



## Оценка и анализ эффективности налогообложения прибыли предприятий

**В. Б. Дубкова,**  
кандидат экономических наук,  
доцент кафедры экономики и менеджмента Ростовского государственного университета путей сообщения, [pako@bk.ru](mailto:pako@bk.ru)

Предприятия, ведущие свою хозяйственную деятельность в рыночном секторе экономики, имеют своей целью максимизацию прибыли, что обеспечивает их функционирование в условиях конкуренции. Прибыль – это рыночный критерий хозяйствования субъектов и инструмент рыночного механизма конкуренции. Рассмотрим возможность построения комплексной оценки эффективности налогообложения прибыли предприятий на основе положений маржиналистской теории предельной полезности и теории экономики благосостояния.

Теория экономики благосостояния гласит, что эффективность обмена связана со способом распределения между индивидуумами данного ассортимента товара

Теория предельной полезности утверждает, что экономисты часто имеют дело с дополнительными благами от переключения одной дополнительной единицы ресурса с одного вида ее использования на другой, то есть они имеют дело с предельными благами, анализ последствий такого переключения единицы ресурсов называется предельным анализом.

Отношение между числом объекта перераспределения и уровнем полезности его субъекта называется функцией полезности. Дополнительная полезность, получаемая субъектом распределения от каждого дополнительного объекта, называется предельной полезностью.

Следовательно, если рассматривать в общем и целом двух субъектов распределения прибыли: бюджет и предприятия, как их совокупность, можно сказать, что для каждого предприятия функция полезности определяется величиной чистой прибыли (ЧП) и его уровнем полезности. Она будет иметь следующий вид:

$$U = f(\text{ЧП}).$$

Для бюджета функция полезности определяется величиной суммы налога на прибыль (НП) и ее вид уточнится следующим образом:

$$U = f(\text{НП}).$$

Основное условие эффективности по Парето в рыночной экономике заключается в том, что конкуренция ведет к эффективности потому, что, решая какое количество товара купить, приравнивают предельную, дополнительную полезность, которую они получают при потреблении добавочной единицы продукции, к предельным, дополнительным издержкам покупки добавочной единицы товара, которые являются ценой, по которой они платят, а предприятия, решая, сколько товара продавать, приравнивают цену, которую они получают, к предельным дополнительным издержкам производства каждой дополнительной единицы товара.

Таким образом, предельная полезность от потребления дополнительной единицы уравнивается с предельными издержками.

Применение показателя рентабельности труда отраслевого уровня, а не общего по экономике в целом, на наш взгляд, обусловлено большим разбросом его значений по отраслям

Для обеспечения эффективности экономики по Парето необходимо выполнение следующего условия: предельные нормы замещения любых товаров для всех индивидуальных должны быть одинаковыми. В маржиналистской теории это называется эффективностью обмена.

Применительно к построению комплексной оценки эффективности налогообложения прибыли предприятий выполнение данного условия, на наш взгляд, конкретно выглядит следующим образом.

Теория экономики благосостояния гласит, что эффективность обмена связана со способом распределения между индивидуумами данного ассортимента товара.

При совершенствовании распределения прибыли в условиях ее налогообложения имеем дело не с ассортиментом товара, предложенного для реализации, а с прибылью, как результатом реализации товаров (работ, услуг). Следовательно, необходимо исследовать эффективность распределения, а не обмена, и конкретно — эффективность распределения прибыли.

Ежегодно экономика получает определенную сумму прибыли ( $p$ ), подлежащую распределению, и ее величина, как мы знаем, точно совпадает с произведенной в ней прибавочной стоимостью ( $m$ ), так, что  $p = m$ . Очевидно, что условие эффективности экономики по Парето для сферы распределения будет выглядеть следующим образом: предельные нормы замещения любых объектов распределения для всех субъектов распределения, как участников этого процесса, должны быть одинаковыми, и в рамках теории предельной полезности это будет называться эффективностью распределения.

Предельная полезность от получения и использования суммы налога на прибыль в связи с увеличением ставки налога на каждый процент равняется цене, которую нужно заплатить:

— для предприятия — это издержки, связанные с производством прибыли, обеспеченным производством им прибавочной стоимости по ее норме ( $m'$ ), практически соответствующей отраслевому уровню рентабельности труда, и со снижением ее в части чистой прибыли;

— для бюджета — это цена, которая обеспечивает получение им суммы налога на прибыль в размере каждого дополнительного процента ставки, измеренная возможностью производить прибыль, т. е. нормой прибавочной стоимости ( $m'$ ) или отраслевым уровнем рентабельности труда.

