

С целью повышения привлекательности инвестиций в ценные бумаги с налоговой точки зрения для физических лиц планируется внести изменения в действующую налоговую политику. Начиная с 1 января 2015г, в действующее законодательство вводятся новые понятия "индивидуальный инвестиционный счет" и "инвестиционный налоговый вычет", направленные на выравнивание налоговых условий для инвестиций физических лиц в разные виды активов.

- Индивидуальные инвестиционные счета (ИИС)
- Льгота для долгосрочного владения ценными бумагами

## Индивидуальные инвестиционные счета (ИИС)

### 1. Что такое индивидуальный инвестиционный счет?

Индивидуальный инвестиционный счет - счет внутреннего учета, который предназначен для обособленного учета денежных средств, ценных бумаг клиента - физического лица, обязательств по договорам, заключенным за счет указанного клиента.

В соответствии с Федеральным законом от 21.12.2013 N 379-ФЗ, с 1 января 2015 года глава 3 Федерального Закона от 22.04.1996 №39-ФЗ "О рынке ценных бумаг" будет дополнена статьей 10.3, регламентирующей открытие индивидуальных инвестиционных счетов.

### 2. Когда можно будет открыть индивидуальный инвестиционный счет?

С 1 января 2015г.

В соответствии с Федеральным законом от 21.12.2013 N 379-ФЗ, с 1 января 2015 года глава 3 Федерального Закона от 22.04.1996 №39-ФЗ "О рынке ценных бумаг" будет дополнена статьей 10.3, регламентирующей открытие индивидуальных инвестиционных счетов.

### 3. Для чего нужен индивидуальный инвестиционный счет?

Цель введения индивидуальных инвестиционных счетов – повысить привлекательность инвестиций в инструменты фондового рынка для частных инвесторов путем предоставления налоговых вычетов.

### 4. Какие преимущества имеет индивидуальный инвестиционный счет по сравнению с обычным брокерским счетом?

Начиная с 1 января 2015г. по индивидуальному инвестиционному счету предусмотрено два типа налоговых вычетов.

**Важно:** налогоплательщик может выбрать только один тип вычета. Совмещение двух типов вычетов невозможно на протяжении всего срока действия договора на ведение индивидуального инвестиционного счета.

**Первый тип инвестиционного вычета:** налогоплательщик сможет ежегодно получать налоговый вычет по налогу на доходы физических лиц в сумме денежных средств, внесенных в налоговый периоде на индивидуальный инвестиционный счет. (подп.2 п.1 ст.219.1 НК РФ)

Пример расчета суммы к возврату из бюджета:

За 2015 г. налогоплательщик получил доход по основному месту работы доход в размере 600 000руб, уплатив в течение года подоходный налог 13% в размере 78 000руб. В этом же налогом периоде налогоплательщик открыл ИИС, и внес на него 400 000 руб. По истечении налогового периода налогоплательщик сможет подать налоговую декларацию 3-НДФЛ по месту прописки, и, приложив подтверждающие документы и заявление, сможет уменьшить свою налогооблагаемую базу на 400 000руб. Из бюджета будет возвращено 52 000руб. (13% от 400 000руб.).

**Второй тип инвестиционного вычета:** по окончании договора на ведение ИИС, по истечении не менее трех лет, налогоплательщик может получить вычет по налогу на доходы физических лиц в сумме доходов, полученным от операций по инвестиционному счету – т.е. вся прибыль будет освобождена от налогообложения. (подп.3 п.1 ст.219.1 НК РФ).

Пример расчета суммы, освобождаемой от налогообложения:

Налогоплательщик открыл ИИС 01.02.2015 г. и внес денежные средства в размере 400 000руб., в последствии в течении 2016, 2017 годов каждый год вносил на счет по 400 000руб. В течение этого времени он также покупал и продавал ценные бумаги, получая прибыль. В марте 2018 г сумма на счете составила 1 900 000руб., т.е. инвестор получил положительный финансовый результат в размере 700 000руб. При расторжении договора вся сумма прибыли по счету (700 000руб.) будет освобождена от налогообложения.

