

На правах рукописи

ХАКИМИ ХЕРИС ФАРХАД

**СОВЕРШЕНСТВОВАНИЕ МЕХАНИЗМА
АКТИВИЗАЦИИ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ В РЕГИОНАХ
(на материалах регионов Исламской Республики Иран)**

**Специальности: 08.00.05 - Экономика и управление народным хозяйством
(региональная экономика)
08.00.14 - Мировая экономика**

А В Т О Р Е Ф Е Р А Т

диссертации на соискание ученой степени
кандидата экономических наук

ДУШАНБЕ - 2018

Работа выполнена на кафедре национальной экономики Таджикского национального университета

Научные руководители: **Одинаев Хаёт Абдулхакович,**
доктор экономических наук, профессор,
Саидмуродова Малика Абдувахобовна,
кандидат экономических наук, доцент

Официальные оппоненты: **Каримова Мавзуна Тимуровна,**
доктор экономических наук, доцент,
заведующая отделом внешнеэкономической
деятельности и интеграционных процессов
Института экономики и демографии
Академии наук Республики Таджикистан
Муминова Фариды Махмудовна,
кандидат экономических наук,
заместитель директора Центра
стратегических исследований при
Президенте Республики Таджикистан

Ведущая организация: Финансово-экономический институт
Таджикистана

Защита диссертации состоится «_____» _____ 2018 г. в _____ часов на заседании объединенного диссертационного совета Д 999.020.02 по защите диссертации на соискание ученой степени кандидата экономических наук, ученой степени доктора экономических наук на базе Таджикского национального университета, Межгосударственного образовательного учреждения высшего профессионального образования «Российско-Таджикский (Славянский) университет» по адресу: Республика Таджикистан, 734025, г. Душанбе, пр. Рудаки, 17.

С диссертацией можно ознакомиться в Научной библиотеке и официальном сайте Таджикского национального университета: <http://www.tnu.tj>. Объявление о защите диссертации и автореферат диссертации размещены на официальном сайте ТНУ и направлены для размещения в сети Интернет ВАК Министерства образования и науки Российской Федерации по адресу: vak.ed.gov.ru.

Автореферат разослан «_____» _____ 2018 г.

Ученый секретарь
диссертационного совета,
кандидат экономических наук, доцент

Д.А. Ходиев

I. ОБЩАЯ ХАРАКТЕРИСТИКА РАБОТЫ

Актуальность темы исследования. Инвестиции выступают важнейшим фактором обеспечения устойчивого и опережающего роста экономики и усиления ее конкурентоспособности, стимулирование которой предполагает необходимость консолидированного подхода на базе эффективного использования экономических рычагов регулирования национальной экономики. В настоящее время в мире усиливается конкуренция между отдельными странами и корпорациями для привлечения внешних и внутренних инвестиций, что делает актуальным поиск новых методов и рычагов активизации инвестиционной деятельности субъектов рынка. При этом в большинстве случаев акцент делается именно на налоговые факторы стимулирования инвестиционной активности, как наиболее действенные и эффективные инструменты воздействия на поведение экономических агентов. Опыт ведущих стран мира убедительно показывает, что налоговое стимулирование позволяет значительным образом активизировать процесс инвестиционной деятельности, способствуя, тем самым, созданию новых рабочих мест, удовлетворению потребностей населения и повышению экспортного потенциала регионов и страны в целом.

Региональные аспекты стимулирования инвестиционной деятельности хозяйствующих субъектов в силу природно-климатических, географических, демографических и прочих особенностей регионов, позволяющих дифференцировать политику налогообложения, приобретают особо важное значение. Последнее диктует необходимость периодического осмысления региональной налоговой политики для проведения ее в соответствии с параметрами социально-экономического развития определенных территорий, в т.ч., в целях активизации инвестиционной деятельности. Наряду с этим, стремление стран выравнять дисбаланс уровня развития отдельных регионов, обусловленным их особенностями, также может проявляться в переориентации государственной политики налогообложения в интересах активизации инвестиционной деятельности в соответствии с налоговым потенциалом территорий.

Территориальное многообразие Исламской Республики Иран (ИРИ), ее особое экономическое и политическое положение обуславливает необходимость усиления внутренних факторов повышения конкурентоспособности и устойчивого развития национальной экономики. ИРИ уже более 30 лет находится под давлением различных экономических санкций западных стран, не позволяющих свободно привлекать инвестиции извне, а также препятствующих свободному обороту финансовых активов внутри страны. Ужесточение режима санкций после 2010 г. привело к резкому снижению инвестиционных потоков в ИРИ, замораживанию сотни крупных и малых проектов, значительному упадку уровня инвестиционной активности предприятий, а также ухудшению инвестиционного климата в стране. В этих условиях ИРИ сталкивается еще с одной серьезной проблемой, заключающейся в увеличении разрыва между уровнями развития ее отдельных провинций. Последнее сопровождается обострением социальной напряженности, что наряду с другими отрицательными последствиями снижает уровень предпринимательской активности граждан и может привести к росту оттока экономически активной части населения, деградацию целых районов, доведя их до стадии депрессивности.

Все это обуславливает необходимость исследования проблем налогового регулирования инвестиционной активности хозяйствующих субъектов в ИРИ, в част-

ности, в плоскости региональной дифференциации политики налогообложения с целью содействия в выравнивании уровня развития отдельных провинций. Вышесказанное определило актуальность темы настоящего исследования.

Степень разработанности проблемы. Изучением различных аспектов инвестиционной деятельности и ее налогового регулирования посвящены труды классиков экономической мысли У. Петти, А. Смита, Д. Рикардо, К. Маркса, Дж. С. Милль, Е. Бём-Баверка, А. Маршалла, Дж. Лаффера, Дж. Кларка, Дж. М. Кейнса, Д. Хикса, П. Хансена, П. Самуэльсона, М. Фридмена и др. В работах этих и других ученых XVIII-XIX и начала XX века были заложены основы инвестиционной деятельности и закономерности, определяющие эффективность инвестиционных потоков в тех или иных условиях, а также обозначена роль налогов в активизации инвестиционной деятельности. Позднее Р. Лукас, А. Пигу, Р. Голдсмит, И. Шумпетер, Дж. Тобин, Т. Веблен, Дж. Коммонс, Р. Коуз, Дж. Бьюкенен, Д. Гелбрейт, Д. Норт, М. Олсон, Р. Познер, Г. Саймон, Дж. Стиглер, О. Уильямсон, Дж. Уоллиса, Л. Абалкин, Н. Колесов, С. В. Барулин, А. В. Басов, А. В. Брызгалин, А.С. Булатов, И. В. Горский, А. З. Дадашев, Е. А. Киселёва, Л. П. Павлова, Н. И. Осетрова, В. М. Родионова, М. Н. Чепурин, Д. Г. Черник, С. Д. Шаталов, Л.С. Валинурова, О.Б. Казакова и др. исследовали проблему инвестирования во взаимосвязи с требованиями постиндустриальной экономики и относительно определенных территориально-обособленных регионов, в т.ч. посредством механизма налогового регулирования.

Из числа таджикских ученых следует отметить Н.К. Каюмова, Р.К. Рахимова, Д. Урокова, А.А. Мадаминова, З.А. Рахимова, С.Дж. Комилова, Х.А. Оди-наева, З. Султонова, Р.К. Раджабова, Л.Х. Саидмуродова, Т.Б. Ганиева, О. Бобо-ева, А. Рауфи, Д.Б. Кадырова, Каримовой М.Т., Т.Р. Ризокулова, Дж.С. Пириева, К.К. Давлатова, Р.Б. Бердиева, Ф.М. Муминовой, Дж.Х. Тагоева и др., которым исследованы проблемы налогового регулирования экономики, инвестиционной активности, сбалансированного развития регионов и т.п. В работах таджикских ученых, в целом, наблюдается широкое использование достижений западной теории об инвестициях и ее налоговом регулировании и их перемещение на почву реалий отечественной экономики. Вместе с тем, в работах этих и других таджикских ученых обнаруживается приоритетность методических установок теорий региональной экономики, отмеченных и устоявших в работах известных советских и российских ученых и определяющих векторы регионального развития во всех, почти без исключения, постсоветских странах.

В ИРИ вопросы налогового регулирования инвестиционной деятельности преимущественно рассмотрены в работах З.Х. Манучехр, Х. Иброхим, Н. Самадпур, Ф. Тафсили, А. Тохир, А.Н. Исфакони, С.М. Худжат Шейхи, С. Исломи, И. Ризои, Б. Баходур, П.Хусрав, С.Ш. Ализобит, М. Р. Шурварзи, А.Р. Рахмони, Х. Абдулмалики, Ш. Шердилиён, К. Мохаммад Али, И. Карим, А. Мазор Аббос, З.Ояти, Т. Фатхуллох, П. Ардакони, Д. Саидабдулмаджид, К.Амини, М. Хурасани, и др. Исследования иранских авторов, в целом, носят фрагментарный характер, представлены, в основном, в виде отдельных статей и преимущественно нацелены на выявление эффективности налоговых льгот на инвестиционную активность крупных компаний. Количество монографических исследований, посвященных налоговому регулированию инвестиционной активности в Иране, особенно с учетом его территориального разнообразия, сравнительно скудны.

