

УДК: 336.2

КРИВСУНОВА МАРИНА ДМИТРИЕВНА

студент магистратуры ФГАОУ ВО
«Южно-Уральский государственный университета (НИУ)»,
e-mail: marina-d.k@mail.ru

ДАЙНЕКО АНАСТАСИЯ АЛЕКСАНДРОВНА

студент магистратуры ФГАОУ ВО
«Южно-Уральский государственный университета (НИУ)»,
e-mail: daynekonastia@rambler.ru

ГУБАЕВА ИРИНА АРТУРОВНА

студент магистратуры ФГАОУ ВО
«Южно-Уральский государственный университета (НИУ)»,
e-mail: irinairbis@gmail.com

ЗЯБЛИЦКАЯ НАТАЛЬЯ ВИКТОРОВНА

д.э.н., наук, доцент, профессор кафедры
«Экономика, менеджмент и право» ФГАОУ ВО «Южно-Уральский
государственный университета (НИУ)» Филиала в г. Нижневартовске,
e-mail: econ10@rambler.ru

DOI:10.26726/1812-7096-2020-10-159-164

ВЛИЯНИЕ НАЛОГОВОЙ ПОЛИТИКИ ГОСУДАРСТВА НА ИНВЕСТИЦИОННУЮ АКТИВНОСТЬ

Аннотация. *Цель работы.* В данной статье рассматривается тема налоговой политики государства, в частности, её влияние на инвестиционную активность предприятий. Актуальность данной темы связана с необходимостью развития инвестиционного потенциала страны, зависящего от методов проведения налоговой политики соответственно. **Метод проведения работы.** Проведён анализ информации о текущей ситуации в сфере налогообложения на основе информации печатных изданий и официальных региональных данных. **Результаты.** Обобщена основная информация по текущей ситуации в сфере налогообложения и влияние современной налоговой политики на инвестиционную деятельность организаций. Рассмотрены меры поддержки инвестиционной деятельности предприятий на примере Ханты-Мансийского автономного округа – Югры. **Область применения результатов.** Полученные при исследовании результаты можно использовать в целях выявления тенденции развития налоговой политики государства. **Выводы.** Налоговые льготы в большем числе случаев выполняют стимулирующую функцию, применяются для развития предпринимательства и производства. Подводя итоги, выявляется несовершенство налогового законодательства Российской Федерации в части влияния на инвестиционный потенциал предприятий ввиду отсутствия достаточного количества собственных средств, которые остаются у предприятий после исполнения обязательств.

Ключевые слова: налоговая политика, государственное регулирование, инвестиционная деятельность, налоговое стимулирование, налоговые льготы

KRIVSUNOVA MARINA DMITRIEVNA

Master's student of the South Ural State University (NRU),
e-mail: marina-d.k@mail.ru

DAINEKO ANASTASIA ALEXANDROVNA

Master's student of the South Ural State University (NRU),
e-mail: daynekonastia@rambler.ru

GUBAEVA IRINA ARTUROVNA

Master's student of the South Ural State University (NRU),
e-mail: irinairbis@gmail.com

ZIABLITCKAIA NATALIA VIKTOROVNA

Dr.Sc. of Economics, Associate Professor, Professor of the Department "Economics,
Management and Law" of the South Ural State University (NRU) Branch in Nizhnevartovsk,
e-mail: econ10@rambler.ru

