Изменения в НК РФ, осень-2026: налог на прибыль

Вниманию финансовых директоров, налоговых менеджеров, бухгалтеров, юристов компаний, управляющих компаний паевых инвестиционных фондов и личных фондов

Юридическая компания «Пепеляев Групп» сообщает, что законопроект № 617-9 предусматривает новые правила для ЗПИФ и личных фондов, ограничение инвестиционных льгот, расходы на защиту от беспилотников.

Законопроект был внесен Правительством РФ 30 сентября 2026 г. и находится на стадии предварительного рассмотрения[1]: отзывы принимаются до 15 октября, рассмотрение в первом чтении запланировано на 29 октября 2026 г.

В этом обзоре речь идет о поправках в гл. 25 «Налог на прибыль организаций» НК РФ. Изменения других глав, а также вопросы международного налогообложения и ИТ-льгот мы рассматриваем в отдельных материалах.

Большинство изменений гл. 25 НК РФ начнут применяться не ранее 1-го числа очередного налогового периода: при принятии закона в 2026 г. – с 1 января 2027 г. Часть норм вступает в силу через месяц после опубликования закона, а некоторые распространяются на правоотношения с 1 января 2026 г. (ст. 11 законопроекта). Сроки указаны по каждой теме.

1. Инвестиционные фонды, доверительное управление и ценные бумаги

1.1 ЗПИФы и ИПИФы для квалифицированных инвесторов: налог на уровне фонда

Фонд – налогоплательщик. Закрытые и интервальные ПИФы, паи которых предназначены для квалифицированных инвесторов, признаются плательщиками налога на прибыль в отношении «пассивных» доходов от доверительного управления имуществом фонда (новый абзац шестой п. 1 ст. 246, новый п. 5 ст. 247 НК РФ). Это дивиденды, доходы от распределения прибыли или имущества, проценты по долговым обязательствам, доходы от использования прав на интеллектуальную собственность, от аренды (лизинга) имущества и – по ст. 247 НК РФ – по производным финансовым инструментам (перечень п. 4 ст. 309.1 НК РФ). Открытых ПИФов и фондов для неквалифицированных инвесторов изменения не касаются.

---

[1] Сведения о стадии рассмотрения по состоянию на 2 октября 2026 г.

Облагаются доходы, а не прибыль: вычет расходов фонда, в том числе вознаграждения управляющей компании, в тексте нормы не предусмотрен. Ставка 15%, налог полностью зачисляется в федеральный бюджет (новый п. 1.21 ст. 284 НК РФ).

Управляющая компания – налоговый агент. Налог за фонд исчисляет, удерживает и перечисляет управляющая компания (новая ст. 276.1 НК РФ) ежемесячно не позднее 28-го числа месяца, следующего за месяцем получения дохода (новый п. 7 ст. 287 НК РФ). Организация, выплачивающая дивиденды такому фонду, налоговым агентом не признается (п. 3 и 4 ст. 275 НК РФ).

Зачет у владельца паев. Чтобы одни и те же доходы не облагались дважды, налог, уплаченный за фонд, засчитывается владельцу паев при налогообложении его доходов от доверительного управления (п. 2 ст. 276.1 НК РФ). Сумма зачета равна базе зачета × 0,15 (0,15 – ставка, по которой облагается фонд). База зачета – наименьшая из двух величин:

1) «выплаченная сумма указанных в пункте 5 статьи 247 настоящего Кодекса доходов от доверительного управления, в отношении которых исчислена сумма налога налогоплательщика, в налоговом периоде»;

2) доля инвестора в выплатах (выплаты данному инвестору за период / выплаты всем получателям) × облагаемые доходы фонда, с которых налог уплачен и которые ранее в расчете не учитывались.

Вторая величина не позволяет инвестору засчитать больше налога, чем фонд фактически уплатил с приходящейся на него части доходов. Например, если фонд получил облагаемые доходы 1000 и уплатил налог 150, а инвестору выплачено 25% всех выплат за период, его база зачета не может превысить 250, а зачет – 37,5.