**5. Какой тип вычета выбрать?**

**Первый тип инвестиционного вычета** (налогоплательщик сможет ежегодно получать налоговый вычет в сумме денежных средств, внесенных в налоговом периоде на индивидуальный инвестиционный счет) *предполагает наличие доходов (например, заработной платы), облагаемых по ставке 13%, в соответствующем налогом периоде.*

**Второй тип инвестиционного вычета** (по окончании договора на ведение ИИС, по истечении не менее трех лет, налогоплательщик может получить вычет в сумме доходов, полученным от операций по инвестиционному счету – т.е. вся прибыль будет освобождена от налогообложения) – *НЕ предполагает наличия прочих доходов (например, заработной платы), облагаемых по ставке 13%, в соответствующем периоде. Данный тип вычета может использоваться неработающими членами семьи (в т.ч. несовершеннолетними детьми).*

Кроме наличия дохода, облагаемого по ставке 13%, важно принимать во внимание экономический эффект от применения разных типов инвестиционных вычетов:

Пример:

Год	Взнос в начале	Прирост 10% годовых	Баланс ИИС на конец года	Вычеты на взносы, ИИС типа А*	Вычеты на взносы, ИИС типа Б*	Экономический эффект, ИИС типа А**	Экономический эффект, ИИС типа Б**
1	400 000	40 000	440 000	52 000			

2	400 000	84 000	924 000	104 000			
3	400 000	132 400	1 456 400	156 000			
4	400 000	185 640	2 042 040	208 000	57 465	592 575	442 040
5	400 000	244 204	2 686 244	260 000	89 212	857 032	686 244
6	400 000	308 624	3 394 868	312 000	129 333	1 177 536	994 868
7	400 000	379 487	4 174 355	364 000	178 666	1 559 689	1 374 355
8	400 000	457 436	5 031 791	416 000	238 133	2 009 658	1 831 791
9	400 000	543 179	5 974 970	468 000	308 746	2 534 224	2 374 970
10	400 000	637 497	7 012 467	520 000	391 621	3 140 846	3 012 467
11	400 000	741 247	8 153 714	572 000	487 983	3 837 731	3 753 714
12	400 000	855 371	9 409 085	624 000	599 181	4 633 904	4 609 085
13	400 000	980 908	10 789 993	676 000	726 699	5 539 294	5 589 993
14	400 000	1 118 999	12 308 993	728 000	872 169	6 564 824	6 708 993
15	400 000	1 270 899	13 979 892	780 000	1 037 386	7 722 506	7 979 892
16	400 000	1 437 989	15 817 881	832 000	1 224 325	9 025 557	9 417 881
17	400 000	1 621 788	17 839 669	884 000	1 435 157	10 488 512	11 039 669
18	400 000	1 823 967	20 063 636	936 000	1 672 273	12 127 363	12 863 636
19	400 000	2 046 364	22 510 000	988 000	1 938 300	13 959 700	14 910 000
20	400 000	2 291 000	25 201 000	1 040 000	2 236 130	16 004 870	17 201 000

\*ИИС типа А вычет предоставляется на взносы

ИИС типа Б вычет предоставляется на полученный доход

\*\*Экономический эффект рассчитывается как сумма активов счета, за вычетом суммы взносов с применением соответствующих налоговых последствий

## 6. Как получить налоговый вычет на взносы по индивидуальному инвестиционному счету?

Для получения налогового вычета в сумме денежных средств, внесенных налогоплательщиком в налоговом периоде на индивидуальный инвестиционный счет, необходимо подать лично или отправить в налоговую инспекцию по почте налоговую декларацию по форме 3-НДФЛ по завершении налогового периода (до 30-го апреля, следующего за отчетным года). К налоговой декларации приложить документы, подтверждающие получение дохода, облагаемого по ставке 13%, в соответствующем налоговом периоде, документы, подтверждающие факт зачисления денежных средств на индивидуальный инвестиционный счет (ст. 219.1 п.3 НК РФ), заявление на возврат налога с указанием банковских реквизитов налогоплательщика.

**Важно:** При закрытии ИИС ранее трех лет все полученные из бюджета суммы возврата подоходного налога должны быть возвращены в бюджет.

### Пример расчета суммы к возврату из бюджета:

За 2015 г. налогоплательщик получил доход по основному месту работы доход в размере 600 000руб, уплатив в течение года подоходный налог 13% в размере 78 000руб. В этом же налоговом периоде налогоплательщик открыл ИИС, и внес на него 400 000руб. По истечении налогового периода налогоплательщик сможет подать налоговую декларацию 3-НДФЛ по месту прописки, и, приложив подтверждающие документы и заявление, сможет уменьшить свою налогооблагаемую базу на 400 000руб. Из бюджета будет возвращено 52 000руб. (13% от 400 000 руб.).

За 2016г. налогоплательщик получил доход по основному месту работы 650 000руб., уплатив в течение года подоходный налог 13% в размере 84500руб. В этом же налоговом периоде налогоплательщик внес на ИИС 300 000руб. По истечении налогового периода налогоплательщик сможет подать налоговую декларацию 3-НДФЛ по месту прописки, и, приложив подтверждающие документы и заявление, сможет уменьшить свою налогооблагаемую базу на 300 000руб. Из бюджета будет возвращено 39 000руб. (13% от 300 000руб.).

