

## Амортизационные источники инвестиций в техническое перевооружение предприятий промышленности региона

© 2007 А.К. Сагидов

Институт социально-экономических исследований  
Дагестанского научного центра Российской академии наук

Рассматриваются вопросы активизации амортизационной политики промышленных предприятий, определяются направления повышения эффективности использования амортизационных средств предприятий для его технического перевооружения и модернизации.

На современном этапе развития отраслей и секторов экономики России, когда отсутствует четко функционирующая система привлечения инвестиций и растет удельный вес устаревших производственных фондов, реальным источником воспроизводства остаются амортизационные отчисления. Подтверждением этого является то, что в настоящее время удельный вес амортизации промышленных предприятий в регионе примерно совпадает с удельным весом прибыли. Учитывая, что амортизация включается в себестоимость, между этими показателями возникает определенная взаимосвязь, т.е. с ростом амортизации снижается объем ожидаемой прибыли. В то же время до 65% промышленных предприятий убыточны и не в состоянии обеспечить воспроизводства основных фондов за счет прибыли. А это означает, что для более половины республиканских предприятий основным источником обновления основных фондов выступают амортизационные отчисления.

В целом амортизация как экономическая и финансовая категория отражает денежные отношения, возникающие при перенесении стоимости основных фондов по мере утраты ими своих потребительских свойств на производимую продукцию. В соответствии с Налоговым кодексом РФ (ст. 256, гл. 25) амортизационным имуществом признается имущество, результаты интеллектуальной деятельности и собственности со сроком полезного использования более 12 месяцев и первоначальной стоимостью более 10 тыс. руб., которые используются для извлечения дохода и стоимость которых погашается путем начисления амортизации. Амортизация как экономическая категория достаточно противоречива. С одной стороны, амортизационные отчисления служат инвестиционным источником для воспроизводимого процесса, с другой - они входят в себестоимость продукции и оказывают влияние на рост цен и, как следствие, конкурентоспособность и спрос, что это в конечном итоге отражается на объемах производства продукции<sup>1</sup>.

<sup>1</sup> См.: Егикян С.А. Управление процессом привлечения внутренних и внешних инвестиций в российскую экономику. М., 2005. С. 82.

В процессе начисления амортизационных отчислений принципиальное значение имеет используемый метод амортизации. Выбранные методы и скорость распределения стоимости основных фондов на издержки производства в течение срока их службы должны способствовать быстрому возврату авансированной в них денежной суммы с целью своевременного возмещения изношенных фондов. В этой связи следует отметить, что в настоящее время суммы начисленной амортизации не отражают ее сущность как воспроизводственной экономической категории. Это объясняется тем, что в процессе периодически проводимой переоценки фондов вследствие инфляции сумма индексируемой амортизации не включается в издержки производства. В этой связи исключительно важное значение имеет государственная амортизационная политика, определяющая такие ориентиры воспроизводства основного капитала, как нормы амортизации, методы ее начисления, способы аккумулирования амортизационных отчислений, порядок использования амортизационного фонда и амортизационные льготы.

Реализация функций амортизационных отчислений, связанных с возмещением и накоплением основного капитала, наталкивается в современных условиях воспроизводства на серьезные препятствия. Предприятия, функционирующие в переходных экономиках, в той или иной степени сталкиваются с проблемами сбыта продукции. Здесь играет роль ограниченность рынка сбыта, а также относительно низкая конкурентоспособность продукции. Известно, если готовая продукция слишком долго задерживается на складе, она теряет свои потребительские качества, свою потребительскую стоимость. Начисленная и осевшая в товарных запасах денежная выручка, включая и амортизацию, не может выступать ни источником возмещения, ни источником накопления основного капитала.

В настоящее время становится проблемой возмещение основного капитала за счет

внутренних источников, так как все чаще амортизационный фонд используется не по назначению. У большинства субъектов хозяйствования нет в достаточном количестве оборотных средств, поэтому за счет амортизационного фонда не только формируются оборотные фонды, но и выплачивается зарплата, используется этот фонд и на другие текущие нужды. Существует практика перечисления в беспорядном порядке средств с расчетных счетов предприятий в федеральный и местный бюджеты во внебюджетные фонды с целью погашения задолженности предприятий по налогам и взносам во внебюджетные фонды. Нецелевое использование амортизационных отчислений в конечном итоге лишает предприятия собственных средств на финансирование технического перевооружения. Следует отметить тот факт, что современная практика аккумулирования амортизационных отчислений не создает

В связи с ростом инфляционного обесценения основных фондов предприятий Правительство приняло решение о переоценке основных фондов и повышении амортизационных норм. Последовательно в июне 1992 г., январе 1994 г. и январе 1995 г.<sup>2</sup> была проведена переоценка основных фондов в отраслях экономики России. Переоценка основных фондов позволила привести в соответствие возросшую их стоимость и величину амортизационного фонда.