Если быть точнее, в соответствии с положениями маржиналистской теории цена предложения прибыли для ее налогообложения определяется уровнем предельных издержек производства товаров, регулируемым колебаниями спроса и предложения. Однако расчет предельных издержек как издержек тех товаров, производство которых находится на грани целесообразности и которые не стоило бы производить, если бы ожидаемая цена на них была ниже, обосновывает необходимость обеспечения при их производстве достаточного уровня рентабельности труда

Как известно, норма прибавочной стоимости (или показатель рентабельности труда) — это интегральный показатель, зависящий от уровня производительности труда и степени его интенсификации и трудоемкости, характеризующий использование рабочей силы через показатели уровня занятости и заработной платы, а также уровень жизни, выражаемый стоимостью жизненных средств по воспроизводству рабочей силы, что в общем и целом в немалой степени зависит от госрасходов вообще и от уровня госрасходов на душу населения в особенности.

Применение показателя рентабельности труда отраслевого уровня, а не общего

Показатель нормы прибавочной стоимости – это сложившийся на каждом предприятии и в экономике показатель, что обеспечивается соответствующим уровнем производительности общественного труда

по экономике в целом, на наш взгляд, обусловлено большим разбросом его значений по отраслям. В 2014 г. максимальный уровень нормы прибавочной стоимости сложился в отраслях по добыче полезных ископаемых – 338,6 %, в отраслях обработки – 38,9 %, минимальный ее уровень наблюдался в рыболовстве – 1,1 %, по транспорту – 0,9 %, по операциям с недвижимостью – 0,1 % при его среднем значении по экономике 19,7 %.

Строго говоря, показатели нормы прибавочной стоимости и рентабельности труда – это не тождественные показатели, поскольку в числителе формулы определения каждого из них находятся разные показатели, отражающие эффект производства: величина произведенной на предприятии прибавочной стоимости и сумма полученной средней прибыли на примененный в производстве капитал соответственно. Знаменатель формулы может быть одинаковым: величина средств, затраченных на выплату заработной платы, т. е. переменный капитал, который используется именно на эти цели и выражается их суммой или численностью привлеченной к производству рабочей силы.

Таким образом, основу различия между ними составляет действие факторов, определяющих отклонение полученной предприятием суммы средней прибыли, рассчитываемой как произведение средней нормы прибыли, действующей в экономике, на величину примененного в производстве капитала, от величины произведенной на нем прибавочной стоимости. При этом фактором первого порядка является отклонение индивидуальной нормы прибыли, сложившейся на предприятии, от общей нормы прибыли по экономике, а также отклонение индивидуальных издержек при производстве товара от общественных; фактором второго порядка – оргстроение капитала.

Дальнейшая детализация анализа показывает, что решающим фактором является уровень эффективности использования переменного капитала, выражаемый показателями его оборачиваемости и, в конечном счете, производительности общественного труда.

Показатель нормы прибавочной стоимости – это сложившийся на каждом предприятии и в экономике показатель, что обеспечивается соответствующим уровнем производительности общественного труда, а не рассчитываемый, в отличие от показателя нормы прибыли и показателя рентабельности труда, который наиболее точно практически его отражает.

Уровень рентабельности труда также обеспечивается соответствующим уровнем производительности общественного труда ( $B$ ). Его количественное выражение зависит от уровня трудоемкости производства продукции ( $TP$ ), формирующего его издержки, в соответствии с формулами:

$$\begin{aligned} B &= \frac{\Pi}{ЗП(Ч)} = \frac{З + P}{ЗП} = \frac{З}{ЗП} + \frac{P}{ЗП} = \\ &= \frac{МЗ + А + ФОТ}{ЗП} + \frac{P}{ЗП} = \\ &= \frac{МЗ}{ЗП} + \frac{А}{ЗП} + \frac{ФОТ}{ЗП} + \frac{P}{ЗП} = \\ &= m_{ЗП} + A_{ЗП} + n + r_{TP} = TP + r_{TP} \end{aligned}$$

$$r_{TP} = B - TP = B - (m_{ЗП} + A_{ЗП} + n),$$

где  $\Pi$  – показатель объема продукции в денежном выражении;  $З$  – себестоимость производства и реализации продукции, включающая затраты авансированного капитала как материальные затраты ( $МЗ$ ), амортизацию ( $А$ ) и затраты на оплату труда ( $ФОТ$ );  $P$  – прибыль от реализации продукции;  $Ч$ ,  $ЗП$  – показатели объема живого труда, соответствующие величине приводящего его в движение переменного капитала при определенном уровне его оборачиваемости;  $r_{TP}$  – рентабельность живого труда;  $A_{ЗП}$  –

Мультипликативный эффект увеличения инвестиций в рыночной экономике выражается в еще большем увеличении ВВП и национального дохода

трудоёмкость использования авансированного капитала в части основного капитала, как показатель, обратный производительности труда, приводящий в движение основные производственные фонды;  $m_{3П}$  — трудоёмкость использования авансированного капитала в части оборотного капитала, как показатель, обратный производительности труда, приводящий в движение предметы труда;  $n$  — трудоёмкость использования авансированного капитала в части оборотного капитала, как показатель, обратный производительности труда, приводящий в движение живой труд, показывает также число оборотов переменного капитала;  $TP$  — трудоёмкость функционирования живого и овеществленного труда.

