

УДК 336.027:346.7

Ю.О. МАЗУР, канд. екон. наук, старш. наук. співроб., старш. наук. співроб.
Інститут економіки промисловості НАН України, м. Київ

ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ПОДАТКОВИЙ КРЕДИТ У ЗАКОНОДАВСТВІ УКРАЇНИ: СУЧАСНІСТЬ І ПЕРСПЕКТИВИ

Ключові слова: податкове законодавство, інвестиційний податковий кредит, інноваційний розвиток економіки, податкова політика, податкове стимулювання економіки.

Розглянуто питання податкового стимулювання інноваційного розвитку економіки за допомогою інвестиційного податкового кредиту. Обґрунтовано доцільність використання інвестиційного податкового кредиту як знижки до суми кваліфікованих витрат в умовах стимулювання інноваційної активності суб'єктів господарювання України. Розроблені пропозиції щодо удосконалення податкового законодавства України в сфері стимулювання інноваційного розвитку економіки.

Вступ. Зазвичай базою реалізації державної політики у сфері інновацій слугує комплекс програм і стратегій розвитку інноваційної діяльності підприємств. І хоча в Україні існують відповідні державні програми, а також розробляються проекти стратегій інноваційного розвитку економіки, за останні роки в державі не реалізовані заходи щодо поліпшення інституціонального середовища у сфері інвестицій та інновацій. Фінансова криза в Україні не сприяє забезпеченню соціально-економічного розвитку на інноваційних засадах. Динаміка розвитку основних інноваційних показників свідчить про те, що інноваційна сфера в економіці країни достатньо не розвивається. Через це значна частина вітчизняної продукції не відповідає стандартам розвинених країн світу.

Аналіз останніх досліджень і публікацій. Питанням правового забезпечення інноваційної політики держави та впровадження інвестиційного податкового кредиту у господарську практику України присвячені роботи видатних вітчизняних науковців, а саме: Ю.Є. Атаманової [1] (виконано аналіз господарсько-правового механізму реалізації державної інноваційної політики України та запропоновано ухвалення комплексного кодифікованого нормативно-правового акта — Інноваційного кодексу); В.П. Вишневецького [2, 3] (розглянуто зарубіжний досвід інноваційного поступу держав з розвинутою економікою та таких, що розвиваються, за допомогою податкових стимулів у сфері науково-дослідних і дослідно-конструкторських робіт (НДДКР); В.М. Гейця, А.І. Даниленка та Е.М. Лібанової [4], у цій роботі акцентовано увагу на необхідності зміни засад розвитку економіки України з використанням можливостей вітчизняного науково-технічного та інноваційного потенціалів); О.О. Молдована [5, 6] (обґрунтовано ефективність податкового механізму стимулювання

НДДКР; О. Сімсон [7] (установлено доцільність удосконалення правового регулювання інноваційних правовідносин); А.М. Соколовської, Т.І. Єфименко та І.О. Луніної [8] (виконано оцінку впливу податкових стимулів на ефективність розвитку економіки України) та інших. Такі напрацювання в сучасних умовах реформування податкового законодавства України є актуальними, тому що спрямовані на пошук та удосконалення інноваційної політики держави, а також інструментів податкового стимулювання національної економіки з метою її розвитку в умовах світової глобалізації. Але впровадження податкових стимулів інноваційної діяльності суб'єктів господарювання в Україні не отримало розвитку на законодавчому рівні. Тому доцільним є проаналізувати сучасні зміни у законодавстві України в контексті можливого впровадження податкових стимулів інноваційної діяльності в державі та намітити перспективи відповідних законодавчих механізмів стимулювання.

Мета статті — обґрунтування перспектив упровадження інвестиційного податкового кредиту в законодавство України.

