

## Анализ способов снижения последствий двойного налогообложения дивидендов

Автор: Насыров Искандар Наилевич, Штырляева Евгения Владимировна, Дарзэманов Ильназ Расихович

**Аннотация:** Рассмотрены существующие способы решения проблемы двойного налогообложения дивидендов. С помощью опросов проведен анализ мнения молодых экономистов относительно предпочтительности величины налоговых ставок при решении данной проблемы. Сделан вывод о наиболее приемлемом уровне ставок, равном ставкам в российских свободных экономических зонах.

**Ключевые слова:** налогообложение, дивиденды, прибыль

Собственники организаций получают доходы от инвестиций в двух формах: в виде дивидендов и в виде прироста стоимости капитала. Получателями дивидендов могут быть как физические, так и юридические лица, как резиденты, так и нерезиденты.

Сначала рассмотрим случай, когда получатели – юридические лица. Действующий механизм налогообложения дивидендов предполагает дополнительное налогообложение распределенной прибыли, при котором полученные юридическим лицом дивиденды включаются в налогооблагаемую базу по налогу на прибыль организаций в составе внереализационных доходов. Налогообложение дивидендов происходит у источника выплаты данного вида дохода, т.е. исчисляет, удерживает и перечисляет налог в бюджет налоговый агент, которым является организация, выплачивающая дивиденды. При налогообложении дивидендов ставка установлена ниже, чем обычная ставка по налогу на прибыль, однако суммарное налоговое бремя слишком велико.

С введением Закона РФ от 27.12.1991 № 2116-1 "О налоге на прибыль предприятий и организаций" с 1992 г. были установлены две налоговые ставки при налогообложении дивидендов: 15% и 18% [1]. Ставки устанавливались в зависимости от категории акционера: 18% распространялось на банки, а 15% – на всех остальных российских акционеров – юридических лиц.

С 1 января 1996 г. и до принятия гл. 25 Налогового кодекса РФ (НК РФ) [2] действовала единая для всех акционеров налоговая ставка на дивиденды в размере 15%.

После вступления в действие гл. 25 НК РФ с 2002 г. налоговая ставка для российской организации при получении дивидендов от российских организаций была установлена на уровне 6%, а затем с 1 января 2005 г. – 9% [3].

В настоящее время налогообложение доходов в виде дивидендов осуществляется по ставке 9%, а налоговая нагрузка на дивиденды по сравнению с зарубежными странами является не самой высокой [4]. При этом по такой ставке облагаются дивиденды резидентов, выплаченные им российскими и иностранными организациями.

Доходы, полученные в виде дивидендов от российских организаций иностранными организациями и физическими лицами, облагаются по ставке 15%. В отношении доходов в виде дивидендов, полученных физическими лицами – нерезидентами, налоговая ставка может быть установлена в размере 30% [2].

С 2011 года введен новый порядок налогообложения, при котором ставка налога на дивиденды составляет 0% по доходам, полученным российскими организациями. Но для этого необходимо выполнение определенных условий и наличие документов, подтверждающих право на применение льготы. Необходимыми условиями применения льготы являются срок непрерывного владения собственниками вкладом (долей) в уставном (складочном) капитале и размер доли (вклада) [5].

В соответствии со ст. 284 НК РФ, на день принятия решения о выплате дивидендов получающая их организация в течение не менее 365 календарных дней должна непрерывно владеть на праве собственности не менее чем 50% вкладом (долей) в уставном (складочном) капитале (фонде) выплачивающей дивиденды организации или депозитарными расписками, дающими право на получение дивидендов, в сумме, соответствующей не менее чем 50% общей суммы выплачиваемых дивидендов [2].

То есть с введением нулевой ставки в России стали действовать механизмы полного освобождения дивидендов от налогообложения на уровне акционеров, что частично приводит к решению проблемы двойного налогообложения. Однако в результате того, что условия для применения нулевой ставки не всегда выполнимы и предоставленная льгота не распространяется на физические лица, проблема двойного налогообложения дивидендов остается в целом нерешенной.

Таким образом, при налогообложении дивидендов одна и та же сумма облагается дважды: при налогообложении прибыли и при распределении прибыли после налогообложения, формируя совокупный налог на дивиденды в процентах, который можно рассчитать по формуле (1):

$$СН=НП+(1-НП/100)*НД \quad (1)$$

где СН – совокупный налог на дивиденды,

НП – ставка налога на прибыль организаций,

НД – ставка налога на доходы в виде дивидендов.

