

Economics and the Mathematical Methods. 2013-2021

ISSN 0424-7388

URL - <http://emm.jes.su>

All right reserved

Issue 3 Volume 52. 2016

COMPARATIVE ANALYSIS OF VARIOUS PRINCIPLES OF THE GRANTING TAX HOLIDAYS

Vadim Arkin

Alexander Slastnikov

Abstract

The paper considers the model of investment attraction for creation of new enterprises in the real sector through the mechanism of tax holidays. In the framework of this model, considering the stochastic dynamics of the profits from the enterprise, we give a comparative analysis of three principles of granting tax holidays on profit tax: 1) holidays of determined (fixed) duration; 2) holidays based on the payback period of initial investment; 3) holidays based on the level of profit. For estimating potential possibilities of tax holidays we use an optimization approach to the specification of tax holidays options. The optimality criteria are the expected discounted tax payments from the created enterprise into the consolidated budget. We use the investment level (which characterizes the time of the investor's entry) as indices for comparing the NPV from created enterprise, as well as the expected discounted tax payments from the created enterprise into the federal and regional budgets. The comparison is conducted for three types of tax holidays on profit tax which are really used in Russia: full, partial and regional holidays.

Keywords list (en): investment project, tax holidays, stochastic process of profits, profit tax, expected tax payments into the budget, payback period

Date of publication: 01.07.2016

Citation link:

Arkin V., Slastnikov A. COMPARATIVE ANALYSIS OF VARIOUS PRINCIPLES OF THE GRANTING TAX HOLIDAYS // Economics and the Mathematical Methods. – 2016. – V. 52. – Issue 3 C. 78-91 [Electronic resource]. URL: <https://emm.jes.su/s042473880000616-6-1-ru-165/> (circulation date: 14.04.2021).

СРАВНИТЕЛЬНЫЙ АНАЛИЗ РАЗЛИЧНЫХ ПРИНЦИПОВ НАЗНАЧЕНИЯ НАЛОГОВЫХ КАНИКУЛ

Аркин Вадим Иосифович

Сластников Александр Дмитриевич

Аннотация

В статье рассматривается модель привлечения инвестиций для создания новых предприятий в реальном секторе с помощью механизма налоговых каникул. В рамках модели, учитывающей стохастическую динамику прибыли предприятия, проводится сравнительный анализ трех принципов назначения налоговых каникул по налогу на прибыль: 1) детерминированной (постоянной) длительности; 2) основанных на сроке окупаемости начальных инвестиций; 3) основанных на уровне прибыли. Для оценки потенциальных возможностей налоговых каникул использован оптимизационный подход к выбору параметров. Критерием оптимальности являются ожидаемые приведенные налоговые поступления от создаваемого предприятия в консолидированный бюджет. В качестве показателей для сравнения взяты уровень инвестирования (характеризующий время прихода инвестора), NPV инвестора от создаваемого предприятия, а также ожидаемые приведенные налоги от создаваемого предприятия в федеральный и региональный бюджеты. Сравнение проведено для трех видов налоговых освобождений по налогу на прибыль, используемых в российской практике: полных, региональных и частичных.

Ключевые слова: инвестиционный проект, налоговые каникулы, стохастический процесс прибыли, налог на прибыль, ожидаемые налоговые выплаты в бюджет, срок окупаемости

Дата публикации: 01.07.2016

Ссылка для цитирования:

Аркин В. И. , Сластников А. Д. СРАВНИТЕЛЬНЫЙ АНАЛИЗ РАЗЛИЧНЫХ ПРИНЦИПОВ НАЗНАЧЕНИЯ НАЛОГОВЫХ КАНИКУЛ // Экономика и математические методы. – 2016. – Т. 52. – Выпуск № 3 С. 78-91 [Электронный ресурс].

URL: <https://emm.jes.su/s042473880000616-6-1-ru-165/> (дата обращения: 14.04.2021).