

Презентація законопроекту «Про внесення змін до Податкового кодексу України та інших законів України щодо механізмів заохочення індивідуального інвестування та підтримки національних емітентів»

Що таке OIP?

Особовий інвестиційний рахунок — це інструмент самостійних інвестицій, який дозволить швидко та легко вкладати гроші в вітчизняні цінні папери.

Механізм:

Вносите кошти
на 5 років

Інвестуєте в обрані
цінні папери

Отримуєте прибуток
без оподаткування

Чому Україні потрібні особові інвестиційні рахунки?

Україна потребує **довгострокових інвестицій для післявоєнного економічного відновлення**. За останніми даними, на рахунках українців загалом зберігається близько трильйона гривень. Також за даними спеціального опитування, проведеного до повномасштабного вторгнення, громадяни переважно зберігають гроші такими способами:

- **59%** — готівкою вдома,
- **21%** — на поточних або депозитних рахунках,
- решта використовує різні інші способи, включно з акціями або облігаціями.

Звіт «Економічні дослідження ОЕСР: Україна 2025» зазначає, що державні інвестиції становлять близько **4% ВВП**, а головною причиною інвестиційного розриву є **низький рівень приватних інвестицій**. Відновлення економіки потребує **глибших змін у політиці**, спрямованих на стимулювання інвестицій та створення сприятливого середовища для розвитку.

Головна перевага OIP — податкова пільга

Якщо кошти залишаються на OIP протягом п'яти років, увесь прибуток **не оподатковується**. Це пряме й чесне заохочення для довгострокового інвестування у вітчизняні цінні папери. Але у разі дострокового виведення діятимуть стандартні правила оподаткування.

Світовий досвід індивідуального інвестування

Особові інвестиційні рахунки – ефективний спосіб залучення приватних коштів у економіку. Вони поєднують **простий механізм інвестування та податкові стимули**, і є популярними у багатьох країнах:

- **США:** Individual Retirement Accounts (IRA) з 1974 року охопили **понад 40% американських сімей**, сукупні активи – **\$11 трлн.**
- **Велика Британія:** Individual Savings Accounts (ISA) використовує **17% населення**, у 2023-24 рр. внески до ISA склали **£103 млрд**, середній внесок – **£6 993 на вкладника.**
- **Японія:** майже **14 млн громадян** інвестують через NISA.
- **Канада:** Tax-Free Savings Accounts (TFSA) охоплює **14,7% населення**, доходи з цих рахунків звільнені від податків.
- **Польща:** демонструє, як формувалася категорія «індивідуальних інвесторів» – переважно **39 років**, має **інвестиційний портфель вартістю ~100 тис. злотих (1 млн 100 тис грн)**, який періодично поповнює, надає перевагу вітчизняним цінним паперам.

Такі показники свідчать про те, що інвестори цінують **самостійність у виборі інструментів, податкові пільги** та орієнтацію на підтримку реального сектору економіки. Податкові стимули – головний мотиватор: у США 85% власників IRA називають їх вирішальним фактором, а 40% зізнаються, що без них не накопичували б кошти.

Чому це важливо для України

Особові інвестиційні рахунки дозволять:

- громадянам вигідно накопичувати та інвестувати,
- мобілізувати внутрішній капітал на довгострокові проекти,
- створити стабільний ресурс для економічного розвитку,
- підтримати реальний сектор економіки через спрямування інвестицій у виробництво, інфраструктуру та інновації.