

**ОПЫТ НАЛОГОВОГО РЕГУЛИРОВАНИЯ СБЕРЕЖЕНИЙ
НАСЕЛЕНИЯ В СТРАНАХ СОЮЗНОГО ГОСУДАРСТВА**

**Покровская Наталья Владимировна, к.э.н., доцент
Санкт-Петербургский государственный университет**

**Кукса Оксана Александровна, к.э.н., доцент
Полесский государственный университет**
Natalia Pokrovskaia, PhD in Economics, Associate Professor,
St Petersburg University, n.pokrovskaia@spbu.ru
Kuksa Aksana, PhD in Economics, Associate Professor
Polessky State University, tcfm@yandex.ru

Аннотация. Налоговое регулирование оказывает влияние на сберегательное поведение населения. Авторы пытаются осмыслить уроки подоходного налогообложения в странах Союзного государства.

Ключевые слова: банковская система, сбережения населения, банковский вклад (депозит), срок банковского вклада (депозита), налог на доходы физических лиц

Схожесть социально-экономических предпосылок развития финансовых систем стран Союзного государства, вызовов и проблемных этапов позволяют извлекать опыт, полезный для развития экономики и финансов Российской Федерации и Республики Беларусь. Это справедливо для анализа последствий направленного налогового регулирования в странах Союзного государства, в частности воздействия на сберегательное поведение населения [3; 7].

Целью исследования является характеристика результативности отдельных инструментов налогообложения доходов физических лиц в России и Беларуси и их влияния на различные виды сбережений.

Мировой опыт показывает, что различные компоненты порядка взимания налогов способны оказывать влияние на структуру расходов домохозяйств [2; 5]. В части воздействия на сберегательное и инвестиционное поведение в рамках подоходного налогообложения стандартными инструментами является специальный, отличающийся от базового, порядок взимания налога с доходов от вложений [6; 8]. В частности, такими инструментами являются освобождение от подоходного налогообложения процентов по банковским вкладам в формирующихся и развивающихся финансовых системах [4], а также поддержка инвестирования на финансовом рынке, как в долевыми, так и в долговые инструменты [1]. Несмотря на общую схожесть принципов выстраивания налоговых систем в Российской Федерации и Республике Беларусь, в части налогового регулирования поведения населения в странах используются различные инструменты; причем эффекты эти инструментов наглядно проявляются в уже среднесрочном периоде.

Прежде всего, следует отметить, что с 2020-х гг. наблюдается существенное расхождение динамики прироста сбережений населения. Если в Республике Беларусь сбережения сохраняются на уровне более 10% денежных расходов домашних хозяйств (рис. 1) и даже имеют тенденцию к росту с 2023 г., то в Российской Федерации, по данным Росстата, сбережения составили 6,2% денежных расходов населения в 2020 г., причем к 2023 г. данный показатель снизился до 3,1%.

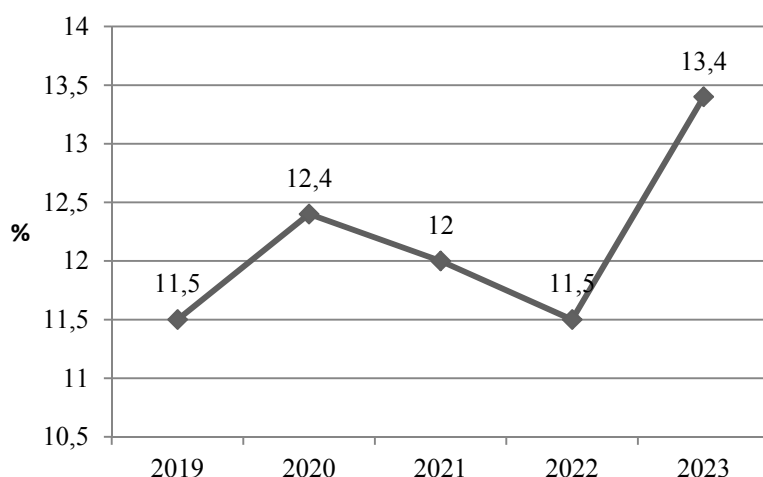


Рисунок 1. – Удельный вес вкладов и сбережений домашних хозяйств в общем объеме денежных расходов домашних хозяйств по территории Республики Беларусь

Примечание – Источник: составлено на основе данных Национального статистического комитета Республики Беларусь

Что касается структуры финансовых активов домашних хозяйств, то с 2020 г. в России наблюдается сокращение удельного веса депозитов населения на фоне увеличения вложений в рынок ценных бумаг – долговые и долевыми ценными бумагами (табл. 1).

