

# Как перевести бумаги к зарубежному брокеру

И зачем это вообще может понадобиться

11.08.20 👁 13K 💬 58 📖 47



Мы уже рассматривали перевод ценных бумаг [от одного российского брокера к другому](#). Но еще бывают случаи, когда бумаги нужно вывести за пределы Российской Федерации.



**Михаил Шардин**

кандидат технических наук

Например, вы владеете [фондами недвижимости REIT](#). Они платят дивиденды больше 7% годовых в долларах США и торгуются на американских биржах. Если хранить бумаги у российского брокера, налог на дивиденды составит 30%, уменьшить его не получится даже с помощью формы W-8BEN. Но если эти бумаги будут на балансе в США, можно платить 10 + 3% налога на дивиденды.

Ставки налога на дивиденды REIT  
для неамериканцев (англ.) [PDF, 426 КБ](#)

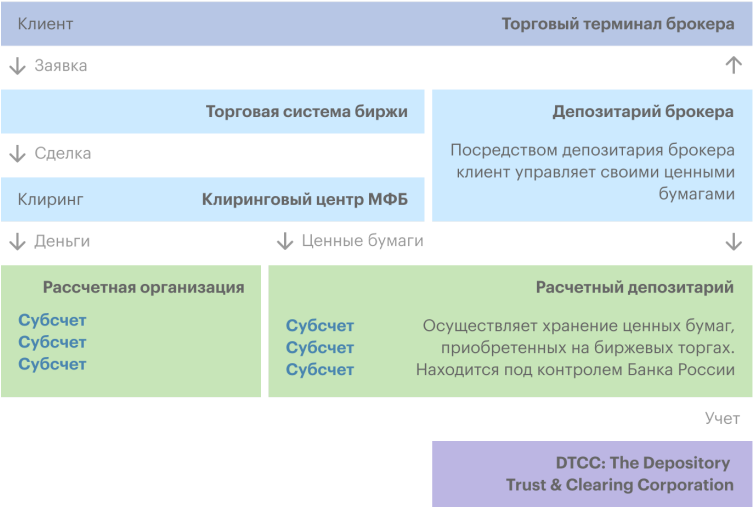
Ну или, например, вы переезжаете жить в другую страну и хотите открыть счет у местного брокера. Можно просто продать бумаги в России, открыть счет за рубежом и купить бумаги там — и во многих случаях это будет проще и экономически выгоднее. Но знать о возможности перевода на всякий случай все равно стоит.

В статье я расскажу, какие вообще есть варианты владения иностранными ценными бумагами, когда может понадобиться перевод к зарубежному брокеру и как это сделать.

## Немного матчасти: как устроена торговля иностранными бумагами в России

В России иностранные акции можно купить [на Санкт-Петербургской бирже](#), сейчас там допущены к торгам более 1300 разных ценных бумаг. Если покупка происходит на бирже СПб, то сами бумаги хранятся [в ПАО «Бест Эффортс Банк»](#).

Как устроен рынок иностранных акций на Санкт-Петербургской бирже



Часть бумаг в России можно купить только на внебиржевом рынке через сделки с контрагентами, используя своего брокера. Примеры таких бумаг — WisdomTree Global ex-U.S. Real Estate Fund (DRW) и iShares TIPS Bond ETF (TIP). Но это работает только при наличии у покупателя статуса квалифицированного инвестора и если бумага стоит на учете в Национальном расчетном депозитарии, НКО НРД. Если выбранной бумаги там нет, ее бесплатно поставят для вас на учет.

Что делать? 02.03.20  
[Как получить статус квалифицированного инвестора?](#)

Внебиржевой рынок в России так и называется. В США такой рынок называется OTC — от англ. over the counter, что дословно означает совершение сделки напрямую, без центрального контрагента, то есть минуя биржу.

Весь внебиржевой рынок можно разделить на два больших класса.