IMPACT OF THE STATE'S TAX POLICY ON INVESTMENT ACTIVITY

Abstract. *The purpose of the work.* This article discusses the topic of state tax policy, in particular, its impact on the investment activity of enterprises. The relevance of this topic is related to the need to develop the country's investment potential, which depends on the methods of conducting tax policy, respectively. **The method of conducting the work.** The analysis of information on the current situation in the field of taxation is carried out on the basis of information from printed publications and official regional data. **Results.** The article summarizes the main information on the current situation in the field of taxation and the impact of modern tax policy on the investment activities of organizations. Measures to support the investment activity of enterprises are considered on the example of the Khanty-Mansiysk Autonomous Okrug-Ugra. **The scope of the results.** The results obtained in the study can be used to identify trends in the development of the state's tax policy. **Conclusions.** Tax incentives in a greater number of cases perform a stimulating function, are used for the development of entrepreneurship and production. Summing up, the author reveals the imperfection of the tax legislation of the Russian Federation in terms of the impact on the investment potential of enterprises due to the lack of a sufficient amount of own funds that remain with enterprises af-

Налоги в реализации государством фискальной функции играют роль источника доходов внебюджетных фондов и бюджетов на всех уровнях системы бюджета. Стимулирующая функция, выполняемая налогами, дает возможность подавлять или наоборот развивать определенные сферы деятельности или экономические отрасли посредством регулирования налогооблагаемых элементов [6, с. 128; 14, с. 506; 18, с. 52].

Применяемые государством правовые, финансовые, экономические меры, направленные на формирование государственной налоговой системы, обеспечивающей финансовые потребности социально-экономического развития, общества и самого государства, в совокупности представляют собой налоговую политику [20].

Основной функцией налогообложения является фискальная, которая объясняется формированием доходной части бюджета страны или её субъектов.

Методы исследования. Целями государственной налоговой политики в части стимулирования инвестиционной активности являются следующие:

- создание налоговых условий, способствующих повышению значимости и роли заемных внебюджетных средств;
- создание и применение налоговых стимулов, способствующих использованию предприятиями собственных средств на инвестирование;
- увеличение объема доходной части бюджетов на всех уровнях бюджетной системы [7, с. 174; 9, с. 65; 10, с. 70].

Государство должно создавать условия для поддержки инвестиционной активности, включая использование стимулирующей функции налоговой политики, поскольку это способствует социально-экономическому развитию.

В развитых странах малый бизнес поддерживается благодаря введению специальных режимов по налогообложению, предоставлению государственной поддержки в конкуренции, льготных условий процедур отчетности и регистрации, а также кредитования [21, 22].

Инструментами государства для регулирования инвестиционной активности посредством

налоговой политики являются: налоговые льготы, налоговые ставки, специальные налоговые режимы.

Налоговая льгота – экономия по налогу вследствие применения освобождения от налогообложения или пониженной налоговой ставки как согласно нормам Налогового кодекса РФ, так и действующим положениям регионального и местного законодательства.

В качестве наиболее эффективного инструмента в налоговом регулировании в налоговой политике нашей страны предпочтение отдается налоговым ставкам [15–17].

Налогоплательщикам с 2006 г. предоставляется право включать расходы на капитальные вложения в состав расходов за отчетный период, что способствовало появлению нового понятия о расходах «инвестиционная» или «амортизационная премия» в законодательстве о налогах. Указанной нормой регулируется увеличение промышленного инвестиционного потенциала, и она способствует накоплению отечественными производителями необходимых для технического совершенствования производства инвестиционных ресурсов [5, с. 333; 8, с. 100].

Также Налоговый кодекс РФ в виде инвестиционного налогового кредита предоставляет право изменения срока по уплате налогов. Налоговый кредит в соответствии с 66 ст. НК РФ позволяет изменить срок уплаты налогов, давая предприятиям возможность снизить суммы налоговых платежей в определенных пределах и на определенный срок с выплатой в дальнейшем суммы кредита и процентов, начисленных на него. Инвестиционный налоговый кредит предоставляется налогоплательщику при наличии хотя бы одно из оснований, содержащихся в 67 ст. НК РФ:

– в случае, когда налогоплательщик осуществляет опытно-конструкторские или научно-исследовательские работы, а также связанные с техническим совершенствованием или перевооружением производства работы, включая работы, направленные на защиту от загрязнения промышленными отходами окружающей среды и создание для инвалидов рабочих мест;

– в случае, когда налогоплательщик предоставляет населению особо важные услуги или выполняет особо важный, направленный на социально-экономическое развитие региона заказ;

– в случае, если налогоплательщик занимается инновационной или внедренческой деятельностью, включая разработку новых видов материалов или сырья, совершенствование используемых технологий или разработку новых [1].