Таблица 1. – Структура сбережений населения России

Показатель	2020	2021	2022	2023	2024
Наличная валюта	15,1%	17,2%	15,9%	17,4%	16,3%
Депозиты	36,1%	33,5%	31,9%	34,4%	35,5%
Денежные средства на брокерских счетах - всего	0,4%	0,8%	0,8%	0,5%	0,4%
Долговые ценные бумаги	2,6%	2,9%	3,2%	2,7%	2,9%
Займы	1,2%	1,0%	0,9%	0,7%	0,7%
Акции и прочие формы участия в капитале	36,3%	35,8%	37,4%	33,4%	33,7%
Страховые и пенсионные резервы и пенсионные накопления	6,2%	5,7%	5,4%	5,4%	4,6%
Дебиторская задолженность	2,0%	1,9%	2,0%	2,4%	2,2%
Средства на счетах эскроу	0,2%	1,1%	2,5%	3,2%	3,7%

Источник: составлено на основе данных Центрального банка Российской Федерации

С середины 2010-х гг. российским законодательством предусмотрена возможность открытия индивидуальных инвестиционных счетов с возможностью получения инвестиционного вычета в рамках налогообложения доходов физических лиц. Инвестиционный вычет в части средств, размещенных на индивидуальных инвестиционных счетах, дает возможность или освободить от налогообложения доходы по данному счету, или одновременно уменьшить налогооблагаемый доход на сумму, внесенную на счет (в рамках предусмотренных ограничений). Расчеты показывают, что потери бюджета на предоставление подобного вычета могут значимо компенсироваться от последствий развития финансового рынка для

экономики в целом, и для налоговых поступлений в частности. Выпадающие доходы от возврата части налога на доходы физических лиц в связи с открытием индивидуального инвестиционного счета в России компенсировались в 2020-х гг. увеличением налога на прибыль организаций и иных налогов корпоративного сектора, привлекшего инвестиции физических лиц благодаря данному инструменту.

Вместе с тем, опасения вызывает снижение объема депозитов физических лиц с 2020 г. на фоне сокращения сроков этих депозитов (рис. 2). Эти тенденции, способные создать угрозу стабильности российской банковской системы, отражают в том числе коррективы в порядок налогообложения доходов по банковским вкладам в России. В 2020 г. был представлен законопроект вовлечения процентов по банковским депозитам в обложение доходов физических лиц по модели развитых стран. Несмотря на то, что данное расширение подоходного налогообложения было приостановлено на 2021 и 2022 гг., данные об объемах и сроках банковских вкладов населения Центрального банка России отражали информационные сигналы в части налогообложения - происходило переориентирование с банковских вложений на рынок ценных бумаг.

При этом с 2016 г. наблюдается выраженный рост доли банковских вкладов, размещенных на срок более 1 года, доходы по которым освобождены от обложения подоходным налогом. Особые условия взимания налога по доходам от банковских депозитов в зависимости от отдельных параметров (срока депозитов, валюты депозита, характеристик вкладчиков) нечасто применяются в мировой практике. Однако, на наш взгляд опыт Республики Беларусь нуждается в более пристальном и многокомпонентном исследовании факторов, оказавших влияние на структуру банковских депозитов и использовании данного опыта для налоговых и банковских систем стран со схожими предпосылками и параметрами финансового развития, в частности Российской Федерации.

