

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

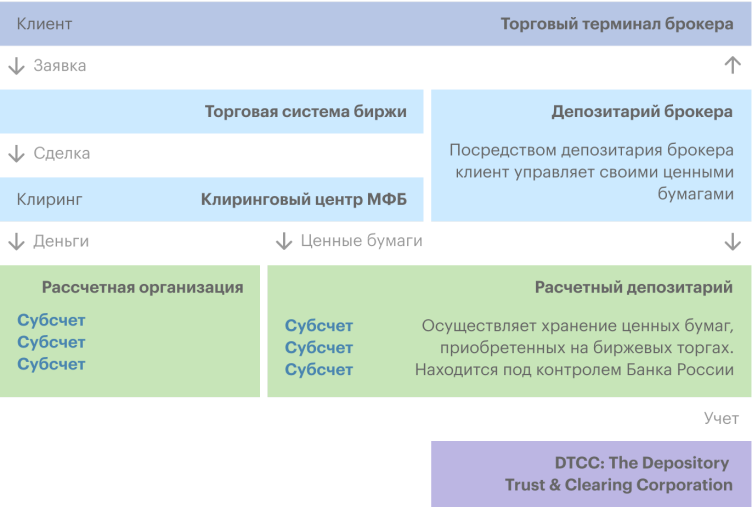
Ну или, например, вы переезжаете жить в другую страну и хотите открыть счет у местного брокера. Можно просто продать бумаги в России, открыть счет за рубежом и купить бумаги там — и во многих случаях это будет проще и экономически выгоднее. Но знать о возможности перевода на всякий случай все равно стоит.

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.

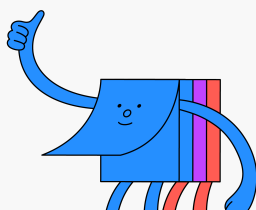
Минимальный лот для покупки бумаг, которых нет на бирже СПб, еще два года назад составлял 100 000 \$, потом снизился до 50 000 \$. С прошлого года их можно купить минимальным лотом 10 000 \$.

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.

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.

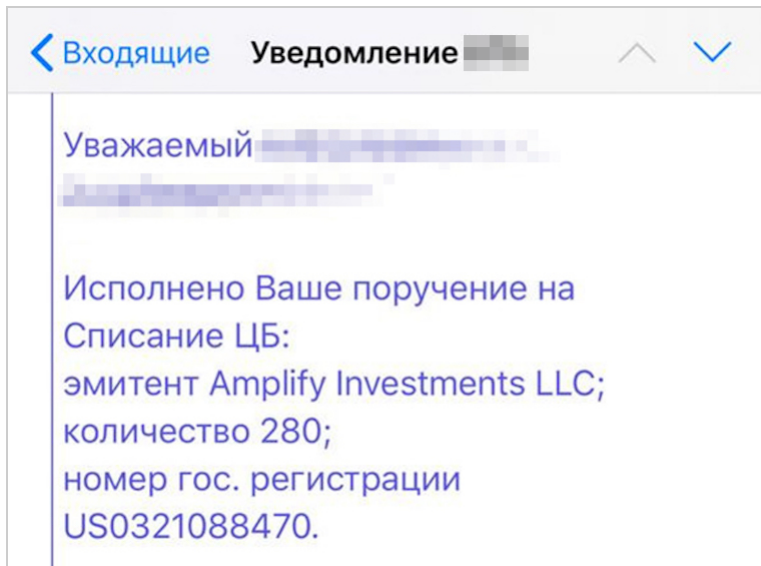
Попросите связаться с нами по почте для того чтобы назначить новую дату для перевода позиций.

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 предупредил, 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✖️🔍

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

ТИП ТРАНЗАКЦИИ

МЕТОД

СТАТУС

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, акции, налоги 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](#)

Как живет лаборант в Калининграде с доходом 61 000 ₽

16.02  2K  10 

Catherine Salnikova



Нужно ли получать прокатное удостоверение, чтобы показать фильм в образовательных целях?

16.02  81  1 

Аноним

Хочу вместо сч на горячую вод закрыть и опломбировать кран. Это возмо

16.02  116 

Лучшее за неделю

См. все

Что изменилось в правилах контроля за снятием наличных и переводами в 2021 году

10.02  54K  41  46

Сколько стоит жизнь в Антверпене

12.02  54K  115  23

Как живет студент в Москве с доходом 83 000 ₽

11.02  49K  132  21



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 155K 13 37

Как зарабатывать на падении акций

10.02.19 154K 48 121

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, 13:00

Сделать показатели поисковых систем вновь великими

Почитать вакансию



Маркетолог в Тинькофф

15.02, 21:00

Управлять органическим трафиком и заявками в

Почитать вакансию