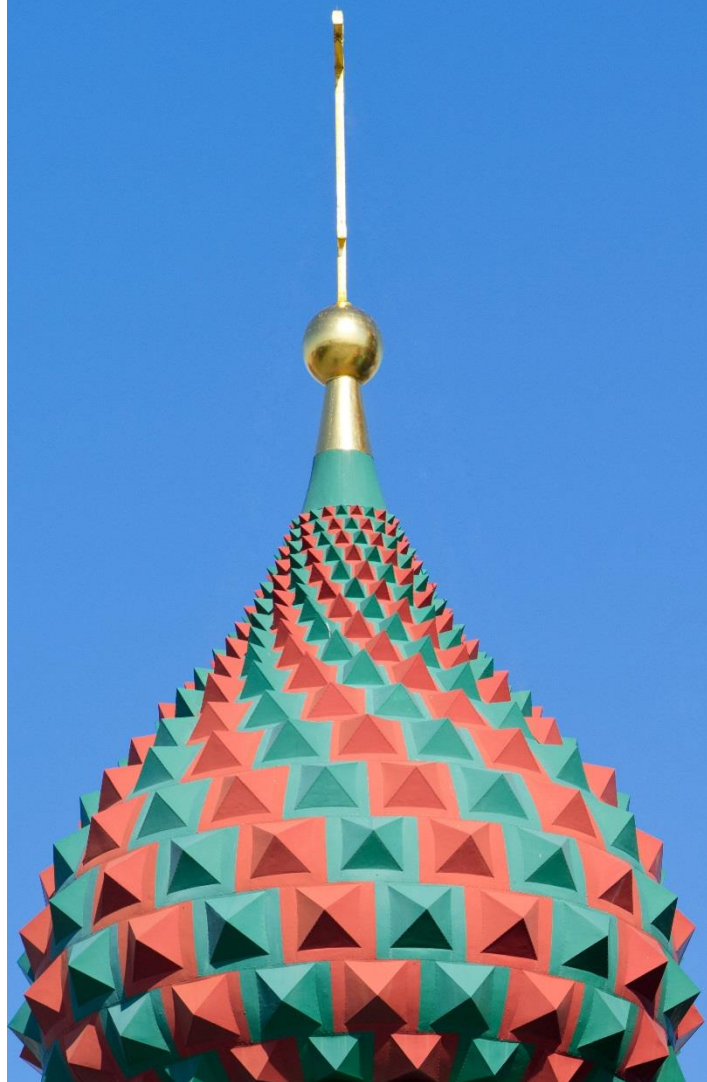




МОСКОВСКАЯ
БИРЖА



**Льгота на долгосрочное
владение ценными
бумагами (ЛДВ)**

ЛДВ

НАЛОГОВЫЙ ИНСТРУМЕНТАРИЙ ЧАСТНОГО ИНВЕСТОРА



Индивидуальные инвестиционные счета:

ИИС-А - получение вычета до 52 тыс. руб. ежегодно,

ИИС-Б - НДФЛ по доходу от торговых операций – 0%

ЛДВ

Льгота на долгосрочное владение бумагами (ЛДВ)

РИ ЛДВ

Льгота на долгосрочное владение ценными бумагами высокотехнологичных компаний (ЛДВ-РИИ)



