

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА

К проекту федерального закона «О внесении изменений в часть вторую Налогового кодекса Российской Федерации»

Проект федерального закона «О внесении изменений в часть вторую Налогового кодекса Российской Федерации» (далее – законопроект) направлен на стимулирование развития паевых инвестиционных фондов, как инструмента коллективных инвестиций наиболее подходящего для выхода на рынок начинающего розничного инвестора.

Законопроектом предлагается наделить статусом налогового агента профессионального участника рынка ценных бумаг (брокер, депозитария, управляющего), на счету которого учитываются паи ПИФ. В настоящее время налоговым агентом по инвестиционным паям является управляющая компания (за исключением, по существу, депозитариев в реестре владельцев паев), что отличает порядок налогообложения по паям от порядка налогообложения по другим ценным бумагам, где налоговым агентом является брокер-депозитарий. Это препятствует возможностям брокеров предлагать инвестиционные паи. Стоит заметить на взрывной интерес к биржевым фондам, где паи в основном продаются, а не погашаются, что позволяет брокерам предлагать их своим клиентам, а также выполнять роль налогового агента. Существующий механизм налогообложения дохода от погашения паев открытых ПИФ выглядит как очевидное недоразумение, оказывающее существенное негативное влияние на привлекательность инвестиционных паев открытых и интервальных ПИФ.

Кроме того отсутствие статуса налогового агента у конечного брокера, управляющего или депозитария и сохранение его только за управляющей компанией ставит под сомнение возможность адекватной практической реализации выплаты дохода по инвестиционным паям обращающихся паевых инвестиционных фондов со значительным количеством владельцев

паев. При появлении с 1 февраля 2022 года возможности выплаты дохода по инвестиционным паям для открытых и биржевых инвестиционных фондов, данная проблема проявится особенно остро. В этой связи необходимо принятие соответствующих изменений, предлагаемых законопроектом и связанных исключительно с администрированием механизма налогообложения.

Кроме того законопроектом предлагается освобождение от налога дохода, выплачиваемого по паям паевых инвестиционных фондов. Данная мера позволяет создать явные преимущества инвестиций в ПИФ по сравнению с инвестициями напрямую в акции и облигации, где доход в форме дивидендов облагается налогом даже на ИИС. Кроме того, важным является создание преимуществ российских биржевых фондов перед иностранными ETF, которые будут обращаться на российском рынке. Данная мера может иметь большое значение для выбора розничными инвесторами в пользу инвестиций в паевые инвестиционные фонды, при этом долгосрочных, поскольку возможность получения регулярного необлагаемого налогом дохода по паям, снижает необходимость их погашения.