

ИНВЕСТИЦИИ В ВАЛЮТУ

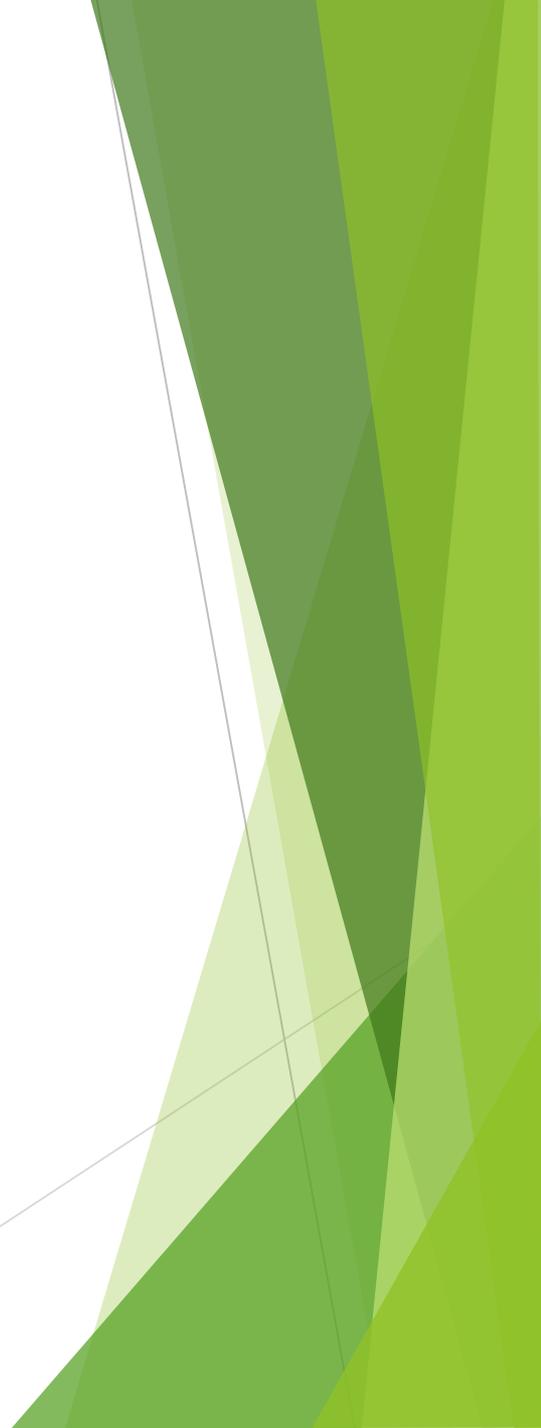


ДИСКЛЕЙМЕР

Ни информация, ни мнения, представленные в этом курсе, не должны рассматриваться как предложение, рекомендация или оферта на покупку или продажу каких-либо финансовых инструментов.

Представленная информация не является индивидуальной инвестиционной рекомендацией.

НАЛОГОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ



ИНВЕСТИЦИИ В ИНОСТРАННЫЕ ЦЕННЫЕ БУМАГИ

НАЛОГ НА ДОХОД ОТ ПРОДАЖИ
ЦЕННЫХ БУМАГ

НАЛОГ С ДИВИДЕНДОВ

ИНОСТРАННЫЙ
БРОКЕР

РОССИЙСКИЙ
БРОКЕР

ИНВЕСТОР

САМОСТОЯТЕЛЬНО
ОПРЕДЕЛЯЕТ РАЗМЕР
НАЛОГА, ПЕРЕЧИСЛЯЕТ
В БЮДЖЕТ РФ, ПОДАЕТ
ДЕКЛАРАЦИЮ О
ДОХОДАХ В ФНС

ИНВЕСТОР
САМОСТОЯТЕЛЬНО
ОПРЕДЕЛЯЕТ РАЗМЕР
НАЛОГА, ПЕРЕЧИСЛЯЕТ В
БЮДЖЕТ РФ, ПОДАЕТ
ДЕКЛАРАЦИЮ О ДОХОДАХ В
ФНС

БРОКЕР ОПРЕДЕЛЯЕТ
РАЗМЕР НАЛОГА,
ПЕРЕЧИСЛЯЕТ В БЮДЖЕТ
РФ, ПОДАЕТ СВЕДЕНИЯ В
ФНС

ВЫЧЕТЫ НЕ
ПРЕДОСТАВЛЯЮТСЯ

ВЫЧЕТЫ ПРЕДОСТАВЛЯЮТСЯ

3x ЛЕТНЯЯ ЛЬГОТА ДЛЯ ЦЕННЫХ БУМАГ, ДОПУЩЕННЫХ К ОБОРОТУ НА
ОРГАНИЗОВАННОМ РЫНКЕ

НАЛОГОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

ДОКУМЕНТ	СРОК ПОДАЧИ	ШТРАФЫ
УВЕДОМЛЕНИЕ ОБ ОТКРЫТИИ/ ЗАКРЫТИИ СЧЕТА ЗА ПРЕДЕЛАМИ РФ (по счетам , открытым после 01.01.2020 об открытии/ по всем счетам о закрытии)	В ТЕЧЕНИЕ 30 ДНЕЙ	1 000–1 500 руб. за нарушение срока предоставления или представление не по установленной форме уведомления об открытии/закрытии счета или об изменении реквизитов счета (вклада) за пределами РФ 4 000–5 000 руб. за неподачу в налоговый орган уведомления об открытии/ закрытии или об изменении реквизитов счета за пределами РФ (ст. 15.25 КоАП РФ)

НАЛОГОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

ДОКУМЕНТ	СРОК ПОДАЧИ	ШТРАФЫ
ДЕКЛАРАЦИЯ О ДОХОДАХ	ДО 30 АПРЕЛЯ ГОДА, СЛЕДУЮЩЕГО ЗА ГОДОМ ПОЛУЧЕНИЯ ДИВИДЕНДОВ	5% -30% от суммы налога, минимум 1000 руб. за неподачу 3-НДФЛ (ст. 119 НК РФ)
УПЛАТА НАЛОГА	ДО 15 ИЮЛЯ ГОДА, СЛЕДУЮЩЕГО ЗА ГОДОМ, В КОТОРОМ БЫЛ ПОЛУЧЕН ДОХОД	20% (40% за умышленные действия) от неуплаченной суммы налога (ст. 122 НК РФ) Если декларация сдана, то пени в размере 1/300 от ставки рефинансирования за каждый день просрочки. (ст.75 НК РФ)

НАЛОГОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

ДОКУМЕНТ	СРОК ПОДАЧИ	ШТРАФЫ
ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ СРЕДСТВ ПО СЧЕТАМ ЗА ПРЕДЕЛАМИ РФ	ДО 1 ИЮНЯ	<p><u>300–3000</u> руб. за нарушение сроков представления отчетов о движении средств по счетам (вкладам) за пределами РФ (зависит от количества дней);</p> <p><u>2500 - 3 000</u> руб. (повторно 10000 руб.) за не сдачу отчета о движении средств (ст. 15.25 КоАП РФ)</p>

ОСОБЕННОСТИ РАССЧЕТА НАЛОГА НА ДОХОДЫ ОТ ПРОДАЖИ ЦЕННЫХ БУМАГ ЧЕРЕЗ ИНОСТРАННОГО БРОКЕРА

- НАЛОГОВАЯ БАЗА – ЭТО РАЗНИЦА МЕЖДУ ДОХОДАМИ И РАСХОДАМИ

- ПРИ РАСЧЕТЕ НАЛОГОВОЙ БАЗЫ НЕОБХОДИМО УЧИТЫВАТЬ НЕ ТОЛЬКО РАЗНИЦУ МЕЖДУ СТОИМОСТЬЮ ПРОДАЖИ И ПОКУПКИ ЦЕННЫХ БУМАГ, НО И РАЗНИЦУ В КУРСАХ ВАЛЮТ НА ДАТУ ПРОДАЖИ И ПОКУПКИ

