

Л.Н. ЛЫКОВА

НАЛОГОВАЯ РЕФОРМА СКВОЗЬ ПРИЗМУ ИТОГОВ ПЕРВОГО ПОЛУГОДИЯ 2025 г. ДЛЯ РЕГИОНАЛЬНЫХ БЮДЖЕТОВ

Предварительные итоги I полугодия 2025 г. свидетельствуют о выраженном снижении темпов роста доходов консолидированных бюджетов субъектов Российской Федерации в условиях затухания экономической активности и усложнения экономической ситуации в ряде ключевых отраслей экономики. Рост собственных доходов региональных бюджетов имеет место на фоне сохраняющегося сокращения безвозмездных поступлений из федерального бюджета. Мероприятия налоговой реформы пока более выраженно сказываются на доходах федерального бюджета, чем на доходах субфедеральных бюджетов. В I полугодии имело место сокращение поступлений налога на прибыль в региональные бюджеты (при росте доходов федерального бюджета от этого налога). Рост доходов бюджета от НДФЛ был более выраженным для федерального, чем для региональных бюджетов. Сохранение опережающего роста расходов региональных бюджетов при незначительном увеличении поступлений доходов приводит к нарастанию дефицитов бюджетов субъектов Российской Федерации и, соответственно, к росту государственного субфедерального долга. Списание части задолженности субъектов Федерации по бюджетным кредитам в I полугодии текущего года не повлияло на тенденцию к росту объема их государственного долга.

Ключевые слова: консолидированный бюджет, федеральный бюджет, налог на прибыль организаций, налог на доходы физических лиц, регион, региональные бюджеты, межбюджетные трансферты, государственный долг субъектов Российской Федерации.

JEL: H20, H50, H60, H77

Экономическая ситуация в Российской Федерации в I полугодии 2025 г. характеризовалась замедлением динамики ключевых показателей. Темпы роста ВВП по итогам полугодия составили 101,2% (против 104,8% по итогам I полугодия прошлого года). Выраженное снижение коснулось и индекса выпуска товаров и услуг по базовым видам экономической деятельности — по итогам полугодия этот индекс составил 101,4 (против 105,7 в прошлом году). Аналогичная динамика характерна

и для индекса промышленного производства. По итогам I полугодия его значение составляло 101,4 [1] против 104,8 в 2024 г.¹ Сокращение индекса промышленного производства имело место в 37 субъектах Российской Федерации (далее — субъекты РФ), в т.ч. *в ряде ключевых добывающих и перерабатывающих регионов*. В эту группу, в частности, входят Ханты-Мансийский АО, Тюменская и Сахалинская области, Республика Башкортостан, Самарская, Иркутская и Кемеровская области, Красноярский край.

Выраженное замедление хозяйственной активности в стране в целом имело место *на фоне старта реформы налоговой системы* с 1 января 2025 г. Налоговые новации, вступившие в силу с 1 января 2025 г., некоторыми авторами рассматриваются в более широком ключе, как «очередной этап налоговой реформы», связанный с иными, проведенными ранее, корректировками налоговой системы [2, с. 21]. Эти мероприятия могут рассматриваться и фактически рассматриваются в различных аспектах:

- с точки зрения реализации принципов социальной справедливости и распределения налоговой нагрузки на различные группы налогоплательщиков [2; 3];
- с точки зрения влияния на инвестиционную активность [4];
- с точки зрения последствий для доходов бюджетной системы [5].

Ниже мы отчасти коснемся лишь самых первых последствий модификаций 2025 г. налогообложения для региональных бюджетов.

Результаты ключевых мероприятий реформы *вряд ли стоит ожидать в рамках полугодового временного интервала*.

Даже итоги 2025 г. еще не позволят делать выводы о масштабах прироста или сокращения налоговых поступлений в бюджеты различных уровней и об особенностях перераспределительных процессов, порожденных реформой. Результат повышения ставки налога на прибыль организаций начинает проявляться уже в течение текущего года. Прогрессия в рамках НДС/НДФЛ будет более выражено сказываться во II полугодии и за пределами текущего налогового периода по мере наступления сроков уплаты различных составляющих налога. Расширение круга налогоплательщиков налога при упрощенной системе налогообложения может проявиться уже по итогам I полугодия. Но оценить степень активности этого процесса, вероятно, удастся только после публикации данных статистической налоговой отчетности за год в целом. Тем не менее рассмотрим предварительные итоги полугодия для региональных бюджетов с точки зрения формирующихся под воздействием налоговых новаций трендов в том виде, в каком они складывались в январе — июне 2025 г.

¹ Социально-экономическое положение России. Январь — июль 2024 г. URL: <https://rosstat.gov.ru/storage/mediabank/osn-07-2024.pdf> (дата обращения: 02.09.2025).

Доходы региональных бюджетов

Динамика доходов субфедеральных бюджетов в I полугодии *определяется сложной комбинацией двух указанных блоков факторов*. С одной стороны, экономической динамикой и степенью затухания хозяйственной активности в том или ином субъекте РФ, с другой — изменениями в налоговом законодательстве, которые приводят к перераспределению доходов между бюджетами. Степень воздействия этих групп факторов в значительной мере определяется *отраслевой специализацией регионов, а также их географическим положением*. Последний элемент стал более выражено сказываться на макроэкономических и бюджетных показателях в последние годы под влиянием существенных модификаций транспортно-логистических цепочек.

В целом итоги I полугодия 2025 г. для консолидированных бюджетов субъектов РФ могут быть оценены позитивно — сохраняется превышение прошлогодних поступлений доходов в бюджеты регионов. Так, по итогам января — июня 2025 г. общая сумма доходов региональных бюджетов превысила полугодовые показатели прошлого года на 3,3% (см. табл. I). В то же время такой прирост поступлений не компенсирует их инфляционного обесценения. В реальном выражении доходы субфедеральных бюджетов составили всего 93,9% прошлогодних.

В субъектах РФ ситуация различается. Позитивная динамика общей суммы доходов консолидированных бюджетов субъектов Федерации наблюдалась в большинстве регионов (в 54 субъектах). При этом только в 15 регионах рост общей суммы доходов был выше темпов инфляции, в остальных же увеличение объемов поступлений носило лишь номинальный характер. Существенное (более чем на 10%) сокращение доходов имело место в 9 субъектах РФ и затронуло как регионы с доминированием добывающей промышленности (Сахалинскую, Тюменскую, Кемеровскую области, Республику Коми), так и регионы с перерабатывающей промышленностью (в частности, Оренбургскую и Вологодскую области). Менее значительное сокращение общей суммы доходов имело место в Ханты-Мансийском и Ямало-Ненецком автономных округах, Новосибирской, Нижегородской и Саратовской областях.