Рассмотрим, как изменился совокупный налог на дивиденды за период с 1992 г. до настоящего времени. Для этого рассчитаем величину совокупного налога на дивиденды и данные отразим в таблице 1. В этой таблице также представим изменения ставок по налогу на нераспределенную прибыль до выплаты дивидендов и на распределенную прибыль в виде дивидендных доходов. Ставки по налогам примем без учета различий налогообложения по категориям акционеров и признаку резидентства.

---

<< Первая < Предыдущая 1 2 3 Следующая > Последняя >>

(Страница 1 из 3)

#### Поддержка



г. Набережные Челны  
тел.: +7 (8552) 393278  
email: info@nauctat.ru

#### Последние новости

- Новогодний выпуск журнала
- С новым годом!!!
- Новый журнал №27
- Журнал №25
- Журнал 24

Здесь может быть ваша реклама



## Анализ способов снижения последствий двойного налогообложения дивидендов - Страница 2

Автор: Насыров Искандар Наилевич, Штырляева Евгения Владимировна, Дарзэманов Ильназ Расихович

### Ставки по налогу на прибыль, дивиденды и по совокупному налогу на дивиденды в РФ

Налоговая ставка	1992-1993 гг.	1994 г.	1995-1998 гг.	1999-2000 гг.	2001 г.	2002-2008 гг.	с 2009 г.
по налогу на прибыль	32%	38%	35%	30%	35%	24%	20%
по налогу на дивиденды	15%	15%	15%	6%	6%	с 01.01. 2005 г. 9%	9%
по совокупному налогу на дивиденды	42,2%	47,3%	44,75%	34,2%	38,9%	28,56%	27,2%

За рассмотренный период наблюдается снижение величины совокупного налога на дивиденды. Самый резкий скачок в сторону снижения совокупного налога на дивиденды (на 10,55%) произошел в 1999 г., когда были снижены ставки по налогу на прибыль и налогу на дивиденды. С 2002 г. также наблюдается значительное снижение совокупного налога на дивиденды (на 10,34%) в связи со снижением налоговой ставки налога на прибыль. С 2009 г. ставка по налогу на прибыль снижена на 4 пункта с 24% до 20%, что незначительно отразилось на изменении налоговой нагрузки на распределенную прибыль в виде дивидендов. Это обстоятельство свидетельствует о незначительном (всего на 1,36%) снижении совокупного налога на дивиденды с 2009 г. по сравнению с предыдущим годом. Таким образом, за последние 11 лет существенных изменений в налогообложении дивидендов не наблюдалось.

Налоговая ставка является инструментом регулирования экономической активности налогоплательщиков: как правило, увеличение ставки приводит к снижению экономической активности, снижение, наоборот, к ее повышению.

Если пронаблюдать действие инструмента, то по экономике в целом и по видам экономической деятельности за период с 2000 г. по 2009 г. наблюдался рост прибыли после налогообложения в абсолютном выражении, что явилось, по мнению экономистов, фактом не повышения экономической активности, а результатом сокращения льгот и расширения налогооблагаемой базы. Об этом также свидетельствуют проведенные некоторыми авторами исследования, касающиеся изменения относительных показателей. В частности, сокращение нормы прибыли на инвестиции на 16,7% в 2009 г. по сравнению с 2000 г. свидетельствует об отставании темпов роста прибыли после налогообложения от темпов роста инвестиций в основной капитал, несмотря на снижение ставки по налогу на прибыль и увеличение объема прибыли [6].

Мировой экономический кризис 2008 года оказал существенное влияние на деловую активность. В этот период наблюдалось падение основных экономических показателей страны, в частности, снижение объема инвестиций и прибыли хозяйствующих субъектов. В связи с предпринятыми правительством РФ мерами, направленными на оздоровление ситуации в финансовом секторе и отдельных отраслях экономики, удалось смягчить последствия кризиса. Основным решением в области налогообложения было снижение ставки налога на прибыль до 20%. В результате, с 2009 г. наблюдался рост прибыли организаций, объемов налога на прибыль, а темпы роста прибыли стали превышать темпы роста инвестиций. Однако уровня 2008 г. величина налога на прибыль достигла только в 2011 году. Анализ экономического развития России показывает, что изменение ставки оказывает прямое влияние на экономическую активность. Еще одним неблагоприятным последствием мирового экономического кризиса является снижение иностранных инвестиций в российскую экономику. В 2009 г. по сравнению с 2008 г. иностранные инвестиции в акции и паи снизились почти в 3 раза и одновременно произошло увеличение вложений в долговые ценные бумаги. Таким образом, иностранные инвесторы предпочитают вложения в те активы, доходы по которым более стабильны и предсказуемы. Кроме того, при налогообложении таких доходов не возникает проблемы двойного налогообложения, которые приводят к дополнительным потерям инвесторов. Одним из факторов снижения величины зарубежных инвестиций также является более высокий уровень налогообложения дивидендов для иностранных инвесторов по сравнению с российскими. Поэтому совокупный налог на