- СТАВКА НДФЛ – 13% (ДОХОД СВЫШЕ 5 МЛН. РУБ. – 15%)

НАЛОГ = (ДОХОД - РАСХОД) x 13%

ДОХОД = ЦЕНА ПРОДАЖИ x КОЛИЧЕСТВО АКЦИЙ

РАСХОД = ЦЕНА ПОКУПКИ x КОЛИЧЕСТВО АКЦИЙ + КОМИССИЯ
БРОКЕРА

ДИВИДЕНДЫ В США

- НАЛОГ НА ДИВИДЕНДЫ – 30%
- ЕСТЬ СОГЛАШЕНИЕ ОБ ИЗБЕЖАНИИ ДВОЙНОГО НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ
- СПРАВКА W-8BEN
- НАЛОГ В США – 10%
- НАЛОГ В РФ 13% – доплатить 3%
- ДЕКЛАРАЦИЯ 3-НДФЛ, ДОГОВОР С БРОКЕРОМ, ОТЧЕТ БРОКЕРА, ФОРМА 1042-s (подтверждает получение дивидендов и уплату налога в США)

ДИВИДЕНДЫ В ДРУГИХ СТРАНАХ

- НАЛОГ УДЕРЖИВАЕТ ЭМИТЕНТ ИЛИ ДЕПОЗИТАРИЙ ПО ПРАВИЛАМ ГОСУДАРСТВА, В КОТОРОМ ОН ЗАРЕГИСТРИРОВАН

- ВЫЯСНИТЬ, ЕСТЬ ЛИ СОГЛАШЕНИЕ ОБ ИЗБЕЖАНИИ ДВОЙНОГО НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ МЕЖДУ РФ И СТРАНОЙ-ИМИТЕНТОМ ЦЕННОЙ БУМАГИ

"Список международных договоров об избежании двойного налогообложения между Российской Федерацией и другими государствами (на 01.01.2021)" / КонсультантПлюс (consultant.ru)

- ВЫЯСНИТЬ РАЗМЕР НАЛОГА С ДИВИДЕНДОВ В СТРАНЕ – ИМИТЕНТЕ ЦЕННОЙ БУМАГИ

- РАССЧИТАТЬ НАЛОГ С ДИВИДЕНДОВ

- ДЕКЛАРАЦИЯ 3-НДФЛ, ДОГОВОР С БРОКЕРОМ, ОТЧЕТ БРОКЕРА, СПРАВКА О НАЛОГАХ ОТ БРОКЕРА ИЛИ ДЕПОЗИТАРИЯ

- УПЛАТИТЬ НАЛОГ ИЛИ РАЗНИЦУ, ЕСЛИ НЕОБХОДИМО

ДЕПОЗИТАРНЫЕ РАСПИСКИ

- НАЛОГ УДЕРЖИВАЕТ ЭМИТЕНТ ИЛИ ДЕПОЗИТАРИЙ ПО ПРАВИЛАМ ГОСУДАРСТВА, В КОТОРОМ ОН ЗАРЕГИСТРИРОВАН

- ВЫЯВИТЬ СТРАНУ-ЭМИТЕНТА

Национального расчетного депозитария. https://www.isin.ru/ru/foreign_isin/db/

- ВЫЯСНИТЬ, ЕСТЬ ЛИ СОГЛАШЕНИЕ ОБ ИЗБЕЖАНИИ ДВОЙНОГО НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ МЕЖДУ РФ И СТРАНОЙ-ИМИТЕНТОМ ЦЕННОЙ БУМАГИ

Применяемые соглашения об избежании двойного налогообложения | ФНС России | 77 горс Москва (nalog.gov.ru)