Между тем, как в ИРИ, так и в других странах, в т.ч., в Российской Федерации все острее дают о себе знать проблемы недостатка финансового капитала при огромных возможностях ускорения темпов экономического роста. Богатые природные ресурсы и достаточный человеческий потенциал этих стран требует применения различных сценариев, как привлечение внешних инвестиций, так и активизации внутренних, что невозможно без разработки и реализации оптимальной инвестиционной политики. При этом, территориальное многообразие страны и возможность применения дифференцированного подхода к решению проблем активизации инвестиционной деятельности может стать надежной основой действенности такой политики для выравнивания уровня развития регионов. Недостаточность изучения этих вопросов в работах российских, иранских и западных ученых предопределили цели и задачи исследования, ее теоретическую и практическую актуальность.

Цели и задачи исследования. Целью диссертационного исследования является обоснование теоретических и методологических положений формирования региональной инвестиционной политики и разработки практических рекомендаций по налоговому стимулированию инвестиционной активности хозяйствующих субъектов в регионах Ирана. Поставленная цель обусловила необходимость решения следующих взаимосвязанных задач:

- исследовать теоретико-методологические аспекты регулирования инвестиционной деятельности;
- определить роль и значение налоговых преференций в процессе активизации инвестиционной деятельности в регионах;
- оценить состояние регионального развития в Иране и выявить проблемы и причины дисбаланса на уровне развития регионов;
- проанализировать влияние ставки налогообложения на инвестиционную активность иранских провинций и дать оценку налоговой политике в стране;
- определить налоговый потенциал инвестиционного развития отдельных иранских провинций и пути их развития;
- обосновать основные направления налогового стимулирования инвестиционной деятельности в неразвитых иранских регионах.

Объектом исследования выступает региональная инвестиционная политика и механизм активизации инвестиционной деятельности субъектов экономики;

Предметом исследования является социально-экономические отношения, возникающие в процессе развития регионов страны с учетом налогового регулирования активизации инвестиционной деятельности хозяйствующих субъектов.

Теоретической базой диссертационного исследования послужили труды зарубежных, российских и иранских ученых в области регионоведения, инвестиционной деятельности, налогов и налогообложения, статьи специализированных журналов, законодательные и нормативные документы ИРИ и ее различных провинций.

Информационной базой исследования послужили материалы Центра по статистике ИРИ, его региональных отделений, материалы, собранные автором в процессе многопрофильного исследования проблем налогового регулирования инвестиционных процессов, а также материалы научно-практических конференций (г. Душанбе, г. Тегеран, 2008-2017 гг.).

В процессе исследования применялись общенаучные и специальные методы, такие как: абстрактно-логический, монографический, экономико-статистический, сравнительный, регрессионный анализ и др. В основу методологической базы ис-

следования лежит диалектический метод познания. Системный подход был использован в качестве основного метода к постановке задач исследования, анализа, обработки и обобщения исходных данных, разработке алгоритмов решения поставленных задач. Необходимая глубина анализа и достоверность теоретических выводов обеспечены применением общенаучных методов и приемов: дедукции и индукции, анализа и синтеза, аналогии, единства исторического и логического и статистического анализа.

Научная новизна диссертационного исследования заключается в обосновании теоретических и методологических положений совершенствования механизма активизации региональной инвестиционной деятельности и разработке практических рекомендаций по улучшению налогового стимулирования инвестиционной активности хозяйствующих субъектов с учетом выравниванию уровня развития развитых, развивающихся и слаборазвитых иранских регионов. К основным результатам исследования, содержащим научную новизну, относятся следующие:

- по специальности 08.00.05 - Экономика и управление народным хозяйством (региональная экономика):

- уточнена экономическая сущность инвестиционной деятельности, как цикличность постоянно повторяющихся операций воспроизводственного характера под влиянием определенных факторов, дано определение «налоговой активизации инвестиций», заключающейся в анализе бизнес-среды и принятие решений, определяющих контуры налоговой политики в стране с учетом ее территориального многообразия, позволяющее способствовать выравниванию уровня развития развитых, развивающихся и слаборазвитых регионов;

- определены принципы и методы совершенствования системы налогообложения в различных территориальных образованиях с учетом изучения мирового опыта налогового регулирования инвестиционной деятельности, позволяющие выделить подходы к анализу инвестиционной активности хозяйствующих субъектов в регионах страны;

- предложен комплекс рекомендаций по активизацию инвестиционной деятельности с учетом установления пакета налоговых льгот в неразвитых регионах, потенциально имеющих перспективы для создания и развития свободных экономических зон на их территориях с целью роста привлечения иностранных инвестиций;

- обоснованы основные направления развития свободных экономических зон Ирана с учетом более эффективного использования природно-ресурсного потенциала регионов на базе совершенствования механизма их регулирования и развития производственной инфраструктуры прилегающей территории.

- по специальности 08.00.14 - Мировая экономика:

- дана оценка уровня развития отдельных иранских провинций, выделены проблемные регионы с медленным протеканием инвестиционных процессов, а также дана сравнительная оценка степени влияния ставок налогообложения на уровень инвестиционной активности хозяйствующих субъектов в иранских регионах на базе экономико-математической модели;

- на основе изучения и анализа нормативно-правовых актов налогового регулирования инвестиционной деятельности и проведения социологического опроса дана критическая оценка эффективности налоговой политики на уровне регионов, обозначены причины и барьеры, сдерживающие рост инвестиционной активности предприятий, расположенных в неразвитых регионах Ирана;

- на базе комплексного анализа налогового потенциала иранских регионов:

✓ определена величина налогового разрыва между величиной налоговых поступлений и налоговым потенциалом в группе развитых, развивающихся и неразвитых провинций;

✓ обоснованы меры по сокращению налоговых разрывов в целях выравнивания уровня экономического развития регионов;

✓ методически обоснованы подходы к стимулированию инвестиционной активности хозяйствующих субъектов, расположенных в неразвитых регионах на основе предоставления провинциям дополнительных налоговых полномочий.

Новизна и результаты исследования соответствуют следующим пунктам Паспорта номенклатуры специальностей ВАК Министерства образования и науки Российской Федерации:

- по специальности **08.00.05 - Экономика и управление народным хозяйством (региональная экономика)**: 3.6. Пространственная экономика. Региональные инвестиционные проекты: цели, объекты, ресурсы, эффективность; 3.12. Региональные особенности социально-экономического развития; типы регионов (развитые и депрессивные, доноры и реципиенты, монопродуктовые и диверсифицированные, с крупными городскими агломерациями и без них и др.), методические проблемы классификации и прикладные исследования особенностей развития различных типов регионов; 3.13. Инструменты сглаживания пространственной поляризации (трансферты, инвестфонд, фонд региональной поддержки, налоговая система и др.), эффективность их применения; полюса и центры роста в региональном развитии; 3.14. Проблемы устойчивого сбалансированного развития регионов; мониторинг экономического и социального развития регионов.

- по специальности **08.00.14 - Мировая экономика**: 7. Международная экономическая взаимозависимость. Обеспечение устойчивого развития национальной и мировой экономики. Стратегии национального экономического развития; 15. Международные потоки ссудного капитала, прямых и портфельных инвестиций, проблемы их регулирования на национальном и наднациональном уровнях. 25. Национальная экономика отдельных стран в системе мирохозяйственных связей.

Практическая значимость исследования заключается в возможности применения на практике научных результатов для совершенствования государственной политики регулирования инвестиционной деятельности в регионах. Отдельные положения, выводы и рекомендации диссертационной работы могут быть включены в программы преподавания курсов дисциплин «Региональная экономика», «Мировая экономика», «Экономика зарубежных стран», «Инвестиционный менеджмент», «Налоговое дело» в вузах, а также в стратегических планах сбалансированного развития иранских регионов.

Апробация результатов исследования. Основные теоретические и практические положения диссертационного исследования докладывались и обсуждались на состоявшихся в 2007-2018 гг. международных и республиканских научно-практических конференциях и семинарах в г. Тегеран (ИРИ) и г. Душанбе (Республика Таджикистан).

Основные положения и результаты диссертационного исследования опубликованы в 21 научных работах автора общим объемом 7,8 п.л., из них 8,5 статей в научных журналах и изданиях, включенных в перечень ведущих рецензируемых

научных журналов и изданий, рекомендуемых ВАК Министерства образования и науки Российской Федерации.