Льготные ставки НДФЛ по купонам



Отмена «валютной переоценки» по еврооблигациям МинФина



МОСКОВСКАЯ
БИРЖА

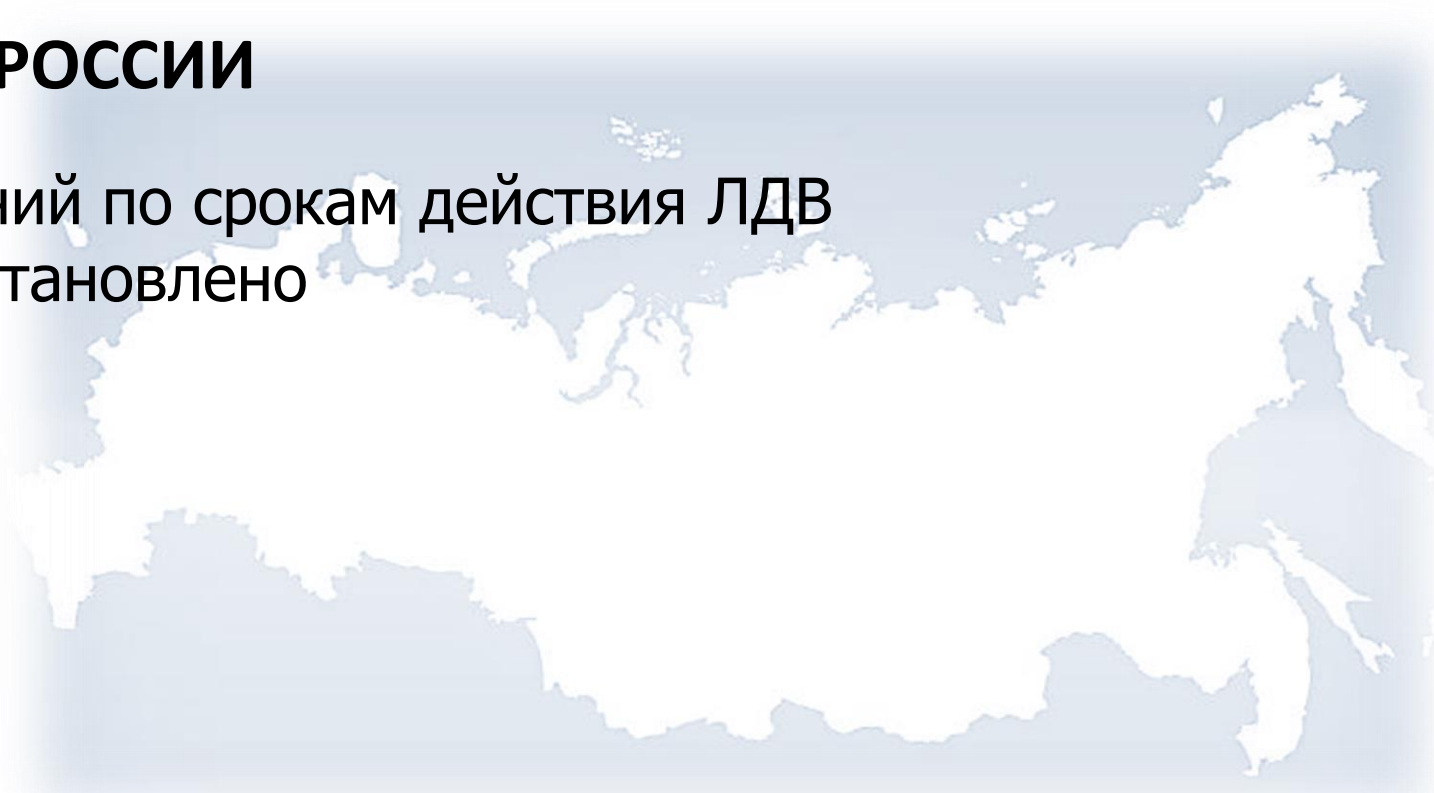
Льгота на долгосрочное владение ценными бумагами

ЛДВ

С 2015 года

по всей России

Ограничений по срокам действия ЛДВ в НК не установлено



МОСКОВСКАЯ
БИРЖА

Льгота на долгосрочное владение ценными бумагами (ЛДВ)

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

Вступила в силу с 01.01.2015 года

Распространяется на ценные бумаги:

- обращаемые на организованных торгах, а также паи ОПИФов
- приобретенные не ранее 01.01.2014г.
- находящиеся в непрерывном владении не менее 3 полных лет

Величина максимального размера положительного финансового результата определяется по формуле.