Результати дослідження. За статистичною інформацією, питома вага загального обсягу державних коштів щодо фінансування інноваційної діяльності у ВВП України є незначною та складає близько 0,26 %. У країнах ЄС частка витрат на наукові дослідження та розробки у ВВП у середньому становить 2,11 %. Найбільшими вони є у Фінляндії (3,17 %), Швеції (3,16 %), Данії (3,08 %). Достатньому бюджетному фінансуванню інновацій сприяє активне використання розвиненими країнами ЄС податкових стимулів для інноваційного розвитку економіки — податкових інвестиційних кредитів (наприклад, Австрія, Данія, Іспанія, Польща та Франція) та податкових інвестиційних знижок (Велика Британія, Греція, Латвія, Нідерланди та Словенія). Згідно з положенням Директиви з загального консолідованого оподаткування прибутку в державах-членах ЄС [9] щодо стимулювання інноваційної діяльності підприємств, а також пункту 4.4 Коментарів до неї [10] щодо засобів стимулювання розробок і досліджень, такі стимули дають змогу суб'єктам господарювання відраховувати певний відсоток витрат на придбання активів з їхніх податкових зобов'язань, додаючи цю частку до звичайних амортизацій-

них відрахувань. За своєю сутністю, вони сприяють зниженню податкового тягаря на доходи конкретних груп інноваційних підприємств (наприклад, у Великій Британії та Норвегії), підприємств малого та середнього бізнесу (у Бельгії, Великій Британії, Італії, Нідерландах та Норвегії), молодих компаній (в Італії та Нідерландах), а також доходи, отримані суб'єктами господарювання від інтелектуальної власності (в Австрії, Ірландії та Угорщині) [2, с. 362].

19 серпня 2016 р. у Верховній Раді України було зареєстровано проект Закону України «Про внесення змін до Податкового кодексу України (щодо встановлення інвестиційних преференцій у виді інвестиційного податкового кредиту)». Його ухвалення, на думку законотворців, допоможе чіткішому урегулюванню підтримки і розвитку інвестиційної та інноваційної діяльності, упровадженню підприємствами інновацій, створенню прозорого сприятливого інвестиційного клімату в державі, що стане подальшою базою для активізації обміну вітчизняними знаннями та технологіями, стимулюванню надходжень іноземних інвестицій, стимулюванню розвитку регіонів, активізації зовнішньої торгівлі, створенню нових робочих місць, а також у цілому підвищенню конкурентоспроможності національної економіки та її виходу на міжнародні ринки збуту товарів та послуг [11]. Вказуючи на те, що доцільність упровадження у податковому законодавстві України такої податкової пільги, як інвестиційний податковий кредит, підтверджується позитивним досвідом держав-членів ЄС, законотворці у ході розробки механізму його надання спираються на законодавство Російської Федерації, а саме статтю 66 Податкового кодексу РФ [12]: інвестиційний податковий кредит пропонується визначити як «таке продовження строку сплати податку чи збору, при якому платнику податку за наявності підстав ... надається можливість протягом певного терміну і в певних межах зменшувати свої платежі з податку чи збору з наступною поетапною сплатою суми кредиту і нарахованих відсотків» [11]. При цьому не враховується те, що механізм надання такого стимулу в інноваційно розвинутих країнах світу (у тому числі, у країнах ЄС) зовсім інший, що розкрито у нормативно-правовій базі ЄС [9—10]: він має вигляд інвестиційної знижки,

яка зменшує оподатковуваний прибуток та не впливає на податкові зобов'язання. Тому за формою надання інвестиційний кредит є субсидією, а не позикою. За таких умов його використання сприяє зменшенню податкового тягаря на суб'єктів господарювання — платників податків — та є більш доречним в умовах стимулювання інноваційної та інвестиційної діяльності в державі. На відміну від західної практики, російське законодавство трактує інвестиційний податковий кредит саме як позику, а не знижку в оподаткуванні прибутку інноваційних підприємств.

Отже, визначення та особливості надання інвестиційного податкового кредиту в законодавстві України мають бути іншими та гармоніювати з податковим законодавством країн ЄС. Нові індустріальні умови розвитку світової економіки дають змогу досягти високого інноваційного рівня не тільки високорозвиненим країнам. За допомогою податкових стимулів інноваційної сфери Україна має можливість зробити ефективні кроки до сталого розвитку економіки, нарощуючи інвестиційний та інноваційний потенціал.

Головним напрямом удосконалення податкової політики у сфері стимулювання інновацій в Україні має стати впровадження інвестиційного податкового кредиту у сфері НДДКР як інструменту цільового стимулювання інноваційної активності суб'єктів господарювання. Він має дозволити вираховувати із суми податку на прибуток підприємств частину витрат на інноваційну діяльність, скорочуючи таким чином суму податку або зменшуючи суму сформованого податкового зобов'язання.

