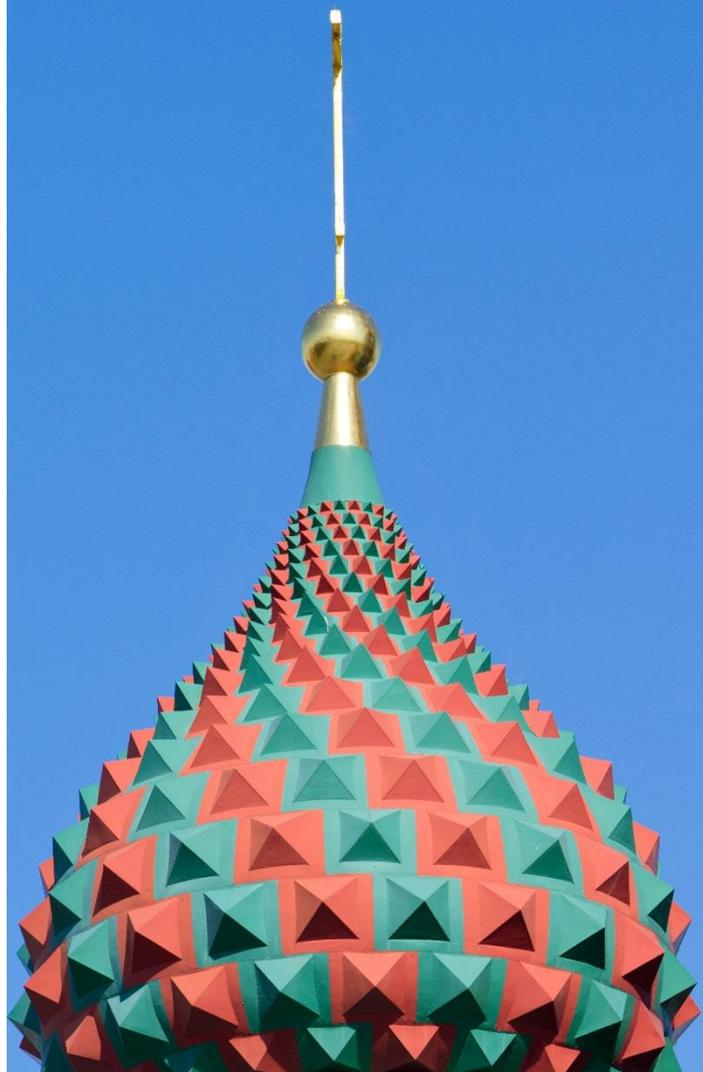




**МОСКОВСКАЯ
БИРЖА**



Налоговые льготы для частных инвесторов

14 октября 2017

Государственное налоговое стимулирование частных инвесторов



Индивидуальный инвестиционный счет

Возможность получать до 52 тыс. руб. Ежегодно (ИИС-А) или полученный доход от купли-продажи ценных бумаг не будет облагаться НДФЛ (ИИС-Б).



Льгота на долгосрочное владение ценными бумагами

Владея бумагами более 3-х лет, можно освободить от уплаты НДФЛ доход от их продажи.



Льгота на долгосрочное владение ценными бумагами высокотехнологического сектора экономики

Владея бумагами высокотехнологического сектора более года, можно освободить от уплаты НДФЛ весь доход от их продажи.



Льготы по купонным выплатам облигаций

Для купонов по ОФЗ, еврооблигациям Минфина, региональным, муниципальным облигациям ставка НДФЛ – 0%.

С начала 2018 года – для купонов со ставкой до 13,5% по корпоративным облигациям¹ ставка НДФЛ – 0%



**МОСКОВСКАЯ
БИРЖА**

¹ корпоративные рублевые облигации, эмитированные с начала 2017 года



Индивидуальный инвестиционный счёт (ИИС)



МОСКОВСКАЯ
БИРЖА

Индивидуальный инвестиционный счет

—

брокерский счет или счет доверительного управления с
возможностью получения инвестиционного налогового вычета!

По обычному торговому счету

Ваш общий доход

=

Доход от инвестирования

По ИИС

Ваш общий доход

=

Доход от инвестирования

+

**НАЛОГОВЫЙ ВЫЧЕТ
(13%)**



Налоговые вычеты по ИИС

ТИП А
ВЫЧЕТ НА ВЗНОСЫ

Позволяет
получать до 52 тыс. Р ежегодно!