Объем и структура работы. Диссертационная работа состоит из введения, трех глав, выводов и предложений, списка использованной литературы, включающего 165 наименований и приложения. Работа изложена на 186 страницах машинописного текста, содержит 30 таблиц и 8 рисунков.

Во введении обоснована актуальность и значимость темы исследования, охарактеризована ее изученность, определены цели, объект и предмет исследования, сформулированы научная новизна и практическая значимость полученных результатов.

В первой главе - «Теоретико-методологические основы налогового регулирования активизации инвестиционной деятельности» рассмотрены теоретико-методологические аспекты экономического содержания инвестиционной деятельности, вопросы налогового регулирования активизации инвестиционной деятельности, а также изучен зарубежный опыт налогового регулирования инвестиционной активности.

Во второй главе - «Анализ налоговой политики стимулирования инвестиций в регионах Ирана» изучены региональные диспропорции в развитии иранских провинций, проанализировано влияние ставок налогообложения на инвестиционную активность в иранских регионах, а также исследованы региональные аспекты налогового механизма активизации инвестиций в ИРИ.

В третьей главе - «Основные подходы к стимулированию инвестиционной активности в регионах Ирана» исследована величина налогового потенциала и налогового разрыва в регионах Ирана, обосновывается расширение налоговых полномочий иранских провинций, а также рассмотрена возможность формирования свободных экономических зон в неразвитых иранских провинциях.

В выводах и предложениях обобщены основные результаты диссертационного исследования.

II. ОСНОВНОЕ СОДЕРЖАНИЕ РАБОТЫ

Активизация инвестиционной деятельности хозяйствующих субъектов на базе дифференцированного подхода к условиям и специфическим особенностям отдельных регионов выступает в качестве объективной необходимости обеспечения их сбалансированного развития в территориальной структуре национальной экономики и поляризации пространственных диспропорций. Последнее невозможно представить без комплексного изучения теоретико-методологических основ регулирования инвестиционной деятельности и эффективного использования инструментов государственного воздействия на данный процесс с учетом обоснованности и адекватности применяемых методов и принципов реализуемых мероприятий, применительно к тем или иным специфическим условиям. Наиболее широко известный к реализации данной концепции принято считать подход, основанный на рациональном использовании рычагов налогового регулирования активизации инвестиционной деятельности на разных уровнях экономики. Последнее, несмотря на достаточную апробированность, имеет свои специфические особенности и сложности применения относительно тех или

иных территориальных образований и систем управления социально-экономическим развитием.

В диссертационной работе на основе комплексного подхода и обобщения существующих подходов к изучению инвестиционной деятельности отмечается, что природа и экономическая сущность инвестиций требует активного вовлечения финансовых и прочих активов, а также имеющихся ресурсов в инвестиционный цикл, обеспечивающий постоянство осуществления протекание данной деятельности. Обеспечение цикличности и непрерывности инвестиционного процесса в определенной степени отражает активность хозяйствующих субъектов с учетом эффективности существующих стимулов в деле вложения средств на разработку и реализацию новых проектов. В этом отношении экономическую сущность и природу инвестиций следует определить как деятельность, которая требует постоянной активизации ее субъектов на базе создания благоприятного инвестиционного климата, снижения уровня рисков, финансовой и консультационной поддержки, а также постоянной корректировки нормативно-правовых актов регулирования этого процесса с учетом изменений внешней и внутренней среды. Последнее позволяет создать соответствующую систему стимулов для непрерывного оборота инвестиционных потоков в виде «операции по входу и выходу», что в совокупности формирует основу для построения эффективно функционирующего механизма активизации инвестиционного цикла (рис. 1).

В работе отмечается, что среди различных рычагов воздействия на активизацию инвестиционной деятельности особое значение имеет налоговое регулирование данного процесса, которое представляет собой совокупность целенаправленной деятельности органов государственной власти по установлению критерий, реализации и контролю системы налогообложения, позволяющая достичь равновесного состояния национальной экономики с учетом ее территориального разнообразия, уровня специализации, размера предприятий, объема производства, способствующая развитию и максимальному использованию налогового потенциала, снижению налогового разрыва, привлечению иностранной инвестиции, и создающая равноправные возможности субъектам экономики с учетом предоставления налоговой автономности отдельным регионам. Одной из приоритетных сфер реализации мер налогового регулирования принято считать инвестиционную активность хозяйствующих субъектов, которая позволяет снизить инвестиционный риск, обеспечивать непрерывность инвестиционного цикла, способствует сбалансированному развитию регионов, а также стимулирует производство экспортоориентированных и импортозамещающих товаров и услуг. При этом, реализация механизма налогового регулирования инвестиционной активности может состоять из двух взаимосвязанных систем действий, включающих анализа состояния бизнес-среды и уровня нормативно-правового обеспечения инвестиционного процесса (рис.2).

В этом отношении категория «налоговая политика» становится своеобразным индикатором эффективности использования территориальных ресурсов и протекания социально-экономических процессов, основой которых является нормативно-правовая платформа.

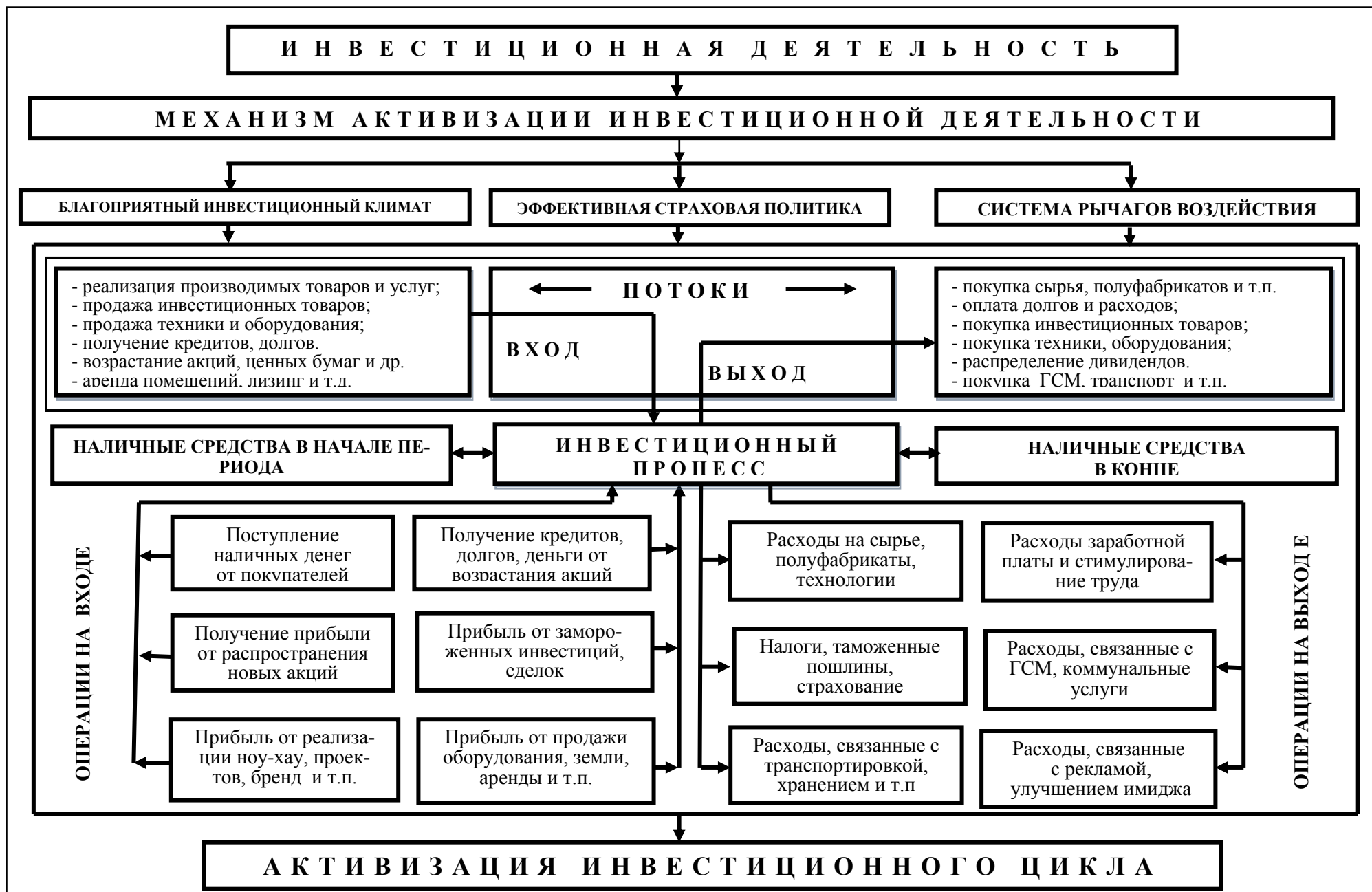


Рис. 1. Структурная схема механизма активизации инвестиционного цикла

Конечная цель налогового регулирования заключается в обеспечении цикличности инвестиционных процессов, достижении сбалансированности территориального развития, росте совокупных финансовых результатов субъектов хозяйствования и, тем самым, росте общенационального фонда денежных средств, т.е. бюджетов всех уровней власти и управления.

