

**Експертний висновок**  
**Міністерства фінансів України до законопроекту**  
**згідно зі статтею 27 Бюджетного кодексу України**

**1. Назва законопроекту**

Проект Закону України «Про внесення змін до Податкового кодексу України та інших законів України щодо стимулювання участі громадян у інвестиційній діяльності» (реєстр. № 8111 від 06.10.2022), поданий народними депутатами України Железняком Я. І. та іншими.

**2. Завдання законопроекту**

Метою законопроекту є стимулювання інвестування населення, зокрема за рахунок зменшення маси заощаджень у формі готівкової валюти, шляхом звільнення від оподаткування податком на доходи фізичних осіб і військовим збором доходів від операцій з активами (в тому числі у вигляді дивідендів, процентів, доходів від продажу цінних паперів тощо), які обліковуються на особовому середньостроковому та довгостроковому рахунку платника податку, які відкриваються з метою інвестування.

**3. Оцінка впливу на показники бюджетів**

Реалізація положень законопроекту впливатиме на дохідну частину бюджетів усіх рівнів.

**4. Вартісна величина впливу на показники бюджетів**

Вартісна величина впливу буде залежати від суми пасивних доходів, отриманих фізичними особами від операцій з активами (в тому числі у вигляді дивідендів, процентів, доходів від продажу цінних паперів тощо), розміщених платником податку на особовому середньостроковому та/або довгостроковому рахунку фінансової установи, які будуть звільнені від оподаткування податком на доходи фізичних осіб (18 %) і військовим збором (1,5 %).

**5. Пропозиції щодо можливостей фінансового забезпечення у відповідному бюджетному періоді законопроекту у разі його прийняття**

Пропозицій щодо збалансування надходжень у разі реалізації положень законопроекту суб'єкт законодавчої ініціативи не надав.

**6. Пропозиції щодо відповідності законам, що регулюють бюджетні відносини**

Суб'єкт права законодавчої ініціативи не додав фінансово-економічного обґрунтування, зокрема відповідні розрахунки, всупереч вимогам частини першої статті 27 Бюджетного кодексу України.

**7. Пропозиції щодо розгляду законопроекту**

Законопроектом запропоновано не включати до загального місячного (річного) оподаткованого доходу платника податку – фізичної особи:

у підпункті 165.1.66 пункту 165.1 статті 165 Податкового кодексу України (далі – Кодекс) – доходи від операцій з активами (в тому числі у вигляді дивідендів, процентів, доходів від продажу цінних паперів тощо), які обліковуються на особовому середньостроковому рахунку платника податку, відкритого інвестиційною фірмою, за умов, передбачених підпунктами «а» і «б»



ДОКУМЕНТ СЕД Мінфін АСКОД

Сертифікат 58E2D9E7F900307B04000000D72D2C00761F9800

Підписувач Єрмоличев Роман Володимирович

Дійсний з 04.08.2021 0:00:00 по 03.08.2023 23:59:59

Міністерство фінансів України



11220-03-3/24684 від 25.10.2022

цього підпункту Кодексу (сукупна сума грошових внесків не перевищила 300 розмірів мінімальної місячної заробітної плати на рік; протягом 1095 днів платник не вилучав кошти в сумі понад 50 % від загальної суми всіх внесків);

у підпункті 165.1.67 пункту 165.1 статті 165 Кодексу – доходи від операцій з активами (в тому числі у вигляді дивідендів, процентів, доходів від продажу цінних паперів тощо), які обліковуються на особовому довгостроковому рахунку платника податку, відкритого інвестиційною фірмою. У разі якщо протягом 3650 днів платник вилучив з рахунку грошові кошти, за винятком їх перерахування на інший довгостроковий рахунок, частина доходів, пропорційна сумі вилучених коштів, підлягає оподаткуванню у загальному порядку.

Реалізація пільгового оподаткування інвестиційного прибутку у вигляді пасивних доходів призведе до часткового перетікання оподатковуваних сьогодні за ставкою 18 % пасивних доходів у вигляді інвестиційного прибутку, передбаченого пунктом 170.2 статті 170 Кодексу, та суми процентів, нарахованих на суми банківських вкладних (депозитних) рахунків, передбачених 170.4 статті 170 Кодексу, у запропонований пільговий режим.

Такий підхід призведе до мінімізації податкових зобов'язань і втрат надходжень податку та військового збору з інвестиційного прибутку і банківських процентів.

Законопроект у підпункті «г» пункту 174.2 статті 174 Кодексу пропонується оподатковувати за нульовою ставкою об'єкти спадщини у вигляді цінних паперів або інших фінансових інструментів, а також права вимоги грошових коштів, що обліковуються на особовому середньостроковому рахунку або особовому довгостроковому рахунку спадкодавця.

Водночас оподаткування за нульовою ставкою запропонованих об'єктів спадщини, успадкованих платником податку будь-якого ступеня споріднення із спадкодавцем (сьогодні ставка 5 %), є необґрунтованим.

Окрім того, відповідно до пункту 174.6 Кодексу об'єкти дарування, зазначені у пункті 174.1 статті 174 Кодексу, подаровані платнику податку іншою фізичною особою, оподатковуються згідно з правилами, встановленими для оподаткування спадщини.

Отже, реалізація положення підпункту «г» пункту 174.2 статті 174 Кодексу призведе до втрат надходжень податку та військового збору як з успадкованих, так і подарованих об'єктів, запропонованих цим підпунктом.

З огляду на зазначене, законопроект не підтримується.

**Заступник Міністра  
фінансів України**

**Роман ЄРМОЛИЧЕВ**