**Неорганизованный внебиржевой рынок** — покупка и продажа ценных бумаг, оформленная гражданско-правовым договором. Как пример — ценные бумаги компаний, которые еще не были допущены на официальные биржи. В этом случае бумаги не попадают в записи депозитария — организации, которая специально создана для оперативного учета прав на ценные бумаги. При заключении договора проводится только изменение записи в реестре у реестродержателя.

**Организованный внебиржевой рынок.** Главная его черта — это наличие центральной электронной системы котирования ценных бумаг, где можно видеть потенциальный спрос и предложение участников рынка. На внебиржевом рынке это существенно облегчает процесс поиска продавцов и покупателей.

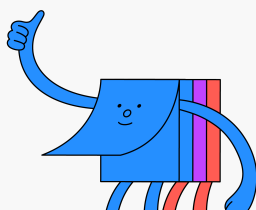
Минимальный лот для покупки бумаг, которых нет на бирже СПб, еще два года назад составлял 100 000 \$, потом снизился до 50 000 \$. С прошлого года их можно купить минимальным лотом 10 000 \$.

### Как устроена фондовая биржа

Бумаги, купленные на внебиржевом рынке, учитываются в Национальном расчетном депозитарии. Существуют два варианта учета:

- а) в специальном разделе счета депо «70FATCA Налоговые льготы США»;
- б) в разделе счета депо «Торговый в рамках регламента», где льготы не предоставляются.

Специальный раздел счета депо «70FATCA Налоговые льготы США» нужен для применения льготного налогообложения дивидендов по американским бумагам — чтобы удерживали не 30% налога, а 10 + 3%. В 70FATCA можно только хранить ценные бумаги, а чтобы продать активы, нужно сделать перевод в торговый раздел.





## Инвестиции — это не сложно

Пройдите наш бесплатный курс по инвестициям для новичков. Быстрые и нескучные уроки о том, как вкладывать с умом, когда все вокруг без ума.

Погнали!

## Сколько стоит такой перевод и когда в нем есть смысл

Перевод стоит порядка 30 \$ за эмитента. Эта сумма включает в себя как комиссию НРД, так и комиссию брокера, который отправляет бумаги. Стоимость не зависит от количества бумаг в позиции — 30 \$ будет стоить перевод и одной бумаги, и десяти тысяч.

Возникает вопрос: зачем переводить бумаги, если можно просто продать их в России и потом купить за границей? Да, часто это может быть более выгодным вариантом, особенно если позиции небольшие. Но при продаже ценных бумаг придется фиксировать прибыль и платить налог, а еще обнулится срок владения ценной бумагой. Стоит индивидуально просчитывать каждый случай и решать, какой из этих вариантов выгоднее — а возможно, выгоднее вообще ничего никуда не переводить.

То, какие бумаги фактически можно перевести, в основном зависит от принимающей стороны. Брокер должен предоставлять доступ к бирже, на которой торгуется эта конкретная бумага. Основная проблема в том, что немногие из зарубежных брокеров хотят работать с гражданами России.

### [Как выбрать брокера](#)

В России для квалифицированного инвестора список бумаг обширен, но покупка из России не всегда оптимальна с точки зрения налогообложения, как это можно видеть на примере ETF REIT. Возьмем несколько конкретных примеров.

**Обычные акции с Санкт-Петербургской биржи.** Экономического смысла переводить иностранные акции, торгуемые на Санкт-Петербургской бирже, нет: при подписанной форме W-8BEN суммарный налог в любом случае составит 13%, часть дохода в любом случае придется декларировать. Перевод может иметь смысл только в рамках страновой диверсификации или смены юрисдикции.



**REIT.** Эти бумаги есть смысл переводить для экономии на налогах: при покупке из России ставка налогообложения дивидендов составит 30%. Если хранить бумаги у иностранного брокера, ставку можно снизить. Но опять же нужно считать: если позиции небольшие, то затраты на перевод и дальнейшее обслуживание у иностранного брокера могут оказаться выше, чем экономия на налогах.