Предельная полезность — это дополнительная полезность, получаемая предприятием от каждого дополнительного рубля чистой прибыли. Это, в свою очередь, является результатом снижения ставки налогообложения по разным причинам, например, при льготном налогообложении.

В чем выражается для предприятия полезность увеличения чистой прибыли, остающейся в его распоряжении? Очевидно, что, прежде всего, в возможности реинвестирования ее в развитие производства с целью повышения его конкурентоспособности, а также в повышении уровня жизни коллектива. Однако с каждым дополнительным рублем увеличения чистой прибыли предельная дополнительная полезность не может снижаться, хотя маржиналистская теория трактует обратное. Наоборот, исходя из кейнсианской теории, она увеличивается, поскольку увеличение инвестиций имеет мультипликативный эффект. Это показывает кейнсианская теория определения оптимальных размеров валового национального продукта, при котором экономика достигает состояния равновесия. Мультипликативный эффект увеличения инвестиций в рыноч-

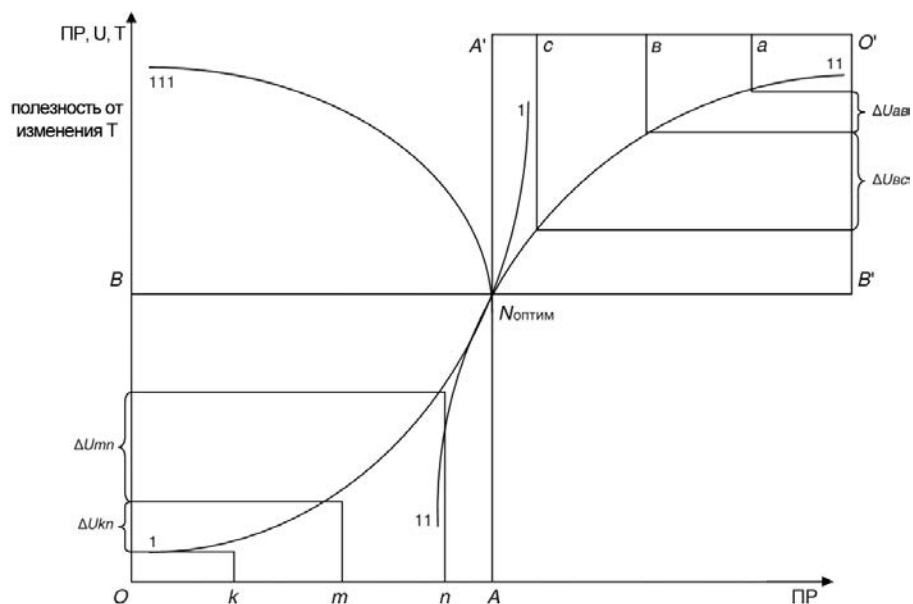
ной экономике выражается в еще большем увеличении ВВП и национального дохода.

Данная модель является также и акселеративной, поскольку в ней объем капитальных вложений зависит от изменения объема производства. Главное — это то, что увеличение как суммы налога на прибыль, так и величины чистой прибыли, а значит, и предельной полезности от их использования, обусловлено нормой прибавочной стоимости и отраслевым уровнем производительности труда, которые в условиях капиталистического способа производства объективно должны расти.

Предельная полезность от использования предприятием каждого рубля чистой прибыли при реинвестировании в производство увеличивается. Графически она выражается в наклоне кривой функции полезности, который представляет собой отношение изменения полезности к изменению величины чистой прибыли. График функции полезности отражает увеличение полезности для предприятия при оставлении ему каждого дополнительного рубля чистой прибыли, на рисунке он представлен кривой 11 — 11.

Для бюджета, как другого субъекта распределения прибыли, функция полезности определяется величиной налога на прибыль и его уровнем полезности. Полезность для бюджета в увеличении суммы налога на прибыль очевидна: это позволяет увеличить государственные расходы, что также имеет мультипликативный и акселеративный эффект. График функции полезности бюджета от увеличения суммы налога на прибыль (НП) на рисунке представлен кривой 1 — 1.

Таким образом, полезность каждого из субъектов распределения увеличивается с получением дополнительно каждого рубля налога на прибыль для бюджета и чистой прибыли для предприятия.