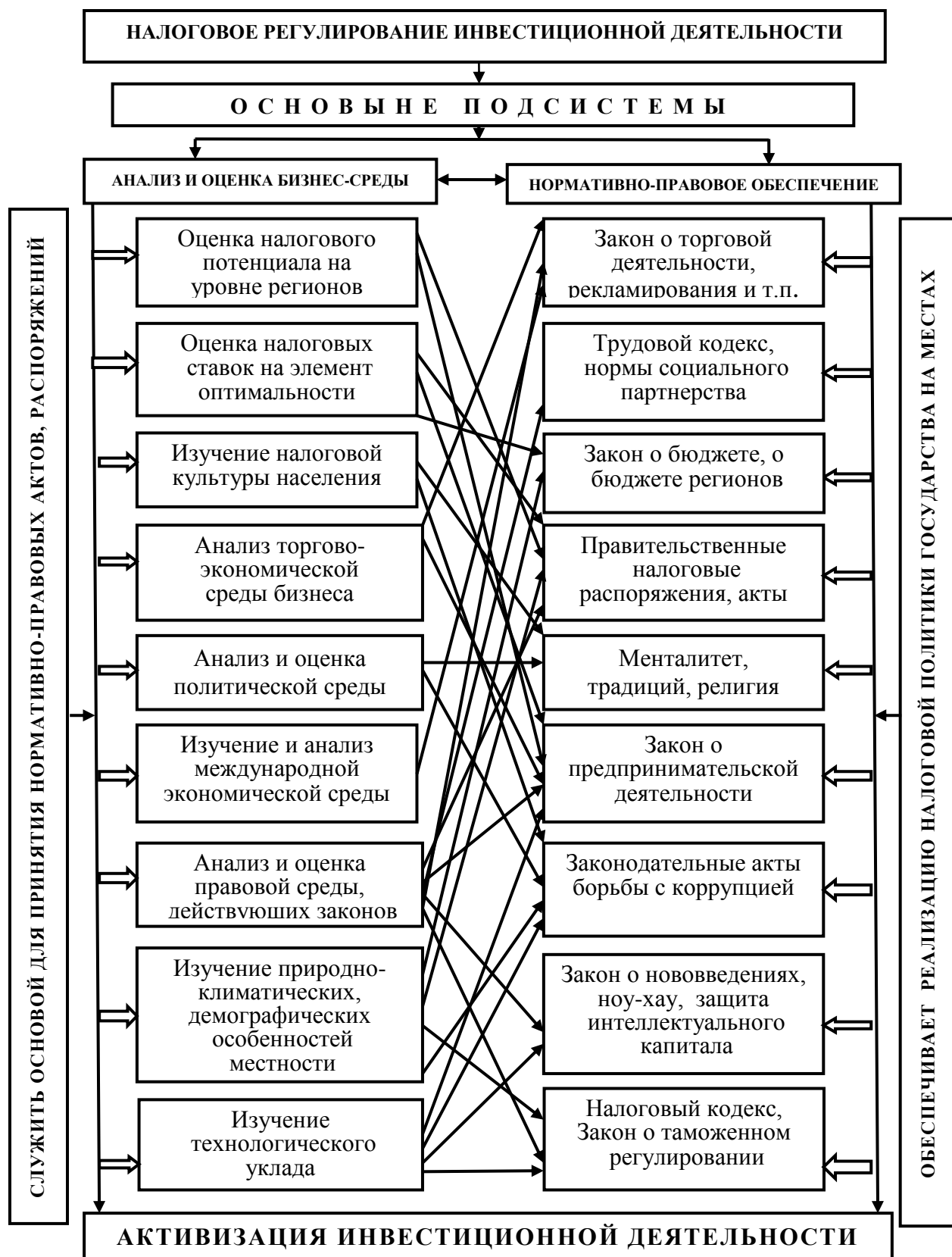


Рис. 2. Система налогового регулирования активизации инвестиционной деятельности

В работе обобщен зарубежный опыт налогового регулирования инвестиционной активности. Анализ и изучению подверглись системы налогообложения в основном тех стран, где в силу территориального многообразия складывались дифференцированные подходы к использованию рычагов активизации инвестиционной деятельности на уровне отдельных регионов. Анализ показал, что применяемые налоговые механизмы регулирования социально-экономических процессов в целом, и активизация инвестиционной деятельности, в частности, в разных странах, несмотря на некоторую схожесть, имеют свои особенности, обусловленные различием на уровне развития экономики и социальной сферы в этих странах. При этом во многих странах основой дифференцированного подхода к использованию рычагов налогового воздействия выступает стремление к выравниванию уровня развития разных регионов. При этом следует исходить из того, что слепое копирование налоговых механизмов и, более того, одновременное их введение могут еще больше дестабилизировать экономическую ситуацию в рассматриваемом регионе.

В ИРИ, как в стране с многообразными природно-климатическими и национально-этническими особенностями, имеются свои специфические проявления диспропорциональности на уровне развития регионов.

В работе обобщены результаты исследования иранских ученых по определению уровня развития отдельных регионов страны за последние годы, которые были осуществлены с использованием различных критериев исчисления, таких как показатели социально-экономического развития, состояния системы здравоохранения по методике TOPSIS и таксономическому методу, а также кластерного анализа (табл.1).

Анализ данных табл.1 показал, что близость к центру не является признаком развитости, также как и то, что не все провинции, расположенные на окраинах ИРИ, являются неразвитыми (так, провинция Хузестан, расположенный на границе с Ираком, считается достаточно развитой провинцией). Более того, этнический состав или религиозная принадлежность также не являются признаком диспропорции иранских регионов. Так, провинция Хорасан Резави с преобладанием этнических курдов и туркмен относится к числу развитых провинций, в то время как Хормозган, где в основном проживают персы, считается неразвитой провинцией. Это свидетельствует о том, что иранская региональная политика исключает проявление всякой дискриминации, а существующие диспропорции скорее связаны с объективными экономическими условиями, которые во многом зависят от природно-климатических, географических, ресурсных и иных факторов.

В работе уточняется, что инвестиционная деятельность является одной из показателей уровня развитости национальной экономики или определенной территории. При этом, налоги оказывают непосредственное влияние на уровень инвестиционной активности. В диссертации проведен анализ влияния налоговой политики на уровень инвестиционной активности иранских регионов до и после принятия нового Налогового кодекса в 2001 г.

Таблица 1

Показатели рейтинга развития регионов Ирана

	Провинции	Показатели социально - экономического развития		Показатели системы здравоохранения		Кластерный анализ	Уровень развития региона
		T	TM	T	TM	ИР	
1.	Семнан	0,464	0,28	0,6	0,3	1	Развитые
2.	Йезд	0,447	0,27	0,4	0,4	4	
3.	Исфахан	0,467	0,30	0,3	0,5	10	
4.	Мазендеран	0,435	0,28	0,3	0,6	8	
5.	Хорасан Разави	0,429	0,28	0,3	0,6	2	
6.	Чехармехаль	0,402	0,23	0,3	0,6	7	
7.	Илам	0,384	0,19	0,2	0,6	11	
8.	Гилан	0,436	0,28	0,3	0,6	9	
9.	Занджан	0,429	0,28	0,4	0,6	5	
10.	Тегеран	0,600	0,44	0,4	0,7	6	
11.	Бушер	0,375	0,20	0,2	0,7	17	
12.	Центральный	0,433	0,29	0,1	0,7	24	
13.	Фарс	0,379	0,21	0,1	0,7	20	Развивающие
14.	Ю. Хорасан	-	-	0,5	0,7	3	
15.	Керман	0,370	0,20	0,2	0,7	14	
16.	Керманшах	0,400	0,22	0,2	0,7	13	
17.	Хамадан	0,430	0,27	0,2	0,7	18	
18.	Гулестан	0,398	0,22	0,2	0,7	12	
19.	Лурестан	0,	0,	0,2	0,7	21	
20.	Курдистан	0,374	0,19	0,1	0,7	25	
21.	Хузестан	0,464	0,32	0,2	0,7	15	
22.	Кум	-	-	0,2	0,8	19	Неразвитые (проблемные)
23.	Кохгилуйе	0,368	0,18	0,1	0,8	27	
24.	Казвин	-	-	0,2	0,8	23	
25.	Ардебиль	0,395	0,21	0,1	0,8	28	
26.	В.Азербайджан	0,441	0,29	0,1	0,8	29	
27.	Хормозган	0,382	0,19	0,2	0,8	22	
28.	В.Хорасан	-	-	0,2	0,8	16	
29.	З. Азербайджан	0,441	0,22	0,1	0,8	26	
30.	Систан	0,302	0,10	0,08	1,0	30	

Примечание: T - по методу TOPSIS; TM - по таксономическому методу; ИР - итоговый рейтинг

Рассчитано по: Сайфуллох Исломи. Сравнительный анализ развития провинций Ирана в период 1996-2006 гг.//Экономическая политика/Научный журнал. - Тегеран, 2012. - № 1. - С.7-41. (на фарси); Хусайн Т.М., Хамид Б.М., Али М.Ш. Рейтинг провинции Ирана по индексу развития системы здравоохранения//Управление системой здравоохранения/Научный журнал. - Тегеран, 2012. - №3. - С. 356-369 (на фарси); Саид Малики, Худжат Шейхи. Классификация показателей и определения приоритетов развития страны с использованием факторного и кластерного методов//География: география и планирования/Научный журнал. - Тегеран, 2009. - №9. - С.61-75 (на фарси).