Для расчета зачета управляющая компания сообщает владельцу паев (или депозитарию – налоговому агенту) сумму налога, приходящуюся на него, облагаемые доходы фонда и общую сумму выплат за период. Срок представления этих сведений законопроект не устанавливает**.**

Комментарий «Пепеляев Групп»

Нормы о фонде-налогоплательщике и налоговом агенте (ст. 246, 247, 276.1, 287 НК РФ) вступают в силу через месяц после опубликования закона, а ставка 15% и освобождение эмитентов дивидендов от функций налогового агента (ст. 275, 284 НК РФ) – не ранее 1 января 2027 г. Кроме того, перечни доходов фонда в ст. 246 и 247 НК РФ не совпадают (доходы по производным финансовым инструментам названы только в ст. 247), а первая величина в формуле зачета допускает разные прочтения. По нашей оценке, эти несоответствия могут быть устранены в ходе рассмотрения законопроекта. Открытым остается и вопрос о налогообложении доходов фонда, не вошедших в перечень «пассивных», – например, от реализации ценных бумаг.

Управляющим компаниям таких фондов стоит заранее оценить нагрузку от налога на валовые доходы и подготовить ежемесячный расчет налога по каждому фонду, а инвесторам – оценить влияние на доходность с учетом зачета.

1.2 Личные фонды: ставка 22% и расширение перечня «пассивных» доходов

Ставка для личных фондов повышается с 15 до 22% (п. 1.18 ст. 284 НК РФ): федеральная часть растет с 2 до 9%, региональная остается 13%. До 22% повышается и ставка по дивидендам, которые получает личный фонд (подп. 1.4 п. 3 ст. 284 НК РФ). Согласно пояснительной записке, цель – соотнести нагрузку личного фонда с максимальной ставкой НДФЛ для налогового резидента РФ.

Условие применения пониженной ставки по существу не меняется (ст. 284.12 НК РФ): более 90% доходов фонда за период (без учета положительной курсовой разницы) должны составлять «пассивные» доходы из закрытого перечня; иначе налог исчисляется по ставке 25% с пенями. В перечень добавлены доходы от реализации облигаций и долговых цифровых финансовых активов (новый подп. 9 п. 2 ст. 284.12 НК РФ) – проценты по ним входили в перечень и раньше.

Условный пример. Из 100 млн руб. доходов фонда 85 млн руб. – купоны и дивиденды, 10 млн руб. – доход от продажи облигаций. Сейчас доля «пассивных» доходов 85% и применяется ставка 25%. По законопроекту она составит 95% и фонд сохранит право на ставку 22%.

Изменения применяются с 1 января 2027 г. Личным фондам стоит пересчитать нагрузку по ставке 22% и проверить выполнение условия о 90% с учетом продаж облигаций.

1.3 Доверительное управление: вознаграждение управляющего, если учредитель не выгодоприобретатель

Сейчас, если выгодоприобретателем по договору доверительного управления является третье лицо, учредитель все же учитывает во внереализационных расходах вознаграждение управляющего, выплачиваемое не за счет доходов по договору. Законопроект это исключение отменяет: все расходы по договору, включая вознаграждение управляющего, учитываются только у выгодоприобретателя и не уменьшают доходы учредителя, полученные по другим основаниям (подп. 2 п. 3 ст. 276, абзац четвертый ст. 332 НК РФ).

Изменение применяется с 1 января 2027 г. Учредителям, которые выплачивают вознаграждение управляющего в пользу третьих лиц за свой счет, стоит учесть потерю этого расхода при пересмотре условий договоров.

1.4 Дилеры: резерв под обесценение собственных облигаций

Профессиональные участники рынка ценных бумаг, осуществляющие дилерскую деятельность, не смогут создавать налоговый резерв под обесценение ценных бумаг, удостоверяющих их собственные долговые

обязательства (п. 3 ст. 300 НК РФ). По нашему мнению, логика изменения в том, что снижение котировки собственного долга не является потерей для эмитента. Переходных положений для ранее созданных резервов законопроект не содержит. Изменение применяется с 1 января 2027 г.