Доцільним є внесення до «Перехідних положень» Податкового кодексу України [13] підрозділу «Інвестиційний податковий кредит у сфері НДДКР», що сприяє цілісному обґрунтуванню механізму податкового стимулювання інвестиційної та інноваційної діяльності в державі. Зокрема, цей підрозділ має включати такі пункти.

1. Визначення інвестиційного податкового кредиту в сфері НДДКР.

Інвестиційний податковий кредит у сфері НДДКР є інструментом цільового стимулювання інноваційної активності платників податку. Він дозволяє вираховувати з суми податку частину витрат, які законодавством України мають бути визначені як кваліфіковані

витрати на виконання НДДКР, скорочуючи таким чином суму сформованого податкового зобов'язання підприємства перед бюджетом.

2. Особливості надання інвестиційного податкового кредиту в сфері НДДКР.

Інвестиційний податковий кредит у сфері НДДКР має бути доступний підприємствам незалежно від їхнього розміру та надаватися на безповоротній основі протягом законодавчо встановленого періоду часу.

Головною вимогою надання інвестиційного податкового кредиту в сфері НДДКР має бути здійснення підприємством систематичної діяльності, спрямованої на досягнення науково-технічного прогресу в умовах наукової або технологічної невизначеності. Інвестиційний податковий кредит у сфері НДДКР доцільно надавати підприємствам, які діють на території України.

Інвестиційний податковий кредит може надаватися за податком на прибуток підприємств, податком на доходи фізичних осіб та єдиним податком. Зменшення робиться за кожним податком, за яким надається податковий кредит у сфері НДДКР.

Для обчислення бази інвестиційного податкового кредиту використовується сума кваліфікованих витрат на НДДКР — це поточні та капітальні витрати на придбання машин та обладнання за умови, що вони понесені для здійснення інноваційної діяльності, спрямованої на отримання доходу. Такі витрати виникають у процесі створення нової або удосконалення продукції (товарів, послуг), що виробляється.

Кваліфіковані витрати на НДДКР мають бути обґрунтовані та документально підтвержені, тобто вони повинні бути, з одного боку, економічно виправданими і вираженими у грошовій формі, а з іншого, — підтвердженими документально та оформленими відповідно до законодавства. Вони можуть бути здійснені платником податку самостійно або разом з іншими організаціями. Якщо такі витрати не призвели до створення нових зразків чи технологій, вони повинні бути включені до складу витрат на загальних засадах.

Напрями діяльності підприємств у сфері НДДКР для отримання інвестиційного податкового кредиту можуть бути такими:

- виконання підприємством наукових досліджень і розробок з метою створення зразків нової продукції (товарів, послуг);

- упровадження об'єктів інтелектуальної власності в сфері науки і техніки;

- створення дослідних зразків, виконання дослідних випробувань, розробка та передання в експлуатацію нових зразків продукції (товарів, послуг);

- патентно-ліцензійна діяльність;

- виконання особливо важливого замовлення з соціально-економічного розвитку або надання особливо важливих послуг населенню.

Напрямами діяльності підприємств у сфері НДДКР, які не передбачають отримання інвестиційного податкового кредиту, мають бути:

- дослідження в сфері соціально-гуманітарних наук та мистецтва;

- планове тестування та аналізування з метою якісного або кількісного контролю за виробництвом продукції (товарів, послуг);

- зміни косметичного або стилістичного характеру у виробництві продукції (товарів, послуг) з метою підвищення її естетичної цінності;

- оперативні дослідження в управлінні підприємством або виявлені його ефективності, які не належать до НДДКР;

- заходи, пов'язані з ремонтом обладнання для комерційного виробництва продукції (товарів, послуг);

- правова та адміністративна діяльність з ліцензування патентів;

- діяльність, пов'язана з будівництвом, переміщенням, перестановкою або запуском об'єктів та обладнання, відмінних від об'єктів та обладнання, яке буде використовуватися повністю і виключно з метою здійснення НДДКР;

- дослідження, тестування та розвиток ринку, стимулювання збуту або опитування споживачів;

- розвідувальні роботи, а також діяльність щодо буріння або виробництва з видобутку корисних копалин, нафти або природного газу;

- комерційна та фінансова діяльність із маркетингу чи комерційного виробництва чи розповсюдження нової або вдосконаленої продукції (товару, послуги тощо);

- адміністративні та загальні допоміжні послуги (наприклад, транспортування, зберігання, чищення, ремонт, технічне обслуговування і безпека), не пов'язані з діяльністю в сфері НДДКР.