Макс. доход, не облагаемый НДФЛ = кол-во лет владения * 3 млн. Р

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

Льготу можно получать с 2017 года¹



Доходы, на которые может распространяться ЛДВ

ЛДВ может применяться к активам:

**ЦЕННЫЕ БУМАГИ,
СООТВЕТСТВУЮЩИЕ
УСЛОВИЯМ:**

~~ОСТАЛЬНЫЕ
ЦЕННЫЕ БУМАГИ~~

~~СРОЧНЫЕ
КОНТРАКТЫ~~

~~ВАЛЮТА~~

~~ДРАГОЦЕННЫЕ
МЕТАЛЛЫ~~

~~ИНСТРУМЕНТЫ
ТОВАРНОГО РЫНКА~~

- ценные бумаги, обращаемые на организованных торгах, а также паи оПИФов,
- приобретенные **не ранее 01.01.2014г.**
- и находящиеся **в непрерывном владении не менее 3 полных лет**

ЛДВ МОЖЕТ РАСПРОСТРАНЯТЬСЯ

на доход, полученный от:

- Продажи на вторичном рынке (включая НКД по облигациям)
- Погашения / амортизации
- Продажи в рамках добровольного (оферта) / принудительного выкупа

ЛДВ НЕ РАСПРОСТРАНЯЕТСЯ

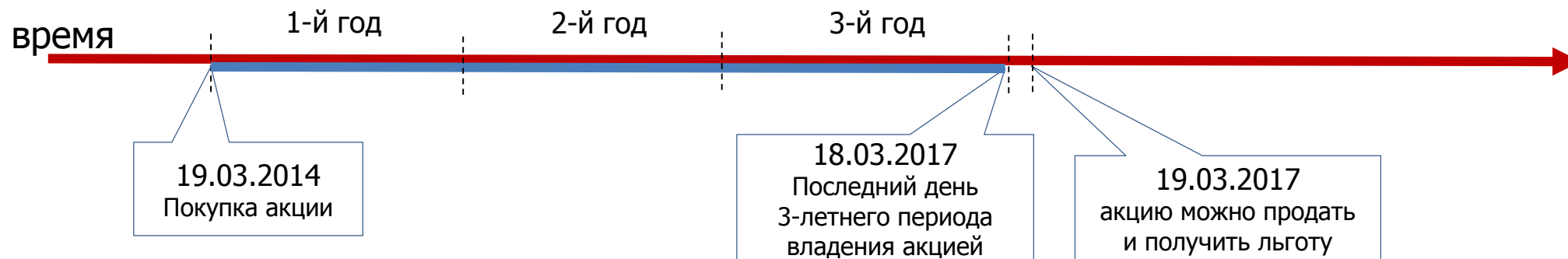
на доход, полученный от:

Купонных / дивидендных выплат эмитентов



Когда заканчивается срок 3 полных года?

Пример для ЛДВ (3 года)



19.03.2014

-1 **+3**

18.03.2017

18.03.2017 – день, по истечении которого, выполняется условие 3 «полных» года.

19.03.2017 – день, когда можно продавать ценную бумагу

17.03.2017 – день, когда бумага может быть продана в «стакане» T+2 на торгах Московской Биржи

(при условии, что бумага была приобретена в «стакане» T+2 на торгах Московской Биржи 17.03.2014)

Что считается годом?

«3. Срок, исчисляемый годами, истекает в соответствующие месяц и число последнего года срока.

При этом годом (за исключением календарного года) признается любой период времени, состоящий из 12 месяцев, следующих подряд.»

Пункт 3 статьи 6.1 Налогового кодекса РФ, часть 1



Макс. размер дохода, подпадающего под ЛДВ, с одинаковым сроком владения ценными бумагами¹

Макс. доход, не облагаемый НДФЛ = кол-во полных лет владения * 3 млн. Р

Год продажи ценной бумаги

	2017	2018	2019
2014	9 млн. Р (3 полных года)	12 млн. Р (4 полных года)	15 млн. Р (5 полных лет)
2015	-	9 млн. Р (3 полных года)	12 млн. Р (4 полных года)
2016	-	-	9 млн. Р (3 полных года)

Год покупки ценной бумаги



Вычет при реализации бумаг с различными сроками нахождения в собственности налогоплательщика

Максимальный доход, не облагаемый НДФЛ, при реализации цб с разным сроком (полных лет) нахождения в собственности:

$$K_{\text{цб}} * 3 \text{ млн. Р}$$

$$\text{Где } K_{\text{цб}} = \frac{\sum_{i=3}^n V_i * i}{\sum_{i=3}^n V_i}$$

а V_i — доходы от реализации всех ценных бумаг со сроком нахождения в собственности i полных лет.