- ВЫЯСНИТЬ НАЛОГООБЛОЖЕНИЕ В СТРАНЕ ЭМИТЕНТА

<https://dits.deloitte.com/>

- РАССЧИТАТЬ НАЛОГ

- ДЕКЛАРАЦИЯ 3-НДФЛ, ДОГОВОР С БРОКЕРОМ, ОТЧЕТ БРОКЕРА, СПРАВКА О НАЛОГАХ ОТ БРОКЕРА ИЛИ ДЕПОЗИТАРИЯ

- УПЛАТИТЬ НАЛОГ ИЛИ РАЗНИЦУ, ЕСЛИ НЕОБХОДИМО

ДЕПОЗИТАРНЫЕ РАСПИСКИ И СТАВКИ НАЛОГА

НАЗВАНИЕ ДЕПО	ТИКЕР	СТРАНА	СТАВКА НАЛОГА
TCS Group (Tinkoff) гдр	TCSG	Кипр	15% с 2021г.
Mail.ru гдр	MAIL	Британские Виргинские острова	0%
X5 Retail Group гдр	FIVE	Нидерланды	15 % с 2022г.
Globaltrans гдр	GLTR	Кипр	15% с 2021г.
OZON адр	OZON	Кипр	15% с 2021г.
Русагро гдр	AGRO	Кипр	15% с 2021г.
Fix Price гдр	FIXP	Британские Виргинские острова	0%
QIWI	IQIWI	Кипр	15% с 2021г.
ETALON Group гдр	ETLN	Кипр	15% с 2021г.
Lenta Ltd (Лента) гдр	LNTA	Кипр	15% с 2021г.
MD Medical Group Investments гдр	MDMG	Кипр	15% с 2021г.
HeadHunter Group адр	HHRU	Кипр	15% с 2021г.
OKEY гдр	OKEY	Люксембург	0%

САЛЬДИРОВАНИЕ УБЫТКОВ

Инвестор, получивший убыток по операциям с ценными бумагами и с производными финансовыми инструментами, обращающимися на организованном рынке, вправе уменьшить налоговую базу по операциям с ценными бумагами и с производными финансовыми инструментами, обращающимися на организованном рынке в текущем году или перенести убыток на будущие периоды в течение 10 лет. (Ст. 214.1 НК РФ, Ст. 220.1 НК РФ)

Прибыль и убыток от разных брокеров можно сальдировать в одном году по совокупному результату по счету; в разные годы - по однородным инструментам. Вернуть налог можно за последние 3 года.

ДОКУМЕНТЫ, ПРИЛАГАЕМЫЕ К 3-НДФЛ:

- Справка 2-НДФЛ за год от российского брокера;
- Справка об убытке или налоговый регистр за год от российского брокера;
- Отчет иностранного брокера в оригинале;
- Перевод отчета иностранного брокера на русский язык.
- Расчет в произвольной форме. Инвестор должен самостоятельно рассчитать по отчету иностранного брокера, получена прибыль или убыток за год.

ПРИМЕР САЛЬДИРОВАНИЯ

Например, инвестор получил доход от продажи акций у Брокера РФ - 500 000 руб., а затратил на покупку этих акций 320 000 руб. (стоимость акций + комиссии брокера). Таким образом, прибыль, которую получил инвестор, составила 180 000 руб. (500 000 - 320 000). Брокер РФ удержал налог: $180\,000 \times 13\% = 23\,400$ руб. При заполнении 3-НДФЛ в раздел «Доходы, полученные в РФ» инвестор вносит данные о доходах, налоговых вычетах (расходах) и сумме налога, удержанной брокером.

У Брокера иностранного инвестор получил убыток. Он потратил на приобретение акций 700\$ (51650,48руб.), а продал за 630\$ (46485,43руб.) При расчете финансового результата в рублях, получился убыток 5165,05руб. Данные рассчитываются в рублях на момент сделки и вносятся в раздел «Доходы, полученные за пределами РФ».

Инвестор имеет право уменьшить налоговую базу на убыток:
 $180000 - 5165,05 = 174834,95$ руб.

НДФЛ, подлежащий уплате составит: $174834,95 \times 13\% = 22728,54$ руб. (округл.22729 руб.)

или

ДОХОДЫ: $500\,000 + 46\,485,43 = 546\,485,43$ руб.