Надання інвестиційного податкового кредиту в сфері НДДКР передбачає, що отримані результати НДДКР в умовах використання під-

приємством такого кредиту сприяють інноваційному розвитку економіки України та є державною власністю.

1. Термін надання інвестиційного податкового кредиту в сфері НДДКР.

Інвестиційний податковий кредит повинен застосовуватися до об'єкта оподаткування протягом періоду часу, визначеного законодавством. Такий період часу має складати від одного до п'яти років.

2. База і ставка інвестиційного податкового кредиту в сфері НДДКР.

Розрахунковою базою податкового кредиту є сума кваліфікованих витрат на НДДКР протягом року. Податкова база формується з об'єкта оподаткування (суми коштів, яку виділяє платник податку на проведення НДДКР) і характеризує його за вартістю.

Ставка інвестиційного податкового кредиту в сфері НДДКР встановлюється у відсотковому відношенні до бази оподаткування. Її розмір може складати 50 % (приблизно така ставка діє у Бразилії, Китаї та Південній Африці — країнах, умови розвитку економік яких подібні до умов в Україні [14, с. 7]). Вона повинна бути єдиною для всіх типів підприємств протягом встановленого строку надання податкового кредиту.

3. Вирішення питань щодо надання інвестиційного податкового кредиту в сфері НДДКР.

Претензії з надання інвестиційного податкового кредиту в сфері НДДКР можуть прийматися протягом 12 місяців з моменту закінчення звітного періоду, в якому були понесені витрати.

Запропоновані рекомендації щодо податкового стимулювання інноваційного розвитку України засновані на аналізі використання інвестиційного податкового кредиту в сфері НДДКР у країнах-членах ЄС, який показує, що одними з найефективніших інструментів державної політики є податкові стимули досліджень та розробок [15, с. 45]. В Україні механізм податкового стимулювання інновацій є обмеженим та недостатнім для залучення інвестиційно активних підприємств до діяльності в сфері НДДКР. Тому доповнення «Перехідних положень» Податкового кодексу України підрозділом «Інвестиційний податковий кредит у сфері НДДКР» дасть можливість підприємствам функціонувати на інноваційних засадах в умовах зниження податкового на-

вантаження на їхню господарську діяльність, а державі реалізувати цілі, визначені статтею 45 Закону України «Про наукову і науково-технічну діяльність» [16] щодо підтримки пріоритетних напрямів розвитку науки і техніки, створення ринку наукової і науково-технічної продукції, а також фінансування та матеріального забезпечення фундаментальних та прикладних досліджень за рахунок коштів суб'єктів господарювання. Крім цього, запропоновані напрями податкового стимулювання НДДКР доповнюють положення законодавства України в сфері інвестицій та інновацій, а саме:

— Закон України «Про стимулювання інвестиційної діяльності у пріоритетних галузях економіки з метою створення нових робочих місць» [17], де визначається стимулювання інвестиційно активних підприємств у пріоритетних галузях економіки;

— Закон України «Про наукову і науково-технічну діяльність» [16, ст. 47] щодо податкових інструментів державного регулювання у сфері наукової та науково-технічної діяльності;

— Закон України «Про інноваційну діяльність» [18, ст. 6] щодо державного регулювання інноваційної діяльності через підтримку пріоритетних напрямів інноваційної діяльності, фінансову підтримку виконання інноваційних проектів, підтримку функціонування та розвитку сучасної інноваційної інфраструктури, а також щодо визначення особливостей в оподаткуванні інноваційної діяльності (розділ V Закону).

Висновки. У процесі реформування податкової системи України доцільно передбачити впровадження інвестиційного податкового кредиту як знижки до бази податкового стимулювання, а саме суми поточних витрат та витрат на придбання активів для цілей інноваційної та інвестиційної діяльності. Такі витрати повинні бути обґрунтовані і документально підтверджені, тобто, з одного боку, бути економічно виправданими і вираженими в грошовій формі, а з іншого, — підтвердженими документально, оформленими відповідно до законодавства. Ставка інвестиційного податкового кредиту повинна бути єдиною для всіх типів підприємств протягом законодавчо встановлених термінів його надання з можливістю збільшення в подальшому. Використання податкового кредиту дасть змогу підтримати і розширити інноваційну діяльність вітчизня-

них підприємств, а також створить для України можливість вийти на інноваційний шлях розвитку економіки і суспільства.