Пример.

При реализации активов с параметрами:

Год покупки	Год продажи	Полных лет владения, i	Доходы от реализации, V_i
2016	2019	3	2,5 млн. Р
2015	2019	4	3,5 млн. Р
2014	2019	5	4 млн. Р
Всего:			10 млн. Р

Получим, что макс. доход, освобожденный от выплаты НДФЛ равен:

$$\frac{3 * 2,5 \text{ млн.} + 4 * 3,5 \text{ млн.} + 5 * 4 \text{ млн.}}{2,5 \text{ млн.} + 3,5 \text{ млн.} + 4 \text{ млн.}} * 3 \text{ млн. Р} \\ = 4,15 * 3 \text{ млн. Р} = 12,45 \text{ млн. Р}$$

То есть изначальный доход в 10 млн. Р полностью покрывается вычетом и освобожден от НДФЛ.



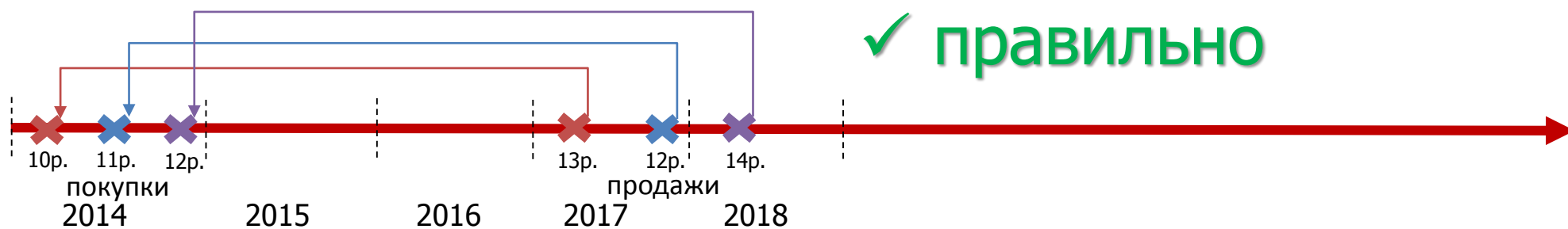
При продаже ценной бумаги, какую цену ее покупки брать?

Пример:

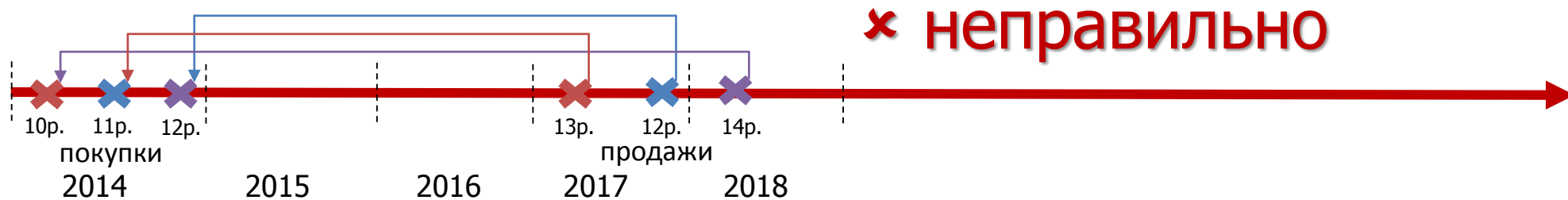
В 2014 году инвестор совершил 3 сделки: купил по 1 акции эмитента «А»

В 2017 году инвестор совершил 2 сделки: продал по 1 акции эмитента «А» и в 2018 году продал 1 акцию эмитента «А» и хочет в 2018 году воспользоваться ЛДВ.