Традиционно основной объем прироста доходов региональных бюджетов приходится на столичный регион — свыше 37% общей суммы прироста поступлений — это прирост доходов Москвы и Московской области.

В последние годы сформировалась тенденция к сокращению безвозмездных поступлений из федерального бюджета на фоне отчетливого увеличения поступлений собственных доходов. I полугодие 2025 г. не является исключением — собственные доходы субфедеральных бюджетов номинально увеличились (на 4,4%), а трансферты из федерального бюджета сократились (на 2,5%). С учетом темпов инфляции собственные доходы региональных бюджетов составили всего 94,9% прошлогодних.

Позитивная динамика собственных доходов в I полугодии имела место в 66 субъектах РФ, но только в 31 регионе темпы роста собственных доходов были выше темпов инфляции.

Т а б л и ц а 1

**Доходы консолидированных бюджетов субъектов РФ
в I полугодии 2024 и 2025 гг.**

Показатель	2024	2025		
	Млрд руб.	Млрд руб.	В % к 2024 номинально	В % к 2024 с учетом инфляции
1	2	3	4	5
Доходы — всего	11 132,3	11 496,40	103,3	93,90
Из них:				
Налог на прибыль организаций	2 882,8	2 660,5	92,3	83,9
НДФЛ	3 236,5	3 576,5	110,5	100,5
Акцизы	584,1	570,5	97,7	88,8
Налоги на имущество	765,9	820,9	107,2	97,4
В т.ч.:				
Налог на имущество организаций	628	666,60	106,1	96,5
Налог на имущество физических лиц	10,3	10,0	97,1	88,3
Земельный налог	78,5	97,5	124,2	112,9
Транспортный налог	48,1	45,5	94,6	86,0
Налоги на совокупный доход	791,6	903,7	114,2	103,8
В т.ч.:				
Упрощенная система налогообложения	704,2	787,7	111,9	101,7
Единый сельскохозяйственный налог	15,4	19,4	126,0	114,5
Патентная система	40,7	48,5	119,2	108,3
Налог на профессиональный доход	25,8	39,5	153,1	139,2
Доходы от использования государственной и муниципальной собственности	400,5	540,2	134,9	122,6
Безвозмездные поступления	1 794,4	1 749,5	97,5	88,6

Источник: рассчитано по: [6; 7].

О к о н ч а н и е т а б л . 1

1	2	3	4	5
В т.ч.:				
Дотации	658,6	593,3	90,1	81,9
Субсидии	819,4	776,0	94,710	86,1
Субвенции	167,4	174,8	104,412	94,9
Иные межбюджетные трансферты	149,0	205,4	137,9	125,3

Основными источниками налоговых доходов региональных бюджетов остаются налог на прибыль организаций и НДФЛ. Именно эти два налога наряду с налогом при упрощенной системе налогообложения подверглись наиболее значительным корректировкам в ходе налоговой реформы 2025 г. На долю двух подоходных налогов традиционно приходится более 54% общей суммы доходов региональных бюджетов и более 60% их собственных доходов. При этом необходимо отметить, что доля этих двух налогов в общей сумме собственных доходов в последние три года имела выраженную тенденцию к снижению. Если в 2023 г. (по итогам I полугодия) на два подоходных налога приходилось более 68% собственных доходов, то в 2024 г. — уже 65,5%, а по итогам января — июня 2025 г. — 64,0%. Сокращение доли этих налогов в составе собственных доходов в значительной мере связано с опережающими темпами роста доходов (и их доли) от использования государственной и муниципальной собственности на фоне высоких ставок финансовых рынков. По итогам I полугодия 2025 г. поступления налога на прибыль в консолидированные бюджеты субъектов РФ *сократились, в то время как доходы от НДФЛ увеличились.*

Сокращение поступлений налога на прибыль в региональные бюджеты лишь отчасти связано с сокращением общей суммы прибыли хозяйствующих субъектов в ряде субъектов РФ. В целом по стране объемы прибыли по итогам полугодия превысили показатели предшествующего года на 1,6%. Однако эти данные являются предварительными и не учитывают некоторые категории экономических агентов (субъекты малого предпринимательства, кредитные организации, государственные (муниципальные) учреждения, некредитные финансовые организации [1, с. 311]). Отчасти поступления налога на прибыль могли сократиться и из-за перехода некоторых организаций на упрощенную систему налогообложения в связи с повышением лимитов для этого 1 января 2025 г. На фоне сокращения поступлений налога на прибыль в региональные бюджеты доходы федерального бюджета от этого налога существенно увеличились — на 64,3%. Сказывается как повышение ставки налога в ее федеральной части с 3 до 8%, так и некоторое увеличение доли доходов, связанных со ставками финансовых рынков в составе облагаемых этим налогом доходов.

По итогам полугодия не просматривается однозначной зависимости между динамикой прибыли по данным статистической отчетности и поступлениями налога в консолидированный бюджет субъекта РФ. Сокращение доходов региональных бюджетов от данного налога в январе — июне 2025 г. имело место в 58 субъектах РФ².

Наиболее значительные потери поступлений приходятся на такие регионы, как Тюменская область (поступления сократились более чем на 25%) и Челябинская область (сокращение поступлений составило 33,3%). На эти два субъекта РФ приходится 14,9% всех потерь поступлений налога. В целом же на 12 субъектов РФ (см. табл. 2) приходится более 55% общей суммы потерь данного налога по итогам полугодия. При этом в целом динамика прибыли не во всех субъектах РФ данной группы была негативной. Так, по данным статистической отчетности в некоторых из них имел место рост прибыли, в частности, в Тюменской области, в Ямало-Ненецком АО, Сахалинской области и некоторых др. Данная ситуация может быть связана с тем, что статистические данные отражают исключительно ситуацию текущего года, а налоговые поступления в I полугодии включают также итоговые расчеты по данному налогу за предшествующий год.

В группу регионов с существенным ростом поступлений налога на прибыль по итогам полугодия входят 28 субъектов РФ. Более 72% прироста поступлений налога приходится на 6 субъектов (см. табл. 2), в т.ч. 21,1% прироста поступлений — на Москву. При этом в целом динамика поступлений налога в этом субъекте РФ *существенно отставала от темпов инфляции*.