СПИСОК ЛІТЕРАТУРИ

1. Атаманова Ю.Є. Основні проблеми системного господарсько-правового регулювання відносин в інноваційній сфері : автореф. дис. ... докт. юрид. наук: 12.00.04 «Господарське право; господарсько-процесуальне право» / Ю.Є. Атаманова; Національна юридична академія імені Ярослава Мудрого. — Харків, 2009. — 39 с.
2. Національна модель неоіндустріального розвитку України: моногр. / В.П. Вишневецький, Л.О. Збаразська, М.Ю. Заніздра, В.Д. Чекина та ін.; за заг. ред. В.П. Вишневецького / НАН України, Ін-т економіки пром-сті. — Київ, 2016. — 519 с. [Електронний ресурс]. — Режим доступу : http://ier.donetsk.ua/publish/mono/Vishnevsky_Polovyan_Zbarazska_2016.pdf
3. *Формирование* и реализация налоговой политики в сфере управления развитием промышленности / В.П. Вишневецкий, А.С. Веткин, В.Д. Чекина и др.; НАН Украины, Ин-т экономики пром-сти. — Донецк, 2014. — 148 с.
4. *Інноваційна Україна 2020*: національна доповідь / за заг. ред. В.М. Гейця та ін.; НАН України. — К., 2015. — 336 с.
5. Молдован О.О. Щодо доцільності запровадження податкових механізмів стимулювання інноваційно-інвестиційного розвитку в Україні: аналітична записка / О.О. Молдован, Н.С. Медведкова [Електронний ресурс]. — Режим доступу : <http://www.niss.gov.ua/articles/1315/>
6. Молдован О.О. Податкові інструменти стимулювання НДДКР корпоративного сектору: світова практика застосування / О.О. Молдован // *Стратегічні пріоритети*. — 2013. — № 3 (28). — С. 38–45.
7. Сімсон О. Інноваційне право як запорука сталого інноваційного розвитку / О. Сімсон // *Теорія і практика інтелектуальної власності*. — 2010. — № 4. — С. 81–86.
8. Система податкових пільг в Україні у контексті європейського досвіду / Соколовська А.М., Єфименко Т.І., Луніна І.О. та ін.; за заг. ред. А.М. Соколовської. — К. : НДФІ, 2006. — 320 с.
9. *Proposal for a Council Directive on a Common Corporate Tax Base of 25.10.2016*; European Commission // COM (2016) 685 final. 2016/0337 (CNS) [Електронний ресурс]. — Strasbourg, 2016. — Режим доступу : https://ec.europa.eu/taxation_customs/sites/taxation/files/com_2016_685_en.pdf
10. *Accompanying the document of Proposals for a Council Directive on a Common Corporate Tax Base and a Common Consolidated Corporate Tax Base (CCCTB) of 25.10.2016*; European Commission. // SWD (2016) 341 final [Електронний ресурс]. Strasbourg, 2016. — Режим доступу : <http://eur-lex.europa.eu/legal-content/EN/ALL/?uri=CELEX:52016SC0341>