При определении дохода от продажи акций используется метод ФИФО (FIFO. First In, First Out: «первым пришёл — первым ушёл»). Т.е. Доход по первой проданной акции будет рассчитываться на основании цены, по которой была куплена первая акция.



Использования других подходов – некорректно.



База для расчета ЛДВ при разных способах приобретения ценных бумаг

Способ получения ценных бумаг во владение

Определение дохода

Покупка

Льгота рассчитывается по прибыли (разница между покупкой продажей)

Наследование/дарение

Поскольку покупки не было, то доходом станет полная сумма продажи, и по ней, соответственно, будет рассчитываться льгота

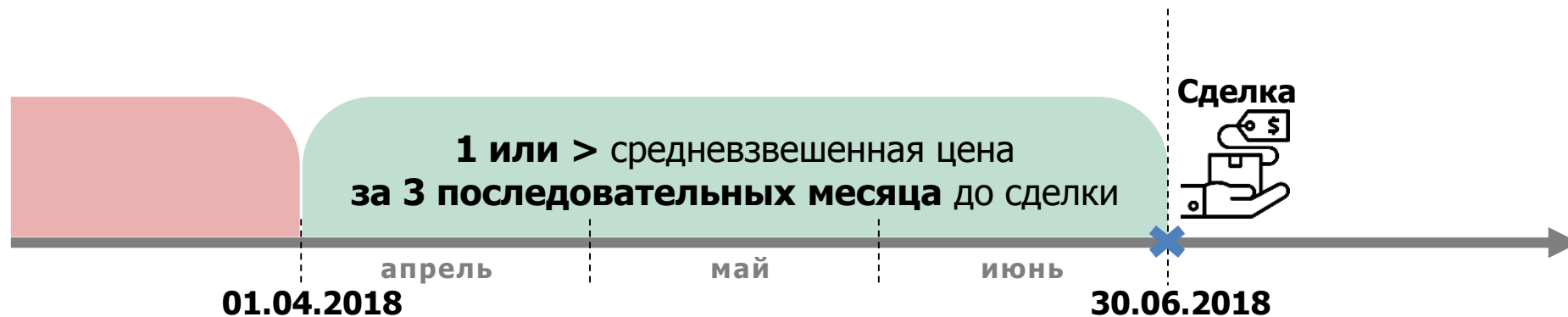
Опционная программа

Дробление/консолидация



Ценные бумаги признаются обращающимися при одновременном соблюдении следующих условий:

- допущены к обращению хотя бы одним организатором торговли
- информация об их ценах публикуется в средствах массовой информации (в том числе электронных) либо может быть представлена организатором торговли или иным уполномоченным лицом любому заинтересованному лицу в течение трех лет после даты совершения операций с ценными бумагами
- в течение последовательных трех месяцев, предшествующих дате совершения налогоплательщиком сделки с этими ценными бумагами, хотя бы один раз рассчитывалась средневзвешенная цена (за исключением случая расчета рыночной котировки при первичном размещении ценных бумаг эмитентом)



Срок ЛДВ

Получение ценной бумаги во владение	Дата начала отсчета 3-летнего срока	Срок владения ценной бумагой
Покупка	Дата зачисления ценной бумаги на счет депо / лицевой счет владельца (не дата заключения сделки)	-
Опционная программа	Дата зачисления ценной бумаги на счет депо / лицевой счет владельца	-
Наследование (дарение)	Дата зачисления ценной бумаги на счет депо / лицевой счет наследника (получателя)	Прерывается <i>Срок владения ценной бумагой по наследству (в дар) не передается</i>
Дробление/консолидация	Дата зачисления «старой» ценной бумаги на счет депо / лицевой счет владельца	Сохраняется <i>Срок владения ценной бумагой в случае корпоративных действий (дробление / консолидация) сохраняется.</i>

