

УКРАЇНЬКА АСОЦІАЦІЯ
ІНВЕСТИЦІЙНОГО БІЗНЕСУ
Саморегульована організація



THE UKRAINIAN ASSOCIATION
OF INVESTMENT BUSINESS
Self-regulation organization

вул. Предславинська, 28, оф. 301
03680, м. Київ, Україна
Телефон/факс: (044) 528-72-66, 528-72-70
E-mail: office@uaib.com.ua

28, Predslavinska St.
03680, Kyiv, Ukraine
Phone/fax: (044) 528-72-66, 528-72-70
E-mail: office@uaib.com.ua

Вих. № 154

від 04.06.2014р.

На №9734/6/99-99-19-01-01-15

від 30.05.2014р.

Міністерство доходів і зборів України
Першому заступнику Міністра
пану Білоусу І.О.

Шановний Ігоре Олеговичу!

Українська асоціація інвестиційного бізнесу (УАІБ) отримала лист Міністерства доходів і зборів України стосовно законодавчої пропозиції Кабінету міністрів України, пов'язаної з оподаткуванням інститутів спільного інвестування та наголошує на наступному.

УАІБ розуміє, що «стабілізація надходжень до бюджету забезпечить вирішення завдань соціально-економічного розвитку України, фінансування бюджетної сфери, підвищення життєвого рівня населення, у тому числі здійснення соціальних виплат малозабезпеченим верствам населення».

Проте, прийняття запропонованих Урядом змін щодо оподаткування діяльності інститутів спільного інвестування на загальних засадах кардинально змінить режим оподаткування інвестицій в них, що призведе до масового згорання інвестиційних проєктів, які реалізуються через інвестиційні фонди, масовий розпродаж активів фондів за цінами нижчими ніж вартість їх придбання фактично без створення об'єкту оподаткування та ліквідації існуючих ІСІ у зв'язку з втратою їх економічної доцільності, втрат інвесторів та остаточно відштовхне як внутрішніх так і іноземних інвесторів від довгострокових вкладень в економіку країни.

Застосування звичайної системи оподаткування для ІСІ не тільки не збільшить обсяг надходжень, а навпаки, призведе до нової хвилі згорання бізнесу в різних галузях економіки, який був пов'язаний з інвестиціями ІСІ та зменшенню податкових надходжень до бюджету. Діяльність ІСІ втратить сенс для інвесторів і замість зрозумілої, регульованої державою та прозорої схеми залучення капіталу для фінансування інвестиційних проєктів Україна повернеться до виводу коштів у офшори.

Звертаємо Вашу увагу, що «спеціальний режим оподаткування доходів інститутів спільного інвестування» не є «пільгою з податку на прибуток» (до яких податкові органи некваліфіковано його відносять у своїх відомчих документах). Запровадження спеціального режиму оподаткування інвестиційних фондів було передбачене ще у 1994 році Указом Президента України «Про інвестиційні фонди та інвестиційні компанії» як необхідна та обов'язкова умова функціонування таких фінансових інститутів, з метою **усунення подвійного оподаткування** колективних (спільних) інвестицій, здійснюваних групою інвесторів через інвестиційний фонд. Такий механізм усунув дисбаланси та створив однакові умови оподаткування доходів від колективних та індивідуальних інвестицій в ті ж самі об'єкти. Відповідна норма була запроваджена в процесі реформування податкової системи України в 1997 році в Законі України «Про оподаткування прибутку підприємств».

З 2001 року, коли був прийнятий новий Закон України «Про інститути спільного інвестування (пайові та корпоративні інвестиційні фонди)» в податковому законодавстві України відповідно був запроваджений загальноприйнятий у світі (зокрема, в країнах ЄС) підхід щодо оподаткування кінцевих результатів інвестицій в ІСІ, при цьому кошти

спільного інвестування, в т.ч. доходи, отримані фондами від інвестування цих коштів, не оподатковуються до моменту їх виплати інвесторам такого ІСІ. Такі умови стимулювали розвиток спільного інвестування, приплив іноземних інвестицій в Україну, сприяли легалізації фінансових потоків, поверненню коштів з офшорних зон.

Ми впевнені, що для збереження конкурентних позицій України у боротьбі за інвестиційні ресурси необхідно зберегти діючий вже 20 років режим оподаткування довгострокових інвестицій, здійснюваних через інститути спільного інвестування.

Сподіваємось на врахування наших пропозицій при підготовці змін до Податкового кодексу України.

З повагою,
Генеральний директор



А.Рибальченко