## 7. Как получить налоговый вычет в сумме доходов, полученных от операций по инвестиционному счету?

При расторжении договора на ведение индивидуального инвестиционного счета, по прошествии не менее трех лет с момента открытия счета, налогоплательщик предоставляет брокеру справку из налоговой инспекции о том, что налогоплательщик не пользовался налоговыми вычетами на взносы на ИИС в течение срока существования ИИС. В этом случае брокер, выступающий налоговым агентом, при выплате средств не будет удерживать подоходный налог.

**Важно:** При закрытии счета ранее трех лет с положительного финансового результата взимается НДФЛ как по обычному брокерскому счету.

## 8. Можно ли менять вид вычета в течение срока существования ИИС?

Налогоплательщик может выбрать один тип вычета на весь срок существования счета. Воспользовавшись вычетом на взнос, льгота на положительный финансовый результат при расторжении счета не предоставляется. Возможно закрыть инвестиционный счет, по которому был получен вычет на внесение денежных средств, вернуть в бюджет полученные ранее суммы возврата подоходного налога, и после этого, открыть новый счет, по которому будет применяться льгота на положительный финансовый результат.

**9. Какие ограничения будут действовать в отношении индивидуального инвестиционного счета?**

1. Физическое лицо вправе иметь только один договор на ведение ИИС
2. Вносить на счет можно только денежные средства
3. Совокупная сумма денежных средств, которые могут быть переданы в течение календарного года по договору ИИС, не может превышать 400 000руб.

Источник: ФЗ от 21.12.2013 N 379-ФЗ, дополняющий с 1 января 2015 года главу 3 Федерального Закона от 22.04.1996 №39-ФЗ "О рынке ценных бумаг" статьей 10.3, регламентирующей открытие индивидуальных инвестиционных счетов.

**10. Возможно ли обратиться за вычетом в размере внесенных на ИИС средств по истечении трех лет, по аналогии с другими вычетами, действующими в настоящее время?**

Возможно. Действующий режим по социальным и имущественным вычетам распространяется и на инвестиционные вычеты.

**11. Каков порядок действий брокера в случае, если сумма поступлений от клиента превысила 400 тыс. руб. в год?**

Брокер может зачислить излишки средств на обычный брокерский счет. Профучастникам рекомендуется обеспечить отслеживание нарастающим итогом сумм поступлений в течение года.

**12. 3 года существования счета, необходимые для получения льгот, считаются с даты заключения договора или с даты первого взноса?**

Трехлетний срок считается с даты заключения договора.

**13. В настоящее время заключение срока договора ДУ возможно на срок, не превышающий пять лет (требование ГК). Как это согласуется с концепцией инвест. счетов, предполагающей и более длинные сроки существования счетов?**

На практике в настоящий момент происходит автоматическая пролонгация договора. Тем не менее, планируется проработка возможность внесения уточнений в Закон о рынке ЦБ.

**14. Будут ли какие-либо ограничения для агентов управляющей компании по открытию ИИС?**

Сохраняется действующий порядок.

**15. Какие финансовые инструменты и ценные бумаги могут быть куплены на ИИС?**

В настоящий момент ограничений не планируется.

**16. Возможно ли досрочное получение права на вычет на взнос на ИИС через налоговую инспекцию до окончания налогового периода?**

Нет. Налоговый вычет на взнос на ИИС предоставляется налоговой инспекцией по окончании налогового периода и подачи налоговой декларации.

**17. В какой момент существования ИИС брокер должен произвести расчет подоходного налога?**

Брокер и ДУ рассчитывает налогооблагаемую базу при расторжении договора на ведение ИИС.

**18. Возможен ли частичный вывод средств с ИИС?**

Нет. В случае изъятия части средств инвестором со счета ИИС это будет равносильно расторжению договора на ведение ИИС.

**19. Может ли брокер списывать средства с ИИС с целью погашения задолженности по другим отношениям (счетам)?**

Ответ: Имущество, размещенное на ИИС, не может быть использовано для обеспечения обязательств по другим договорам.