Перевод ценной бумаги	Дата начала отсчета 3-летнего срока	Срок владения ценной бумагой
реестр -> депозитарий	Дата зачисления ценной бумаги на лицевой счет (в реестре) владельца	Сохраняется <i>Срок владения ценной бумагой в случае перевода бумаг по счетам одного владельца (лицевой счет/ счет депо) сохраняется.</i>
депозитарий -> реестр	Дата зачисления ценной бумаги на счет депо (в депозитарии) владельца	
брокерский счет -> счет ДУ	Дата зачисления ценной бумаги на счет депо, открытого в рамках Брокерского счета	Сохраняется <i>Срок владения ценной бумагой в случае перевода бумаг по счетам депо в рамках смены счетов (брокерский счет / счет ДУ) сохраняется.</i>
счет ДУ -> Брокерский счет	Дата зачисления ценной бумаги на счет депо, открытого в рамках счета ДУ	
ИИС -> Брокерский счет (счет ДУ)	Дата зачисления ценной бумаги на счет депо, открытого в рамках договора ИИС	Сохраняется <i>Срок владения ценной бумагой в случае перевода бумаг по счетам депо в рамках смены счетов (ИИС / «обычный» счет) сохраняется.</i>
участник 1 -> участник 2	Дата зачисления ценной бумаги на счет депо Участника 1	Сохраняется <i>Срок владения ценной бумагой в случае перевода бумаг от одного участника к другому сохраняется.</i>

Сроки применения ЛДВ

Какой максимальный срок владения ценными бумагами, на котором действует ЛДВ?

Максимальный срок владения ценными бумагами, на котором действует ЛДВ не ограничен (если быть точным, то ограничен сроком жизни владельца ценных бумаг).

Обязательно ли продавать бумаги через 3 года, чтобы воспользоваться ЛДВ?

Нет. Законодательство не содержит требований продавать бумаги именно через 3 года.

В какой момент можно применить ЛДВ?

ЛДВ можно воспользоваться в любой момент после полных 3 лет владения ценными бумагами, например: через 3, 5 лет, 10 лет, 15 лет, ... и т.д.

При этом **важно помнить!** Размер ЛДВ определяется по формуле, учитывающей количество **полных** лет владения.

- если владелец ценной бумаги, продал ее, продержав, например, 3 года без 1 дня с даты приобретения, то ЛДВ в данном случае применить не получится.
- если владелец ценной бумаги, продал ее, продержав, 4 года без 1 дня с даты приобретения, то лимиты по ЛДВ в данном случае будут рассчитываться исходя из 3 полных лет.

Когда именно продавать ценную бумагу - решает ее владелец.

Если ли ЛДВ не была применена по истечении 3 лет, то в следующий раз ее можно будет применить только через следующие 3 года?

Нет. Срок «первые» 3 полных года с момента приобретения ценных бумаг – одно из требований для применения ЛДВ. «Следующих» сроков в 3 года законодательством по ЛДВ не установлено.

Можно ли после применения ЛДВ по ценным бумагами одного эмитента, применить ее по ценным бумагам другого эмитента? Сколько раз можно использовать ЛДВ?

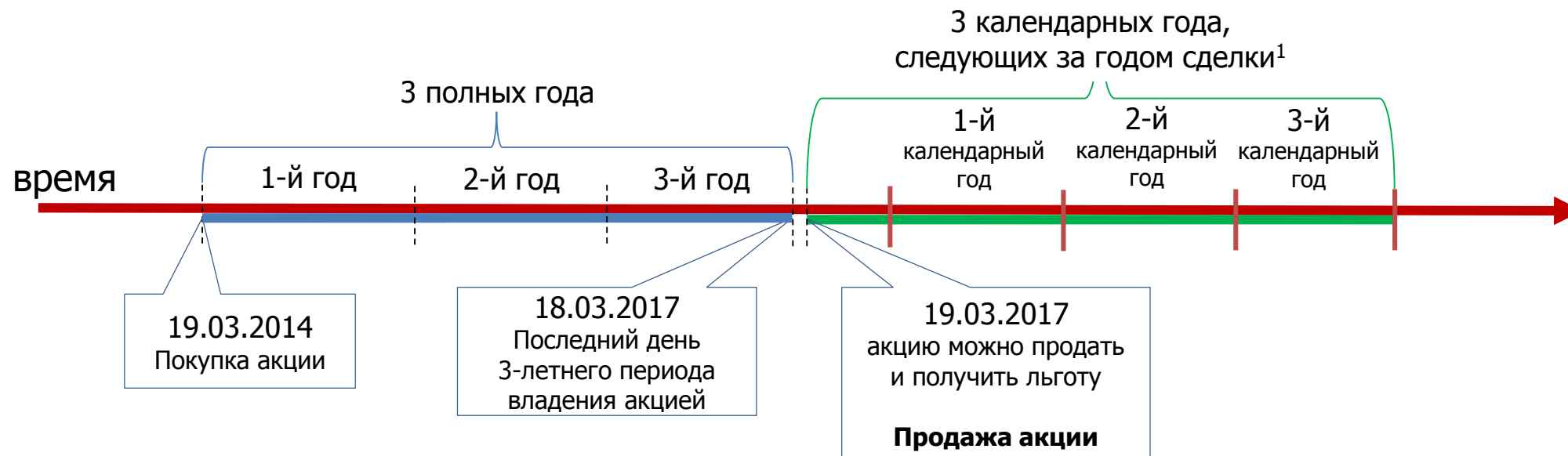
Можно. Количество раз, когда владелец ценных бумаг может применять ЛДВ, не ограничено.



