

УДК 336.226.112.2

Загвоздина Валентина Николаевна,

кандидат технических наук, доцент,
кафедра Финансового и налогового менеджмента,
ФГАОУ ВО «Уральский федеральный университет
имени первого Президента России Б.Н.Ельцина»
г.Екатеринбург, Российская Федерация

Шмаков Владимир Георгиевич,

магистрант,
ФГАОУ ВО «Уральский федеральный университет
имени первого Президента России Б.Н.Ельцина»
г.Екатеринбург, Российская Федерация

**К ВОПРОСУ НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ
ДИВИДЕНДНЫХ ДОХОДОВ ФИЗИЧЕСКИХ ЛИЦ**

Аннотация:

Налог на доходы физических лиц - это ключевой инструмент социально-экономической политики государства. Существуют противоположные взгляды на обложение дивидендов физических лиц налогом. Одни исследователи считают, что повышение ставки налога на дивиденды приведет к ряду негативных последствий для экономики, в том числе к массовому уклонению от уплаты этого налога. Другие ученые полагают, что существует явная необходимость установить повышенные ставки налога на дивиденды физических лиц. Актуальной и дискуссионной темой данной работы является вопрос о таком способе налогообложения дивидендных доходов физических лиц, при котором будет соблюдаться принцип социальной справедливости.

Ключевые слова:

налог на доходы физических лиц, дивиденды, налогообложение, социальная справедливость

Налогообложение дивидендов является актуальной и постоянно обсуждаемой темой в современной экономической науке. Существуют полярные взгляды на налогообложение дивидендных доходов. Ряд исследователей [1; 2], полагают, что в России существует фактически двойное налогообложение дивидендов, а повышение ставки налога приведет лишь к массовому уклонению от его уплаты и прекращению распределения прибыли на выплату дивидендов[3].

Механизм двойного налогообложения в упрощенном виде может быть описан следующим образом. В соответствии со ст. 247 НК РФ сначала объектом налогообложения дивидендов становится прибыль, полученная налогоплательщиком. Затем объектом налогообложения становится та часть прибыли, которая остается после уплаты налога на прибыль направленная на выплату дивидендов. При этом изменяется налогоплательщик: плательщиком налога на прибыль организаций является организация, выплачивающая дивиденды, а налога с дивидендов акционеры (участники) акционерного общества. В итоге одна и та же величина прибыли как бы облагается налогом дважды: и как прибыль организации, и как доход акционеров[4].

Однако, следует отметить, что наряду с устранением механизма двойного обложения прибыли для дивидендных доходов необходимо, тем не менее, постепенное повышение ставок налога (по данной категории дохода) для физических лиц. Нельзя не упомянуть и то, что прибыль организации получена всем коллективом акционерного общества, а получают дивиденды только акционеры.

Дивиденды физических лиц являются специфичным видом дохода. Их можно охарактеризовать как «сверхдоходы», поскольку средний уровень дивидендного дохода на одного человека (получателя этого вида доходов) в несколько раз превосходит средний уровень заработной платы на одного человека. К такому выводу можно прийти после краткого анализа данных ФНС РФ. Информация и выводы к ней будут представлены далее в работе.

В современных сложных социально-экономических условиях обложение дивидендных доходов физических лиц по ставке 13%, то есть по основной ставке НДФЛ, которой облагаются доходы в виде оплаты труда, может рассматриваться, как нарушение принципа справедливости при налогообложении, поскольку доходы, получаемые путем не равных трудовых усилий, имеют неодинаковую ценность для того, кто их имеет.

Сразу же стоит отметить, что в настоящее время в экономической науке не существует консенсуса по поводу определения и содержания принципа справедливости в налогообложении. Тем не менее, в данной работе авторы придерживаются следующего определения принципа справедливости в налогообложении, основанного на понятии платежеспособности и справедливости по вертикали:

«Индивиды, обладающие различной платежеспособностью (доходом), также должны находиться в равной налоговой позиции, но для обеспечения равенства на них следует налагать различающиеся налоговые обязательства»[5].

Для того чтобы лучше охарактеризовать доходы в виде дивидендов, обратимся к их определению в соответствии с законодательством РФ. В Налоговом Кодексе РФ, а именно в статье 43 приведено следующее определение дивиденда:

«Дивидендом признаётся любой доход, полученный акционером (участником) от организации при распределении прибыли, остающейся после налогообложения (в том числе в виде процентов по привилегированным акциям), по принадлежащим акционеру акциям пропорционально долям акционеров в уставном капитале этой организации.