Повышение ставки налога на прибыль с 1 января 2025 г. пока (по итогам полугодия) выраженно не сказывается на распределении общей суммы поступлений этого налога между федеральным и консолидированным бюджетами субъектов РФ. На относительно непродолжительном временном интервале более существенное влияние на данный показатель оказывают иные факторы.

Так, если по итогам первых пяти месяцев 2024 г. доля федерального бюджета в общей сумме налога составляла 27,3%³ (28,4% по итогам 2024 г. в целом), то по итогам первых пяти месяцев 2025 г. она сократилась до 24,0%.

В различных регионах доля федеральной составляющей в общей сумме налога в начале текущего года *менялась разнонаправленно*, но в большинстве субъектов РФ на фоне повышения федеральной составляющей ставки она даже сократилась.

Так, в Тюменской области при сокращении поступлений налога на прибыль в региональный бюджет доля федеральной составляющей в общей сумме налога увеличилась, а в Москве при незначительном увеличении поступлений налога доля федеральной составляющей сократилась. Ключевым фактором в данном случае, вероятно, является структура доходов налогоплательщиков, их число, а также объемы предоставляемых субъектами федерации налоговых льгот.

² Данные приводятся без учета четырех новых регионов Российской Федерации.

³ По данным на 1 июня 2025 г. [8]. На момент подготовки статьи к публикации данные на 1 июля 2025 г. не были обнародованы по сайте ФНС.

Т а б л и ц а 2

Субъекты РФ с наиболее значительными потерями и приростом поступлений налога на прибыль организаций, I полугодие 2025 г. по сравнению с I полугодием 2024 г.

Регионы	Темп роста поступлений налога на прибыль, %	Темп роста прибыли, %	Прирост / потери поступлений налога на прибыль, млрд руб.	Доля в приросте / потерях поступлений, %	Доля федеральной составляющей в общей сумме налога на территории субъекта РФ ^{*)} , % / изменение доли по сравнению с аналогичным периодом 2024, п.п.
<i>Сокращение поступлений налога</i>					
Тюменская область	74,7	109,1	-23,9	8,6	23,5 / +7,4
Челябинская область	66,7	70,7	-17,7	6,4	14,0 / -0,4
Ямало-Ненецкий АО	73,57	109,2	-16,5	5,9	27,3 / -9,0
Ханты-Мансийский АО – Югра	80,9	50,4	-13,9	5,0	25,6 / +3,6
Санкт-Петербург	93,2	84,4	-13,5	4,8	30,4 / -7,1
Республика Коми	46,1	87,9	-12,2	4,4	21,7 / +11,3
Иркутская область	75,7	89,1	-11,2	4,0	14,7 / +1,9
Республика Саха (Якутия)	71,7	99,2	-10,9	3,9	12,0 / -0,3
Сахалинская область	84,4	130,0	-9,8	3,5	41,6 / -14,0
Новосибирская область	78,6	151,1	-8,9	3,2	14,6 / -1,4
Белгородская область	69,3	67,21	-8,7	3,1	16,3 / + 0,9
Республика Татарстан	89,7	99,5	-8,6	3,1	21,7 / -1,7
<i>Рост поступлений налога</i>					
Амурская область	131,8	176,7	3,2	5,7	13,5 / +0,4
Калининградская область	145,1	314,7	3,7	6,7	27,6 / -5,6
Камчатский край	249,3	161,0	4,5	7,9	13,0 / +0,4
Магаданская область	225,5	190,7	8,2	14,6	12,2 / +5,2
Забайкальский край	192,5	134,2	9,2	16,36	9,6 / +1,8
Москва	101,4	99,4	11,9	21,16	33,7 / -2,3

Источник: рассчитано по: [1; 6; 7; 8].

^{*)} По данным на 1 июня 2025 г.

На фоне сокращения поступлений налога на прибыль организаций по итогам полугодия наблюдается рост поступлений второго ключевого для региональных бюджетов налога — НДС. Более того, доля этого налога в структуре собственных доходов субфедеральных бюджетов *увеличивается* — с 23,9% по итогам I полугодия 2023 г. и 29,1% в 2024 г. до 31,1% по итогам I полугодия 2025 г. При этом доля налога на прибыль сокращается (с 30,9% в 2023 г. до 23,1% по итогам I полугодия 2025 г.). *НДС*, таким образом, *становится первым по значимости источником доходов региональных бюджетов*.

По итогам января — июня 2025 г. поступления НДС в региональные бюджеты превысили показатели аналогичного периода прошлого года на 10,5% (в реальном исчислении — на 0,5%). Если динамика поступлений налога на прибыль по регионам выраженно различалась, то поступления НДС увеличились практически во всех субъектах РФ. Единственным исключением стала Иркутская область, где доходы бюджета от данного налога не превысили прошлогодних значений (при этом динамика средней начисленной заработной платы и в этом регионе была повышательной). Доходы региональных бюджетов от этого налога росли с опережением темпов инфляции в 71 субъекте РФ.

Доля поступлений НДС, исчисленных исходя из введенной прогрессии в налогообложении (в части более высоких, чем 13% ставок) для консолидированного бюджета страны, пока незначительно превышает 10%. В то же время для федерального бюджета она по итогам I полугодия превысила 60%. Существенной остается и доля налога, исчисленного с такой налоговой базы, как доходы от долевого участия в организациях (дивидендов), — более 31% (см. табл. 3).

В структуре поступлений НДС в консолидированные бюджеты субъектов РФ в текущем году более 75% приходится на поступления налога, исчисленные по ставке 13% с доходов, не превышающих 2,4 млн руб. (а также по этой ставке с доходов, не превышающих 5 млн руб. по расчетам за прошлые годы). Доля налога, исчисленного с доходов от долевого участия, остается на уровне 7,4%. Итоги первого полугодия не являются показательными — в начале года при исчислении налога более существенно сказываются налоговые вычеты (в частности, стандартные налоговые вычеты на детей, которые существенно увеличены с 2025 г.), сказываются и вычеты по итогам предшествующего года. В то же время во втором полугодии более отчетливо будет просматриваться увеличение поступлений, исчисленных по повышенным ставкам, а также налога в отношении доходов в виде процентов по банковским вкладам.

