

Как перевести бумаги к зарубежному брокеру

И зачем это вообще может понадобиться

11.08 👁 9K 💬 49 📌 40



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](#)

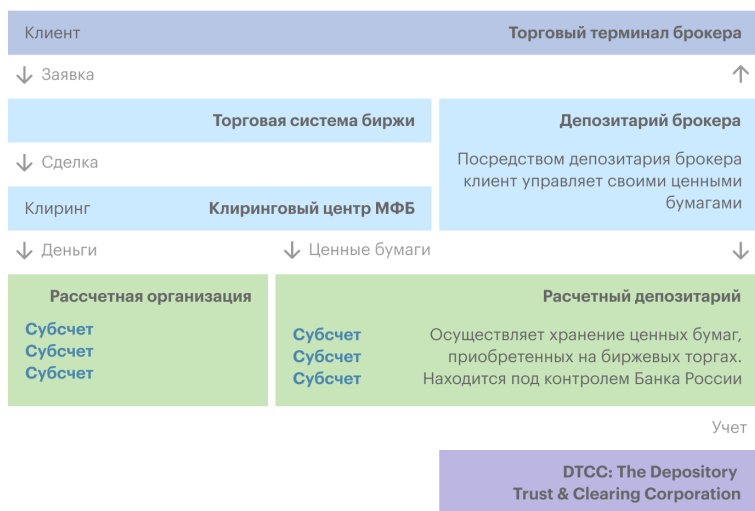
Ну или, например, вы переезжаете жить в другую страну и хотите открыть счет у местного брокера. Можно просто продать бумаги в России, открыть счет за рубежом и купить бумаги там — и во многих случаях это будет проще и экономически выгоднее. Но знать о возможности перевода на всякий случай все равно стоит.

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

[Я сменил брокера, а статус](#)

[квалифицированного инвестора надо менять?](#)

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.

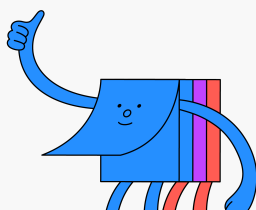
Минимальный лот для покупки бумаг, которых нет на бирже СПб, еще два года назад составлял 100 000 \$, потом снизился до 50 000 \$. С прошлого года их можно купить минимальным лотом 10 000 \$.

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 с раздела на раздел счета депо			
		№ _____ 22 января 2020 г. <i>(дата заполнения)</i>	
Счет депо			
Раздел списания	70FATCA Налоговые льготы США		
Раздел зачисления	Торговый в рамках Регламента		
Владелец счета депо			
Документ о гос. рег. / документ, удостовер. личность	Паспорт гражданина РФ		
Серия, номер			
Кем выдан			
Дата выдачи			
ЭМИТЕНТ	Exchange Traded Concepts, LLC (YieldShares High Income ETF)		
Наименование ЦБ	Паи		
Номер гос. регистрации ЦБ	US3015053016		
Кол-во ЦБ (цифрами)	Номинал ЦБ	Валюта номинала	Общая номинальная стоимость (прописью)
280			
Кол-во ЦБ (прописью)	двести восемьдесят шт.		
Основание для операции	Депозитарный договор № _____		
Приложения			
 (подпись)		 (ФИО-расшифровывается Клиентом собственноручно)	
(должность, для юридических лиц)		М.П.	
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

подждал 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.

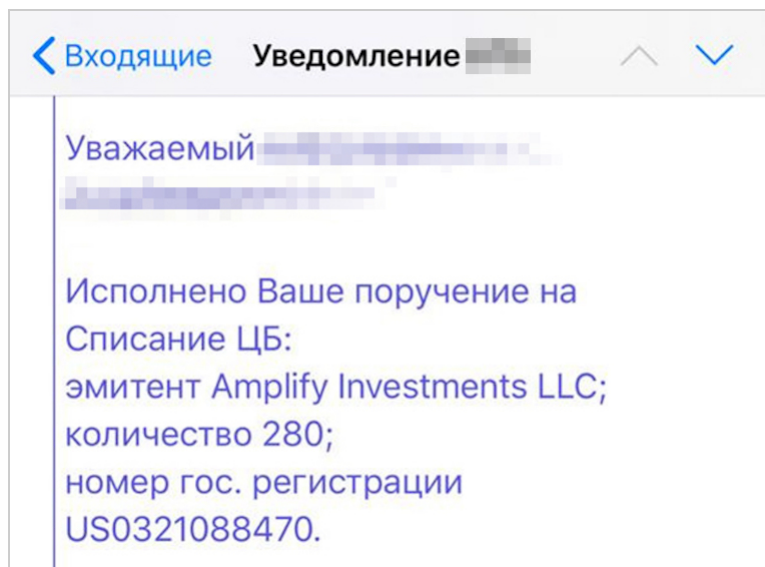
Попросите связаться с нами по почте для того чтобы назначить новую дату для перевода позиций.

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
⚠️ 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				

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.

**Михаил Шардин**

11.08, 11:32

Как считаете, стоит ли игра свеч?

Ваш ответ



49

По рейтингу По порядку



Еще 45 мнений



УЧЕБНИК

Расскажем, как получать пассивный доход

Бесплатный аудиокурс для начинающих инвесторов: слушайте уроки по 10 минут в день — и уже через неделю вы сможете собрать свой первый портфель

[Скачать для Айфона](#)

Вакансии Т—Ж

[См. все](#)

Лид мобильной разработки

18.09, 12:30

Выстроить процессы и поселить Тинькофф-журнал в смартфонах миллионов россиян



Инвест-редактор

23.09, 15:45

Разбираться в инвестициях и помогать авторам выпускать статьи



Редактор коротких фо

29.09, 13:11

Превращать лонгриды в элегантные ресайзы соцсетей

[Почитать вакансию](#)[Почитать вакансию](#)[Почитать вакансию](#)

Вот что еще мы писали по этой теме

[См. все](#)

Что такое кредитное плечо

05.04.17 137K 6 23

Как зарабатывать на падении акций

10.02.19 109K 37 38

Что такое принудительный акций

20.05.19 34K 11 5

Лучшее за неделю

[См. все](#)

Где в России живут
долго и счастливо

Как живет предприниматель в Подмосковье с доходом 920 000 ₽

14.10 65K 510 60

Как живет бизнес аналитик в Санкт Петербурге с зар 100 000 ₽

12.10 34K 280 12



Инвестник — рассылка для инвесторов

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

Электронная почта

Подписаться

Вы уже всё? А у нас тут вот еще сколько

Что такое НДФЛ

03.08.19 👁 54K 💬 13 📌 23

Что посмотреть в Риме за один день

14.12.18 👁 22K 💬 10 📌 1

«Мы уехали жить в Сербию»: герои реалити копит на мотоцикл и га по кредитке

20.07 👁 5K 💬 26 📌 5

Т — Ж

Учебник

Вложить

Права

Сбережения

Путешествия

Бизнесу

Кредиты

Калькуляторы

Тесты

Город



АО «Тинькофф Банк»
лицензия №2673

journal@tinkoff.ru
О проекте • Вакансии

Правила пользования сайтом