К дивидендам также относятся любые доходы, получаемые из источников за пределами Российской Федерации, относящиеся к дивидендам в соответствии с законодательствами иностранных государств[6]»

Существует и множество других определений дивиденда, например:

«Дивиденд (лат. dividendum — то, что подлежит разделу) — часть прибыли акционерного общества или иного хозяйствующего субъекта, распределяемая между акционерами, участниками в соответствии с количеством и видом акций, долей, находящихся в их владении[7]».

Несмотря на множество определений термина, из их совокупности можно выделить несколько общих элементов, в соответствии с которыми дивиденд в наиболее общем и упрощенном виде – это прибыль (доход) от акции (акций), получаемый владельцем этих акций.

Важно отметить, что размер дивидендных доходов физических лиц весьма значителен, а число налогоплательщиков, получающих дивиденды сравнительно невелико. Данные о суммах доходов, полученных в виде дивидендов, представлены в таблице 1[8].

Таблица 1 – Доходы физических лиц в виде дивидендов по РФ

Показатель	Единицы измерения	Годы			
		2012	2013	2014	2015
Общая сумма доходов физических лиц по дивидендам в целом по РФ:	млрд. руб.	678, 64	771, 44	1 079, 074	814, 85

Количество физических лиц получивших доходы в виде дивидендов	чел.	2 828 711	2 753 096	1 461 785	455 175
Сумма доходов в виде дивидендов на человека в целом по РФ (только граждане РФ)	млн. руб.	0,24	0,28	0,74	1,78
Общая сумма доходов физических лиц в виде зарплаты в целом по РФ:	млрд. руб.	14 637,30	16 310,7	17 369,16	18 004,2
Количество физических лиц получивших доходы в виде заработной платы	чел.	63 180 423	62 483 932	61 328 080	59 952 824
Сумма доходов в виде заработной платы на одного человека в целом по РФ	млн. руб.	0,23	0,26	0,28	0,3

Суммы получаемых физическими лицами дивидендных доходов по-настоящему колоссальны, так, за 2014 год общая сумма дивидендов составила более 1 трлн. руб., за 2015 год более 800 млрд. руб.

При этом число налогоплательщиков, получивших эти доходы сравнительно невелико, и снизилось с 2,8 млн. чел. до 0,5 млн. чел., в то время как общее число налогоплательщиков составляет более 67 млн. чел. Так, по данным за 2015 год дивиденды составляют 3,72% от общей суммы доходов всех плательщиков НДФЛ, в то время как получателями этих дивидендных доходов являются лишь 0,67% плательщиков НДФЛ[8].

Средний доход физического лица по РФ (граждане РФ) в целом равен 325,93 тыс. руб. в год[8] по всем видам дохода, тогда как средний дивидендный доход равен 1 781, 72 тыс. руб. в год. Таким образом, средний годовой доход физического лица – получателя дивидендов почти в 5,5 раза больше общего среднего годового дохода плательщика НДФЛ.

Средний годовой доход на одного человека в виде заработной платы составил 301, 4 тыс. руб. Средний годовой доход на одного че-

ловека (гражданина РФ) в виде дивидендов в 5,9 раза больше среднего годового дохода в виде заработной платы (на одного человека).

Данная информация позволяет сделать вывод о том, что дивиденды можно относить к так называемым «сверхдоходам», поскольку их средний уровень в несколько раз больше среднего уровня доходов в форме заработной платы.

Однако, само понятие «сверхдохода» должно определяться законодательно. На данном этапе в НК РФ отсутствует определение понятия «сверхдоход». Поэтому в первую очередь необходимо разработать и ввести в налоговое законодательство определение «сверхдохода», а также четко разграничить такие понятия как «дивиденды» и «оплата труда».

В таблице 2[9] приведены данные о 10 самых высокодоходных акциях российских компаний за 2016 год.