дивиденды становится значительным и для иностранных корпораций составляет 32,75%, а для физических лиц – нерезидентов может достигать до 41% [7]. Все это снижает отдачу на вложенные инвестиции и приводит к тому, что инвестирование в экономику России становится крайне невыгодным.

Какова же должна быть налоговая нагрузка на доходы в виде дивидендов? По мнению авторов статьи, возможны несколько вариантов при установлении налоговых ставок по налогу на прибыль и на дивиденды, в числе которых следующие:

- 1) налог на прибыль – 20%, на дивиденды – 9%, что соответствует текущему уровню налогообложения в нашей стране;
- 2) 13%, 9% – примерно соответствует уровню налогообложения в российских свободных экономических зонах;
- 3) 0%, 9% – освобождение от налога на прибыль;
- 4) 20%, 0% – освобождение от налога на дивиденды;
- 5) 13%, 0% – налог только на прибыль на уровне налога на доходы физических лиц;
- 6) 0%, 0% – полное освобождение от налогов;
- 7) 0%, 13% – налог только на дивиденды на уровне налога на доходы физических лиц.

По формуле (1) рассчитаем совокупный налог на дивиденды по каждой группе ставок (таблица 2).

---

<< Первая < Предыдущая 1 2 3 Следующая > Последняя >>

(Страница 2 из 3)

#### Поддержка



г. Набережные Челны  
тел.: +7 (8552) 393278  
email: info@naucTat.ru

#### Последние новости

- Новогодний выпуск журнала
- С новым годом!!!
- Новый журнал №27
- Журнал №25
- Журнал 24

Здесь может быть ваша реклама



## Анализ способов снижения последствий двойного налогообложения дивидендов - Страница 3

Автор: Насыров Искандар Наиллович, Штырляева Евгения Владимировна, Дарзэманов Ильназ Расихович

Таблица 2

Совокупный налог на дивиденды по группам ставок

Группа ставок	20%, 9%	13%, 9%	0%, 9%	20%, 0%	13%, 0%	0%, 0%	0%, 13%
Совокупный налог на дивиденды	27,2%	19,3%	9%	20%	13%	0%	13%

Далее рассмотрим особенности каждого варианта.

В первом варианте, как предусмотрено действующим законодательством РФ, осуществляется налогообложение прибыли и дивидендов. При этом имеется ставка налога на дивиденды, удерживаемого у источника выплаты, которая обычно ниже, чем ставка налога на прибыль организаций или налога на доходы физических лиц. В данном случае совокупный налог на дивиденды составляет самый высокий уровень в размере 27,2%.

При втором варианте предлагается снизить налоговую ставку налога на прибыль с сохранением существующего уровня налогообложения дивидендов. Снижение налога на прибыль до 13% приводит к снижению и совокупного налога на дивиденды до 19,3%.

Третий вариант предполагает полные скидки с налога на прибыль или вычет из налогооблагаемой базы налога на прибыль суммы дивидендов. Налогообложение дивидендов в этом случае осуществляется один раз в составе доходов акционеров или участников общества. Очевидным является тот факт, что исключение налога на прибыль резко снижает совокупный налог на дивиденды до 9%.

Группа ставок четвертого варианта означает освобождение от налогообложения дивидендов, выплаченных из распределенной прибыли после налогообложения. В данном случае дивиденды не подлежат налогообложению, доход облагается только налогом на прибыль, т.е. предполагается полное освобождение от налогообложения дивидендов на уровне акционеров. Налоговая ставка по совокупному налогу на дивиденды приближена к ставке второго варианта и составляет 20%, поэтому при выборе второго или четвертого варианта можно констатировать об идентичности налогообложения дивидендов в обоих случаях.