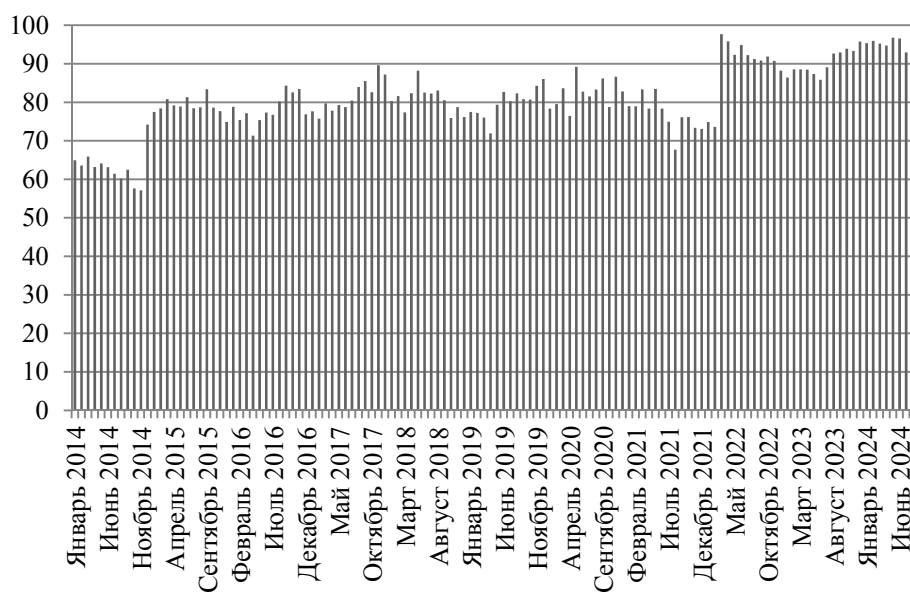


Рисунок 2. – Доля оборотов по привлеченным кредитными организациями вкладам (депозитам) физических лиц в рублях сроком до 1 года в Российской Федерации

Примечание – Источник: составлено на основе данных Центрального банка Российской Федерации

Таким образом, опыт налогового регулирования сбережений в странах Союзного государства позволяет извлечь уроки, которые могут оказать позитивное влияние на развитие банковской системы и финансового рынка. В частности, опыт регулирования доходов по банковским вкладам в Республике Беларусь может быть использован в российской практике для укрепления базы российских банков и стабилизации сбережений в целом. А российский опыт налоговой поддержки индивидуальных инвестиционных счетов и их позитивное влияние на развитие инвестиций в компании, позволит создать предпосылки для развития финансового рынка Республики Беларусь. Реформы подоходного налогообложения по введению прогрессивной шкалы налогообложения, рассинхронизированные в странах Союзного государства, так же могут представить ценнейший опыт для направленного развития налоговых систем Республики Беларусь и Российской Федерации

Список использованных источников

1. Беломытцева, О.С. О налогообложении вкладов и облигаций и необходимости квалификации пассивных доходов / О.С. Беломытцева, А.С. Баландина // Финансы и кредит. – 2021. – Т. 27. № 4 (808). – С. 875-893.
2. Вылкова, Е.С. Энциклопедия управления налогообложением экономических субъектов. Том 1. Теоретические основы / Е.С. Вылкова. – СПб.: Издательство СПбГЭУ, 2017. – 339 с.
3. Золотарева, О.А. Институты денежно-кредитной политики: сущность, виды, взаимодействие / О.А. Золотарева // Российское предпринимательство. – 2014. – № 20 (266). – С. 29–43.
4. Иванов, В.В. Тренды налогообложения доходов населения по банковским вкладам в странах Союзного государства / В.В. Иванов, Н.В. Покровская, О.А. Теляк // Белорусский экономический журнал. – 2021. – №2(95). – С. 70-80. DOI: 10.46782/1818-4510-2021-2-70-80
5. Майбуров, И. А. Теоретико-методологический конструктив индивидуального подоходного налогообложения: монография для магистрантов / И. А. Майбуров, Ю. Б. Иванов. – Москва: Юнити-Дана, 2021. – 327 с.
6. Майбуров, И.А. Нарративы индивидуального подоходного налогообложения в XXI веке: монография для магистрантов / И. А. Майбуров, Ю. Б. Иванов – М.: Юнити-Дана, 2021. – 295 с.
7. Покровская, Н.В. Влияние доверия на отношение к налоговой дисциплине в контексте развития экономики в странах Союзного государства / Н.В. Покровская, О.А. Теляк // Экономика. Профессия. Бизнес: научный рецензируемый журнал. – 2022. – № 2. – С. 70-77.
8. Покровская, Н.В. Модели налогообложения доходов по банковским вкладам и их связь с объемами сбережений населения / Н.В. Покровская // Научный журнал НИУ ИТМО. Серия: Экономика и экологический менеджмент. – 2016. – № 3. – С. 57-64.