ТИП Б
ВЫЧЕТ НА ДОХОД

Позволяет
не платить НДФЛ
с дохода от операций!

**ВЫБРАТЬ ОДНОВРЕМЕННО МОЖНО
ТОЛЬКО ОДИН ТИП ИИС:**

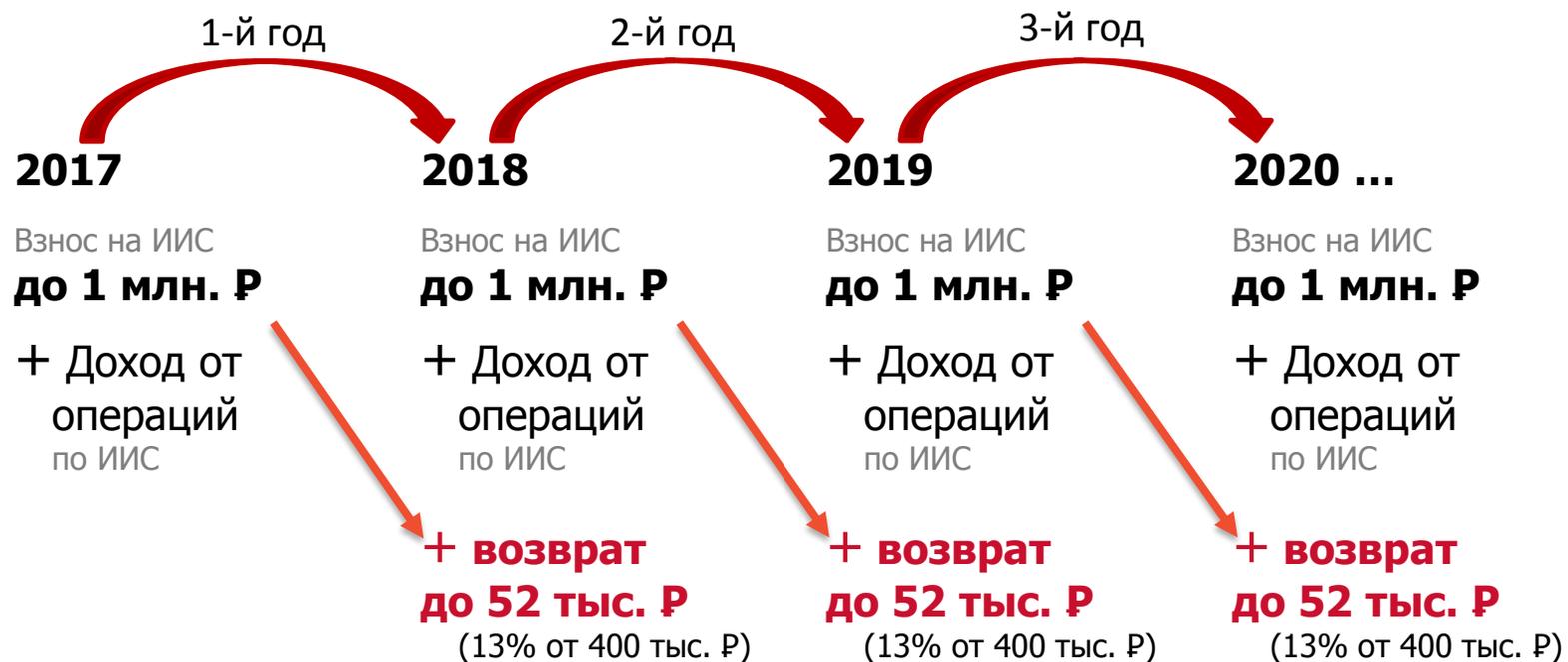
ЛИБО ТИП А, ЛИБО ТИП Б

Как работает ИИС ТИП А?