**20. Будет ли запрещено проф. участнику использовать средства и цб, находящиеся на инвестиционном счете?**

В настоящий момент ограничений нет

**21. Будет ли финансовый результат по индивидуальному инвестиционному счету сальдироваться с финансовым результатом по другим брокерским счетам и счетам ДУ?**

Финансовый результат по операциям, учитываемым на индивидуальном инвестиционном счете, будет определяться отдельно от финансового результата по иным операциям (ч.2 ст.6 Закона №420-ФЗ). Налоговая база по операциям, учитываемым на индивидуальным инвестиционном счете, также будет определяться отдельно. Соответствующие изменения будут внесены в абз.2 п.14 ст.214.1 НК РФ.

**22. Возникает ли у брокера обязанность расчета подоходного налога в случае, если клиент переводит все активы на ИИС, открытый у другого брокера (или Доверительного Управляющего)?**

В новой редакции Налогового Кодекса, которая вступит в силу с 1.01.2015г, присутствует указание на то, что в случае перевода ИИС от одного налогового агента к другому (от брокера А к брокеру Б) у брокера А не возникает обязанности удерживать подоходный налог.

**23. Какой порядок наследования в случае смерти клиента?**

В случае смерти клиента имущество на ИИС будет передано наследникам без взимания налога. Имущество передается наследнику, который может распорядиться им по своему усмотрению, в т.ч. внести на собственный ИИС.

# Льгота для долгосрочного владения ценными бумагами

## 1. В чем заключается льгота для долгосрочного владения ценными бумагами?

Льгота для досрочного владения ценными бумагами – это Инвестиционный вычет в размере финансового результата от продажи (погашения) ценных бумаг через **три года** владения. Данный вычет действует в отношении ценных бумаг, обращающихся на организованном рынке, и инвестиционных паев открытых ПИФ, приобретенных после 1 января 2014 года.

При продаже ценных бумаг с одним сроком владения (N полных лет) предельный размер

вычета =  $N \times 3$  млн. руб.

При продаже ценных бумаг с разными сроками владения предельный размер вычета рассчитывается по специальной формуле с учетом срока владения пакета Ценных бумаг с каждым сроком и его удельного веса в общей сумме дохода от продажи ценных бумаг.

Вычет можно получить один раз в году. Вычет предоставляется налоговым агентом (профучастником, УК) или налоговой инспекцией по представлению декларации.

**Важно:** налоговый вычет не применяется при реализации (погашении) ценных бумаг, учитываемых на индивидуальном инвестиционном счете

*Пример 1:* 25 апреля 2014г. инвестор приобрел акции ОАО Московская Биржа на сумму 10 млн рублей. В случае, если акции по истечению 3 полных лет вырастут в цене на 50%, и в 2017г. инвестор продаст акции на сумму 15 млн. руб., сумма прибыли составит 5 млн. руб. Тем не менее, т.к. инвестор держал акции более трех полных лет, подоходный налог взиматься не будет (количество полных лет владения =3. Предельный размер вычета  $3 \text{ года} \times 3 \text{ млн} = 9 \text{ млн}$ . руб. позволяет полностью освободить прибыль размером 5 млн. руб. от налогообложения).

*Пример 2:* 24 Апреля 2014 г. инвестор приобрел инвестиционные паи открытого ПИФ на сумму 20 млн. руб. По истечении четырех лет, в случае, если стоимость паев открытого ПИФ при продаже составит 32 500 000руб., сумма прибыли составит 12 500 000 руб. Предельный размер вычета  $4 \text{ года} \times 3 \text{ млн} = 12 \text{ млн}$  руб. позволит инвестору заплатить подоходный налог только с 500 000руб. Сумма подоходного налога к уплате составит 65 000руб.

## 2. К каким доходам применяются инвестиционные налоговые вычеты?

Вычет предоставляется на всю сумму доходов, облагаемых по ставке 13%.

## 3. Чем новая "трехлетняя льгота" по ценным бумагам, вводимая с 2014 г., отличается от "трехлетней льготы", действующей до 2007г?

До 2007г. от налогообложения освобождалась вся сумма, полученная от продажи ЦБ, находящихся в собственности более трех лет. Новая "трехлетняя льгота" предусматривает налоговый вычет в размере ПОЛОЖИТЕЛЬНОГО ФИНАНСОВОГО РЕЗУЛЬТАТА от продажи ценных бумаг, находящихся в собственности более трех лет и приобретенных после 1 января 2014г. При Продаже ценных бумаг с одним сроком владения

(N полных лет, N больше или равно 3) предельный размер вычета= $N \times 3$  млн руб. При продаже ЦБ с разными сроками владения вычет рассчитывается по специальной формуле.

**4. Распространяется ли льгота по долгосрочному владению бумагами на безвозмездные способы обретения права собственности - дарение, наследование?**

Льгота по долгосрочному владению цб распространяется в том числе и на бумаги, полученные через дарение, наследование и т.д.