До финансового кризиса 1998 г. удельный вес амортизации в структуре инвестиций в основной капитал в России достигал в 1996 г. 37,3%, в 1997 г. 57,6%, в 1998 г. 40%, в 1999 г. 36,5%<sup>3</sup>. После кризиса 1998 г. сумма начисленной амортизации в текущих ценах по России увеличилась, а в сопоставимых ценах вплоть до 2000 г. роста объемов амортизационных начислений не было. В целом, как в России, так и в

**Таблица 1. Инвестиции в основной капитал в России и в Республике Дагестан  
(в фактически действующих ценах)\***

\* Регионы России: Социально-экономические показатели. 2005 / Госкомстат. М., 2006. С. 872, 874.

**Таблица 2. Динамика и использование начисленной амортизации  
в России 1998-2002 гг.\***

\* Рассчитано автором по данным сборника Госкомстата РФ: Инвестиции в России / Госкомстат. М., 2003. С. 16-17; 26.

никаких преград для нецелевого использования амортизационного фонда.

Особенно остро проблема использования амортизационного фонда в России встала на начальном этапе реформирования экономики.

<sup>2</sup> См.: Постановление Правительства РФ от 19 авг. 1994 г. №967 "О переоценке основных фондов в отраслях экономики России".

<sup>3</sup> Инвестиции в России и зарубежных странах / Под ред. И. Комарова. М., 2001. С. 54.

регионах после 2000 г. наблюдался значительный рост объемов инвестиций в основной капитал (см. табл. 1). В 2004 г. инвестиции в основной капитал на душу населения в Республике Дагестан составляли 28,3% от среднероссийского уровня, по сравнению с г. Москвой - около 17%, а по сравнению с северными регионами с низкой плотностью населения и с высокой долей сырьевых отраслей - 1,4% (Ненецкий автономный округ), 1,7% (Ямало-Ненецкий автономный округ), 3,2% (Чукотский автономный округ). Все это говорит о низкой фондовооруженности трудовых ресурсов Республики Дагестан и низкой капиталоемкости экономики региона в целом.

Кроме того, серьезный отпечаток на состояние основных фондов в республике наложил наблюдаемый в целом по России за 1990-е гг. процесс отвлечения начисленной амортизации от финансирования капитальных вложений. Особенно остро эта проблема встала после экономического кризиса 1998 г. - по конец 2002 г., в последующем наблюдается улучшение ситуации с использованием амортизационного фонда. В целом с ростом суммы амортизации абсолютно возрастает амортизация в основной капитал и ее удельный вес в общем объеме инвестиций (см. табл. 2).

ственных фондов, степень износа которых достигает 50% и выше. По расчетам российских ученых-экономистов, только для поддержки простого воспроизводства российской экономике необходимо 70 млрд. долл. в год<sup>4</sup>. В России доля амортизации в источниках инвестиций составляет 23-26%, что крайне недостаточно для обеспечения воспроизводства экономики России. К примеру, в первой половине 1990-х гг., доля амортизации в общем объеме валовых инвестиций в основной капитал составила в Японии 50%, Германии 64%, в США 70%<sup>5</sup>.

Еще более удручающая картина наблюдается, когда рассматриваем структуру инвестиций в основной капитал по видам основных фондов (см. табл. 3). Инвестиции в машины, оборудование, транспортные средства в Республике Дагестан составляют всего 10,7% в 2003 г. и 8,4% в 2004 г., в то время как среднероссийские показатели составляют 37,1% за 2003 и 2004 гг. Это наглядно показывает, что в регионе на обновление производственных фондов направляется мизерная доля инвестиций. Это может быть связано со многими факторами, но мы считаем, что главными здесь являются отсутствие четкой федеральной тарифной политики (в основном в транспортной и энергетической сфере) и проводимая федеральным центром политики бюд-

**Таблица 3. Структура инвестиций в основной капитал по видам основных фондов, % от общего объема инвестиций\***

	Российская Федерация		Республика Дагестан	
	2003 г.	2004 г.	2003 г.	2004 г.
Жилища	12,6	13,6	32,8	22,2
Здания (кроме жилых) и сооружения	43,5	42,8	45,3	53,2
Машины, оборудование, транспортные средства	37,1	37,1	10,7	8,4
Прочие	6,8	6,5	11,2	16,2

\* Регионы России. Социально-экономические показатели. 2005 / Госкомстат. М., 2006. С. 878.