Еще одним налогом, подвергшимся существенным модификациям в ходе налоговой реформы, является налог, взимаемый при упрощенной системе налогообложения.

Так, *был расширен круг экономических агентов*, которые могут переходить на данный режим (увеличены лимиты доходов и численности занятых), но введен НДС для некоторых категорий плательщиков по ранее не использовавшейся в российской налоговой системе модели. Предполагалось, что некоторые организации и индивидуальные пред-

приниматели, которые ранее были налогоплательщиками в рамках общей системы налогообложения (были плательщиками налога на прибыль, НДС и некоторых других налогов), будут переходить на уплату налога в рамках упрощенной системы налогообложения. Это отчасти позволит компенсировать потери поступлений налога на прибыль. По итогам I полугодия сложно сделать вывод о том, насколько активным был процесс перехода с общей системы налогообложения на специальную (специальный налоговый режим) с учетом модифицированного НДС. В целом по итогам полугодия поступления налога при упрощенной системе налогообложения превысили показатели 2024 г. на 11,9%, или на 83,5 млрд руб. (напомним, что потери поступлений налога на прибыль за счет всего спектра факторов в общей сумме составили более 222 млрд руб.). Таким образом, *выраженного роста поступлений данного налога в консолидированные бюджеты субъектов РФ пока не произошло.*

Т а б л и ц а 3

**Поступления НДФЛ в бюджетную систему Российской Федерации
в январе – июне 2025 г.**

Показатель	Консолидированный бюджет Российской Федерации, млрд руб.	Федеральный бюджет, млрд руб.	Консолидированные бюджеты субъектов РФ, млрд руб.	Консолидированный бюджет Российской Федерации, в % к итогу	Федеральный бюджет, в % к итогу	Консолидированные бюджеты субъектов РФ, в % к итогу
Налог на доходы физических лиц – всего	3 686	109,5	3 576,5	100,0	100,0	100,0
В т.ч. исчисленный						
С дохода менее 2,4 млн руб. (по ставке 13% ^{*)})	2 695,5	0,0	2 695,6	73,1	0,0	75,4
С дохода свыше 2,4, но менее 5 млн руб. (по ставке 15%)	248,2	16,2	232,0	6,7	14,8	6,5
С дохода свыше 5, но менее 20 млн руб. (по ставке 18%)	80,3	22,4	57,8	2,2	20,5	1,6
С дохода свыше 20, но менее 50 млн руб. (по ставке 20%)	30,5	10,7	19,8	0,8	9,8	0,6
С дохода свыше 50 млн руб. (по ставке 22%)	42,7	17,1	25,7	1,2	15,6	0,7
С доходов от долевого участия (дивидендов)	316,2	34,4	281,8	8,6	31,4	7,9
С налоговых баз с иными режимами налогообложения	272,6	8,7	263,8	7,4	7,9	7,4

Источник: рассчитано по: [7].

^{*)} А также по ставке 15% с дохода, не превышающего 5 млн руб. по расчетам за прошлые налоговые периоды.

В то же время активный рост демонстрируют поступления иных налогов из группы налогов на совокупный доход. Так, доходы региональных бюджетов от патентной системы налогообложения увеличились на 19,2% (на 7,8 млрд руб.), а от налога на профессиональный доход — на 53,1% (на 13,7 млрд руб.), что существенно превышает темпы инфляции (см. табл. 1). Доля этих двух налогов в составе налогов на совокупный доход в целом остается незначительной, но существенно растет в последние годы. Если по итогам I полугодия 2023 г. на эти два налога приходилось 6,1% налогов на совокупный доход, в 2024 г. — 8,4%, то по итогам января — июня 2025 г. — уже 9,7%.

Поступления единого сельскохозяйственного налога по итогам полугодия также росли более активно, чем поступления при УСН — на 26,0% (по сравнению с аналогичным периодом прошлого года). Таким образом, в целом по группе налогов на совокупный доход просматривается выраженная позитивная динамика поступлений — они увеличились на 14,2%, или на 139,7 млрд руб. При этом почти 20% прироста поступлений было обеспечено за счет налога при патентной системе налогообложения и налога на профессиональный доход.

Поимущественные налоги *остаются третьим по значимости источником налоговых доходов консолидированных бюджетов субъектов РФ* (после НДФЛ и налога на прибыль организаций). По итогам I полугодия 2025 г. доходы региональных бюджетов от налогов данной группы увеличились на 55,0 млрд руб., или на 7,2%. Таким образом, с учетом темпов инфляции поступления поимущественных налогов составили всего 97,4% прошлогодних. Наиболее существенный рост в рамках рассматриваемого временного интервала продемонстрировали поступления земельного налога — они превысили показатели 2024 г. на 24,2% (на 19,0 млрд руб.). Рост поступлений основного налога группы — налога на имущество организаций был не столь выражен. Прошлогодние показатели были превышены всего на 6,2%, или на 38,6 млрд руб. В реальном исчислении поступления данного налога составили только 96,5% прошлогодних. Динамика поступлений двух других налогов группы — транспортного налога и налога на имущество физических лиц была негативной — их поступления сократились даже по номинальным показателям (на 0,3 млрд руб. и 2,6 млрд руб. соответственно). В реальном исчислении доходы региональных бюджетов от этих налогов не превысили 89% прошлогодних сумм.

По итогам января — июня 2025 г. отстают от прошлогодних значений поступления акцизов в консолидированные бюджеты субъектов РФ — по итогам полугодия они составили 97,7% прошлогодних (88,8% с учетом темпов инфляции). Их доля в общем объеме доходов региональных бюджетов по итогам I полугодия составила 5,0%, *основную роль в формировании данной категории поступлений играют акцизы на бензин и дизельное топливо*. На эти две позиции приходится более 63% всех налогов данной группы. По сравнению с итогами полугодия 2024 г. поступления акцизов на бензин сократилось на 11,9 млрд руб.

(на 5,9%), а акцизов на дизельное топливо — на 12,3 млрд руб., или на 6,6%. Рост поступлений акцизов на пиво (они увеличились на 9,4 млрд руб., или на 8,9%) и иных групп акцизов (на 1,2 млрд руб., или на 1,3%) не мог в полной мере компенсировать потери доходов по двум ключевым позициям.