ВЫЧЕТ НА ВЗНОСЫ

На сумму взносов предоставляется вычет по НДФЛ 13%

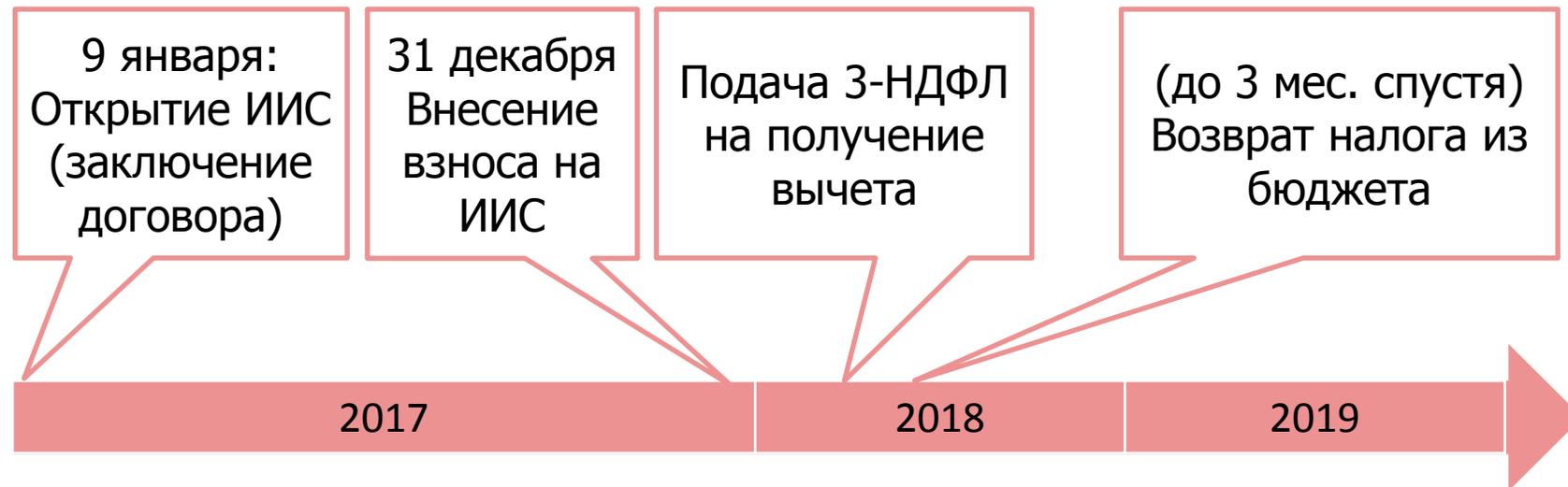


Ограничения на срок существования ИИС

Мах срок – не ограничен.

Min срок (условие предоставление льгот) - не менее 3-х лет.

- Срок считается с даты заключения договора, а не с даты первого взноса.



Как работает ИИС ТИП Б?



ВЫЧЕТ НА ДОХОД

При закрытии счета доход от операций не облагается НДФЛ 13%

2017

Доход от операций
по ИИС



+ 13% НДФЛ
от операций
не взимается

2018

Доход от операций
по ИИС



+ 13% НДФЛ
от операций
не взимается

2019

Доход от операций
по ИИС



+ 13% НДФЛ
от операций
не взимается

2020 ...

Доход от операций
по ИИС



+ 13% НДФЛ
от операций
не взимается



Что выбрать? ИИС тип А или ИИС тип Б?



Подойдет вам, если:



Вы имеете доход, облагаемый по ставке 13%

Вы – консервативный или начинающий инвестор

Вы хотите иметь возможность получать налоговый вычет ежегодно.

Вычет можно получать с 2016 года¹

Вы активно торгуете сами или используете роботов

Вы имеете / не имеете доход, облагаемый по ставке 13%

Вычет можно получать с 2018 года¹



ВАЖНО ПОМНИТЬ!

**1 инвестор =
ТОЛЬКО 1 ИИС**

**Мин. срок существования ИИС
3 года**

**Макс. взнос на ИИС
1 млн. Р / год**

**Вывод активов с ИИС =
закрытие ИИС**



Кто может претендовать на получение по ИИС до 52 тыс. руб.?