Вместе с тем за 2000-2002 гг. проявляется тенденция к увеличению объема средств, используемых не по целевому назначению. Так, если в 2000 г. удельный вес амортизации в основной капитал к общей начисленной сумме составил 60,9%, то в 2002 г. только 46,0%. Это означает, что в 2000 г. вместо участия в воспроизводственном процессе 122,1 млрд. руб. по России были израсходованы на текущие нужды, в 2002 г. эта сумма достигла 375,0 млрд. руб., увеличившись более чем в 3 раза.

Изменился и удельный вес амортизации в общем объеме инвестиций. В целом же отвлечение от финансирования капитальных вложений (54% начисленной амортизации) в значительной мере усугубляет старение производ-

жетного выравнивания регионов. Отсутствие действенной тарифной политики на сегодня приводит к сокращению товарооборота между центральными и отдаленными регионами, что ведет к свертыванию производства в отдаленных от центра регионах и к развитию сырьевой ориентации этих регионов. Второй фактор, имеющий серьезное негативное влияние на экономику региона, - политика бюджетного выравнивания - не способствует решению проблем, препятствующих развитию производств в регионах, а, наоборот, ведет к замораживанию производств и росту иждивенческих отношений, т.е.

<sup>4</sup> Экономика России: 21 век. 2001. Дек. С. 5.

<sup>5</sup> Инвестиции в России и зарубежных странах / Под ред. И. Комарова. М., 2001. С. 54.

чем более проблемный регион, тем больше возможности “выбивания” средств из федерального бюджета на решение социально-экономических проблем региона.

В сложившейся инвестиционной ситуации в России государственное стимулирование воспроизводственных процессов возможно за счет рационального сочетания экономических рычагов с эффективной амортизационной политикой. В этом плане значительный интерес представляет процесс ускоренной амортизации, требующий не только стимулирования, но и регулирования, ибо в противном случае ее значительная часть может пойти на пополнение оборотных средств и при значительных размерах оказывать давление на рост цен и, соответственно, инфляцию.

Актуализация проблемы ускоренной амортизации в России связана с формированием более открытой экономики, со все более четким влиянием конкуренции на экономический рост. Возрастают требования к качеству фондов и продукции, что в условиях конкуренции требует быстрого обновления как фондов, так и ассортимента выпускаемой продукции. В этих условиях ускоренная амортизация становится фактором выживания в конкурентной борьбе. Но это все себя оправдывает, если к появлению на рынке амортизационных средств готова промышленность, производящая современную технику и технологическое оборудование. Таким образом, реальный эффект от ускоренной амортизации будет достигнут только в том случае, если этот процесс будет синхронизирован с современной промышленной политикой государства.

Значительный интерес представляет опыт Японии, Великобритании и США по использованию ускоренной амортизации. В Японии использование ускоренной амортизации связывали с проводимой направленной политикой отраслевой дифференциации, что позволило правительству провести структурную перестройку и обеспечить приоритетное развитие отраслей, обеспечивших рост экономики страны.

В Великобритании для информационного оборудования введена 100%-ное амортизационное списание в первый же год его функционирования. В Швеции компании ведущие НИОКР списывают на все некапитальные затраты издержки данного года, включая оборудование со сроком службы до 3 лет. Для основных фондов с длительным сроком службы применяются два метода амортизации: прямолинейное списание (20%) и финансируемый процент к уменьшающемуся остатку (30%)<sup>6</sup>.

<sup>6</sup>Национальная промышленная политика конкурентоспособности: опыт Запада в интересах России. М., 2002. С. 140; 182-283.

Аналог ускоренной амортизации был использован с 1981 г. в США. В 1981 г. в США, наряду с методами амортизационных отчислений, была введена система ускоренного восстановления стоимости (ACSR), используемая только в целях налогообложения доходов. Система ACSR применялась ко всему материальному имуществу, введенному в эксплуатацию с 31 декабря 1980 г. по 1 января 1987 г.

В России с 1991 г. впервые в систему амортизации введена ускоренная амортизация для отдельных видов оборудования со сроком службы более трех лет путем увеличения в 2 раза обычной нормы амортизации. Следующий шаг - разрешение применять метод ускоренной амортизации всем предприятиям в высокотехнологичных отраслях (в соответствии с опубликованным перечнем отраслей)<sup>7</sup>. В отношении амортизационных отчислений, производимых ускоренным методом, предусмотрен порядок целевого их использования. В противном случае эти суммы включаются в состав налогооблагаемой прибыли.