РАСХОДЫ: $320\,000 + 51\,650,48 = 371\,650,48$ руб.

НАЛОГОВАЯ БАЗА: $546\,485,43 - 371\,650,48 = 174\,834,95$ руб.

НАЛОГ: $174\,834,95 \times 13\% = 22\,728,54$ руб. (округл.22729 руб.)

Брокер РФ уже удержал 23400 руб. Значит, инвестор может заявить к возврату:
 $23400 - 22729 = 671$ руб.

ПОРТФЕЛЬНОЕ ИНВЕСТИРОВАНИЕ

ПРИ СОСТАВЛЕНИИ ПОРТФЕЛЯ ПОМНИМ:

- ▶ ЦЕЛЬ
- ▶ СРОК
- ▶ СВОЙ РИСК-ПРОФИЛЬ

Учет инвестиций:

<https://intelinvest.ru/?registration=true&ref=61669>

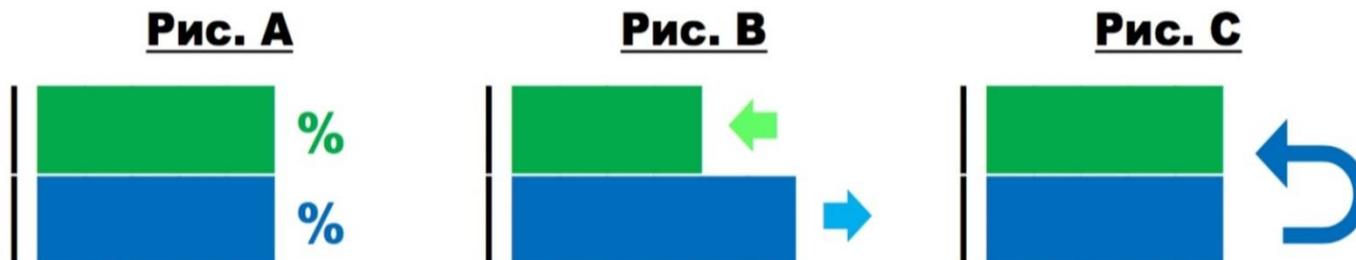
Примеры портфелей

срок	Консервативный (осторожный) инвестор	Умеренный (сбалансированный) инвестор	Агрессивный (динамичный) инвестор
3 - 5 лет	 70% - 30% - 0%	 15% - 75% - 10%	 10% - 70% - 20%
5 - 10 лет	 10% - 60% - 30%	 5% - 45% - 50%	 0% - 30% - 70%
от 10 лет	 0% - 50% - 50%	 0% - 25% - 75%	 0% - 10% - 90%

 «деньги» (cash)  «облигации» (bonds)  «акции» (stocks) ascent.de

РЕБАЛАНСИРОВКА

- Важно регулярно восстанавливать баланс портфеля, возвращая его к исходной структуре;
- Такой подход увеличивает прибыль и уменьшает риск;
- Привычка ребалансировки формирует дисциплину для покупки по низким ценам и продаже по высоким;
- Нужно совершать действия прямо противоположные тем, что совершает большинство инвесторов.



РЕБАЛАНСИРОВКА

- Правильная реакция на **повышение актива в цене** - **продажа** некоторого количества этого актива



- Правильная реакция на **падение актива в цене** - **покупка** дополнительного количества этого актива



РЕБАЛАНСИРОВКА

- Рекомендуемый период ребалансировки –
не чаще (!) 1 раза в год
- Причины:
 - **Положительная** автокорреляция («трендовость», «моментум») цен на фондовом рынке на коротких интервалах и **отрицательная** на длинных интервалах
 - Комиссии
 - Налоги
- Если можно провести балансировку путем внесения дополнительных средств - сделайте это именно так!

Корреляция активов

- ▶ Гарри Марковиц «Выбор портфеля»
- Рыночный риск активов имеет не меньшее значение, чем доходность. Рыночный риск можно высчитать математически и измерить.
- Помимо доходности и рыночного риска важна еще одна характеристика - корреляция активов.