МОГУТ ПРЕТЕНДОВАТЬ

Физ. лица или ИП – налоговые резиденты РФ, имеющие декларируемый доход, облагаемый по ставке 13%:

1. Заработная плата
(иные начисления по трудовому договору)
2. Сдача квартир в аренду
(по договору аренды квартиры, иных помещений)
3. Подарки от организаций и ИП
(в части превышающей 4 тыс. Р в год)
4. Доходы по договорам гражданско-правового характера (ГПХ)
(оказание услуг, творческая деятельность и т.д.)
5. Предпринимательская деятельность при усл. применения общей системы налогообложения (ОСН)
6. Финансовые рынки:
 - Торговля на финансовых рынках
(доход от покупки-продажи активов)
 - Разница между покупкой облигации и ее погашением
 - Получение купонных выплат («купонов») по облигациям
(кроме льготированных ценных бумаг - государственные и муниципальные ценные облигации)

- **Исключение:** Получение дивидендов¹

Пенсионеры, получающие пенсию в НПФ

– убедиться, что НДФЛ удерживается, можно, направив запрос о предоставлении справки 2-НДФЛ в организацию

Госслужащие министерств и ведомств:

– открытие только ИИС-ДУ²

Варианты 3 – 6, имеющие декларируемый доход, облагаемый по ставке 13%

НЕ МОГУТ ПРЕТЕНДОВАТЬ

1. Россияне, а также иностранные граждане, не являющиеся налоговыми резидентами РФ
2. Граждане, не имеющие декларируемого дохода, облагаемого по ставке 13%
3. ИП, применяющие специальные налоговые режимы
4. Пенсионеры, получающие гос. пенсию РФ
5. Матери, ухаживающие за ребенком и получающие только пособие по уходу за ребенком
6. Дети (до 18 лет), не имеющие источника дохода



(1) пункт 3, ст. 210 НК часть 2

(2) Возможен конфликт интересов, если эмитентом ценных бумаг, переданных в ДУ, является ПАО, в отношении которого госслужащий осуществляет (может осуществлять) контрольно-надзорные функции.

Ограничения для ИИС

Для ИИС запрещено:

- приобретение ценных бумаг иностранного эмитента, не допущенных к торгам на российской бирже
- приобретение облигаций федерального займа для физических лиц («народных» ОФЗ).
- вносить средства на счет форекс-дилера.

Для ИИС-ДУ ограничено:

- Максимальный вклад в кредитные организации – 15% от суммы денежных средств по ИИС на момент их размещения.



ЛДВ

Льгота на долгосрочное
владение ценными бумагами



Льгота на долгосрочное владение ценными бумагами (ЛДВ)

-

налоговый вычет на долгосрочное владение ценными бумагами в размере положительного финансового результата.

Виды дохода	До 3-х лет	От 3-х лет
Покупка / продажа	✗	✓
Погашение / амортизация	✗	✓
Купоны / дивиденды	✗	✗



ВАЖНО ПОМНИТЬ!

**Мин. срок нахождения ценных бумаг в
собственности**

3 года

**Макс. доход, не облагаемый НДФЛ,
при реализации цб с одинаковым сроком
(полных лет) нахождения в собственности :
кол-во лет владения*3 млн. Р**

Можно получить 1 раз / год

**Не применяется
для счетов ИИС**



Макс. размер дохода, подпадающего под ЛДВ, по срокам владения ценными бумагами¹

Год покупки ценной бумаги	Год продажи ценной бумаги			
	2017	2018	2019	2020
2014	9 млн. Р	12 млн. Р	15 млн. Р	18 млн. Р
2015	-	9 млн. Р	12 млн. Р	15 млн. Р
2016	-	-	9 млн. Р	12 млн. Р
2017	-	-	-	9 млн. Р

кол-во лет владения*3 млн. Р



(1) В соответствии со ст. Статья 219.1. «Инвестиционные налоговые вычеты» Налогового кодекса Российской Федерации (часть вторая)" от 05.08.2000 N 117-ФЗ

Активы для ЛДВ

Для ЛДВ разрешено:

- ценные бумаги, обращающиеся на фондовом рынке
- инвестиционные паи ОПИФов

Ограничения и рекомендации:

- Только ценные бумаги, приобретенные после 1 января 2014 года
- Рекомендуется приобретать ценные бумаги со сроком погашения более 3 лет. Действие ЛДВ не распространяется на ценные бумаги, находящиеся в собственности менее 3 лет по причине их погашения или выкупа.