Значимую роль в формировании доходов региональных бюджетов играют поступления доходов от использования государственного и муниципального имущества (доходы от размещения временно свободных средств бюджета, доходы от операций по управлению остатками средств на едином казначейском счете, доходы в виде арендной платы и некоторые другие виды доходов). В целом по всем субъектам РФ эти доходы превысили прошлогодние значения на 34,9%, или на 139,7 млрд руб. В т.ч. доходы от размещения временно свободных средств бюджетов возросли на 132,9 млрд руб. Более 50% прироста данной категории доходов приходится на три субъекта РФ — Москву, Московскую область и Республику Татарстан. Также различается и роль, которую играют эти поступления в формировании доходов региональных бюджетов. Если в целом по всем субъектам РФ доходы от использования государственного и муниципального имущества формируют 4,7% доходов, то для некоторых этот показатель превышает 8% (Республика Татарстан, Смоленская и Липецкая области, Севастополь, Ненецкий АО).

Как уже отмечалось выше, сокращается доля безвозмездных поступлений в структуре доходов консолидированных бюджетов субъектов РФ.

Так, если в 2023 г. (по итогам I полугодия) за счет федеральных трансфертов формировалось более 19,0% общей суммы доходов, то в 2024 г. эта доля снизилась до 16,2%, а в 2025 г. составила 15,2%. Такая динамика этих поступлений отчасти была следствием роста собственных, и в первую очередь налоговых, доходов субъектов РФ и сокращением числа регионов, получающих дотации на выравнивание уровня бюджетной обеспеченности (в 2025 г. 26 субъектов не получают эти дотации). Включение в общую систему трансфертов новых регионов делало эту тенденцию не столь выраженной.

По сравнению с показателями января — июня 2024 г. безвозмездные поступления в региональные бюджеты сократились на 44,9 млрд руб., или на 2,5%. В реальном исчислении их сумма составила 88,6% прошлогодних (см. табл. 1). Наиболее существенным стало сокращение общей суммы дотаций (на 65,3 млрд руб., или на 9,1%). Значительно сократились и суммы субсидий (на 43,4 млрд руб., или на 5,3%). Существенное увеличение иных межбюджетных трансфертов (на 56,4 млрд руб., или на 37,9%) далеко не в полной мере компенсировало это сокращение. Увеличение объема предоставляемых субвенций на 7,4 млрд руб., или на 4,4%, не компенсирует их инфляционного обесценения.

Расходы региональных бюджетов и государственный долг субъектов РФ

На фоне незначительного номинального роста объема доходов расходы консолидированных бюджетов субъектов РФ *росли не только номинально, но и в реальном выражении*. По итогам I полугодия 2025 г. они превысили прошлогодние показатели на 15,7% (на 5,2% с учетом темпов инфляции), или на 1 617,8 млрд руб. Увеличение объемов финансирования в I полугодии наблюдалось в подавляющем большинстве субъектов РФ. Исключение составили лишь 9 регионов, где фактически осуществленные расходы пока отстают от прошлогодних значений. В их числе, в частности, — Республика Крым, Кемеровская, Костромская и Новгородская области и некоторые другие.

Увеличение объемов финансирования расходов консолидированных бюджетов субъектов РФ в I полугодии 2025 г. имеет место по большинству основных разделов (см. табл. 4). Исключение составляют расходы на национальную безопасность и правоохранительную деятельность, которые пока отстают от прошлогодних показателей на 18,7%, или на 33,9 млрд руб. Наиболее активно растущими направлениями финансирования являются расходы на национальную экономику, на образование и на социальную политику. На эти три раздела приходится более 78% общей суммы прироста расходов. По сравнению с прошлогодними показателями расходы на национальную экономику увеличились на 24,6%, расходы на образование — на 11,8%, а расходы на социальную политику — на 22,8%.

Т а б л и ц а 4

Расходы консолидированных бюджетов субъектов РФ в I полугодии 2024 и 2025 гг.

Показатель	2024	2025		
	Млрд руб.	Млрд руб.	В % к 2024	Млрд руб., прирост по сравнению с 2024
1	2	3	4	5
Расходы — всего	10 276,4	11 894,2	115,7	1 617,8
Общегосударственные вопросы	661,0	725,8	109,8	64,8
Национальная безопасность и правоохранительная деятельность	181,2	147,2	81,3	-33,9
Национальная экономика	1 911,2	2 381,2	124,6	469,9
ЖКХ	910,7	984,4	108,1	73,7
Образование	2 796,5	3 126,9	111,8	330,4

Источник: рассчитано: [9; 10].

О к о н ч а н и е т а б л . 4

1	2	3	4	5
Культура и кинематография	381,4	474,6	124,4	93,2
Здравоохранение	935,7	1 060,0	113,3	124,3
Социальная политика	2 084,5	2 559,2	122,8	474,7
Физическая культура и спорт	249,8	299,4	119,9	49,7
Обслуживание государственного и муниципального долга	30,9	43,5	141,1	12,7
Прочие расходы	133,5	91,9	68,8	-41,6
Сальдо	855,8	-397,8		-1 253,6

Столь высокие темпы роста расходов при незначительном приросте доходов привели к исполнению консолидированных бюджетов субъектов РФ по общей сумме с дефицитом в размере 397,8 млрд руб. Фактически 3,3% всех расходов по итогам рассматриваемого периода было профинансировано за счет дефицита бюджета. Напомним, что по итогам полугодия 2024 г. сальдо региональных бюджетов было положительным (855,8 млрд руб.). *Большинство субъектов РФ в I полугодии 2025 г. имело дефицитные бюджеты*, только в 18 регионах бюджетное сальдо было положительным.

Самыми значительными были показатели профицита бюджета в Москве и Республике Татарстан (10,5% расходов и 23,8% расходов соответственно). Наиболее серьезными проблемы с дефицитом бюджета в I полугодии 2025 г. были в Кемеровской области, где в условиях выраженного сокращения доходов (на 14,1%) расходы сократились менее чем на 1%, а более 25% фактически осуществленных расходов имело дефицитное финансирование.

Проблемы с формированием доходов консолидированных бюджетов большинства регионов и необходимость прибегать к дефицитному финансированию части расходов *приводит к росту объема государственного и муниципального долга*.

