business in Russia: analytical bulletin. – 2011. – № 5 (146). – S. 16-27.
- 7 DM Stepanenko Methods of implementation of the state innovation policy in international practice // The creative and scientific journal Don State Technical universiteta.- 2005. – № 2 (24). – P. 238-245
- 8 NO Dugaenko Basic directions of increase of efficiency of the amortization policy in transformational economy // Scientific Bulletin of the Novosibirsk State University. – 2011. – № 27. – S. 9-13.
- 9 Boyko VV, Rudenko ON International experience of formation of the amortization policy of enterprises // Mountain information-analytical bulletin (scientific and technical journal). – 2010.- № 9. – S. 241-243.
- 10 Sokolov MM Amortization policy and economic diversification // The Economist. – 2010. – № 10. – S. 20-24.