В 2017 г. 27 ноября был принят Федеральный закон № 335-ФЗ [2], в соответствии с которым по налогу на прибыль был введен инвестиционный вычет. Введение инвестиционного вычета осуществляется на основании решения субъекта РФ. За счет данного вычета сумма налога, уплачиваемого в бюджет федерального уровня, снижается на сумму до 10% от расходов по инвестициям в ОС, и уплачиваемого в бюджет регионального уровня снижается на сумму до 90% от суммы расходов по инвестициям в ОС [12].

На 9 апреля 2020 г. в 45 субъектах РФ принято решение применения инвестиционного вычета на своих территориях.

Инвестиционный вычет в Ханты-Мансийском автономном округе – Югре предоставляется расположенным на территории округа обособленным подразделениям организаций или организациям, которые занимаются лесозаготовкой или лесоводством, животноводством, растениеводством, охотой, рыбоводством или являются обрабатывающим производством, исключая обрабатывающие и утилизирующие отходы производства, а также занимающиеся: сбором и обработкой сточных вод, забором, очисткой и распределением воды, извлечением и разделением фракций из нефтяного газа. Инвестиционный налоговый вычет, предоставляемый указанным выше предприятиям и организациям, составляет 45% от суммы расходов по инвестициям в ОС. Для определения предельного размера инвестиционного налогового вычета высчитывается 10% от размера ставки налога на прибыль, уплачиваемого в бюджет субъекта.

Закон субъекта РФ не содержит положений о переносе неиспользованного остатка инвестиционного вычета, ввиду чего такой перенос может быть осуществлен на основании общих норм НК РФ. Вычет предоставляется с 1 января 2018 г.

Основная поддержка бизнеса в сфере налогообложения в России действует в виде введения специальных налоговых режимов, отдельно для индивидуальных предпринимателей предусмотрены налоговые каникулы [19, с. 133].

Уровень инвестиционной активности реального сектора экономики оказывает влияние на

формирование доходной части бюджета и производственный потенциал как в целом по стране, так и по отдельным ее регионам. Регулирующие инвестиционную активность меры налоговой политики необходимо разрабатывать, предусматривая гарантии использования финансовых ресурсов на цели, которые установлены государством, в первую очередь на инновационное и инвестиционное развитие [13, с. 65].

В Законе автономного округа от 31.03.2012 № 33-оз о государственной поддержке инвестиционной деятельности в Ханты-Мансийском автономном округе – Югре [4] отмечено, что це-

№	Наименование показателей	2016	2017	2018
1	Объем налоговых и неналоговых доходов консолидированного бюджета автономного округа, млн руб.	235 377,8	217 804,9	307 631,1
1.1	Льготы, предоставленные в соответствии с законодательством автономного округа, млн руб.	9 594,2	11 818,8	30 234,8
1.2	Темп роста (снижения) суммы предоставленных льгот к предыдущему году, %	33,5	123,2	255,8
2	Поступление налога на прибыль организаций, млн руб.	65 489,9	45 192,7	121 348,8
2.1	Льготы, предоставленные в соответствии с Законом автономного округа от 30 сентября 2011 г. № 87-оз о налоге на прибыль организаций, подлежащем зачислению в бюджет Ханты-Мансийского автономного округа – Югры, млн руб.	6 254,3	8 468,7	26 116,6
2.2	Темп роста (снижения) суммы предоставленных льгот к предыдущему году, %	24,3	135,4	308,4
3	Поступление налога на имущество организаций, млн руб.	57 013,5	60 611,8	67 108,1
3.1	Льготы, предоставленные в соответствии с Законом автономного округа от 29 ноября 2010 г. № 190-оз о налоге на имущество организаций, млн руб.	3 284,7	3 272,2	4 030,8
3.2	Темп роста (снижения) суммы предоставленных льгот к предыдущему году, %	114,4	99,6	123,2
4	Поступление транспортного налога, млн руб.	2 728,2	3 013,9	3 200,5
4.1	Льготы, предоставленные в соответствии с Законом автономного округа от 14 ноября 2002 г. № 62-оз о транспортном налоге в Ханты-Мансийском автономном округе – Югре, млн руб.	55,2	77,9	87,4
4.2	Темп роста (снижения) суммы предоставленных льгот к предыдущему году, %	180,4	141,1	112,2