Льгота на долгосрочное владение
ценными бумагами
высокотехнологичного
(инновационного) сектора экономики



Льгота на долгосрочное владение ценными бумагами высокотехнологичного (инновационного) сектора экономики (ЛДВ-РИИ)

Нулевая ставка для:

- налога на доход для физических лиц

на доходы, полученные от реализации (погашения) ценных бумаг, являющихся ценными бумагами высокотехнологичного (инновационного) сектора экономики

Виды дохода	До 1 года	От 1 года
Покупка / продажа	✗	✓
Погашение / амортизация	✗	✓
Купоны / дивиденды	✗	✗

Ставка действует до 31 декабря 2022 года включительно.



ВАЖНО ПОМНИТЬ!

**Мин. срок нахождения ценных бумаг в
собственности**

1 год

**Макс. доход,
не облагаемый НДФЛ:
Без ограничений**

**Весь срок владения ценная бумага должна
находиться в списке высокотехнологичных
компаний**



Активы для ЛДВ-РИИ:

Под ЛДВ-РИИ подпадают ценные бумаги, включенные в Перечень ценных бумаг высокотехнологичного (инновационного) сектора экономики:

- **Акции, приобретенные, начиная с 01.01.2015г.**
- **Облигации, начиная с 08.12.2016г.**
- **Инвестиционные паи венчурных ЗПИФов, начиная с 08.12.2016г.**

Ограничения и рекомендации:

- В течение всего срока владения¹ и на момент продажи (погашения) ценные бумаги должны быть включены в Перечень ценных бумаг высокотехнологичного (инновационного) сектора экономики.
- Рекомендуется приобретать облигации со сроком погашения более 1 года. Действие ЛДВ-РИИ не распространяется на облигации, находящиеся в собственности менее 1 года по причине их погашения.



Льгота на долгосрочное владение ценными бумагами высокотехнологичного (инновационного) сектора экономики (ЛДВ-РИИ)

Полное наименование организации эмитента	Тип бумаги	ISIN
ПАО "Институт Стволовых Клеток Человека"	Акция обыкновенная	RU000A0JNAB6
ПАО НПО "Наука"	Акция обыкновенная	RU000A0JRPX9
ПАО Завод экологической техники и экопитания "ДИОД"	Акция обыкновенная	RU000A0JQWC1
ПАО "Фармсинтез"	Акция обыкновенная	RU000A0JR514
ПАО "Группа Компаний "Роллман"	Акция обыкновенная	RU000A0JTAP3
ПАО "Группа Компаний "Роллман"	Акция привилегированная	RU000A0JU229
ПАО "Наука-Связь"	Акция обыкновенная	RU000A0JQLB6





Льготы по купонным выплатам облигаций



Купонные выплаты не облагаются НДФЛ

Облигации Федерального Займа (ОФЗ)

Еврооблигации Министерства Финансов

Субфедеральные облигации / Муниципальные облигации

Корпоративные облигации



Купонные выплаты не облагаются НДФЛ

Вид облигации		Ставка НДФЛ по купону	Статус
Облигации Федерального Займа (ОФЗ)	Все	0%	✓
Еврооблигации Министерства Финансов	Все	0%	✓
Субфедеральный облигации / Муниципальные облигации	Все	0%	✓
Корпоративные облигации	Выпущенные с 01.01.2017 Все с купонами не выше Ключевой ставка ЦБ+5%	0%	 01.01.2018



Купонные выплаты не облагаются НДФЛ

Об освобождении купонного дохода по корпоративным облигациям от НДФЛ:

Распространяется на облигации:

- российских организаций
- номинированным в рублях
- поправки вступают в силу 1 января 2018 года
- эмитированным с 1 января 2017 г.

Ключевая ставка ЦБ (8,50%) + 5% = 13,50%

Полного освобождение купонов от НДФЛ не происходит:

НДФЛ по ставке 35% будет взиматься, если сумма выплаты %-ов превышает сумму %-ов, рассчитанную исходя из номинала облигаций и ключевой ставки ЦБ, увеличенной на 5%, действующей в течение периода, за который был выплачен купон.