1 – 1 – функция полезности бюджета от увеличения налога на прибыль ( $U_{mn}$ ,  $U_{kn}$ ),  
 11 – 11 – функция полезности предприятия от увеличения чистой прибыли ( $U_{ав}$ ,  $U_{вс}$ ),  
 111 – 1 – кривая Лаффера.

**Рис. Совмещенный график функций полезности бюджета и предприятий, обосновывающий кривую Лаффера**

Совмещенный график функции полезности бюджета от увеличения налога на прибыль (кривая 1 – 1) и функции полезности предприятия от увеличения чистой прибыли (кривая 11 – 11), представленный на рисунке кривой 111 – 1, на наш взгляд, может являться обоснованием кривой Лаффера, суть которой по определению состоит в том, что оптимальный уровень ставки налога обеспечивает максимальные поступления его в бюджет.

На графике видно, что рост полезности бюджета от увеличения налога на прибыль на основе увеличения его ставки (Т) приходит в противоречие с ростом полезности от увеличения чистой прибыли на основе снижения ставки налога на прибыль (Т) для предприятия: обе кривые, отражающие данные функции полезности, соприкасаются в точке  $N_{оптим}$ , отражающей стыковку интересов субъектов распределения прибыли на основе оптимальной,

научно обоснованной ставки налога на прибыль.

Это объясняется тем, что предельная полезность для бюджета от увеличения налога на прибыль каждого предприятия на один рубль, обусловленная ростом ставки налога на прибыль, ограничивается необходимостью производства прибыли данным предприятием, что количественно выражается предельной полезностью для каждого предприятия от увеличения чистой предельной выгоды получения чистой прибыли для направления ее на развитие производства при снижении налога на прибыль на один рубль и связано с уменьшением суммы налога на прибыль, являющегося для предприятия издержками при увеличении чистой прибыли, и достигается снижением ставки налога на прибыль.

Считаем, что в основе расчета ставки налога на прибыль должен быть показатель отраслевого уровня рентабельности труда,



Считаем, что в основе расчета ставки налога на прибыль должен быть показатель отраслевого уровня рентабельности труда

поскольку как предельная полезность для бюджета от получения каждого дополнительного рубля налога на прибыль, так и предельная полезность для предприятий от увеличения чистой прибыли дополнительно на каждый рубль, обусловлены отраслевым уровнем рентабельности труда.

Если кривую функции полезности предприятия (11 – 11) зеркально отобразить, что на графике отражено кривой 111 – Лоптим, получим кривую Лаффера (111 – 1). Данный график также указывает на то, что не могут у каждого из предприятий всех отраслей экономики и у бюджета совпадать интересы по распределению прибыли между ними и поэтому требуется дифференцированный, научно обоснованный подход к решению данного вопроса.

Комплексную оценку эффективности налогообложения прибыли исходя из кривой Лаффера можно определить по параметрам точки Лоптим – это уровень ставки налога на прибыль и его сумма. Однако сумма налога на прибыль является про-

изводной от уровня ставки налога, в основе расчета которой в соответствии с предлагаемым нами алгоритмом должен быть отраслевой уровень рентабельности труда, и поэтому именно он может быть принят за интегральный показатель комплексной оценки налогообложения прибыли на уровне отраслевых предприятий. Между тем, как нами было отмечено, показатель рентабельности труда базируется на показателе производительности общественного труда. Следовательно, в качестве главного оценочного показателя эффективности налогообложения прибыли предприятий на уровне экономики в целом должен быть принят показатель производительности общественного труда ■

Литература

1. Маршалл А. Принципы экономической науки в 3 т. Т. 2. М.: Прогресс, 1993. 310 с.
2. Стиглиц Дж. Экономика государственного сектора. М.: Изд-во МГУ, ИНФРА, 1987. 740 с.
3. Смирницкий Е. К. Экономические показатели бизнеса. М.: Экзамен, 2002. 512 с.
4. Муравьев А. И. Теория экономического анализа: проблемы и решения. М.: Финансы и статистика, 1988. 144 с.
5. Дубкова В. Б. Анализ и оценка налогообложения прибыли в цене единицы продукции // Бухгалтерский учет. 2017. № 3. С. 120–126.

**Отдел рекламы:**  
 тел.: (495) 656-09-17, 764-02-39  
 E-mail: [dmit@buhgalt.ru](mailto:dmit@buhgalt.ru)

**Отдел подписки:**  
 тел.: (495) 656-09-17, 764-02-39  
 E-mail: [irinai@buhgalt.ru](mailto:irinai@buhgalt.ru), [zakaz@buhgalt.ru](mailto:zakaz@buhgalt.ru)