Когда можно воспользоваться ЛДВ?

Акция была продана

В течение 3 календарных лет можно обратиться в налоговую за получением ЛДВ (если вычет ранее не был предоставлен налоговым агентом)



«Иностранцы» вопросы по ЛДВ

ЛДВ. Важен статус (налоговый резидент) в момент окончания налогового периода/прекращения договора/частичного вывода средств.

Письмо МинФина России от 06.04.2018г.



Чем новая «3-летняя льгота» отличается от льготы до 2007 года

До 2007 года	С 2017 ⁽¹⁾ года
От налогообложения освобождалась вся сумма (положительный доход), полученная от продажи цб, находящихся в собственности более 3-х лет.	Налоговый вычет в размере положительного финансового результата (дохода) от продажи цб, находящихся в собственности более 3-х лет
Нет ограничений по дате приобретения ценных бумаг	Налоговый вычет распространяется на цб, приобретенные после 1 января 2014г.
Размер вычета не ограничен	При продаже цб с одним сроком владения ($N \geq 3$ полных лет) предельный размер вычета = $N \times 3$ млн. Р. При продаже цб с разными сроками владения вычет рассчитывается по специальной формуле.



Какие документы необходимы для получения ЛДВ?



Документы, необходимые для получения ЛДВ

ПОРЯДОК ПОЛУЧЕНИЯ ВЫЧЕТА

Налоговый вычет предоставляется налогоплательщику налоговым агентом при исчислении суммы налога начиная с 2017 года или при представлении налоговой декларации по итогам 2017 года и более поздних налоговых периодов.

Для получения инвестиционного вычета по окончании года, налогоплательщику необходимо:

- 1** Подготовить копии документов, подтверждающих наличие права на налоговый вычет (например, отчеты брокера, подтверждающие срок нахождения реализованных ценных бумаг в собственности, а также правильность расчета налогового вычета).
- 2** Получить справку из бухгалтерии по месту работы о суммах начисленных и удержанных налогов за соответствующий год по форме 2-НДФЛ.
- 3** Заполнить налоговую декларацию (по форме 3-НДФЛ).
- 4** Предоставить в налоговый орган по месту жительства заполненную налоговую декларацию с копиями документов, подтверждающих право на получение налогового вычета.



В случае если в представленной налоговой декларации исчислена сумма налога к возврату из бюджета, вместе с налоговой декларацией следует подать в налоговый орган заявление на возврат НДФЛ.

Для получения налогового вычета **при исчислении налога налоговым агентом** необходимо предоставить налоговому агенту заявление на получение налогового вычета.

При этом при предоставлении налогового вычета налоговый агент:

- самостоятельно определяет размер налогового вычета, на который имеет право налогоплательщик,
- представляет налогоплательщику расчет о величине предоставленного ему вычета.



**Для получения ЛДВ обратитесь к вашему Брокеру
(управляющей компании)**



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:

- восприимчивость 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.