Основной объем налоговых льгот приходится на льготы, установленные в целях стимулирования экономической активности субъектов предпринимательской деятельности и последующее увеличение доходов бюджета автономного округа. Так, в период 2016–2018 гг. доля льгот составляла от 97,0 до 98,7%.

Развитие инновационных и инвестиционных процессов требует от правительства региона принятия эффективных управленческих решений. Так, например, в округе запланированы такие формы стимулирования предприятий, осуществляющих деятельности в области промышленности, как возможность заключить специальный инвестиционный контракт (СПИК). Для тех организаций, которые заключили контракт (без участия РФ), где одно из сторон является ХМАО–Югра, может быть предоставлена возможность использования сниженной ставки налога на прибыль на тот период, пока действует контракт (но не более десяти лет). В федеральном законодательстве с этой целью предприняты изменения, которые выразились в принятии Федерального закона от 02.08.2019 № 269-ФЗ [3], которым введена новая глава 3.5. «Налогоплательщики – участники специальных инвестиционных контрактов» в первую часть Налогового кодекса Российской Федерации.

В 2020 г. мир столкнулся с пандемией. В связи со сложившейся ситуацией Правительство Ханты-Мансийского автономного округа одобрило дополнительные меры поддержки субъектов малого и среднего предпринимательства. Ставка по налогу на имущество организаций, стоимость которых рассчитывается по кадастровой системе, составит 0,7%. На 2021 г. – 1%,

на 2022 г. – 1,3%, на 2023 г. – 1,6%, а на 2024 и последующие годы – 2%. Это показывает важность поддержки бизнеса со стороны государства в сложных экономических ситуациях.

Таким образом, для того чтобы увеличить потенциал инвестиционной активности, можно применять различные механизмы налоговой политики, такие, например, как налоговые льготы, связанные с инвестиционной деятельностью, ускоренная амортизация, сниженные налоговые ставки. Хозяйствующие субъекты стремятся к увеличению доли собственных средств, которые в дальнейшем могут быть направлены на инвестиции. Проблемным вопросом остаётся тот факт, что в настоящее время эксперты отмечают отсутствие стабильной законодательной базы в России, а фискальная цель взимания налогов доминирует над регулирующей, что не способствует стимулированию предпринимательской деятельности.

Между тем нельзя говорить об однообразной налоговой политике для применения на территории всей России к каждому из субъектов РФ. Это следует из того, что каждый регион имеет свои особенности развития и инвестиционного потенциала, а также отраслевые нюансы. Поэтому налоговая политика должна быть дифференцированной, что означает учет реальных возможностей региона, на основании чего должна разрабатываться методика налогового стимулирования в инвестиционных целях. Перед правительством стоит задача – как стимулировать поступления в бюджет, излишне не обременяя налогоплательщиков. Кроме того, необхо-