По итогам I полугодия 2025 г. объем долговых обязательств субъектов РФ превысил 3 270,0 млрд руб. По сравнению с началом года госдолг увеличился на 130,9 млрд руб., или на 4,2% (а по сравнению с I полугодием 2024 г. прирост объема задолженности составил 185,2 млрд руб.). В основном объем долговых обязательств рос за счет бюджетных кредитов – на 149,0 млрд руб. (на 6,1%). Незначительно увеличилась и задолженность по банковским кредитам – на 12,8 млрд руб. (на 5,6%). Сокращение обязательств имело место по государственным и муниципальным ценным бумагам (на 6,7%, или 25,9 млрд руб.). При том, что доля бюджетных кредитов в общем объеме долговых обязательств остается весьма значительной и по состоянию на 1 июля 2025 г. превы-

шает 79,5%, имеет место незначительное сокращение этой доли (с 80,6% по итогам первого полугодия 2024 г.). Определенную роль в сокращении объема долговых обязательств играет Федерация — в I полугодии 2025 г. ряду субъектов РФ, выполнившим определенные условия, была списана задолженность по бюджетным кредитам. Так, в соответствии с действующими правилами⁴, Минфином России были заключены соглашения о списании задолженности на общую сумму 15,6 млрд руб. с Республикой Адыгея, Алтайским и Ставропольским краями⁵. В текущем году общая сумма задолженности регионов, запланированная к списанию, может составить 160 млрд руб. Напомним, что регионы могут, заключив соглашение с Минфином, списать 2/3 задолженности перед Российской Федерацией, сложившейся по состоянию на 1 марта 2024 г., при условии целевого использования высвобождающихся средств на цели реализации национальных проектов, решения ряда проблем ЖКХ, переселения граждан из аварийного жилья и некоторые другие цели. Списание задолженности по бюджетным кредитам некоторым субъектам РФ тем не менее не формирует понижающего тренда по данному виду долговых обязательств — в первом полугодии 2025 г. объем задолженность по бюджетным кредитам субъектов РФ нарастал.

В I полугодии 2025 г. объем государственного и муниципального долга увеличился в 38 субъектах РФ, а снизился — в 25. В остальных объем долговых обязательств в начале года не изменился.

Наиболее существенный прирост государственного долга как по относительным, так и по абсолютным значениям имел место в 8 субъектах РФ (см. табл. 5), на которые приходится 57,1% общей суммы прироста обязательств. Во всех регионах группы имел место рост задолженности по бюджетным кредитам, а в некоторых — он сопровождался и ростом задолженности перед банковским сектором. Так, существенный рост долга имел место в Кемеровской области, испытывающей проблемы в ключевой для региона отрасли — угледобыче и, как следствие, имеющей проблемы с формированием доходов консолидированного бюджета. Похожая в целом картина имеет место также в Иркутской и в Архангельской областях.

Существенное сокращение объема государственного долга имело место в двух регионах (Московской области и Санкт-Петербурге), где наблюдалось погашение ранее эмитированных ценных бумаг, а также в Ставропольском крае, где оно было достигнуто, в т.ч. за счет списания задолженности перед Минфином России.

⁴ Постановление Правительства Российской Федерации от 1 февраля 2025 г. № 79 «Об утверждении Правил списания задолженности субъектов Российской Федерации перед Российской Федерацией по отдельным бюджетным кредитам и направления субъектами Российской Федерации средств, высвобождаемых в результате списания задолженности субъектов Российской Федерации по указанным бюджетным кредитам». URL: <http://publication.pravo.gov.ru/document/0001202502060027> (дата обращения: 02.09.2025).

⁵ По состоянию на 10 июля 2025 г. таких регионов было уже 25, а общая сумма списания составила 42,7 млрд руб. См.: Распоряжение от 10 июля 2025 года № 1853-р. URL: <http://publication.pravo.gov.ru/document/0001202507140024?index=1> (дата обращения: 02.09.2025).

Т а б л и ц а 5

Динамика государственного и муниципального долга субъектов РФ по состоянию на 1 июля 2025 г. по сравнению с 1 января 2025 г.

Субъект РФ	Темп роста, %	Прирост, млрд руб.	Доля в общей сумме прироста/сокращения, %	Виды обязательств, определивших динамику
<i>Нарастившие объем государственного и муниципального долга</i>				
Чукотский автономный округ	253,4	12,0	6,1	Бюджетные кредиты
Иркутская область	174,3	26,4	13,4	Бюджетные и банковские кредиты
Кемеровская область	144,1	29,7	15,1	Бюджетные и банковские кредиты
Тульская область	137,8	8,8	4,5	Бюджетные кредиты
Белгородская область	131,5	8,6	4,4	Бюджетные и банковские кредиты
Республика Саха (Якутия)	126,5	14,6	7,4	Бюджетные кредиты
Архангельская область	121,7	18,9	9,6	Бюджетные и банковские кредиты
Мурманская область	120,6	10,8	5,5	Бюджетные и банковские кредиты
Иные субъекты РФ, нарастившие долговые обязательства		67,2	42,9	
<i>Сократившие объем государственного и муниципального долга</i>				
Московская область	92,0	-18,0	22,6	Ценные бумаги
Республика Татарстан (Татарстан)	88,4	-13,0	16,4	Госгарантии
Санкт-Петербург	86,0	-10,2	12,8	Ценные бумаги
Ставропольский край	50,7	-12,9	16,2	Бюджетные кредиты
Иные субъекты РФ, сократившие долговые обязательства		-25,6	32,1	

Источник: рассчитано по: [11].

В целом в I полугодии сохраняется сформировавшаяся в постковидный период тенденция — имеет место *перераспределение* (скрытое или явное) *имеющихся доходов в пользу федерального бюджета, наиболее тяжело сказывающееся на проблемных регионах*. Недостаток доходов фактически компенсируется бюджетными кредитами (или первоначаль-

но банковскими кредитами, которые впоследствии замещаются бюджетными). А через некоторое время эта задолженность перед Минфином может быть списана (или подпасть под рассрочку). Проблема недостатка доходов, объективно необходимых для финансирования расходов, при этом не решается.

* * *

Подведем некоторые итоги сказанному выше.

1. Замедление экономической активности в результате ограничения воздействия бюджетного импульса и усложнения хозяйственной ситуации в ряде ключевых отраслей экономики приводит к усугублению проблем с формированием доходов консолидированных бюджетов субъектов РФ во многих регионах страны. Их динамика существенно различается по регионам и определяется сложной совокупностью разнонаправленно действующих факторов.