С позиции инвестиционной активности различия между прежним и настоящим Налоговым кодексом заключается в том, что в соответствии со старым законодательством налог на прибыль имел тенденции к возрастанию с ростом дохода налогоплательщиков. В новом же законодательстве налог на прибыль определен в размере 25 % независимо от степени возрастания доходов предприятий. При определении степени влияния данного изменения на уровень ин-

вестиционной активности иранских производителей на основе статистических данных иранские провинции разделены на три группы: из 30 провинции ИРИ к первой группе относятся те провинции, которые по объему сбора налогов занимают лидирующее место (от 1 места до 10 - развитые); ко второй группе - провинции, которые занимают место в середине (от 11 до 20 - развивающиеся); третья группа провинции, которые расположены с 21 места до 30 (неразвитые).

Таблица 2

Сводные показатели развития регионов ИРИ

Регионы	Площадь, км ²	Население, тыс. чел.	Уровень безработицы, %	Уровень занятости, %	Объем налогового сбора, млрд. риал
Р А З В И Т Ы Е					
Тегеран, Исфahan, Хузестан, Фарс, Хорасан-Резави, Бушир, Кирман, Центральный, Хормозган, Восточный Азербайджан	780303	45073	11,43	38,29	217616993
Р А З В И В А Ю Щ И Е					
Мазендеран, Гилян, Йезд, Казвин, Западный Азербайджан, Семнан, Керманшах, Зенджан, Систан и Белуджистан, Хамадан	565535	18730	11,79	38,65	14647449
Н Е Р А З В И Т Ы Е					
Лурестан, Кум, Гулестан, Илам, Ардебиль, Курдистан, Северный Хорасан, Чехармехаль, Кожилуйе, Южный Хорасан	282912	10928	11,69	38,46	6407032
ВСЕГО	1628750	74731	11,64	38,47	181053065

Рассчитано по данным Центра статистики ИРИ (www.amar.org.ir)

Анализ данных табл. 2 показал, что в развитых провинциях на душу населения приходится 4828 тыс. риал от налоговых поступлений, в развивающихся и неразвитых провинциях 782 тыс. и 586 тыс. риал, соответственно. При этом на каждый квадратный километр территорий развитых провинций приходится 278 тыс. риал от налоговых поступлений, а в развивающихся и неразвитых провинциях этот показатель составляет 25 тыс. и 22 тыс. риал, соответственно. При этом, показатели уровня безработицы и занятости не имеют столь существенных расхождений, что свидетельствует о значительной неравномерности уровня развития, в особенности уровня технологического развития иранских провинций, т.к. при отсутствии существенных различий на уровне занятости населения объем оплачиваемых налогов имеет значительное различие в соответствующих группах регионов. В этом контексте влияние политики налогообложения на инвестиционную активность в иранских регионах вызывает особый интерес.

В работе отмечается, что в условиях Ирана, где в 2001 г. был принят новый закон о налогах, эконометрическое измерение эффективности налоговой политики стимулирования инвестиционной деятельности до и после его принятия, представляет уникальные возможности для определения эффективности государственной политики в этом направлении, в т.ч. на уровне регионов. Оценка базируется на использовании различных функций программного обеспечения Eviews 7 по методике Pool для оценки сценарных вариантов. При этом в каче-

стве независимых переменных рассматривается связь между ставками налогообложения, роста уровня дохода (ВВП), уровня инфляции, кредитной ставки, а в качестве зависимой переменной - темпы роста инвестиций. Расчет осуществляется по следующим этапам:

- оценка влияния ставок налогообложения на уровень инвестиционной активности по всей стране в период 1996-2016 гг.;

- сравнительная оценка влияния ставок налогообложения на уровень инвестиционной активности по всей стране в период 1994-2000 гг. и в период 2002-2016 гг. (до и после принятия нового Налогового кодекса);

- оценка влияния ставок налогообложения на уровень инвестиционной активности в разрезе иранских регионов (развитых, развивающихся и неразвитых) в период 1995-2016 гг.;

- сравнительная оценка влияния ставок налогообложения на уровень инвестиционной активности в разрезе иранских регионов (развитых, развивающихся и неразвитых) в период 1994-2001 гг. и в период 2004-2016 гг.

Для расчета параметров модели используется следующее уравнение:

$$i_{it} = a_1 + a_2 t_{it} + a_3 y_{it} + a_4 p_{it} + a_5 s_{it} + \varepsilon_{it},$$

где: t - ставка налогообложения; y - темпы роста ВВП (ВРП); p - темпы роста инфляции; s - кредитная ставка; I_1 - темпы роста инвестиции в развитых провинциях; I_2 - темпы роста инвестиции в развивающихся провинциях; I_3 - темпы роста инвестиции в неразвитых провинциях; количество наблюдений - OBS; вероятность - Prob.

Анализ полученных результатов (табл.3) показал, что между темпами инвестиции и ставками налогообложения существует обратная взаимосвязь, т.е. по мере снижения ставок налогов наблюдается рост объема инвестиционных вложений. Вместе с тем, отсутствие логичной связи между темпами роста инвестиции и ставками налогообложения в период 1994-2000 гг. в период 2002-2016 гг. превращалась в обратную взаимозависимость. Более того, оценка влияния ставки налогообложения на уровень инвестиционной активности в разрезе регионов ИРИ (развитых, развивающихся и неразвитых) в период 1994-2014 гг. показывает, что и в этом случае существует обратная взаимосвязь, т.е. по мере снижения налоговых ставок наблюдается рост объема инвестиционных вложений по всем группам регионов. По результатам анализа также установлено, что в группе развитых и развивающихся регионов взаимосвязь между ставками налогообложения и темпами роста инвестиций как до, так и после принятия нового Налогового кодекса является логично обратной. Однако в группе неразвитых регионов логичность взаимосвязи не наблюдается.

Проведенная в работе эконометрическая оценка зависимости между ставками налогообложения и темпами роста инвестиции (табл. 3) показала, что после принятия нового Налогового кодекса по всем группам провинции по мере снижения ставок налогов наблюдается рост темпов притока инвестиций. Однако, при более детальном рассмотрении обнаруживается, что неразвитые провинции Ирана не смогли как до, так и после принятия нового закона обеспечить необходимые темпы роста инвестиции (коэффициент - 90%).

Таблица 3

Оценка эффективности налогового стимулирования инвестиционной деятельности в Иране до и после принятия в 2001 г. нового Налогового кодекса

Оценка влияния ставки налогообложения на уровень инвестиционной активности по всей стране (в период 1994-2016 гг.)					
Годы/регионы	Вероятность	Стандартная ошибка	Коэффициент	Переменная	
1994-2016	0,00	0,11	- 0,61	Налоги	
Оценка влияния ставки налогообложения на уровень инвестиционной активности по всей стране в период 1994-2001 гг. и в период 2004-2016 гг.					
1994-2001	0,00	0,11	- 0,61	Налоги	
2002-2016	0,00	0,19	- 0,80	Налоги	
Оценка влияния ставки налогообложения на уровень инвестиционной активности иранских регионов, 1996-2016 гг.					
Развитые	0,03	0,32	- 0,69	Налоги	
Развивающиеся	0,000	0,16	- 0,80	Налоги	
Неразвитые	0,000	0,18	- 0,55	Налоги	
Оценка влияния ставки налогообложения на уровень инвестиционной активности иранских регионов в период 1994-2001гг. и в период 2002-2016 гг.					
Развитые	1994-2001	0,53	0,05	- 0,03	Налоги
	2002-2016	0,00	0,07	- 0,20	Налоги
Развивающиеся	1994-2001	0,16	0,30	- 0,42	Налоги
	2002-2016	0,05	0,30	- 0,59	Налоги
Неразвитые	1994-2001	0,06	0,44	- 0,84	Налоги
	2002-2016	0,18	0,36	- 0,48	Налоги

Расчеты автора

В работе установлено, что диспропорции на уровне развития иранских провинций не только сохраняются, но и могут увеличиться. В развитых провинциях инвестиционные процессы, как положительное влияние налоговой ставки, а точнее, как результат отсутствия различия в налоговых ставках и объема производства, ускоряются, что может привести к быстрому развитию этих провинций, в то время как в неразвитых провинциях ускорение может обеспечиваться только под влиянием естественных факторов. Все это в совокупности свидетельствует о том, что новый Налоговый кодекс, принятый парламентом ИРИ в 2001 г., не вполне может способствовать выравниванию уровня развития разных провинций. В этой связи, требуется разработка и реализация конкретных мер, способных дифференцированно повлиять на уровень стимулирования инвестиционной деятельности хозяйствующих субъектов отдельных регионов.