Литература

1. Налоговый кодекс Российской Федерации (часть первая) от 31.07.1998 № 146-ФЗ (ред. от 20.07.2020) // Собрание законодательства РФ. № 31. 03.08.1998. Ст. 3824.
2. Федеральный закон от 27 ноября 2017 г. № 335-ФЗ о внесении изменений в часть первую и вторую Налогового кодекса Российской Федерации и отдельные законодательные акты Российской Федерации // Официальный сайт Президента России. – URL : <http://www.kremlin.ru/acts/bank/42522>.
3. Федеральный закон от 02.08.2019 № 269-ФЗ о внесении изменений в часть первую и вторую Налогового кодекса Российской Федерации // Собрание законодательства РФ. 05.08.2019. № 31. Ст. 4428.
4. Закон ХМАО – Югры от 31.03.2012 № 33-оз о государственной поддержке инвестиционной деятельности в Ханты-Мансийском автономном округе – Югре (принят Думой Ханты-Мансийского автономного округа – Югры 30.03.2012) // Новости Югры. № 43. 24.04.2012.
5. Балаева, Д. А., Будтуева, В. В., Тепсикоева, М. Ф., Гаджиева, З. М. Совершенствование налоговой политики поддержки инвестиционной деятельности в системе законодательного обеспечения // Экономика и предпринимательство. 2018. № 2 (91). С. 332–334.
6. Иванов, В. В., Львова, Н. А., Покровская, Н. В., Науменкова, С. В. Детерминанты налогового стимулирования инвестиционной активности предприятий // Journal of Tax Reform. 2018. Т. 4. № 2. Р. 125–141.
7. Иманов, Р. Р. Налоговая политика как инструмент стимулирования инвестиционной активности // Аллея науки. 2018. Т. 4. № 5 (21). С. 172–177.
8. Корнякова, Л. Н. Совершенствование функционирования налоговых льгот в целях повышения инвестиционной активности в России // Экономика, политика, право : актуальные вопросы, тенденции и перспективы развития : сб. статей II Международной научно-практической конференции. 2019. С. 99–102.
9. Коява, Л. В., Уланова, Н. К., Некрасова, Э. С. Налоговая политика и инвестиционная активность бизнеса // Могущество Сибири будет прирастать!? : сб. докладов международного научного форума «Образование и предпринимательство в Сибири : направления взаимодействия и развитие регионов» : в 4 томах // Новосибирский государственный университет экономики и управления. 2018. С. 64–68.
10. Липатова, И. В. Налоговый механизм повышения инвестиционной активности организаций // Современная наука : актуальные проблемы теории и практики. Серия: Экономика и право. 2018. № 1. С. 62–71.
11. Официальный сайт Правительства Ханты-Мансийского автономного округа – Югры. – URL : <https://depfin.admhmao.ru/>.
12. Официальный сайт Федеральной налоговой службы России. –URL : <https://www.nalog.ru/rn86/>.
13. Подобай, Н. В., Подобай, В. А. Проблемы налогообложения в России // Вестник ФГОУ ВПО Брянская ГСХА. 2018. № 6 (70). С. 64–67.
14. Покровская, Н. В. Инструменты налогового стимулирования инвестиционной активности российского бизнеса // Форум «Россия» : будущее технологий, экономики и человека : сб. докладов Санкт-Петербургского международного экономического конгресса (СПЭК–2019). Институт нового индустриального развития имени С.Ю. Витте. – Санкт-Петербург, 2019. С. 501–508.
15. Предтеченская, Е. А. Налоговые льготы как инструмент стимулирования инвестиционной активности // МНСК-2018: Государство и право : материалы 56-й Международной научной студенческой конференции. 2018. С. 48–49.
16. Солопова, С. А. Налоговые льготы как инструмент стимулирования инвестиционной активности в регионах РФ // Актуальные проблемы современной науки : взгляд молодых. VII Всероссийская научно-практическая конференция с международным участием студентов, аспирантов и молодых ученых. – ОУ ВО «Южно-Уральский институт управления и экономики». 2018. С. 368–371.

