



МОСКОВСКАЯ  
БИРЖА



# НАЛОГОВЫЕ ЛЬГОТЫ НА ФОНДОВОМ РЫНКЕ

## Налоговые льготы



Индивидуальный инвестиционный счет

ЛДВ

Льгота на долгосрочное владение ценными бумагами

РИ  
ЛДВ

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



Льготы по купонным выплатам облигаций





# Индивидуальный инвестиционный счет (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%)**



## ВАЖНО ПОМНИТЬ!

- 1.** 1 инвестор =  
**ТОЛЬКО 1 ИИС**
- 2.** Min срок существования ИИС  
**3 года**
- 3.** Max взнос на ИИС  
**400 тыс. Р / год**
- 4.** Вывод активов с ИИС =  
**заккрытие ИИС**





## Налоговые вычеты по ИИС

**ТИП А**

**ВЫЧЕТ НА ВЗНОСЫ**

Позволяет  
получать до 52 тыс. ₽ 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%



# 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





## Изменение по макс. размеру взноса на ИИС

**Сейчас:**

**400**

**тыс. Р**

ежегодно

**Ожидалось**  
перед 1-м чтением<sup>1</sup>:

**1**

**млн. Р**

*в 1-й год с момента открытия*

**Ожидается**  
перед 2-м чтением:

**1**

**млн. Р**

ежегодно

**400**

**тыс. Р**

*в последующие годы*

**Максимальная сумма в год, с которой возвращается 13%**

**400**

**тыс. Р**

**400**

**тыс. Р**

**400**

**тыс. Р**



## 2. Введение страхования ИИС

**Компенсационный фонд** (по аналогии с АСВ, но без государственной поддержки)

- **Администратор:** ГК «Агентство по страхованию вкладов» (АСВ)
- **Источник финансирования:** средства брокеров, депозитариев, ДУ
- **Предельная сумма выплаты:** 1,4 млн. руб.

### **Объект страхования:**

- Денежные средства и ценные бумаги клиентов на ИИС (-БС и -ДУ).
- Ценные бумаги только допущенные к организованным торгам в РФ и ПФИ, за исключением предназначенных для квал. инвесторов.

### **Страховые случаи:**

1. Аннулирование лицензии проф. участника рынка ценных бумаг (брокера, управляющего, депозитария),
2. Отзыв (аннулирование) у кредитной организации лицензии ЦБ на осуществление банковских операций
3. Введение ЦБ моратория на удовлетворение требований кредиторов страхователя, являющегося кредитной организацией

Договором на ведение ИИС не предусмотрено право брокера использовать в своих интересах денежные средства клиента.

### **Ориентировочные сроки реализации:**

2017г. – 1-е чтение в Государственной Думе

2018 - 2019гг. – доработка и принятие Закона

Информация на сайте ГосДумы: [http://asozd2.duma.gov.ru/main.nsf/\(Spravka\)?OpenAgent&RN=76910-7](http://asozd2.duma.gov.ru/main.nsf/(Spravka)?OpenAgent&RN=76910-7)



# 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

## Применяется:

- Для ценных бумаг на брокерском счете или счете ДУ, в т.ч. как альтернатива ИИС-Б, если клиент владеет ценными бумагами и не хочет их продавать.



**ВАЖНО ПОМНИТЬ!**

**Не применяется  
для счетов ИИС**

**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**



# 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 высокотехнологического (инновационного) сектора экономики (ЛДВ-РИИ)**

Нулевая ставка для:

- налога на доход для физических лиц
- налога на прибыль юридических лиц

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

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**



## Перечень акций высокотехнологического (инновационного) сектора экономики

Полное наименование организации эмитента	Тип бумаги	ISIN	Дата начала торгов	Дата включения в РИИ	Дата включения в перечень эмитентов акций высокотехнологического (инновационного) сектора экономики
ОАО "Наука-Связь"	ао	RU000A0JQLB6	13.12.2011	13.12.2011	29.04.2016
ПАО "Фармсинтез"	ао	RU000A0JR514	24.11.2010	24.11.2010	16.05.2016
ПАО "Институт Стволовых Клеток Человека"	ао	RU000A0JNAB6	10.05.2008	10.12.2009	08.06.2016
ОАО Завод экологической техники и экопитания "ДИОД"	ао	RU000A0JQWC1	09.06.2010	09.06.2010	08.06.2016
ОАО НПО "Наука"	ао	RU000A0JRPX9	15.12.2011	15.12.2011	08.06.2016
ПАО «ГК "Роллман"	ао	RU000A0JTAP3	19.12.2012	06.12.2012	08.06.2016
ПАО «ГК "Роллман"	ап	RU000A0JU229	05.05.2014	30.04.2014	08.06.2016





# Льготы по купонным выплатам облигаций



# Купонные выплаты не облагаются НДФЛ

## Корпоративные рублевые облигации



«... чтобы инвесторам, гражданам было выгодно вкладывать средства в развитие отечественного реального сектора, предлагаю освободить от налогообложения купонный доход на эти облигации, в том числе от налога на доходы физических лиц.»

**В.В. Путин**

Послание Президента  
Федеральному Собранию  
03.12.2015г.



## Купонные выплаты не облагаются НДФЛ

Вид облигации	Ставка НДФЛ по купону	Статус
<b>Облигации Федерального Займа (ОФЗ)</b>	0%	✓
<b>Еврооблигации Министерства Финансов</b>	0%	✓
<b>Субфедеральный облигации / Муниципальные облигации</b>	0%	✓
<b>Облигации с ипотечным покрытием</b> Выпущенные до 01.01.2007	9%	✓
<b>Корпоративные облигации</b> Выпущенные с 01.01.2017 до 31.12.2020 Все с купонами не выше Ключевой ставка ЦБ+5%	0%	 <b>01.01.2018</b>

## Корпоративные рублевые облигации

### Освобождение купонного дохода по корпоративным облигациям от НДФЛ

#### Распространяется на облигации:

- российских организаций
- номинированным в рублях
- эмитированным в период с 1 января 2017 г. по 31 декабря 2020 г.

### Ключевая ставка ЦБ (9,25%) + 5% = 14,25%

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.

Законопроект на сайте ГосДумы: <http://asozd2.duma.gov.ru/main.nsf/%28SpravkaNew%29?OpenAgent&RN=46023-7&02>



## Совмещение налоговых льгот по одному инструменту

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

**Спасибо  
за внимание**



# РАСКРЫТИЕ ИНФОРМАЦИИ

Настоящая презентация была подготовлена и выпущена ОАО 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.