1.5 Расчетная цена сделок с обращающимися ценными бумагами

Утрачивает силу п. 19 ст. 280 НК РФ, позволявший применять расчетную цену по методам гл. 14.3 НК РФ вместо правил ст. 280 НК РФ в ряде случаев (приобретение более 5% выпуска с аффилированными лицами, сделка с количеством бумаг более 1% выпуска, цена установлена решением органа власти, сделка с эмитентом), в том числе по неконтролируемым сделкам. Соответственно, ссылка на п. 19 исключается из п. 29 ст. 280 НК РФ.

Согласно пояснительной записке, цель – устранить «противоречие методологического характера» (по нашему мнению, между п. 19 и п. 29 ст. 280 НК РФ). Что будет применяться в таких сделках вместо п. 19, законопроект не уточняет. На наш взгляд, необходимость исключения этого пункта спорна: например, цена крупного пакета акций не должна быть равна биржевой котировке, формируемой для портфельных инвестиций.

Изменение вступает в силу через месяц после опубликования закона.

2. Инвестиционные режимы: ОЭЗ, ИНВ, РИП

2.1 Резиденты ОЭЗ: утрата пониженной ставки при расторжении соглашения судом

Если соглашение об осуществлении деятельности в особой экономической зоне расторгнуто по решению суда, резидент ОЭЗ считается утратившим право на пониженные ставки – федеральную (п. 1.2 ст. 284 НК РФ) и региональную (абзац шестой п. 1 ст. 284 НК РФ) – с налогового периода, в котором им допущено нарушение существенных условий соглашения, а не с момента расторжения. Налог, не уплаченный из-за пониженных ставок, подлежит уплате начиная с этого периода (новый абзац п. 1.2 ст. 284 НК РФ).

Комментарий «Пепеляев Групп»

Между нарушением и вступлением в силу решения суда может пройти несколько лет, и доначисление охватит все эти периоды; пени и штрафы – по общим правилам НК РФ. Переходных положений нет: из текста не следует, применяется ли новое правило к нарушениям, допущенным до его вступления в силу. Полагаем, этот вопрос может стать предметом споров.

Изменение применяется с 1 января 2027 г. Резидентам ОЭЗ стоит проверить соблюдение существенных условий соглашения и оценить риск доначисления налога за прошлые периоды.

2.2 Инвестиционный налоговый вычет: ограничение для отдельных отраслей

Налогоплательщик, применяющий инвестиционный налоговый вычет (ИНВ), вправе дополнительно уменьшить налог, зачисляемый в федеральный бюджет: на 10% расходов на основные средства и (или) НИОКР, на 15% расходов на инфраструктуру, на 7,5% расходов по подп. 8 п. 2 ст. 286.1 НК РФ (п. 3 ст. 286.1 НК РФ).

Это дополнительное уменьшение согласно новому абзацу восьмому п. 3 ст. 286.1 НК РФ не будет применяться, если основной вид деятельности налогоплательщика по ОКВЭД относится к классам:

- 05–09 (добыча полезных ископаемых и услуги в этой области);
- 10–12 (производство пищевых продуктов, напитков, табачных изделий);
- 20 (производство химических веществ и продуктов).

Вид деятельности определяется по ЕГРЮЛ на 1 января налогового периода, в котором расходы впервые учтены при применении ИНВ.

Пояснительная записка описывает меру как ограничение для «высокодоходных компаний», однако в норме круг лиц определен только через классы ОКВЭД, а не через уровень дохода.

Изменение применяется с 1 января 2027 г. Компаниям этих отраслей стоит пересчитать эффект ИНВ при планировании инвестиций на 2027 г.

2.3 Участники региональных инвестиционных проектов

Доходы (расходы) участника регионального инвестиционного проекта (РИП) от иной деятельности учитываются при исчислении налоговой базы при выполнении условия ст. 284.3 НК РФ (п. 3 ст. 288.2 НК РФ). Законопроект сужает отсылку с п. 1 ст. 284.3 НК РФ в целом до абзаца второго – условия о том, что доходы от реализации товаров, произведенных в рамках РИП, составляют не менее 90% всех доходов. По нашему мнению, для участников, которые ведут раздельный учет (абзац третий п. 1 ст. 284.3 НК РФ), это условие к учету доходов (расходов) от иной деятельности теперь прямо не отнесено. Изменение применяется с 1 января 2027 г.