**Фонды, доступные в России только квалифицированным инвесторам.** Если акции таких фондов куплены через российского брокера, то в целях налогообложения это даже удобнее, так как не нужно готовить и подавать отчеты самостоятельно: российский брокер является налоговым агентом, это упрощает уплату налога.

Подытожим. Вот основные причины, почему люди задумываются о переводе ценных бумаг:

1. Снижение налогообложения дивидендов REIT — 10 + 3% вместо 30%.
2. Снижение странового риска — когда все ценные бумаги находятся в одной юрисдикции.
3. Переезд в другую страну на ПМЖ.

[Как инвестору законно снизить налоги](#)

## Как происходит перевод бумаг

Для примера я перевел [бумаги Amplify High Income ETF \(YYY\)](#) от российского брокера к американскому.

**Прошу российского брокера перевести бумаги в раздел, из которого можно их продать.** Если бумаги хранятся в разделе льготного налогообложения дивидендов по американским бумагам «70FATCA Налоговые льготы США», то в первую очередь необходимо подать распоряжение на их перевод в раздел счета депо «Торговый в рамках регламента», чтобы можно было совершать с ними какие-либо действия.

<b>ПОРУЧЕНИЕ</b> <b>на списание-зачисление ценных бумаг с раздела на</b> <b>раздел счета депо</b>							
		<table border="1" style="float: right; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="width: 20px; text-align: center;">№</td> <td style="padding: 2px 10px;">22 января 2020 г.</td> </tr> <tr> <td colspan="2" style="text-align: center; font-size: small;">(дата заполнения)</td> </tr> </table>		№	22 января 2020 г.	(дата заполнения)	
№	22 января 2020 г.						
(дата заполнения)							
<b>Счет депо</b>	[REDACTED]						
<b>Раздел списания</b>	70FATCA Налоговые льготы США						
<b>Раздел зачисления</b>	Торговый в рамках Регламента						
<b>Владелец счета депо</b>	[REDACTED]						
<b>Документ</b> о гос. рег. / документ, удостовер. личность	Паспорт гражданина РФ						
Серия, номер	[REDACTED]						
Кем выдан	[REDACTED]						
Дата выдачи	[REDACTED]						
<b>ЭМИТЕНТ</b>	Exchange Traded Concepts, LLC (YieldShares High Income ETF)						
<b>Наименование ЦБ</b>	Паи						
<b>Номер гос. регистрации ЦБ</b>	US3015053016						
Кол-во ЦБ (цифрами)	Номинал ЦБ	Валюта номинала	Общая номинальная стоимость (прописью)				
280							
Кол-во ЦБ (прописью)	двести восемьдесят шт.						
<b>Основание для операции</b>	Депозитарный договор № [REDACTED]						
<b>Приложения</b>	[REDACTED]						
<div style="display: flex; justify-content: space-between; align-items: flex-end;"> <div style="width: 30%; text-align: center;"> <div style="border-bottom: 1px solid black; height: 40px; margin-bottom: 5px;"></div> <div style="font-size: small;">(должность, для юридических лиц)</div> </div> <div style="width: 30%; text-align: center;"> <div style="border-bottom: 1px solid black; height: 40px; margin-bottom: 5px;">✓ </div> <div style="font-size: small;">(подпись)</div> </div> <div style="width: 30%; text-align: center;"> <div style="border-bottom: 1px solid black; height: 40px; margin-bottom: 5px;">✓</div> <div style="font-size: small;">(ФИО-расшифровывается Клиентом собственноручно)</div> </div> </div> <div style="text-align: center; margin-top: 5px;">М.П.</div>							
Подпись клиента поставлена в моем присутствии _____ / _____ / 22.01.2020 г.							
Заполняется сотрудником депозитария							
Вх. номер		Номер операции					
Вр. и дата приема		Дата исполнения					
Подпись		Подпись					

Поручение на списание-зачисление ценных бумаг из раздела в раздел

**Создаю заявку на перевод у иностранного брокера.** Это происходит в личном кабинете нового брокера.

После создания заявки потребуется распечатать запрос, который надо будет передать российскому брокеру. Запрос могут называть доверенностью, выглядит он примерно так.