Использование различных ставок налога на прибыль организаций для распределенной и нераспределенной прибыли и исключение двойного налогообложения дивидендов характеризуют ставки пятого варианта. Совокупный налог на дивиденды составляет 13% за счет налогообложения прибыли по ставке, соответствующей налогу на доходы физических лиц.

Полное освобождение прибыли и дивидендов от налогообложения представлено ставками шестого варианта. Нулевые налоговые ставки подразумевают нулевой совокупный налог на дивиденды.

Полные скидки с налога на прибыль организаций при налогообложении дивидендов по ставке выше, чем действующая, отражены в седьмом варианте. Размер ставки совокупного налога на дивиденды, как и в пятом варианте, составляет 13%, отличие состоит лишь в том, что в этом случае налогом облагаются дивиденды, а не прибыль.

В Набережночелнинском институте Казанского федерального университета был проведен опрос студентов экономических направлений относительно предпочтительности ставок по налогу на прибыль организаций и при налогообложении дивидендов.

На первом месте при решении проблемы двойного налогообложения дивидендов студенты отмечают необходимость снижения налоговой ставки по налогу на прибыль организаций до 13% при сохранении прежнего уровня налогообложения дивидендов в размере 9%.

Вторым по важности студентами отмечается вариант полного отказа от налогообложения дивидендов и сохранения налогообложения только прибыли предприятий по ставке налога на доходы физических лиц.

Авторы статьи имеют несколько иное мнение относительно ставок при налогообложении доходов в виде дивидендов и придерживаются варианта полного отказа от налогообложения прибыли и сохранения налогообложения только дивидендов по ставке 13%.

Таким образом, анализ существующих способов решения проблемы двойного налогообложения дивидендов и снижения ее неблагоприятных последствий показал, что они в основном строятся на варьировании налоговых ставок. Сделан вывод о наиболее приемлемом уровне ставок, примерно равном ставкам налога на прибыль в российских свободных экономических зонах.

#### Литература:

1. О налоге на прибыль предприятий и организаций: федер. закон № 2116-1 от 27.12.1991.
2. Налоговый кодекс РФ, часть 2: федер. закон № 117-ФЗ от 05.08.2000 (в ред. от 01.10.2013).
3. *Гончаренко Л. И.* Эволюционные аспекты налогообложения доходов в виде дивидендов // *Налоги и налогообложение.* 2007. № 12.
4. *Башкина У. И.* Дивидендная политика западных фирм и ее регулирование // *Акционерное общество: вопросы корпоративного управления.* 2005. № 6.
5. При выплате дивидендов исчислите налоги // *Учет в производстве.* № 1, январь 2011. Режим доступа: <http://www.audit-it.ru/articles/account/assets/a25/286844.html>.
6. *Митрофанова И. А.* Анализ фактической нагрузки по налогу на прибыль организаций в разрезе отраслей и видов экономической деятельности / И. А. Митрофанова, Н. Н. Татаренко // *Экономика, управление, финансы: материалы II междунар. науч. конф.* (г. Пермь, декабрь 2012 г.). – Пермь: Меркурий, 2012. – С. 55-58.
7. *Российский статистический ежегодник / сост. Росстат.* – Режим доступа: <http://www.gks.ru>.

#### Об авторах:

ФИО: Насыров Искандар Наилович.

Ученая степень: доктор экономических наук.

Телефон: (8552) 39-66-51.

Место работы: Набережночелнинский институт Казанского (Приволжского) федерального университета, заведующий кафедрой финансов и бухгалтерского учета.

ФИО: Штырляева Евгения Владимировна.

Ученая степень: нет.

Телефон: (8552) 39-66-51.

Место работы: Набережночелнинский институт Казанского (Приволжского) федерального университета, старший преподаватель кафедры финансов и бухгалтерского учета.

ФИО: Дарземанов Ильназ Расихович.

Ученая степень: нет.

Телефон: (8552) 39-66-51.

Место работы: Набережночелнинский институт Казанского (Приволжского) федерального университета, аспирант кафедры финансов и бухгалтерского учета.

---

<< Первая < Предыдущая 1 2 3 Следующая > Последняя >>

(Страница 3 из 3)

#### Поддержка



г. Набережные Челны  
тел.: +7 (8552) 393278  
email: [info@nauc.tat.ru](mailto:info@nauc.tat.ru)

#### Последние новости

- Новогодний выпуск журнала
- С новым годом!!!
- Новый журнал №27
- Журнал №25
- Журнал 24

#### Здесь может быть ваша реклама