3. Расходы на защиту от беспилотников

В расходы для целей налога на прибыль включаются:

- питание физических лиц, находящихся в защитных сооружениях, подвалах и иных аналогичных объектах налогоплательщика в целях защиты от беспилотных аппаратов, – в составе прочих расходов (новый подп. 48.16 п. 1 ст. 264 НК РФ). Круг лиц не ограничен работниками;
- безвозмездно переданное имущество (включая денежные средства), работы, услуги, имущественные права – Минобороны России и подведомственным ему организациям, воинским частям и организациям Вооруженных Сил РФ, войск национальной гвардии, органов ФСБ России, добровольческим формированиям, органам МЧС России – для защиты

людей и (или) имущества, используемого в приносящей доход деятельности, от беспилотных аппаратов (новый подп. 19.17 п. 1 ст. 265 НК РФ);

- экипировка, продовольственное обеспечение, обустройство и содержание мест размещения и несения дежурства подразделений, осуществляющих такую защиту (новый подп. 19.18 п. 1 ст. 265 НК РФ).

Последние два вида расходов внереализационные.

Нормы применяются с 1 января 2027 г., но распространяются на правоотношения, возникшие с 1 января 2026 г. (ч. 2 и 12 ст. 11 законопроекта). Организациям, которые уже несут такие расходы, стоит собрать подтверждающие документы, чтобы учесть и расходы 2026 г.

4. Момент признания неустоек и иных санкций по решению суда

Сейчас доходы и расходы в виде штрафов, пеней, иных санкций и возмещения убытков признаются на дату их признания должником или на дату вступления в силу решения суда. Законопроект добавляет третью дату – наступление события, которое решением суда определено как основание для взыскания присужденных сумм (подп. 4 п. 4 ст. 271, подп. 8 п. 7 ст. 272, ст. 317 НК РФ). Правило симметрично для получателя и плательщика.

Законопроект не устанавливает приоритета между тремя датами. По нашей оценке, применимая дата будет определяться содержанием судебного решения: если суд связал взыскание с наступлением определенного события, доход (расход) признается при его наступлении.

Нормы распространяются на правоотношения, возникшие с 1 января 2026 г. (ч. 12 ст. 11 законопроекта).

5. Декларации по обособленным подразделениям

С 1 января 2027 г. вступает в силу новая редакция абзаца первого п. 1 ст. 289 НК РФ, принятая Федеральным законом от 28.11.2025 № 425-ФЗ: из нормы исключены слова «и месту нахождения каждого обособленного подразделения», то есть декларации по налогу на прибыль по месту нахождения обособленных подразделений представлять не нужно.

Законопроект уточняет переход (ст. 9 законопроекта, новая ч. 9.1 ст. 25 Закона № 425-ФЗ): новая редакция применяется начиная с отчетных периодов 2027 г., а декларации за 2026 г., срок подачи которых наступает в 2027 г., представляются по прежним правилам – в том числе по месту нахождения каждого обособленного подразделения.

Законопроект находится на начальной стадии рассмотрения, и его текст может существенно измениться. Мы будем следить за его продвижением.

Помощь консультанта

«Пепеляев Групп» имеет опыт консультирования клиентов по вопросам налога на прибыль организаций, налогообложения инвестиционных фондов и

доверительного управления, а также защиты интересов налогоплательщиков в спорах с налоговыми органами.

Мы готовы помочь оценить влияние законопроекта № 617-9 на вашу налоговую нагрузку, подготовить предложения по изменению учетной политики и договорных структур, а также сопровождать переход на новые правила.

Контактные данные



Егор Лысенко

Руководитель Сибирского офиса

e.lysenko@pgplaw.ru

Тел: +7 (391) 277 73 00



Пётр Попов

Советник

p.popov@pgplaw.ru

Тел: +7 (391) 277 73 00