Ув. отдел переводов.

Справочный номер: \*\*\*.

Я, \*\*\* \*\*\*, настоящим запрашиваю, чтобы следующие позиции были доставлены в \*название нового брокера\* для переноса на мой счет \*\*\*.

Расчетные инструкции можно получить, обратившись в \*контакты нового брокера\*.

## Количество активов



Укажите количество, которое желаете добавить для выбранного актива.

Тип актива	Акция
Описание	AMPLIFY HIGH INCOME ETF / ARCA
ISIN	US0321088470
Символ	YYY
CUSIP	032108847
Тип количества	<div>Длинная ▼</div>
Количество	<div>280 </div>

ДОБАВИТЬ

Создание заявки на перевод бумаг в личном кабинете иностранного брокера



## Спасибо

Ваш перевод (**Входящая Международный перевод активов**) был подтвержден

Справочный номер: [REDACTED]

### ИНСТРУКЦИИ

- Нажмите "Посмотреть форму", чтобы открыть и распечатать документ "Перевод счета клиента – Доверенность".

[ПОСМОТРЕТЬ ФОРМУ](#)

- Подпишите доверенность и отправьте ее своему стороннему брокеру (кредитору).
- Проинструктируйте своего брокера, опираясь на установленные им процедуры. Мы не сможем выполнить перевод без наличия должных инструкций у соответствующего брокера.

- При перемещении азиатских позиций потребуется как минимум 2-5 дней для согласования с вашим сторонним брокером и обработки перевода.
- При перемещении европейских позиций потребуется как минимум 2-5 дней для согласования с вашим сторонним брокером и обработки перевода.

### Информация о транзакции

Тип актива	Описание	Идентификаторы	Количество
Акция	AMPLIFY HIGH INCOME ETF / ARCA	ISIN: US0321088470 Символ: YYY CUSIP: 032108847	280

### Контрброкер

Название брокера

Номер счета у брокера

Название счета

Тип счета

Частный

Итог работы в личном кабинете иностранного брокера

**Прошу российского брокера начать межбанковское взаимодействие.** Наступает самая важная часть, которая при этом от меня напрямую не зависит. Представитель российского брокера должен связаться с иностранным через специальный адрес электронной почты.

Именно здесь что-то может пойти не так. Буквально первым сообщением американский брокер может озадачить российского. Например, потребовать SSI и не расшифровывать, что это такое.

Что делать? 24.09.18

[Как купить ETF на американской бирже и стоит ли это делать?](#)

В моем случае так и было. Причем ответ на вопрос, что же такое [Standard Settlement Instructions \(SSIs\)](#), я нашел только через несколько дней. Однако и после этого меня поджидал



неприятный сюрприз: бумаги не перевели на счет.

В поддержке иностранного брокера мне сказали, что российский брокер еще не отправил бумаги и что мне как клиенту делать ничего не требуется. Но российский брокер должен инициировать перевод заново.

В результате от российского брокера пришло сообщение о том, что бумаги списали со счета.

## Message Center Notification

You have the following unread communication(s) for your account

- 1 Inquiry Ticket response(s) having a Non-Secure delivery preference.

**TICKET RESPONSE(S):**

**1 Ticket Number:** created on 24-Feb-2020

**Initial Description:** Перевод бумаг

Response from 24-Feb-2020

Добрый день,

Ваш брокер не перевел позиции к нам.

Вам не нужно создавать новый запрос на перевод у нас.

