



Возможные изменения налогообложения с 2027 года: что важно для бизнеса и собственников

Новое в регулировании

30 сентября 2026 года в Государственную Думу внесен масштабный [законопроект об изменениях в Налоговый кодекс РФ](#).

Предварительно выделили ключевые изменения законопроекта, которые могут быть наиболее релевантны для бизнеса и его бенефициаров. В первую очередь речь идет о новой механике применения прогрессивной шкалы НДФЛ, изменениях в налогообложении личных фондов и ЗПИФ, правилах о контролируемых иностранных компаниях (КИК), а также отдельных поправках по налогу на имущество, туристическому налогу и срокам уплаты налогов.

Пока речь идет о законопроекте, поэтому отдельные положения еще могут быть скорректированы в ходе рассмотрения.

1. НДФЛ: большинство доходов предлагается объединить в единую налоговую базу для целей для применения прогрессивной шкалы 13%-22%

Сейчас для ряда пассивных и инвестиционных доходов, в том числе дивидендов и доходов от продажи ценных бумаг и долей, применяется отдельная шкала 13/15%.

Законопроект предлагает включить большинство таких доходов в единую совокупность налоговых баз, к которой применяется прогрессивная шкала 13–22%. В нее, в частности, войдут дивиденды, доходы от продажи имущества, ценных бумаг и долей в российских организациях, проценты по вкладам, доходы по ИИС, прибыль КИК, доходы от ЦФА и цифровой валюты, а также основная налоговая база.

При этом сами налоговые базы по-прежнему будут

Если у вас возникли вопросы в отношении этого сообщения, пожалуйста, свяжитесь:

Кирилл Саськов

Партнер

Руководитель корпоративной и арбитражной практики

моб. тел.: +7(921) 748-03-56

тел.: +7(812) 602-02-25

✉ kirill.saskov@kachkin.ru

Юлия Загинайко

Старший юрист корпоративной и арбитражной практики

моб. тел.: +7(981) 680-22-30

тел.: +7(812) 602-02-25

✉ julia.zaginaiko@kachkin.ru

рассчитываться отдельно по своим правилам. Порядок учета расходов и вычетов при продаже ценных бумаг и долей в ООО принципиально не меняется.

Ключевой эффект для собственников бизнеса — к дивидендам и налогооблагаемым доходам от продажи долей и акций будет применяться полная прогрессивная шкала НДФЛ до 22%.

2. Личные фонды: ставка 22% по налогу на прибыль

Для личных фондов законопроект предлагает синхронизировать ставку налога на прибыль с максимальной ставкой НДФЛ физического лица — налогового резидента РФ и установить ее на уровне 22%.

Одновременно расширяется перечень пассивных доходов, учитываемых для соблюдения 90%-ного критерия, необходимого для применения пониженной ставки по налогу на прибыль: в него включаются доходы от реализации личным фондом ценных бумаг, удостоверяющих долговые обязательства.

При этом порядок налогообложения выплат выгодоприобретателям личного фонда непосредственно этим законопроектом не пересматривается. То есть поправки касаются прежде всего налоговой нагрузки на уровне самого фонда, а не режима НДФЛ при последующем получении выплат или имущества выгодоприобретателями.

3. ЗПИФ и ИПИФ: появляется налог на прибыль на уровне фонда

Для закрытых и интервальных ПИФ, паи которых предназначены для квалифицированных инвесторов, законопроект устанавливает ставку налога на прибыль 15%.

Ставка будет применяться не ко всем доходам фонда, а к отдельным видам доходов — прежде всего дивидендам, процентам, роялти и арендным платежам. При этом, исходя из текущей редакции проекта, доходы от продажи акций, долей и недвижимости в этот перечень не включены.

При последующей выплате дохода владельцу пая налог на прибыль, ранее уплаченный на уровне фонда, подлежит зачету в части, приходящейся на соответствующего владельца.

Основной практический эффект состоит в том, что налог возникает уже на уровне фонда, независимо от того, распределяется доход владельцам паев или остается в ЗПИФ для реинвестирования. Соответственно, эффект от отложенного налогообложения в структурах с ЗПИФ будет существенно снижен.

4. КИК: порог контроля повышается до 50%, но отменяется необлагаемый минимум прибыли

Порог участия в иностранной организации для признания лица контролирующим предлагается повысить с 25% до 50%. При этом обязанность уведомлять налоговые органы об участии в иностранной организации при доле свыше 10% сохраняется.

Одновременно полностью исключается действующий необлагаемый порог прибыли КИК в размере **10 млн руб.** В результате прибыль КИК контролирующего лица будет учитываться для целей налогообложения независимо от ее размера.

Кроме того, предлагается прямо закрепить подход, согласно которому **единоличный контроль над иностранной организацией приравнивается к участию в размере 100%**, независимо от формальной доли владения.

Для российских организаций до 2030 года продлевается возможность отложить налогообложение прибыли КИК в отдельных случаях, когда иностранная компания не может распределить дивиденды вследствие санкционных ограничений.

5. Туристический налог: начисление по факту оказания услуги, независимо от оплаты

Для гостиничного бизнеса уточняется момент формирования налоговой базы по туристическому налогу.

Налог предлагается рассчитывать по **фактически оказанным в соответствующем налоговом периоде услугам независимо от того, получена ли за них оплата.**

Это имеет практическое значение для гостиниц и иных средств размещения, работающих с постоплатой, корпоративными клиентами и посредниками: налоговая обязанность может возникать раньше фактического поступления денежных средств.

Одновременно муниципалитетам предоставляется право дифференцировать минимальный налог, в том числе **снижать его до нуля.**

6. Когда изменения вступят в силу

Единой даты вступления в силу у законопроекта нет.

Общее правило – через месяц после официального опубликования закона.

Значительная часть поправок по НДФЛ, налогу на прибыль и налогу на имущество должна применяться не ранее первого числа очередного налогового периода по соответствующему налогу. Изменения по правилам КИК прямо предусмотрены к вступлению в силу **с 1 января 2027 года.**

Поскольку законопроект только внесен в Государственную Думу, его положения и сроки могут быть скорректированы в процессе рассмотрения.

Что это означает на практике

Для собственников бизнеса имеет смысл заранее оценить совокупную НДФЛ-нагрузку на 2027 год с учетом объединения отдельных налоговых баз, особенно если предполагаются дивидендные выплаты, реализация долей в компаниях или ценных бумаг.

Для личных фондов и ЗПИФ целесообразно пересмотреть финансовую модель с учетом изменения ставки на уровне личного фонда и введения 15%-ного налогообложения отдельных доходов ЗПИФ, прежде всего с точки зрения влияния на реинвестирование доходов и общий налоговый результат структуры.

В отношении иностранных структур потребуется проверить, сохраняется ли статус контролирующего лица с учетом нового 50%-ного порога участия, а также отдельно оценить наличие фактического единоличного контроля и последствия отмены необлагаемого порога прибыли КИК в размере 10 млн руб.

Законопроект находится на стадии рассмотрения, поэтому его отдельные положения еще могут быть скорректированы. Мы будем следить за процедурой рассмотрения законопроекта и подготовим более подробный разбор ключевых изменений и их практических последствий для бизнеса.