2. Результаты налоговой реформы в I полугодии позитивно сказались на доходах федерального бюджета, но не на доходах бюджетов субфедерального уровня. Рост поступлений НДС, в т.ч. за счет применения повышенных налоговых ставок, в I полугодии не компенсировал сокращение поступлений налога на прибыль. В то же время ситуация II полугодия может продемонстрировать более позитивные тенденции — поскольку расчет налога ведется нарастающим итогом с начала года, по мере увеличения общей суммы полученного налогоплательщиками дохода будет снижаться относительная сумма налоговых вычетов. Также будет увеличиваться доля налоговых платежей, исчисленных по повышенным ставкам. Поступления налога с доходов от банковских вкладов также скажется на доходах в конце года. Результаты реформирования налога при упрощенной системе налогообложения для региональных бюджетов пока выраженно не просматриваются.

3. Опережающий рост расходов консолидированных бюджетов субъектов РФ на фоне незначительного роста поступлений приводит к росту числа регионов, прибегающих к дефицитному финансированию. Соответственно имеет место рост объема государственного и муниципального долга субъектов РФ. списание некоторой части государственного долга перед Минфином не меняет общей картины и не снимает сформировавшихся в этом сегменте проблем.

Список литературы

1. Социально-экономическое положение России. Январь — июль 2025 г. // Федеральная служба государственной статистики (Росстат). С. 311. URL: <https://rosstat.gov.ru/storage/mediabank/osn-12-2024.pdf> (дата обращения: 02.09.2025).
2. Пансков В.Г. Налоговая реформа — 2025: продолжение следует... // Экономика. Налоги. Право. 2025. № 18 (1). С. 18–31.

3. Николаев А.В., Клоницкая А.Ю. Фискальный эффект трансформации упрощенной системы налогообложения // *Аудитор*. 2025. Т. 11. № 2. С. 22–29.
4. Гончаренко Л.И. Налоговые преференции в пространственном развитии страны: терминологический аспект исследования // *Финансы: теория и практика*. 2024. № 28 (4). С. 108–121.
5. Семенова Г.Н. Влияние прогрессивной шкалы налогообложения доходов физических лиц на формирование доходов региональных бюджетов // *Экономика и управление: проблемы, решения*. 2025. Т. 7. № 2. С. 74–84.
6. Отчет об исполнении консолидированного бюджета Российской Федерации и бюджетов государственных внебюджетных фондов на 1 июля 2024 г. // Федеральное Казначейство Минфина России. URL: <https://roskazna.gov.ru/ispolnenie-byudzhetrov/konsolidirovannyj-byudzhethet/191/> (дата обращения: 03.09.2025).
7. Отчет об исполнении консолидированного бюджета Российской Федерации и бюджетов государственных внебюджетных фондов на 1 июля 2025 г. // Федеральное Казначейство Минфина России. URL: <https://roskazna.gov.ru/ispolnenie-byudzhetrov/konsolidirovannyj-byudzhethet/191/> (дата обращения: 03.09.2025).
8. Отчет по форме № 1-НМ. Отчет о начислении и поступлении налогов, сборов, страховых взносов и иных обязательных платежей в бюджетную систему Российской Федерации по состоянию на 01.06.2025 // Федеральная налоговая служба. URL: https://www.nalog.gov.ru/rn77/related_activities/statistics_and_analytics/forms/16031004/ (дата обращения: 10.06.2025).
9. Информация об исполнении консолидированного бюджета субъекта Российской Федерации и бюджета территориального государственного внебюджетного фонда (в разрезе субъектов Российской Федерации) на 01.07.2025 // Федеральное казначейство. URL: <https://roskazna.gov.ru/ispolnenie-byudzhetrov/konsolidirovannyye-byudzhety-subektov/1019/> (дата обращения: 03.09.2025).
10. Информация об исполнении консолидированного бюджета субъекта Российской Федерации и бюджета территориального государственного внебюджетного фонда (в разрезе субъектов Российской Федерации) на 01.07.2024 // Федеральное казначейство. URL: <https://roskazna.gov.ru/ispolnenie-byudzhetrov/konsolidirovannyye-byudzhety-subektov/1019/> (дата обращения: 03.09.2025).
11. Государственный долг субъектов РФ на 01.07.2025; на 01.01.2025; на 01.07.2024 // Единый портал бюджетной системы Российской Федерации. URL: <https://budget.gov.ru/Бюджет/Государственный-долг/Государственный-долг-субъектов-РФ?regionId=45000000> (дата обращения: 03.09.2025).

References

1. Social'no-ekonomicheskoe polozhenie Rossii. Yanvar' – iyul' 2025 g. [The Socio-Economic Situation of Russia. January – July 2025], *Federal'naya sluzhba gosudarstvennoj statistiki (Rosstat)* [Federal State Statistics Service (Rosstat)]. P. 311. (In Russ.). Available at: <https://rosstat.gov.ru/storage/mediabank/osn-12-2024.pdf> (accessed 02 September 2025).
2. Panskov V.G. Nalogovaya reforma – 2025: prodolzhenie sleduet... [Tax Reform – 2025: to be Continued...], *Ekonomika. Nalogi. Pravo* [Economy. Taxes. Right], 2025, No. 18 (1), pp. 18–31. (In Russ.).
3. Nikolaev A.V., Klonitskaya A.Yu. Fiskal'nyi effekt transformacii uproszhchennoi sistemy nalogoblozheniya [Fiscal Effect of Transformation of the Simplified Taxation System], *Auditor* [Auditor], 2025, Vol. 11, No. 2, pp. 22–29. (In Russ.).

4. Goncharenko L.I. Nalogovye preferencii v prostranstvennom razvitii strany: terminologicheskii aspekt issledovaniya [Tax Preferences in the Spatial Development of the Country: A Terminological Aspect of Research], *Finansy: teoriya i praktika* [Finance: Theory and Practice], 2024, No. 28 (4), pp. 108–121. (In Russ.).

5. Semenova G.N. Vliyaniye progressivnoi shkaly nalogooblozheniya dohodov fizicheskikh lic na formirovaniye dohodov regional'nykh byudzhetrov [The Influence of the Progressive Scale of Taxation of Personal Income on the Formation of Regional Budget Revenues], *Ekonomika i upravleniye: problemy, resheniya* [Federal Treasury of the Ministry of Finance of the Russian Federation], 2025, Vol. 7, No. 2, pp. 74–84. (In Russ.).