В работе анализированы отдельные статьи нового Налогового кодекса, которые так и или иначе связаны с активизацией инвестиционной деятельности, особенно, на уровне неразвитых провинций. Анализ в данном контексте позволил автору исходить из трех основных положений, отражающие структурную противоречивость иранской налоговой политики. Во-первых, в ИРИ, как в исламской стране, налоговые льготы по количеству специальных статей в Налоговом кодексе и по диапазону своего охвата населением относительно не сопоставимы с уровнем развития страны. Во-вторых, перечень и содержание налоговых льгот стимулирования инвестиционной деятельности в целом по стране

неудовлетворительны. В-третьих, стимулирование инвестиционной активности хозяйствующих субъектов в неразвитых провинциях посредством налоговых инструментов в достаточной степени не было учтено в процессе разработки и принятия нового Налогового кодекса.

Помимо эконометрического анализа автором проведен анкетный опрос среди менеджеров крупных компаний (30 чел.), малых компаний (30 чел.) из развитых регионов (30 чел.), неразвитых регионов (30 чел.), компаний, функционирующих до 10 лет (30 чел.) и компаний, функционирующее больше 10 лет (30 чел.) - всего 180 чел. Ответы были составлены по тесту Лейбниц: абсолютно согласен, согласен, затрудняюсь ответить, не согласен, категорически не согласен. Результаты данного опроса также свидетельствуют о крайне низкой эффективности иранской системы налогообложения как рычага стимулирования инвестиционной деятельности, особенно, на уровне неразвитых регионов.

В диссертации обоснована необходимость оценки налогового потенциала иранских провинций, в т.ч., для снижения налогового разрыва и выработки оптимальной политики стимулирования инвестиционной деятельности. На основе данных Центра статистики ИРИ и с использованием функции кривая Лаффера, автором анализирована взаимосвязь фактических налоговых сборов и налогового потенциала иранских провинций в период с 2004 по 2016 гг. В данном расчете в качестве независимых переменных выступают: 1) показатели добавленной стоимости в разных сферах экономики; 2) ВВП; 3) численность населения; 4) уровень инфляция. В качестве зависимой переменной приняты налоговые доходы. Для определения факторов, имеющих наибольшее влияние на формирование налогового потенциала, применяется модель фиксированных эффектов (Fixed effects model). В качестве исходных данных для расчета модели послужили данные, приведенные в табл. 4.

Таблица 4
Среднее значение ВВП и фактических налоговых поступлений (ФНП) в иранских провинциях за 2004 - 2016 гг., млрд. риал

Развитые			Развивающиеся			Неразвитые		
Провинции	ВВП	ФНП	Провинции	ВВП	ФНП	Провинции	ВВП	ФНП
Тегеран	667627	79583	Мазендеран	87976	1456	Илам	26233	289
Исфахан	165512	6469	Гилян	556450	1203	Ардебиль	24926	405
Хузестан	360202	4824	Занджан	22289	688	Кум	24386	474
Бушер	67096	2573	Семнан	21685	520	Курдистан	24633	424
Центральный	51743	2063	Хамадан	36430	570	Лурестан	30113	537
В.Азербайджан	90678	2164	Систан и	27922	574	Кохгилуйе	74935	253
Керман	68929	2102	Белуджистан					
Хормозган	48229	1751						
Фарс	107486	2314						

Примечание: некоторые провинции по причине отсутствия данных не были включены

Рассчитано по: Центр статистики ИРИ (www.amar.org.ir)

В соответствии с принципами метода панельных данных применялось следующее уравнение:

$$T_{it}/GDP_{it} = f(Ind_{it}, Ser_{it}, Cpi_{it}, Py_{it}, I_{it})$$

где: T_{it}/GDP_{it} – отношение налоговых поступлений к ВВП; Ind_{it} – удельный вес добавленной стоимости в сферах промышленности и металлургии в структуре ВВП; Ser_{it} – удельный вес добавленной стоимости в сфере услуг в структуре ВВП; Cpi_{it} – индекс потребительских цен; Py_{it} – среднедушевой доход населения; I_{it} – объем инвестиций (риал); i – данные поперечного сечения, t – время (период с 2004 по 2016 гг.).

Следует отметить, что в этом уравнении показатель индекса потребительских цен (Cpi_{it}) отражает значение инфляции, а среднедушевой доход населения исчисляется как отношение ВВП к численности населения. Применение компьютерной программы EViews 7 позволило установить наличие положительной взаимосвязи между налоговым потенциалом и добавленной стоимости в сферах промышленности, металлургии и услуг в структуре ВВП, среднедушевого дохода и инвестиций (табл. 5).

Таблица 5

Результаты расчета модели

Переменные	Коэффициенты	t - статистика	P Value
C	- 2,868229	- 14,00612	0,0000
$\log(Ind_{it})$	0,162655	3,048127	0,0026
$\log(Ser_{it})$	0,37194	4,122171	0,0001
$\log(Py_{it})$	0,098475	4,611950	0,0000
$\log(I_{it})$	0,190576	3,606493	0,0004
R^2		0,917883	
DW		1,083681	
F		121,8762	0,0000

Расчеты автора

Анализ данных табл. 5 показал, что все полученные коэффициенты обладают достаточной адекватностью. Так, в сфере услуг, где оборачиваются значительные денежные потоки, рост добавочной стоимости на 1 пункт приводит к увеличению налоговых поступлений на 0,37 %. Данный показатель относительно промышленной продукции составил 0,16 %, среднедушевого дохода населения - 0,09 %, а увеличение объема инвестиций на - 0,19 %, что свидетельствует о наличии высокой корреляции последнего с налоговым потенциалом. Это означает, что инвестиционная активность имеет наибольшее влияние на объем налоговых поступлений, что требует принятия мер, способствующих активизацию инвестиционной деятельности в регионах Ирана.

В целях более углубленной оценки налогового потенциала иранских регионов и с учетом того, что налоговые поступления в целом обусловлены влиянием политических, социально-культурных и других особенностей каждого региона, целесообразным представляется установление налогового потенциала всех регионов (по всем отраслям) и его сравнение с фактическими налоговыми поступлениями, соответственно. В этом случае функция кривой Лаффера приобретает следующий вид: $T_{it} = \alpha + \beta t_{it} + \gamma t_{it}^2$, где: T_{it} – налоговые доходы; t_{it} = отношение налоговых поступлений к ВВП. Средние значения налогового

потенциала и фактических налоговых поступлений для всех провинций (за исключением ранее отмеченных) за 2004-2016 гг. приведены в табл. 6.

Таблица 6

**Средние значения уравнения функции кривой Лаффера
для иранских провинций в период с 2004 по 2016 гг., млрд. риал**

Развитые провинции			Развивающиеся			Неразвитые		
Провинции	НП	ФНП	Провинции	НП	ФНП	Провинции	НП	ФНП
Тегеран	125109	79583	Мазендеран	3019	1456	Илам	441	289
Исфахан	12057	6469	Гилан	2233	1203	Ардебиль	741	405
Хузестан	17665	4824	Занджан	1201	688	Кум	913	474
Бушер	3759	2573	Систан	1327	574	Курдистан	938	424
Центральный	3761	2063	Хамадан	1017	570	Лурестан	1072	537
В.Азербайджан	3903	2164	Семнан	726	520	Кохгилуйе	422	253
Керман	4009	2102	В среднем	1587	835	В среднем	754	397
Хормозган	2256	1751						
Фарс	3519	22314						
В среднем	19560	11538						

Примечание: НП - налоговый потенциал; ФНП - фактические налоговые поступления

Расчеты автора

С учетом полученных результатов значение налогового разрыва в целом в Иране составляет 42% ($100 - \{[11538 + 835+397]*100/[19560 + 1587 +754]\}$). При этом, примечательно то, что в развитых провинциях удельный вес налогового разрыва по отношению к налоговому потенциалу составляет 41 %, в то время как в развивающихся и неразвитых провинциях - 46 % и 48%, соответственно. Отметим, что в развитых странах мира налоговый разрыв в среднем составляет от 15 до 25 %.