Таблица 2 – Рейтинг дивидендов российских компаний за 2016 год

Акция компании	Цена акции, руб.	Размер дивиденда, руб.	Дивидендная доходность (отношение размера дивиденда по акции к цене акции)
1	2	3	4
ПАО «МГТС» акции привилегированные	1040	222	21,35%
ПАО «МГТС» акции обыкновенные	1050	222	21,14%
ПАО «ТРК» акции привилегированные	0,5	0,0962	19,24%
ПАО «ТРК» акции обыкновенные	0,505	0,0962	19,05%
ПАО «Сургутнефтегаз» акции привилегированные	41,4	6,92	16,71%
ПАО «Красноярскэнергосбыт» акции обыкновенные	4,74	0,7667	16,18%
«Мегафон»	702	112,89	16,08%
ПАО «Красноярскэнергосбыт» акции привилегированные	4,89	0,7667	15,68%
ПАО «НКНХ» акции привилегированные	33,45	4,34	12,97%
ПАО «Лензолото» акции привилегированные	5420	690,15	12,73%

В экономике РФ самыми высокодоходными являются акции компаний, работающих в следующих отраслях: -связь и коммуникации, -добыча полезных ископаемых, в том числе, нефти, природного газа, драгоценных металлов, нефтехимия и энергетика. Именно предприятия и компании этих отраслей, которые традиционно образуют основу отечественной экономики и, как следствие, имеют высокие показатели рентабельности, прибыльности и дивидендной доходности.

В таблице 3 [10] представлена информация о 30 наиболее перспективных компаниях с точки зрения дивидендных доходов в период 2017-2020 гг.

Таблица 3 Ожидаемая дивидендная доходность компаний в период 2017-2020 гг.

№	Компания	Ожидаемая дивидендная доходность, среднее значение в %	№	Компания	Ожидаемая дивидендная доходность, среднее значение в %
1	2	3	4	5	6
1	ПАО «Россети» акции обыкновенные/акции привилегированные	14,6/15,5	16	ПАО «Газпром»	9
2	ПАО «Московская объединённая электросетевая компания»	14,2	17	ПАО «ФСК ЕЭС»	8,9
3	ПАО «Лензолото» акции привилегированные	14	18	«МосБиржа»	8,3
4	ПАО «Протек»	13,7	19	ПАО «Сургутнефтегаз» акции привилегированные	8,3
5	ПАО «Мостотрест»	11,3	20	ПАО «РусГидро»	8,1
6	ПАО АНК «Башнефть» акции привилегированные	11	21	ПАО «РусАгро»	7,9
7	ПАО «МТС»	11	22	«М.Видео»	7,8

8	ПАО «Группа ЛСР»	10,4	23	«Газпром нефть»	7,5
9	ПАО «ГМК Норильский никель»	10,2	24	ПАО «Ростелеком» акции обыкновенные/акции привилегированные	7,1/9,2
10	ПАО «Интер РАО»	9,9	25	ПАО «Новолипецкий металлургический комбинат»	7,1
11	ПАО «Корпорация ВСМПО-АВИСМА»	9,9	26	Татнефть	6,9
12	ПАО «Акрон»	9,9	27	ПАО «Мосэнерго»	6,3
13	ПАО «Северсталь»	9,5	28	ПАО «Нефтяная компания ЛУКОЙЛ»	5
14	ПАО «ФосАгро»	9,1	29	ПАО «Сбербанк» акции обыкновенные/акции привилегированные	4,8/5,7
15	ПАО «Аэрофлот»	9	30	АФК «Система»	4,7

В целом, за рассматриваемый период компании традиционно ведущих экономических отраслей сохраняют позиции главных источников дивидендных доходов, как для юридических лиц, так и для физических лиц.

В период с 2017 по 2020 годы акции этих компаний должны продемонстрировать существенный уровень доходности, а следовательно, как в абсолютном, так и в относительном выражении суммы выплаченных дивидендов возрастут. Данный факт, вновь заставляет задуматься о возникающей проблеме повышенного налогообложения дивидендных доходов.

Как известно в 2017 году дивиденды физических лиц облагаются по ставке 13% для резидентов, и 15% для нерезидентов РФ [6]. Доходы в виде заработной платы облагаются также, по ставке в 13% для резидентов РФ. Однако, как было указано выше (таблица 1), суммы дивидендных доходов на одного человека значительно превосходят

суммы доходов на одного человека по оплате труда, а именно в 5,9 раза.

Следовательно, по нашему мнению, равные ставки налога (13%) по разным видам и суммам дохода является очевидным нарушением принципа справедливости налогообложения с позиций платежеспособности, который подразумевает обложение индивидов налогами в соответствии с их доходами, а следовательно и возможностью уплачивать налоги. При этом соразмерность ставок налога должна соответствовать материальным возможностям и суммам дохода налогоплательщика[5].

