



**МІНІСТЕРСТВО ФІНАНСІВ УКРАЇНИ**  
(Мінфін)

вул. Грушевського, 12/2, м. Київ, 01008, тел. (044) 206-59-47, 206-59-48, факс 425-90-26  
E-mail: infomf@minfin.gov.ua Код ЄДРПОУ 00013480

14.05.14 № 31-08130-11-27/11410  
На № \_\_\_\_\_ від \_\_\_\_\_

**Українська асоціація  
інвестиційного бізнесу**

УКРАЇНЬКА АСОЦІАЦІЯ  
ІНВЕСТИЦІЙНОГО БІЗНЕСУ  
ЄДРПОУ 23152037  
ВХ № 13 від 26.05.2014р.

Про розгляд звернення

Міністерство фінансів України на виконання доручення Прем'єр-міністра України від 05.05.2014 № 12716/2/1-14 до листа Комітету Верховної Ради України з питань економічної політики від 18.04.2014 № 04-18/16-124 до звернення Української асоціації інвестиційного бізнесу від 07.04.2014 №70 стосовно законодавчої пропозиції, пов'язаної з оподаткуванням інститутів спільного інвестування, яка визначена у проекті Закону України «Про внесення змін до Податкового кодексу України та деяких інших законодавчих актів України (щодо удосконалення окремих положень)» (реєстр. №4647 від 07.04.2014), повідомляє, що розробляючи зазначений законопроект Кабінет Міністрів України виходив з такого.

Відповідно до норм підпункту 136.1.9 пункту 136.1 статті 136 Податкового кодексу України (далі – Кодекс) не оподатковуються доходи інститутів спільного інвестування, при цьому згідно підпункту «в» підпункту 153.3.5 пункту 153.3 статті 153 Кодексу інститути спільного інвестування звільнені від сплати авансових внесків з податку на прибуток при виплаті дивідендів.

Таким чином, на відміну від інших суб'єктів фінансової діяльності, для інститутів спільного інвестування створені податкові преференції, що призводить до викривлення конкурентного середовища на користь суб'єктів, які користуються більш сприятливим режимом оподаткування.

Зазначена диспропорція в оподаткуванні використовується в схемах мінімізації податкових зобов'язань, оскільки фактично отриманий дохід за участю інститутів спільного інвестування від операцій з цінними паперами не оподатковується та перерозподіляється інвесторам у вигляді дивідендів.

При цьому слід зазначити, що стимулом для розвитку інвестиційної діяльності є наявність сприятливих законодавчих умов для отримання прибутку як такого, в тому числі шляхом дерегуляції підприємницької діяльності, створення неупередженої судової системи, гарантування захисту внесених інвестицій від рейдерських захоплень тощо, а не наявність пільг з податку на прибуток.

096531 \*

Заступник Міністра

Д. ФУДАШКІН