11. Про внесення змін до Податкового кодексу України (щодо встановлення інвестиційних преференцій у виді інвестиційного податкового кредиту): проект Закону України від 19.08.2016 № 5037 [Електронний ресурс]. — Режим доступу : http://w1.c1.rada.gov.ua/pls/zweb2/webproc4_1?pf3511=59892
12. Налоговый кодекс Российской Федерации : Федеральный закон от 31.07.1998 № 146-ФЗ [Электронный ресурс]. — Режим доступа : http://base.garant.ru/10900200/13/#block_20009
13. Податковий кодекс України (зі змін. та доп.) № 2755-17 // Відомості Верховної Ради України. — 2011. — № 13—17. — Ст. 112.
14. Review of R&D Tax Credit. Invitation for Submissions. — Department of Finance, 2013. — 7 p. [Електронний ресурс]. — Режим доступу : <http://taxpolicy.gov.ie/wp-content/uploads/downloads/2013/04/Invitation-for-Submissions-for-Consultation-on-RD-Tax-Credit.pdf>
15. Мазур Ю.О. Перспективи податкового стимулювання НДДКР в Україні: досвід інноваційно розвинутих країн / Ю.О. Мазур // Экономика промышленности. — 2016. — № 2 (74). — С. 33—48.
16. Про наукову та науково-технічну діяльність: Закон України від 26.11.2015 № 848-VIII // Відомості Верховної Ради України. — 2016. — № 3. — Ст. 25.
17. Про стимулювання інвестиційної діяльності у пріоритетних галузях економіки з метою створення нових робочих місць: Закон України від 06.09.2012 № 5205-VI // Відомості Верховної Ради України. — 2013. — № 32. — Ст. 410.
18. Про інноваційну діяльність: Закон України від 04.07.2002 № 40-IV // Відомості Верховної Ради України. — 2002. — № 36. — Ст. 266.
- 5 Moldovan O.O., Medvyedkova N.S., *Shhodo docil'nosti zaprovadzheniya podatkovykh mexanizmiv stymulyuvannya innovacijno-investytsijnogo rozvytku v Ukraini: analitychna zapyska* [As for expediency of introduction tax incentive mechanisms of innovation and investment development in Ukraine: analytical paper], The National Institute for Strategic Studies, Kyiv, Ukraine, available at: <http://www.niss.gov.ua/articles/1315/> (Accessed 12 January 2017).
6. Moldovan O.O. (2013), *Podatkovi instrumenty stymulyuvannya NDDKR korporatyvnogo sektoru: svitova praktyka zastosovuvannya* [Tax instruments to R&D stimulate of the corporate sector: the world practice of the application], *Stratehichni priorytety*, vol. 3 (28), pp. 38—45.
7. Simson O. (2010), *Innovacijne pravo yak zaporuka stalogo innovacijnogo rozvytku* [The innovative law as a guarantee of sustainable innovative development], *Theory and practice of intellectual property*, vol. 4, pp. 81—86.
8. Sokolovska A.M., Yefymenko T.I., Lunina I.O. and other (2006), *Systema podatkovykh pilh v Ukraini u konteksti yevropeyskoho dosvidu* [The system of tax incentives in the Ukraine in the context of European experience], Scientific and Research Financial Institute, Kyiv, Ukraine.
9. European Commission (2016), Proposal for a Council Directive on a Common Corporate Tax Base of 25.10.2016, available at: https://ec.europa.eu/taxation_customs/sites/taxation/files/com_2016_685_en.pdf (Accessed 12 January 2017).
10. European Commission (2016), Accompanying the document of Proposals for a Council Directive on a Common Corporate Tax Base and a Common Consolidated Corporate Tax Base (CCCTB), available at: <http://eur-lex.europa.eu/legal-content/EN/ALL/?uri=CELEX:52016SC0341> (Accessed 12 January 2017).
11. The Verkhovna Rada of Ukraine (2016), *Pro vnesennya zmin do Podatkovogo kodeksu Ukrainy (shhodo vstanovleniya investytsijnykh preferencij u vydi investytsijnogo podatkovogo kredytu)*: proekt Zakonu Ukrainy [On the Amendments to the Tax Code of Ukraine (concerning the establishment of investment preferences in the form of investment tax credit): Project of the Law of Ukraine], available at: http://w1.c1.rada.gov.ua/pls/zweb2/webproc4_1?pf3511=59892 (Accessed 10 October 2016).
12. The State Duma of RF (1998), *Nalogovyj kodeks Rossijskoj Federacii* [Tax Code of Russian Federation], available at: http://base.garant.ru/10900200/13/#block_20009. (Accessed 12 January 2017).
13. The Verkhovna Rada of Ukraine (2011), *Podatkovyj kodeks Ukrainy* [Tax Code of Ukraine], *Vidomosti Verhovnoyi Rady Ukrainy*, vol. 13—17, art. 112.
14. The Department of Finance (2013), Review of R&D Tax Credit. Invitation for Submissions, available at: <http://taxpolicy.gov.ie/wp-content/uploads/downloads/2013/04/Invitation-for-Submissions-for-Consultation-on-RD-Tax-Credit.pdf> (Accessed 12 January 2017).
15. Mazur Yu.O. (2016), *Perspektyvy podatkovogo stymulyuvannya NDDKR v Ukraini: dosvid innovacijno rozvynutykh krayin* [Prospects of R&D tax incentives in Ukraine: experience of innovative developed countries], *Economy of Industry*, vol. 2 (74), pp. 33—48.
16. The Verkhovna Rada of Ukraine (2016), *Pro naukovu ta naukovo-texnichnu diyal'nist'*: Zakon Ukrainy [On the