Внесение изменений в систему налогообложения дивидендов физических лиц необходимо осуществлять в рамках масштабной и всеобъемлющей реформы НДФЛ. Данная реформа должна учитывать не только принцип равенства налогоплательщиков перед законом, но и принцип справедливости с позиции их платежеспособности.

Преобразования должны осуществляться комплексно, поэтапно, ориентируясь на текущую социально-экономическую ситуацию в стране и основываясь на последних достижениях налоговой науки при этом должны быть приняты меры по устранению двойного налогообложения прибыли. Но наряду с решением этой, безусловно, важной проблемы, на исчерпывающее описание и разрешение которой данная работа не претендует, уже сейчас необходимо повышение ставок НДФЛ по дивидендным доходам физических лиц.

По нашему мнению, необходимо повысить ставку НДФЛ по обложению дивидендов, получаемых резидентами РФ с 13% до 15%, а не резидентами с 15% до 18%. В перспективе следует сформулировать и ввести в налоговое законодательство такие понятия, как «сверхдоход», а также разграничить определения понятий «дивиденды» и «оплата труда». Кроме того в перспективе, дивидендные доходы должны облагаться, как и другие виды доходов физических лиц в рамках прогрессивной шкалы по НДФЛ.

Список используемых источников

1. Насыров И.Н., Штырляева Е.В. Причина двойного налогообложения дивидендов собственников организаций // Финансовая аналитика проблемы и решения. - 2014. - № 23 (209). - С. 2-10.
2. Насыров И.Н., Штырляева Е.В. Необходимость отмены двойного налогообложения дивидендов // Финансы и кредит. - 2015. - № 17 (641). - С. 46-52.
3. Штырляева Е.В. Повышение эффективности предприятий при исключении двойного налогообложения дивидендов // Социально-экономические и технические системы: исследование, проектирование, оптимизация. - 2015. - № 2 (65). - С. 110-119.
4. Насыров И.Н., Штырляева Е.В. Оптимизация уровня налога на дивиденды за счет исключения их двойного налогообложения на основе кривой Лаффера // Финансовая аналитика: проблемы и решения. - 2014. №232). - С. 35-44.
5. Теория налогообложения. Продвинуты курс: учебник для магистрантов, обучающихся по специальностям «Финансы и кредит», «Бухгалтерский учет, анализ и аудит» / И.А. Майбуров. А.М. Соколовская. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2011. – С. 213
6. Налоговый Кодекс РФ. Часть Вторая. (с изменениями и дополнениями от 28.12.2016 N 475-ФЗ)
7. Википедия. Свободная энциклопедия. [Электронный ресурс] // Сайт Википедии. URL: <https://ru.wikipedia.org>
8. По данным Отчетов по форме 5-НДФЛ по РФ и Свердловской области. [Электронный ресурс]// Сайт ФНС России. URL: <https://www.nalog.ru>
9. Составлено по данным сайта: «На пути к 30 миллионам. Блог о бизнесе и инвестициях». [Электронный ресурс]// URL: <https://www.30mln.ru>
10. Составлено по данным сайта: «Dividendo.ru Дивиденды и инвестиции.» [Электронный ресурс]// URL: <https://www.dividendo.ru>

Zagvozdina Valentina,

Candidate of Technical Sciences, Associate Professor,
Department of Financial and Tax Management,
Ural Federal University
named after the first President of Russia B.N.Yeltsin
Ekaterinburg, Russian Federation

Shmakov Vladimir,

Master student,
Ural Federal University
named after the first President of Russia B.N.Yeltsin
Ekaterinburg, Russian Federation

**TO THE QUESTION OF TAXATION OF DIVIDEND
INCOME OF INDIVIDUALS**

Abstract:

The personal income tax is a key tool of the state's social and economic policy. There are opposite views on taxation of dividends of individuals. Some researchers believe that an increase in the tax rate on dividends will lead to a number of negative consequences for the economy, including a mass evasion from paying this tax. Other scientists believe that there is a clear need to establish higher tax rates on dividends to individuals. An actual and debatable topic of this work is the question of such a method of taxing dividend income of individuals, under which the principle of social justice will be observed.

Key words:

personal income tax, dividends, taxation, social justice