17. Тищенко, М. В., Рыжкина, П. В., Миненко, А. С. О совершенствовании функционирования налоговых льгот в целях повышения инвестиционной активности в РФ // Совершенствование методологии познания в целях развития науки : сб. статей Международной научно-практической конференции. 2019. С. 131–133.
18. Турсунов, А. М., Кариева, Л. С. Налоговый механизм стимулирования инвестиционной активности экономики // Международный научный журнал «Интернаука». 2018. Т. 2. № 7 (47). С. 51–53.
19. Филиппова, Н. А., Еналеева, А. Ш. Повышение инвестиционной активности экономики путем применения налоговых льгот и преференций по налогу на прибыль организаций // Конкурентоспособность в глобальном мире : экономика, наука, технологии. 2018. № 6-2 (65). С. 132–136.
20. Ryu, H, Keum, S. A study on the tax efficiency and investment activity // INFORMATION, Japan. 2016.
21. Stamatopoulos, G. A Strategic Tax Mechanism // SSRN Electronic Journal. 2019. Vol. 81. P. 173–192.
22. Gale, W. G., Samwick, A. A. Effects of Income Tax Changes on Economic Growth // Economic studies at Brookings. 2014.

References:

1. Nalogovyy kodeks Rossijskoj Federacii (chast' pervaya) ot 31.07.1998 № 146-FZ (red. ot 20.07.2020) // Sobranie zakonodatel'stva RF. № 31. 03.08.1998. St. 3824.
2. Federal'nyj zakon ot 27 noyabrya 2017 g. № 335-FZ o vnesenii izmenenij v chasti pervuyu i vtoruyu Nalogovogo kodeksa Rossijskoj Federacii i otdel'nye zakonodatel'nye akty Rossijskoj Federacii // Oficial'nyj sayt Prezidenta Rossii. – URL : <http://www.kremlin.ru/acts/bank/42522>.
3. Federal'nyj zakon ot 02.08.2019 № 269-FZ o vnesenii izmenenij v chasti pervuyu i vtoruyu Nalogovogo kodeksa Rossijskoj Federacii // Sobranie zakonodatel'stva RF. 05.08.2019. № 31. St. 4428.
4. Zakon HMAO – YUgry ot 31.03.2012 № 33-oz o gosudarstvennoj podderzhke investicionnoj deyatel'nosti v Hanty-Mansijskom avtonomnom okruge – YUgre (prinyat Dumoj Hanty-Mansijskogo avtonomnogo okruga – YUgry 30.03.2012) // Novosti YUgry. № 43. 24.04.2012.
5. Balaeva, D. A., Budtueva, V. V., Tepsikoeva, M. F., Gadzieva, Z. M. Sovershenstvovanie nalogovoj politiki podderzhki investicionnoj deyatel'nosti v sisteme zakonodatel'nogo obespecheniya // Ekonomika i predprinimatel'stvo. 2018. № 2 (91). S. 332–334.
6. Ivanov, V. V., L'vova, N. A., Pokrovskaya, N. V., Naumenkova, S. V. Determinanty nalogovogo stimulirovaniya investicionnoj aktivnosti predpriyatij // Journal of Tax Reform. 2018. T. 4. № 2. P. 125–141.
7. Imanov, R. R. Nalogovaya politika kak instrument stimulirovaniya investicionnoj aktivnosti // Alleya nauki. 2018. T. 4. № 5 (21). S. 172–177.
8. Korniyakova, L. N. Sovershenstvovanie funkcionirovaniya nalogovyh l'got v celyah povysheniya investicionnoj aktivnosti v Rossii // Ekonomika, politika, pravo : aktual'nye voprosy, tendencii i perspektivy razvitiya : sb. statej II Mezhdunarodnoj nauchno-prakticheskoy konferencii. 2019. S. 99–102.