Возможности совмещения налоговых льгот



ЛДВ

РИ
ЛДВ



Совмещение налоговых льгот по одному инструменту

	ИИС	ЛДВ	ЛДВ-РИИ	Купоны облигаций
ИИС	-	Запрещено	Разрешено	Разрешено
ЛДВ	Запрещено	-	Прямого запрета нет, но совмещение не имеет смысла	Разрешено
ЛДВ-РИИ	Разрешено	Прямого запрета нет, но совмещение не имеет смысла	-	Разрешено
Купоны облигаций	Разрешено	Разрешено	Разрешено	-



РАСКРЫТИЕ ИНФОРМАЦИИ

Настоящая презентация была подготовлена и выпущена ПАО Московская Биржа (далее – «Компания»). Если нет какой-либо оговорки об ином, то Компания считается источником всей информации, изложенной в настоящем документе. Данная информация предоставляется по состоянию на дату настоящего документа и может быть изменена без какого-либо уведомления.

Данный документ не является, не формирует и не должен рассматриваться в качестве предложения или же приглашения для продажи или участия в подписке, или же, как побуждение к приобретению или же к подписке на какие-либо ценные бумаги, а также этот документ или его часть или же факт его распространения не являются основанием и на них нельзя полагаться в связи с каким-либо предложением, договором, обязательством или же инвестиционным решением, связанными с ним, равно как и он не является рекомендацией относительно ценных бумаг компании.

Изложенная в данном документе информация не являлась предметом независимой проверки. В нем также не содержится каких-либо заверений или гарантий, сформулированных или подразумеваемых и никто не должен полагаться на достоверность, точность и полноту информации или мнения, изложенного здесь. Никто из Компании или каких-либо ее дочерних обществ или аффилированных лиц или их директоров, сотрудников или работников, консультантов или их представителей не принимает какой-либо ответственности (независимо от того, возникла ли она в результате халатности или чего-то другого), прямо или косвенно связанной с использованием этого документа или иным образом возникшей из него.

Данная презентация содержит прогнозные заявления. Все включенные в настоящую презентацию заявления, за исключением заявлений об исторических фактах, включая, но, не ограничиваясь, заявлениями, относящимися к нашему финансовому положению, бизнес-стратегии, планам менеджмента и целям по будущим операциям являются прогнозными заявлениями.

Эти прогнозные заявления включают в себя известные и неизвестные риски, факторы неопределенности и иные факторы, которые могут стать причиной того, что наши нынешние

показатели, достижения, свершения или же производственные показатели, будут существенно отличаться от тех, которые сформулированы или подразумеваются под этими прогнозными заявлениями. Данные прогнозные заявления основаны на многочисленных презумпциях относительно нашей нынешней и будущей бизнес-стратегии и среды, в которой мы ожидаем осуществлять свою деятельность в будущем.

Важнейшими факторами, которые могут повлиять на наши нынешние показатели, достижения, свершения или же производственные показатели, которые могут существенно отличаться от тех, которые сформулированы или подразумеваются этими прогнозными заявлениями являются, помимо иных факторов, следующие:

- восприятие рыночных услуг, предоставляемых Компанией и ее дочерними обществами;
- волатильность (а) Российской экономики и рынка ценных бумаг и (b) секторов с высоким уровнем конкуренции, в которых Компания и ее дочерние общества осуществляют свою деятельность;
- изменения в (а) отечественном и международном законодательстве и налоговом регулировании и (b) государственных программах, относящихся к финансовым рынкам и рынкам ценных бумаг;
- ростом уровня конкуренции со стороны новых игроков на рынке России;
- способность успевать за быстрыми изменениями в научно-технической среде, включая способность использовать расширенные функциональные возможности, которые популярны среди клиентов Компании и ее дочерних обществ;
- способность сохранять преемственность процесса внедрения новых конкурентных продуктов и услуг, равно как и поддержка конкурентоспособности;
- способность привлекать новых клиентов на отечественный рынок и в зарубежных юрисдикциях;
- способность увеличивать предложение продукции в зарубежных юрисдикциях.

Прогнозные заявления делаются только на дату настоящей презентации, и мы точно отрицаем наличие любых обязательств по обновлению или пересмотру прогнозных заявлений в настоящей презентации в связи с изменениями наших ожиданий, или перемен в условиях или обстоятельствах, на которых основаны эти прогнозные заявления.