REFERENCES

1. Atamanova Yu.E. (2009), *Osnovni problemy systemnogo gospodars'ko-pravovogo reguluvannya vidnosyn v innovacijnij sferi* [The main problem of the systems economic-law regulation of the relations in the innovations field], Abstract for a doctor's degree, Economic law; economic-procedural law, National Law Academy of Ukraine named after Yaroslav Mudry, Kharkiv, Ukraine.
2. Vyshnevskyy V.P., Zbarazska L.O., Zanzidra M.Yu., Cherkina, V.D. and other (2016), *Natsionalna model neoindustrialnogo rozvytku Ukrainy* [The national model of neo-industrial development of Ukraine], NAS of Ukraine, Institute of Industrial Economics, Kyiv, Ukraine, available at: http://iep.donetsk.ua/publish/mono/Vyshnevsky_Polovyan_Zbarazska_2016.pdf (Accessed 12 January 2017).
3. Vyshnevskyy V.P., Vetykyn A.S., Cherkyna V.D. and other (2014), *Formirovanie i realizatsiya nalohovoy politiki v sfere upravleniya razvitiem promyshlennosti* [Formation and implementation of tax policy in the sphere of industrial development management], NAS of Ukraine, Institute of Industrial Economics, Donetsk, Ukraine.
4. Heyts V.M. and other (2015), *Innovatsiyina Ukrainina 2020: natsionalna dopovid* [Innovative Ukraine 2020: National Report], NAS of Ukraine, Kyiv, Ukraine.

scientific and scientific and technical activities: The Law of Ukraine], Vidomosti Verkhovnoyi Rady Ukrayiny, vol 3, art. 25.

17. The Verkhovna Rada of Ukraine (2013), *Pro stymulyuvannya investytsijnoyi diyal'nosti u prioritetnykh galuzyax ekonomiky z metoyu stvorennya novykh robochyx miscz': Zakon Ukrayiny* [On the stimulation of investment activities in the priority sectors of the economy to create the new work places: The Law of Ukraine], Vidomosti Verkhovnoyi Rady Ukrayiny, vol. 32, art. 410.
18. The Verkhovna Rada of Ukraine (2002), *Pro innovacijnu diyal'nist': Zakon Ukrayiny* [On the innovation activity: The Law of Ukraine], Vidomosti Verkhovnoyi Rady Ukrayiny, vol 36, art. 266.

Надійшла 16.02.2017

Ю.А. Мазур

Институт экономики промышленности
НАН Украины, г. Киев

ИНВЕСТИЦИОННЫЙ НАЛОГОВЫЙ КРЕДИТ В ЗАКОНОДАТЕЛЬСТВЕ УКРАИНЫ: СОВРЕМЕННОСТЬ И ПЕРСПЕКТИВЫ

Рассмотрены вопросы налогового стимулирования инновационного развития экономики с помощью инвестиционного налогового кредита. Обоснована целесообразность использования инвестиционного налогового кредита как скидки к сумме квалифицированных расходов в

условиях стимулирования инновационной активности субъектов хозяйствования Украины. Разработаны предложения по совершенствованию налогового законодательства Украины в сфере стимулирования инновационного развития экономики.

Ключевые слова: налоговое законодательство, инвестиционный налоговый кредит, инновационное развитие экономики, налоговая политика, налоговое стимулирование экономики.

Yu.O. Mazur

Institute of Industrial Economics
of NAS of Ukraine, Kyiv

INVESTMENT TAX CREDIT IN THE LEGISLATION OF UKRAINE: THE MODERNITY AND PROSPECTS

The article is devoted to the problem of tax incentives for Ukrainian enterprises for innovation development of the economy. The application of investment tax credit as a discount to the amount of qualified expenses in terms of stimulating innovation activity of Ukrainian economic entities is expended. Proposals for improving the tax legislation of Ukraine in the sphere of stimulating innovation economic development are suggested.

Keywords: tax legislation, investment tax credit, innovation economy, tax policy, tax stimulation of the economy.