В работе отмечается, что низкий уровень эффективности системы налогообложения в ИРИ не позволяет более эффективно использовать ресурсы данного института для сокращения разрыва между величиной налогового потенциала и фактических налоговых поступлений, способствуя тем самым усугублению разрыва между уровнями развития отдельных иранских провинций. Более того, она становится серьезным барьером для стимулирования инвестиционной деятельности в целом по стране. Все это требует скорейшего принятия соответствующих корректировок, как в содержательном, так и в процессуальном плане относительно иранской налоговой системы.

В результате анализа в работе обозначены некоторые особенности неразвитых провинций, где в силу тех или иных обстоятельств и с целью стимулирования инвестиционной активности хозяйствующих субъектов необходимо предусмотреть определенные налоговые льготы (табл. 7). В таблице, в основном, указаны неразвитые провинции и выделены те сферы, где следует использовать налоговые льготы для активизации инвестиционной деятельности. При этом, следует исходить из того, что более углубленное изучение провинций с позиций предоставления им налоговых льгот для стимулирования инвестиционной деятельности позволяет выделить определенные сферы, которые имеют необходимый потенциал развития и могут быть реализованы в результате инвестиционных вложений.

Таблица 7

**Приоритетные сферы налоговых льгот для стимулирования инвестиционной деятельности
в неразвитых провинциях Ирана**

Провинций	Климатические условия	Природные ресурсы	Сферы налоговых льгот
Лурестан	Подходящие экологические условия, приятный и умеренный субтропический климат, красивые естественные пейзажи, горный рельеф	Металл, стройматериалы	Туризм, сельское хозяйство, пищевая, кожевенная и автомобильная промышленность, торговля, строительство
Кум	Климат пустынный и полупустынный, мало осадков, сухо	Гипс, известковый, каменный порошок	Стройматериалы, сельское хозяйство, религиозный туризм.
Голестан	Умеренный и субтропический, влажность	Земли, медь, серебро.	Туризм, производство и переработка медь, серебро, бумажная промышленность
Курдистан	Чередование холодной снежной зимы и сухого жаркого лета	Золото, серебро,	Сельское хозяйство (сахарная свекла, хлопок, табак, клубника), торговля, переработка цветных металлов.
Ардебиль	Приятный и умеренный субтропический климат, красивые естественные пейзажи,	Метал, алюминий.	Легкая промышленность, животноводство, туризм
Илам	Горный рельеф, одной из самых теплых провинции Ирана	Нефть, газ, цемент	Сельское хозяйство (цитрусовые, лекарственные травы), нефтехимическая, цементная промышленность, добыча нефти и газа, торговля, транспорт
Чехармехаль и Бахтиярия	Горный регион, умеренный субтропический климат, холодная зима,	Металл, строительные камни, мрамор	Сельское хозяйство (рис, овощи), пищевая, текстильная, металлургическая промышленность, производство стройматериалов, энергетика, туризм
Северный Хорасан	Климат пустынный и полупустынный, мало осадков, сухо.	Земля, цемент, металл	Сельское хозяйство (пшеница, ячмень, рапс), пищевая, кожевенная, текстильная, металлургическая промышленность, энергетика, транспорт, добыча бокситов
Кохгилуйе и Бойерахмед	Горный регион, умеренный и субтропический, влажность	Вода, известковый, гипс	Нефтеперерабатывающая, текстильная, деревообрабатывающая промышленность, производство стройматериалов, торговля, туризм
Южный Хорасан	Маловодный регион, климат пустынный и полупустынный, мало осадков, сухо	Сульфат, керамика, угол,	Сельское хозяйство (пшеница, хлопок, шафран, барбарис, гранаты, цветы), производство стройматериалов и керамики, добыча угля

В работе обосновано, что стратегия выравнивания уровня развития регионов Ирана требует разработки различных вариантов привлечения инвестиций в экономику регионов, в т.ч. посредством создания свободных экономических зон (СЭЗ) в неразвитых провинциях. В настоящее время в ИРИ функционируют всего 7 СЭЗ, тогда как, например, в Турции их 21, Аргентине - 17, Египте - 10 (еще 12 инвестиционных зон и 67 индустриальных зон) и т.д. Исходя из этого, автором предлагается создание ряда свободных экономических зон на территории неразвитых провинций с обозначением их типа и характерных преимуществ, которые при более детальном изучении и корректировке могут стать основой принятия решений о начале деятельности новых свободных экономических зон.

Таким образом, совершенствование механизма налогового регулирования активизации инвестиционной деятельности в регионах требует глубокого изучения ее теоретико-методологической основы, выявления особенностей и специфических условий рассматриваемых регионов, выработки оптимальной политики налогообложения применительно к отдельным регионам, а также адекватные этому оптимальных схем реализации намеченных мероприятий, что, в конечном итоге, могут способствовать сбалансированному развитию всех регионов страны с учетом расширения инвестиционной деятельности в менее развитых регионах.

ВЫВОДЫ И ПРЕДЛОЖЕНИЯ

Проведенные исследования позволили сформулировать следующие основные выводы и предложения:

1. Стабильное и устойчивое развитие национальной экономики в значительной степени связано с характером и уровнем эффективности инвестиционных процессов, определяющих уровень вовлеченности трудовых ресурсов в освоении материальных благ и рационального использования ресурсного потенциала страны, что подтверждается базовыми положениями различных школ экономической теории. Необходимость активизации инвестиционной деятельности также особо подчеркивается в разных теориях регионального роста, в числе которых особое место отводится теориям сбалансированного роста и пространственной поляризации национальной экономики.

2. Экономическое содержание инвестиционной деятельности заложено в самом инвестиционном процессе, который отражает цикличность потоков инвестиций как совокупность постоянно повторяющихся действий под влиянием определенных факторов. Последних можно обозначить как факторами активизации или замедляющие процесс инвестиционной деятельности. Одним из таких факторов являются налоги и налоговые ставки, которые могут иметь двоякое влияние на динамику инвестиционной активности хозяйствующих субъектов на разных уровнях экономики. В этой связи целесообразным представляется изучение влияния данного фактора на активизацию инвестиционной деятельности на разных уровнях экономики, в т.ч. в разрезе развитых и неразвитых регионах страны.

3. Налоговое регулирование инвестиционной деятельности предполагает проведение комплексного анализа бизнес-среды и принятие соответствующих решений, направленных на активизацию инвестиционной деятельности. Последняя подразумевает разработку и принятие соответствующей платформы нормативно-правового обеспечения активизации инвестиционной деятельности, которое, помимо Налогового кодекса, включает специальные отраслевые и региональные акты, связанные с установлением форм и методов налогообложения, исходя из специфических особенностей хозяйствующих объектов. Здесь необходим подход, основанный на изучение опыта стран, достигших определенных успехов в области активизации инвестиционной деятельности на уровне регионов, в т.ч. с помощью налоговых рычагов регулирования.

4. Эконометрическая оценка зависимости между ставками налогообложения и темпами роста инвестиций после принятия нового Налогового кодекса показал, что по всем группам регионов по мере снижения ставки налогов наблюдается рост темпов притока инвестиций. При этом неразвитые провинции не смогли как до, так и после принятия нового закона обеспечить необходимые темпы роста инвестиций. Это означает, что диспропорции на уровне развития провинций и далее не только сохраняются, но и могут увеличиваться.

5. Анализ иранской налоговой политики показал, что в действующем законодательстве не предусмотрены все условия для активизации инвестиционной деятельности, особенно в неразвитых регионах. Иранская налоговая система отличается крайне низкой эффективностью по сравнению со многими развитыми и развивающимися странами. Такое положение дел тесно связано с низким уровнем налоговой культуры в стране, непрозрачностью системы в целом, высоким уровнем бюрократии, недостаточной осведомленностью налогоплательщиков о своих правах и обязанностях, низким уровнем квалификации работников налоговой системы.

6. Неэффективность системы налогообложения в ИРИ не позволяет должным образом использовать ресурсы данного института для сокращения разрыва между величиной налогового потенциала и фактических налоговых поступлений, способствуя тем самым расширению разрыва между уровнями развития отдельных иранских провинций. Более того, оно становится серьезным барьером на пути стимулирования инвестиционной деятельности в целом по стране. Все это требует скорейшего принятия соответствующих корректировок, как в содержательном, так и в процессуальном плане относительно улучшения иранской налоговой системы.

