

ПРОМО

Горький опыт: как остаться без жилья и денег

Читать истории



Т—Ж

[Учебник](#) [Сообщество](#) [Аптечка](#) [Дневники трат](#) [Инвестиции](#) [Права и обязанности](#)[Инвестиции](#) 11.08.20 55K

## Как перевести бумаги к зарубежному брокеру

И зачем это вообще может понадобиться

111 Сохранить



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 K6](#)

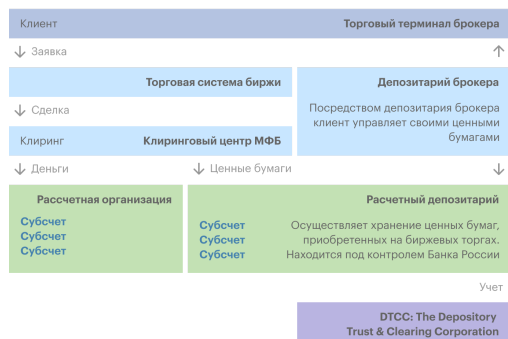
Ну или, например, вы переезжаете жить в другую страну и хотите открыть счет у местного брокера. Можно просто продать бумаги в России, открыть счет за рубежом и купить бумаги там — и во многих случаях это будет проще и экономически выгоднее. Но знать о возможности перевода на всякий случай все равно стоит.

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 депозитории, НКО НРД. Если выбранной бумаги там нет, ее бесплатно поставят для вас на учет.



Как получить статус квалифицированного инвестора?

👍 36 💬 73 📌 61

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

👍 23 💬 76 📌 123

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

- в специальном разделе счета депо «70FATCA Налоговые льготы США»;
- 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.

## 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

👍 63 💬 26 📌 172

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:

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



### Как инвестору законно снизить налоги

👍 71 💬 144 📌 458

## 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 потребуются 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\*.

Создание заявки на перевод бумаг в личном кабинете иностранного брокера



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.



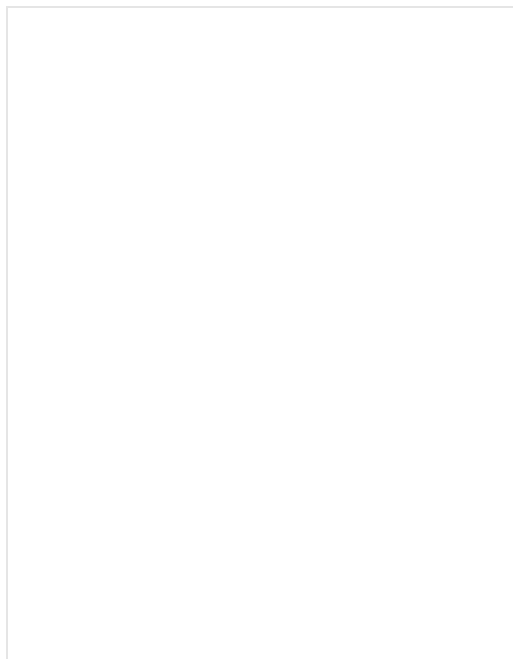
Как купить ETF на американской бирже и стоит ли это делать?

👍 5 💬 12 📌 23

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.

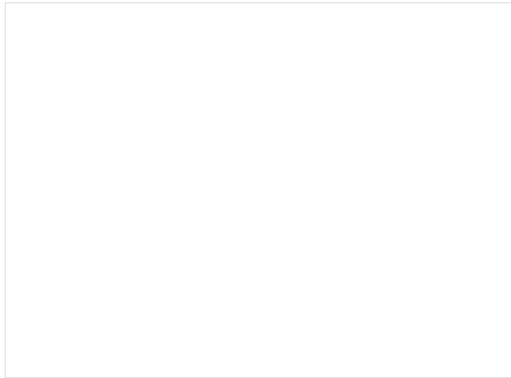
В поддержке иностранного брокера мне сказали, что российский брокер еще не отправил бумаги и что мне как клиенту делать ничего не требуется. Но российский брокер должен инициировать перевод заново.

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





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.

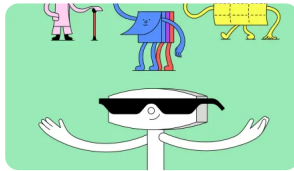
После перевода мне пришло письмо от американского брокера о том, что на мой счет поступили бумаги, но брокер не знает, что с ними делать. Буквально так и написали: какие-то бумаги пришли, но нас никто не предупреждал, что это за бумаги и почему они должны прийти. В итоге ситуацию решило письмо в поддержку.

## Пройдите бесплатный курс по инвестированию



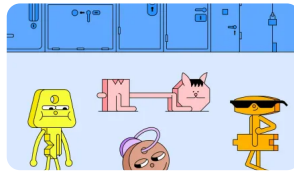
### Введение. Почему каждому важно инвестировать

ОТ 2 МИНУТ ЧТЕНИЯ



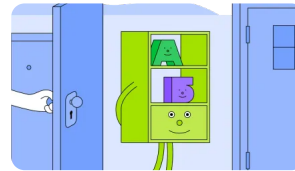
### Урок 1. Во что и как можно вложиться