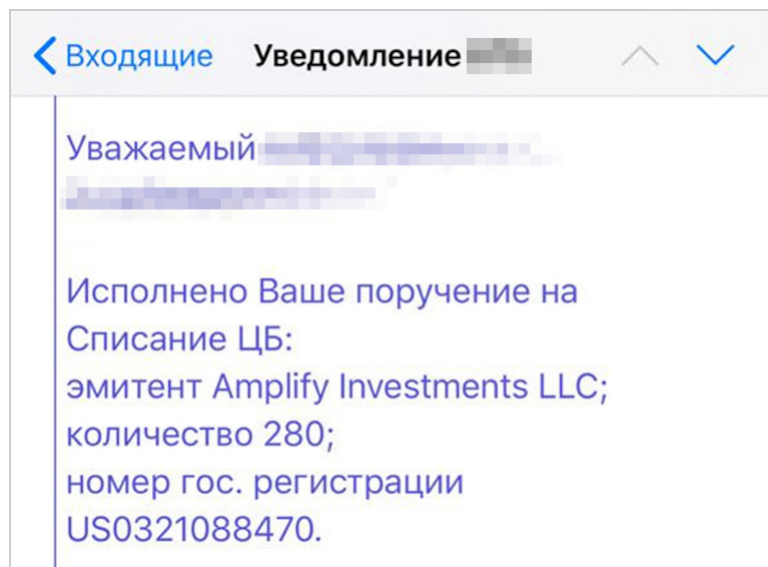
Попросите связаться с нами по почте для того чтобы назначить новую дату для перевода позиций.

С уважением,

Служба поддержки

The **Message Center** is accessible in Account Management home page via the bell icon (upper left corner) or the Support menu (left side of the

Сообщение из поддержки: говорят, что мне заново ничего делать не нужно



Сообщение от российского брокера о списании бумаг

**Проверяю личный кабинет иностранного брокера.** На следующий день после списания бумаг можно проверять личный кабинет зарубежного брокера.

После перевода мне пришло письмо от американского брокера о том, что на мой счет поступили бумаги, но брокер не знает, что с ними делать. Буквально так и написали: какие-то бумаги пришли, но нас никто не предупреждал, что это за бумаги и почему они должны прийти. В итоге ситуацию решило письмо в поддержку.

Процесс — от возникновения идеи перевода до фактического появления бумаг на счете зарубежного брокера — занял около полутора месяцев, при этом сам перевод прошел буквально за день.

Сотрудники российского брокера не с первого раза разобрались, что именно надо сделать, и консультировались с головным офисом, но даже с учетом этого перевод прошел успешно только со второго раза, а интервал составил практически месяц.

[Как перенести ИИС к другому брокеру](#)

История транзакций

🖨️ ?

Диапазон дат (до 90 дней)

🔄 ⚙️

2020-01-022020-02-28

поиск транзакций⌫️🔍

ТИП ТРАНЗАКЦИИ

МЕТОД

СТАТУС

Дата	Статус	Тип	Метод	Сумма/позиции
2020-02-28	Доступно	Входящая позиция	FOP	Частичный перевод
⚠️ <b>ДЕТАЛИ</b> Ваш запрос перевода (FOP) был завершен, и перемещенные активы теперь доступны.				
2020-02-04	Отклонено	Входящая позиция	Международный перевод активов	Частичный перевод
⚠️ <b>ДЕТАЛИ</b> Got ACK From BTS Rejected by IB: stale transfer				

История переводов бумаг в личном кабинете зарубежного брокера

НЕПОДТВЕРЖДЕННЫЙ ПЕРЕВОД ПОЗИЦИИ

Уважаемый клиент,

Настоящим сообщаем Вам, что ██████ пришли ценные бумаги, вероятно предназначенные для перевода на Ваш счет ██████, однако Вы не создали уведомление о депозите в "Портале клиентов" для этой доставки. Несмотря на то, что необходимые бумаги были переведены на Ваш счет на основании информации, полученной от брокера-отправителя, мы просим Вас немедленно связаться с местным центром службы поддержки по [телефону](#) или через [Центр сообщений](#) для подтверждения правильности этого перевода.