7. В целях разработки и реализации стратегии дифференцированного налогообложения выделены некоторые особенности неразвитых провинций, где в силу тех или иных обстоятельств и с целью стимулирования инвестиционной активности хозяйствующих субъектов необходимо предусмотреть налоговые льготы в отдельных сферах деятельности. Представляется, что более углубленное изучение провинций с позиций предоставления им налоговых льгот для стимулирования инвестиционной деятельности позволяет выделить определенные сферы, которые имеют огромный потенциал для дальнейшего развития.

8. Расширение налоговых полномочий в регионах страны является апробированным способом обеспечения эффективности налоговой политики в мировой практике. В ИРИ до сих пор не обращали должное внимание на столь важное и необходимое составляющее налоговой политики при использовании ее инструментов в целях выравнивания уровня развития отдельных провинций, в

т.ч., путем активизации инвестиционной деятельности в неразвитых провинциях. В настоящее время имеется все необходимые условия и предпосылки для комплексного изучения природно-географических, демографических и других особенностей каждого региона в целях расширения их налоговых полномочий.

9. В работе обосновывается комплекс мероприятий, который направлен на усиление роли налогового регулирования в плане активизации инвестиционной деятельности и выравнивании уровня развития отдельных иранских провинций, с акцентом на приоритетности решения следующих задач:

- широкое использование возможностей стимулирования инвестиционной деятельности (снижение ставок банковских кредитов, увеличение размера кредитов, улучшение производственной инфраструктуры, повышение уровня жизни населения) в неразвитых провинциях, с целью обеспечения сбалансированного уровня инвестиционной активности во всех провинциях;

- на основе комплексного изучения каждой провинций, особенно неразвитых необходимо установление специальных налоговых льгот инвесторам, чтобы обеспечить, с одной стороны, роста притока иностранного капитала, а с другой, - стимулировать инвестиционную активность местных предпринимателей;

- следует в конкретных случаях расширить налоговую автономность отдельных провинций с учетом их налогового потенциала, чтобы провинции смогли установить необходимую ставку налогообложения относительно тех сфер, которые обладают реальными возможностями для активизации инвестиционных процессов;

- целесообразно организовать комплексное изучение отдельных провинций с целью создания свободных и специальных экономических зон, торговых анклавов и технопарков, как зоны специального налогообложения и привлечения иностранных инвестиций и др.

Таким образом, реализация намеченных мероприятий может способствовать активизации инвестиционной деятельности и стать предпосылкой для обеспечения сбалансированного развития иранских провинций, что, в конечном итоге, позволяет достичь параметров устойчивого и стабильного развития национальной экономики на базе эффективного использования ресурсного потенциала регионов страны.

III. СПИСОК ОПУБЛИКОВАННЫХ ПО ТЕМЕ ДИССЕРТАЦИИ РАБОТ:

А) публикации в изданиях, включенных в Перечень ведущих рецензируемых научных журналов и изданий, рекомендуемых ВАК Министерства образования и науки Российской Федерации:

1. Активизация инвестиционной деятельности в свободных экономических зонах Ирана//Вестник университета. (Вестник Российско-Таджикского (Славянского) университета). - Душанбе, РТСУ, 2018. - № 2. - С.124-131. (в соавторст., авторских 0,3 п.л.).

2. Основные подходы к стимулированию инвестиционной активности в регионах Ирана: налоговый аспект//Вестник Таджикского национального университета. Серия экономических наук.- Душанбе: «СИНО», 2015.- № 2/9 (190). - С. 198-204. (0,4 п.л.).

3. Региональные диспропорции в развитии провинций Ирана//Вестник Таджикского национального университета. Серия экономических наук. - Душанбе: «СИНО», 2015. -№ 2/8(181). - С. 159-165. (0,4 п.л.).

4. Налог на добавленную стоимость//Вестник Таджикского национального университета. Серия экономических наук.-Душанбе: «СИНО», 2012.- №2/3(86) - С.258-262. (0,3 п.л.).

5. Экономическое содержание инвестиционной деятельности//Вестник Таджикского национального университета. Серия экономических наук. - Душанбе: «СИНО», 2011. - №11 (75) - Ч.II. - С.143-147. (0,3 п.л.).

6. Сохранение человеческого капитала в финансовых организациях страны (Иран) и система оплаты заработной платы и приработок//Вестник Таджикского национального университета. Серия экономических наук. - Душанбе: «СИНО», 2011. - № 5 (69). - С. 153-157. (на тадж. яз.). (0,3 п.л.).

7. Трудности при управлении человеческим потенциалом в финансовых органах Ирана и пути их преодоления//Вестник Таджикского национального университета. Серия экономических наук. - Душанбе: «СИНО», 2009. -№ 7(55). - С. 233-239. (на тадж. яз.). (0,4 п.л.).

Б) в других изданиях:

8. Основные направления развития инвестиционной деятельности в регионах Ирана//Вестник Таджикского государственного университета коммерции. Научный журнал - Душанбе: «Сумани Кудрат», 2017. - № 1(18). - С.23-32. (0,2 п.л.).

9. Оценка инвестиционной активности промышленных предприятий в регионах Ирана//Проблемы устойчивости социально-экономического развития в условиях глобализации//Материалы Международной научно-практической конференции (г. Душанбе, 21 декабря 2016 г.). - Душанбе: ТНУ.- 2017.- С.254-258. (0,3 п.л.).

10. Последствие инфляции в сельском хозяйстве Ирана и пути ее смягчение/Проблемы устойчивости социально-экономического развития в условиях глобализации//Материалы Международной научно-практической конференции (г. Душанбе, 8-9 апреля 2015 г.). - Душанбе: ТНУ.- 2015.- С.338-340. (на тадж. яз.). (0,2 п.л.).

11. Формирование свободных экономических зон, как форма активизации инвестиционной деятельности в регионах Ирана/Индустриально-инновационные предпосылки формирования и развития экономики Республики Таджикистан// Материалы республиканской научной конференции (г. Душанбе, 20 ноября 2015 г.). - Душанбе, 2015. - С.34-39. (0,3 п.л.).

12. Последствия инфляции в сельском хозяйстве Ирана и пути ее смягчения/ Проблемы устойчивости социально-экономического развития в условиях глобализации//Материалы Международной научно-практической конференции (г. Душанбе, 8-9 апреля 2015 г.). - Душанбе: ТНУ, 2015. - С.338-340. (на тадж. яз.). (0,1 п.л.).

13. Анализ влияния прямого налогообложения на инвестиционную активность регионов Ирана//Налоги (Научный журнал).- Тегеран, 2014. - №22-23 - С.133-158. (на фарси). (1,5 п.л.).

14. Критический анализ 272 статьи Закона о прямых налогах, принятый в 2001 г. (Первая часть)//Гул и Озийн (Научный журнал).- Тегеран, 2013. - № 56 - С.31-33. (на фарси). (0,2 п.л.).

15. Критический анализ 272 статьи Закона о прямых налогах, принятый в 2001 г. (Вторая часть)//Гул и Озийн (Научный журнал).- Тегеран, 2013. - № 55 - С.35-37. (на фарси). (0,2 п.л.).

16. Исследование налогового механизма активизации инвестиционной деятельности промышленных предприятий в Исламской Республике Иран // Учет и учетное исследование (Научный журнал). - Тегеран, 2013. - №18 - С.118-133. (на фарси). (1,0 п.л.).

17. Диалог о налоговой культуре // Экономический вестник (Научный журнал). - Тегеран, 2013. - № 391 - С.8-11. (на фарси). (0,2 п.л.).

18. Активизация инвестиционной деятельности в малых промышленных предприятиях: налоговый аспект // Экономические исследования (Научный журнал). - Тегеран, 2013. - № 50 - С.141-154. (на фарси). (0,7 п.л.).

19. Система налогообложения на добавленную стоимость // Бухгалтерский учет (Научный журнал). - Тегеран, 2013. - №161. - С.23-30. (на фарси). (0,4 п.л.).

20. Обучение менеджеров в сфере налогообложения // Экономический вестник (Научный журнал). - Тегеран, 2012. - № 391 - С.20-23. (на фарси). (0,1 п.л.).

21. Управление человеческими ресурсами в налоговых органах Ирана с учетом заработной платы работников / Налоговая политика Ирана // Материалы третьей конференции (г. Тегеран, 2010 г.). - Тегеран: «Нашри нав». - 2010. - С.811-831. (на фарси). (1,1 п.л.).

Сдано в набор «___» _____ 2018 г.
Подписано в печать «___» _____ 2018 г.
Формат 60x84 ¹/₁₆, усл. п.л. 1,5
Заказ № ____ - Тираж 100 экз.
Отпечатано в типографии ТНУ
г. Душанбе, ул. Лахути, 2