ОТ 8 МИНУТ ЧТЕНИЯ  
И 2 МИНУТ ПРАКТИКИ



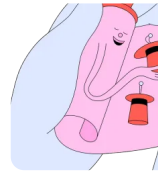
### Урок 2. Выбираем брокера

ОТ 8 МИНУТ ЧТЕНИЯ  
И 2 МИНУТ ПРАКТИКИ



### Урок 3. Откройте еще и ИИС

ОТ 12 МИНУТ ЧТЕНИЯ  
И 2 МИНУТ ПРАКТИКИ



### Урок 4. Облигации в долг и

ОТ 12 МИНУТ ЧТЕНИЯ  
И 2 МИНУТ ПРАКТИКИ

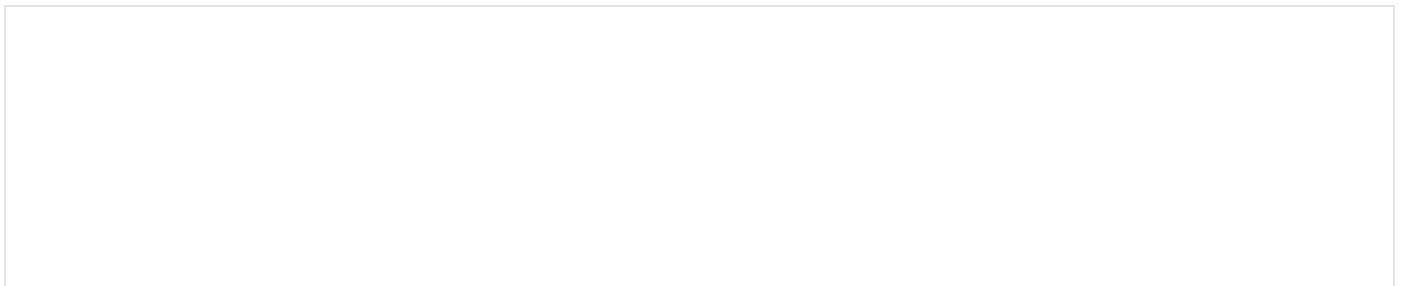
Процесс — от возникновения идеи перевода до фактического появления бумаг на счете зарубежного брокера — занял около полутора месяцев, при этом сам перевод прошел буквально за день.

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.



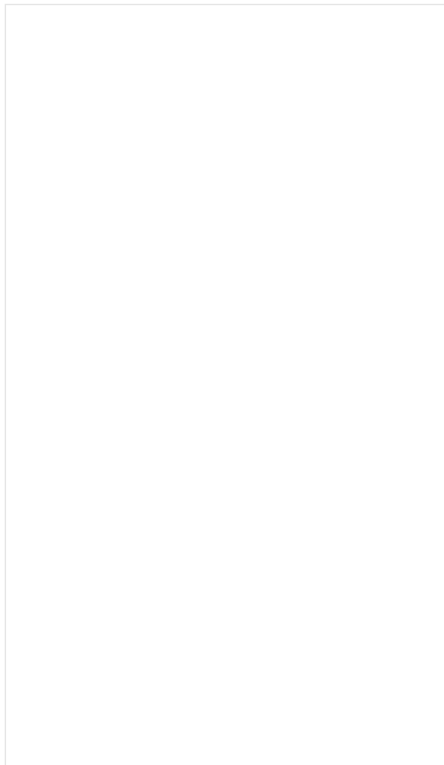
Как перенести ИИС к другому брокеру

👍 16 💬 44 📌 124





История переводов бумаг в личном кабинете зарубежного брокера



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.

 Подписаться на автора

инвестиции

акции

налоги

Иллюстратор — Лена Мосякина

 10  68







Вот что еще мы писали по этой теме



7 причин нестабильности  
российского фондового  
рынка

👍 19 💬 8 📌 33



Президент утвердил  
поправки в налоговый  
кодекс: что изменится  
для инвесторов

👍 34 💬 27 📌 64



Госдума уменьшила  
количество льгот  
инвесторам

👍 19 💬 21 📌 5



Какой налог будет  
при продаже старых  
акций?

👍 13 💬 10 📌 17



Что известно  
о «добровольном  
налоге». И сколько  
заплатить р  
компаниям

👍 13 💬 19

Сообщество

Алена Елина · 18.01

Рекомендую: ресторан  
«Лолита» в Москве ...

Максим Колесов · 18.01

Как эффективно работать  
с отзывами  
на маркетплейсах  
с помощью ChatGPT: мой  
гайд ...

Банди · 18.01

Фото питомцев: кошка  
Рыся и кот Чарли  
встретили Новый год ...

Евгений Е · 18.01

Амбарные двери, барные  
стулья и плинтусы из ПВХ:  
мои «точно нет»  
для ремонта квартиры  
👍 11

Ольга Селиванова · 18.01

Стоит ли наказывать  
пранкеров за обидные  
шутки? Поделитесь  
мнением ... 12

John Dory · 18.01

«На еду и домашнее  
хозяйство уходит  
до 1200 € в месяц»:  
сколько я трачу на жизнь  
в Белграде ... 32

Александр Табакаев · 18.01

Бесит, что арендодатели  
игнорируют базовый  
комфорт клиентов ... 47

Редакция интернета · 18.01

Покажите мем, который  
смешит только вас ... 46

Ви Ка · 17.01

Как я вылез из  
молочной диеты  
и папиллярной  
цитовидки

Надежда · 18.01

Как я сэкономила  
34 442,2 ₽  
за год ... 15

Популярное за неделю



**Лучшие ноутбуки для работы: 9 удачных моделей**

👍 67 💬 158 📌 236



**Резерв и запас — в чем разница?**

👍 26 💬 67 📌 29



**Как заключить договор на обслуживание газового оборудования**

👍 19 💬 99 📌 40



**Мнение: гостевой брак позволяет мужчинам наслаждаться отношениями без лишних обязательств**

👍 58 💬 845 📌 29

**Я помогала мазут на пл**

👍 100 💬 1



[Вакансии](#)


[Сообщить о проблеме](#)

[О проекте](#)

[Контакты](#)

[Политика конфиденциальности](#)

[Правила пользования сайтом](#)

 АО «ТБанк», лицензия №2673  
2025 [journal@tbank.ru](mailto:journal@tbank.ru)