



## Специальная серия публикаций по мерам налогово-бюджетной политики в ответ на COVID-19

Настоящая статья является частью серии публикаций, подготовленных Департаментом по налогово-бюджетным вопросам, для помощи странам-членам в преодолении чрезвычайной ситуации, связанной с COVID. Мнения, выраженные в настоящей статье, принадлежат персоналу МВФ и не обязательно отражают точку зрения МВФ, Исполнительного совета или руководства МВФ.

## Налоговые режимы, применяемые в связи с использованием природных ресурсов: ответные меры налоговой политики<sup>1</sup>

В условиях снижения цен на сырье страны, располагающие природными ресурсами, могут испытывать давление в сторону предоставления налоговых послаблений. Первой наиболее адекватной ответной мерой является активация автоматических стабилизаторов, поскольку поступления от налогов на прибыль сокращаются более стремительно, чем от налогов на добычу. Общие налоговые послабления, предоставляемые в рамках антикризисных мер, следует применять и в добывающих отраслях, а выплата возмещений по НДС должна носить своевременный характер и применяться в отношении проектов, ориентированных на экспорт. В некоторых исключительных случаях может быть оправдано предоставление временных налоговых послаблений, например по уплате роялти.

**Просьба направлять вопросы и замечания к данной статье по адресу: [cdsupport-revenue@imf.org](mailto:cdsupport-revenue@imf.org).**

### I. КРИЗИСНОЕ ВОЗДЕЙСТВИЕ ПАНДЕМИИ НА ДОБЫВАЮЩИЕ ОТРАСЛИ

Налицо существенное снижение цен на нефть и базовых металлов; с одной стороны, это обусловлено вызванным пандемией сокращением спроса, а с другой стороны – резким увеличением объемов добычи нефти.<sup>2</sup> Следует отметить, что кризис по-разному отразился на разных добывающих отраслях: так, под

<sup>1</sup> Авторы – Томас Баунсгаард, Томас Беннингер, Эдуардо Камеро, Дэн Девлин, Алпа Ша, Артур Свистак и Жан-Франсуа Вен.

<sup>2</sup> См. документ “*Fiscal Policy Responses to the Sharp Decline in Oil Prices*”, подготовленный Департаментом по налогово-бюджетным вопросам МВФ.

влиянием экономической неопределенности цены на драгоценные металлы повысились. Разработка месторождений полезных ископаемых и нефти также может быть временно приостановлена в условиях общенациональных усилий по преодолению кризиса в секторе здравоохранения либо в случае заражения работников.

Как ожидается, рентабельность добывающих отраслей снизится, что отразится на состоянии бюджета, платежного баланса и реального сектора экономики. В зависимости от продолжительности и глубины кризиса добыча полезных ископаемых и нефти может быть сокращена или полностью свернута. Объекты с относительно более высокими издержками более уязвимы. В целом добыча будет продолжаться до тех пор, пока цены будут превышать предельные издержки (в том числе затраты на временную приостановку деятельности). Инвестиционные решения, скорее всего, будут отложены, при этом наиболее уязвимыми являются месторождения с более высокими издержками или повышенными рисками разработки.

## II. НАЛОГОВЫЕ РЕЖИМЫ В ДОБЫВАЮЩИХ ОТРАСЛЯХ

---

Налоговые режимы, применимые к горнодобывающим отраслям и нефтедобыче, как правило, включают в себя инструменты налогообложения добычи (например, роялти) и инструменты налогообложения прибыли (такие, как налог на прибыль, ресурсную ренту либо соглашения о разделе «прибыльной нефти»). Некоторые режимы также предусматривают прямое участие государства. Роялти обеспечивают получение доходов на раннем этапе с начала освоения месторождения и устанавливают минимальную приемлемую цену, с тем чтобы сохранить природные ресурсы для добычи в будущем. Инструменты налогообложения прибыли нередко предусматривают прогрессивную шкалу налогообложения, обеспечивающую государству более высокую долю в более рентабельных проектах.

Снижение цен на сырье повлечет за собой сокращение государственных доходов, при этом поступления от налогообложения прибыли, скорее всего, снизятся более существенно, чем поступления от налогов на добычу. В тех случаях, когда налоговые режимы опираются на налогообложение прибыли, как правило, доходы автоматически сокращаются более значительно, что делает неубедительными аргументы в пользу изменения дискреционных мер политики.

## III. ОТВЕТНЫЕ МЕРЫ НАЛОГОВОЙ ПОЛИТИКИ

---

Первой наиболее адекватной мерой налоговой политики является активация встроенных автоматических налогово-бюджетных стабилизаторов и одновременное отражение попыток предоставить льготы или исключительную поддержку горнодобывающим или нефтедобывающим объектам. Убедительных оснований для снижения ставок налогов или предоставления налоговых каникул нет, однако размер авансовых налоговых платежей в течение года может быть рассчитан на основе оценки текущих доходов под влиянием снижения цен на сырье.

1. В отношении добывающих отраслей также должны применяться общеэкономические антикризисные налоговые меры, а именно:<sup>3</sup>
  - Горнодобывающей и нефтяной отраслям следует предоставлять временное облегчение бремени по уплате налога на фонд заработной платы. Как правило, разработка горнодобывающих месторождений является более трудоемкой, чем добыча нефти.

---

<sup>3</sup> См. документ “*Tax Issues: An Overview*”, подготовленный Департаментом по налогово-бюджетным вопросам МВФ.

- Выплаты возмещения по НДС должны быть своевременными, а в случае задолженности по возмещению таких платежей ее необходимо оперативно ликвидировать для улучшения потока ликвидности. Это положительно скажется на проектах по добыче природных ресурсов, которые нередко ориентированы на экспорт.
- Сроки переноса убытка на будущие налоговые периоды могут быть продлены с тем, чтобы у компаний была уверенность в возможности полностью покрыть убытки; в качестве альтернативного подхода убытки могут быть отнесены к прошлому периоду, что позволит оперативно улучшить ситуацию с ликвидностью.

2. Предоставление налоговой поддержки добывающим отраслям в виде дискреционных мер может быть оправдано лишь в исключительных случаях. Облегчение налоговой нагрузки может быть предоставлено только в том случае, если на основе финансового моделирования будет доказана финансовая нежизнеспособность текущего проекта в краткосрочной или среднесрочной перспективе в результате снижения цен на сырье и отсутствия мер временной помощи.

- Отсрочка по уплате роялти, временное снижение ставок или возврат уплаченных сумм роялти для облегчения ситуации с ликвидностью.
- Временное смягчение периодических ограничений на вычеты из налогооблагаемой базы (например, увеличение лимита на покрытие затрат в рамках соглашения о разделе продукции).
- Смягчение положений о налоговых ограждениях в целях налоговой консолидации между объектами может привести к сдвигам сроков предоставления отчетности о прибыли, однако такой порядок усложнит налогообложение потока денежных средств нарастающим итогом (например, ресурсной ренты или соглашений о разделе «прибыльной нефти» на основе Р-фактора).
- Помимо налогового режима, регулирующие органы могут согласовать временные отсрочки обязательств по выполнению работ по договоренности с держателями лицензий на разработку горных и нефтяных месторождений.

Дискреционные меры политики должны предусматривать ясные сроки окончания действия таких мер и дату их отмены; они должны распространяться на всю отрасль и применяться прозрачно на основе заранее установленных критериев соответствия, а не в рамках переговоров по отдельным объектам.