В целом, ускоренная амортизация представляет собой налоговую льготу при инвестировании предприятиями средств в основной капитал. Включение дополнительных амортизационных отчислений в издержки производства уменьшает прибыль и тем самым снижает налог на прибыль. Одновременно такой прием может привести, да и приводит к росту цен на производимую продукцию (работы и услуги). А в условиях ограниченного спроса повышение цен на продукцию ограничивает ее реализацию, предприятия становятся убыточными. Именно по этой причине в настоящее время, несмотря на льготы при ускоренных методах начисления амортизации, данные методы не получили широкого распространения в Республике Дагестан, где и так более 65% предприятий убыточны. Причиной непопулярности ускоренной амортизации в регионе является и жесткий порядок, предусматривающий строго целевое ее использование. Испытывая недостаток в оборотных средствах, предприятия используют на их пополнение амортизационные отчисления, а в случае использования ускоренной амортизации нецелевое их использование невозможно. На наш взгляд, условия воспроизводства в проблемном регионе диктуют взвешенный подход к применению методов ускоренной амортизации.

Учитывая особенности инвестиционного процесса в проблемном регионе, а также роль и значение амортизации в обеспечении воспроиз-

<sup>7</sup> Постановление Правительства РФ от 19 авг. 1994 г. №976 “Об использовании механизма ускоренной амортизации и переоценке основных фондов”.

водства основных фондов, целесообразно создать условия для более активного привлечения и использования амортизации в инвестициях на техническое перевооружение предприятий. С этой целью необходимо следующее:

1. Осуществлять индексацию и страхование амортизационных отчислений. Как известно, амортизация, используемая в воспроизводственных целях, требует определенного периода накопления достаточно крупных сумм. Именно временной лаг приводит к тому, что инфляция обесценивает амортизационные отчисления. Это, с одной стороны, требует индексации амортизационных отчислений по мере роста цен и тарифов, а с другой - страхования рисков, связанных с их обесцениванием. Процесс производства любой продукции всегда связан с риском. Начисляя амортизацию, товаропроизводители защищают свои фонды от износа. Таким образом, формирование амортизационного фонда, по сути, выступает, как самострахование полного износа основных средств, и существенных отличий по своей целевой направленности между этими категориями нет. В данной связи надежное страхование амортизационных фондов может в современных условиях стать источником финансирования технического перевооружения.

2. Разрешить хранить амортизационные отчисления на специальном счете, одновременно используя существующие формы получения дохода от этих средств: банковский процент, доход от передачи в трастовое пользование амортизационных отчислений и др. В этой связи следует использовать страхование финансовых гарантий, предусматривающее предоставление страховщиком гарантий того, что определенные финансовые обязательства, оговоренные в процессе заключения сделки, сторонами которой выступают заемщик и инвестор, будут выполнены. Страхование амортизационных средств предприятия будет способствовать снижению инвестиционных рисков и привлечению инвестиций в реальный сектор экономики региона.

3. Периодически осуществлять переоценку основных фондов, пересмотр норм амортизации и введение ускоренной амортизации с целью стимулирования инвестиционной деятельности, должны быть синхронизированы с материализацией накопленных амортизационных сумм. В противном случае создаются условия для их нецелевого использования, перенакопления и давления избыточной массы на инфляционные процессы. Необходимо государственная поддержка процессу материализации накопленных инвестиций. Государство, заинтересованное в росте экономических и социальных показателей, могло бы размещать госзаказы на производство соответствующих новейших технологических линий, техники, комплектующих, оборудования, и все под гарантию выкупа за счет амортизационного фонда.

4. Решить проблему нецелевого использования амортизационных отчислений. В настоящее время все амортизационные отчисления аккумулируются на расчетном счете предприятий, специального учета начисления и использования этих средств не ведется. Для решения проблемы нецелевого использования амортизационных отчислений необходимо сосредоточить амортизационные отчисления на специальном субсчете в банке, использовать при этом существующие формы получения дохода от использования данных средств. Это позволит сохранить амортизационные отчисления для инвестиций в основной капитал, в том числе и в процесс технического перевооружения.

Подводя итоги, необходимо отметить, что амортизационные отчисления потенциально являются наиболее значительным внутренним источником финансирования технического перевооружения производства. Однако на данном этапе необходима полная реализация всех вышеназванных мероприятий, которая позволит существенно увеличить роль амортизационных отчислений в процессе воспроизводства основных фондов в общем и в техническом перевооружении промышленных предприятий страны в целом и региона в частности.

*Поступила в редакцию 04.03.2007 г.*