9. Koyava, L. V., Ulanova, N. K., Nekrasova, E. S. Nalogovaya politika i investicionnaya aktivnost' biznesa // Mogushchestvo Sibiri budet prirastat'!? : sb. dokladov mezhdunarodnogo nauchnogo foruma «Obrazovanie i predprinimatel'stvo v Sibiri : napravleniya vzaimodejstviya i razvitie regionov» : v 4 tomah // Novosibirskij gosudarstvennyj universitet ekonomiki i upravleniya. 2018. S. 64–68.
10. Lipatova, I. V. Nalogovyy mekhanizm povysheniya investicionnoj aktivnosti organizacij // Sovremennaya nauka : aktual'nye problemy teorii i praktiki. Seriya: Ekonomika i pravo. 2018. № 1. S. 62–71.
11. Oficial'nyj sayt Pravitel'stva Hanty-Mansijskogo avtonomnogo okruga – YUgry. – URL : <https://depin.admhmao.ru/>.
12. Oficial'nyj sayt Federal'noj nalogovoj sluzhby Rossii. –URL : <https://www.nalog.ru/rn86/>.
13. Podobaj, N. V., Podobaj, V. A. Problemy nalogooblozheniya v Rossii // Vestnik FGOU VPO Bryanskaya GSKHA. 2018. № 6 (70). S. 64–67.
14. Pokrovskaya, N. V. Instrumenty nalogovogo stimulirovaniya investicionnoj aktivnosti rossijskogo biznesa // Forsajt «Rossiya» : budushchee tekhnologij, ekonomiki i cheloveka : sb. dokladov Sankt-Peterburgskogo mezhdunarodnogo ekonomicheskogo kongressa (SPEK–2019). Institut novogo industrial'nogo razvitiya imeni S.YU. Vitte. – Sankt-Peterburg, 2019. S. 501–508.
15. Predtechenskaya, E. A. Nalogovye l'goty kak instrument stimulirovaniya investicionnoj aktivnosti // MNSK-2018: Gosudarstvo i pravo : materialy 56-j Mezhdunarodnoj nauchnoj studencheskoj konferencii. 2018. S. 48–49.
16. Solopova, S. A. Nalogovye l'goty kak instrument stimulirovaniya investicionnoj aktivnosti v regionah RF // Aktual'nye problemy sovremennoj nauki : vzglyad molodyh. VII Vserossiyskaya nauchno-prakticheskaya konferenciya s mezhdunarodnym uchastiem studentov, aspirantov i molodyh uchenyh. – OU VO «Yuzhno-Ural'skij institut upravleniya i ekonomiki». 2018. S. 368–371.
17. Tishchenko, M. V., Ryzhkina, P. V., Minenko, A. S. O sovershenstvovanii funkcionirovaniya nalogovyh l'got v celyah povysheniya investicionnoj aktivnosti v RF // Sovershenstvovanie metodologii poznaniya v celyah razvitiya nauki : sb. statej Mezhdunarodnoj nauchno-prakticheskoy konferencii. 2019. S. 131–133.
18. Tursunov, A. M., Karieva, L. S. Nalogovyy mekhanizm stimulirovaniya investicionnoj aktivnosti ekonomiki // Mezhdunarodnyj nauchnyj zhurnal «Internauka». 2018. T. 2. № 7 (47). S. 51–53.
19. Filippova, N. A., Enaleeva, A. SH. Povyshenie investicionnoj aktivnosti ekonomiki putem primeneniya nalogovyh l'got i preferencij po nalogu na pribyl' organizacij // Konkurentosposobnost' v global'nom mire : ekonomika, nauka, tekhnologii. 2018. № 6-2 (65). S. 132–136.
20. Ryu, H, Keum, S. A study on the tax efficiency and investment activity // INFORMATION, Japan. 2016.
21. Stamatopoulos, G. A Strategic Tax Mechanism // SSRN Electronic Journal. 2019. Vol. 81. P. 173–192.
22. Gale, W. G., Samwick, A. A. Effects of Income Tax Changes on Economic Growth // Economic studies at Brookings. 2014.