Обращаем внимание, что ██████ сохраняет за собой право отменить данную транзакцию, если Вы не свяжетесь с нами или если брокер-отправитель впоследствии уведомит нас о том, что она произошла по ошибке. В случае подобного возврата размер Вашего капитала может оказаться меньше необходимого для соответствия маржинальным требованиям, что в свою очередь приведет к автоматической ликвидации других позиций на счете. Также примите к сведению, что клиенты несут ответственность за совершенные ими действия (например, снятия средств, переводы, ссуды, продажи), связанные с обращением средств, которые впоследствии признаются ошибочно зачисленными на счет.

Во избежание недоразумений, связанных с переводами в будущем, просим Вас всегда предоставлять предварительные уведомления о любых предстоящих переводах через раздел **Переводы и платежи > Перевод средств** в "Портале клиентов". Это поможет в сопоставлении переводов с Вашим счетом и снизит вероятность задержек или ошибок.

Письмо от американского брокера

Запомнить

1. Перевод ценных бумаг одного эмитента стоит порядка 30 \$. Нужно оценивать размер позиции и будущие комиссии зарубежного брокера: возможно, выгоднее просто продать бумаги и купить их за границей или вообще ничего не переводить.
2. Перевод ценных бумаг к иностранному брокеру может понадобиться, если вы хотите легально оптимизировать налогообложение уже имеющихся активов.
3. Еще перевод может понадобиться для страновой диверсификации — чтобы все активы не находились в одной юрисдикции.
4. А еще — если вы переезжаете за границу на ПМЖ.
5. Экономически есть смысл переводить фонды недвижимости REIT. Переводить акции, которые торгуются на Санкт-Петербургской бирже, экономического смысла нет.

 1   47

11.08.20  13K Тэги: инвестиции, налоги, акции Иллюстратор — Лена Мосякина



**Михаил Шардин**

11.08.20, 11:32

Как считаете, стоит ли игра свеч?

Ваш ответ



58

По рейтингу По порядку



[Еще 54 мнения](#)

УЧЕБНИК

## Как улучшить жизнь с помощью «Экселя»

Узнайте из нашего курса, как таблицы помогут планировать бюджет, считать расходы и структурировать бытовые дела. Даже если с «Экселем» на вы.

[Начать учиться](#)**Сообщество Т—Ж**[См. все](#)

Angelina Vershinina

Как сервисы  
электронного ч  
книг получают  
публикации?

Как студенту-магистру  
из региона найти  
подработку в Москве?

04.02  1K  4  4

Как разделить деньги  
от продажи общей  
машины после развода?

04.02  139  104.02  54 

Лучшее за неделю

[См. все](#)

Что изменилось  
в пенсионной системе  
с 2021 года

01.02  181K  40  28

Как прогулять полдня  
на работе, уволиться  
и получить за это  
100 000 ₽

01.02  133K  120  23

Грузия открыла г  
для туристов из Р  
правила въезда

29.01  104K  129  16

Инвестник — рассылка для инвесторов



Самое важное из мира инвестиций, чтобы научиться вкладывать деньги и быть в курсе последних новостей



Электронная почта

Подписаться

## Вот что еще мы писали по этой теме

См. все



### Что такое кредитное плечо

05.04.17 153K 12 35

### Как зарабатывать на падении акций

10.02.19 148K 47 108

### Что такое принудительный акций

20.05.19 38K 12 8

## Вакансии Т—Ж

См. все



#### Системный инженер

13.02.20, 22:20

Построить техническую инфраструктуру Тинькофф-журнала

Почитать вакансию



#### Фронтендер

23.02.20, 15:00

Сделать показатели поисковых систем вновь великими

Почитать вакансию



#### HR-редактор соцсетей

26.01, 17:00

Писать о работе и образе в Тинькофф

Почитать вакансию

Мы Подготовили Для Вас Эти Убойные Статьи, Чтобы Ваши Впечатления От Нашего Журнала Превзошли Все Ваши

# Ожидания

## Шотландия: что нужно знать перед поездкой

22.05.19  14K  3  1

## Сколько стоит поехать на концерт за границу

08.06.18  32K 

## «Хоть анаконду заводите, хоть ал 9 причин, почему ипотека у аренды

28.11.19  33K  188  5