6. Otchet ob ispolnenii konsolidirovannogo byudzheta Rossiiskoi Federacii i byudzhetrov gosudarstvennykh vnebyudzhetnykh fondov na 1 iyulya 2024 g. [Report on the Implementation of the Consolidated Budget of the Russian Federation and the Budgets of State Extra-Budgetary Funds as of July 1, 2024], *Federal'noe Kaznacheistvo Minfina Rossii* [Federal Treasury of the Ministry of Finance of the Russian Federation]. (In Russ.). Available at: <https://roskazna.gov.ru/ispolnenie-byudzhetrov/konsolidirovannyj-byudzheto/191/> (accessed 03 September 2025).

7. Otchet ob ispolnenii konsolidirovannogo byudzheta Rossiiskoi Federacii i byudzhetrov gosudarstvennykh vnebyudzhetnykh fondov na 1 iyulya 2025 g. [Report on the Implementation of the Consolidated Budget of the Russian Federation and the Budgets of State Extra-Budgetary Funds as of July 1, 2025], *Federal'noe Kaznacheistvo Minfina Rossii* [Federal Treasury of the Ministry of Finance of the Russian Federation]. (In Russ.). Available at: <https://roskazna.gov.ru/ispolnenie-byudzhetrov/konsolidirovannyj-byudzheto/191/> (accessed 03 September 2025).

8. Otchet po forme N 1-NM. Otchet o nachislenii i postuplenii nalogov, sborov, strahovykh vnosov i innykh obyazatel'nykh platezhei v byudzhethnuyu sistemu Rossiiskoi Federacii po sostoyaniyu na 01.06.2025 [Report on form No. 1-NM. Report on the Accrual and Receipt of Taxes, Fees, Insurance Premiums and Other Mandatory Payments to the Budget System of the Russian Federation as of 06/01/2025], *Federal'naya nalogovaya sluzhba* [Federal Tax Service]. (In Russ.). Available at: https://www.nalog.gov.ru/rn77/related_activities/statistics_and_analytics/forms/16031004/ (accessed 10 June 2025).

9. Informatsiya ob ispolnenii konsolidirovannogo byudzheta sub"ekta Rossiiskoi Federacii i byudzheta territorial'nogo gosudarstvennogo vnebyudzhetnogo fonda (v razreze sub"ektov Rossiiskoi Federacii) na 01.07.2025 [Information on the Execution of the Consolidated Budget of a Constituent Entity of the Russian Federation and the Budget of the Territorial State Extra-Budgetary Fund (by Constituent Entities of the Russian Federation) as of 07/01/2025], *Federal'noe kaznacheistvo* [The Federal Treasury]. (In Russ.). Available at: <https://roskazna.gov.ru/ispolnenie-byudzhetrov/konsolidirovannyye-byudzhety-subektov/1019/> (accessed 03 September 2025).

10. Informatsiya ob ispolnenii konsolidirovannogo byudzheta sub"ekta Rossiiskoi Federacii i byudzheta territorial'nogo gosudarstvennogo vnebyudzhetnogo fonda (v razreze sub"ektov Rossiiskoi Federacii) na 01.07.2024 [Information on the Execution of the Consolidated Budget of a Constituent Entity of the Russian Federation and the Budget of the Territorial State Extra-Budgetary Fund (by Constituent Entities of the Russian Federation) as of 07/01/2024], *Federal'noe kaznacheistvo* [The Federal Treasury]. Available at: <https://roskazna.gov.ru/ispolnenie-byudzhetrov/konsolidirovannyye-byudzhety-subektov/1019/> (accessed 03 September 2025).

11. Gosudarstvennyi dolg sub"ektov RF na 01.07.2025; na 01.01.2025; na 01.07.2024 [The State Debt of the Subjects of the Russian Federation as of 07/01/2025; as of 01/01/2025; as of 07/01/2024], *Edinyi portal byudzhetnoi sistemy Rossiiskoi Federacii*

[The Unified Portal of the Budget System of the Russian Federation]. (In Russ.). Available at: <https://budget.gov.ru/Бюджет/Государственный-долг/Государственный-долг-субъектов-РФ?regionId=45000000> (accessed 03 September 2025).

TAX REFORM THROUGH THE PRISM OF THE FIRST HALF OF 2025 RESULTS FOR REGIONAL BUDGETS

The preliminary results of the first half of 2025 indicate a marked decrease in the growth rate of revenues of the consolidated budgets of the subjects of the Russian Federation in the context of a slowdown in economic activity and a more complicated economic situation in a number of key sectors of the economy. The growth of own revenues of regional budgets takes place against the background of a continuing reduction in the federal transfer payments. Tax reform measures have so far had a more pronounced impact on federal budget revenues than on sub-federal budget revenues. In the first half of the year, there was a reduction in corporate profit tax receipts to regional budgets (with an increase in federal budget revenues from this tax). The growth in personal income tax revenues was more pronounced for federal than for regional budgets. Maintaining an outstripping growth in regional budget expenditures with a slight increase in revenue receipts leads to an increase in budget deficits in the subjects of the Russian Federation and, consequently, to an increase in government sub-federal debt. The write-off of part of the debt of the subjects of the Russian Federation on budget loans in the first half of this year did not affect the upward trend in the volume of government debt of the subjects of the Russian Federation.

Keywords: consolidated budget, federal budget, corporate income tax, personal income tax, region, regional budgets, intergovernmental transfers, public debt of the subjects of the Russian Federation.

JEL: H20, H50, H60, H77

Дата поступления — 03.09.2025

Принята к печати — 22.09.2025

ЛЫКОВА Людмила Никитична

доктор экономических наук, профессор, главный научный сотрудник;
Федеральное государственное бюджетное учреждение науки Институт
экономики Российской академии наук / Нахимовский проспект, д. 32,
г. Москва, 117218.
e-mail: Lykoval@inecon.ru

LYKOVA Lyudmila N.

Dr. Sc. (Econ.), Professor, Chief Researcher;
Federal State Budgetary Institution of Science Institute of Economics of the
Russian Academy of Sciences / 32, Nakhimovsky Av., Moscow, 117218.
e-mail: Lykoval@inecon.ru

Для цитирования

Лыкова Л.Н. Налоговая реформа сквозь призму итогов первого полу-
годия 2025 г. для региональных бюджетов // Федерализм. 2025. Т. 30.
№ 3 (119). С. 76–94. DOI: <http://dx.doi.org/10.21686/2073-1051-2025-3-76-94>