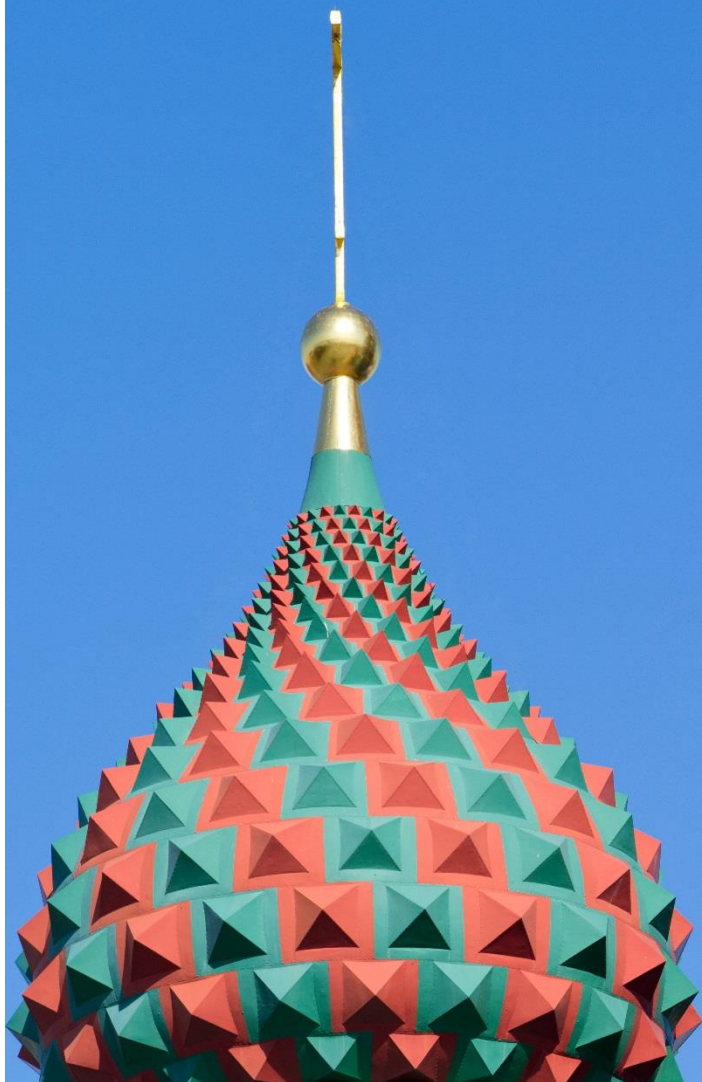




МОСКОВСКАЯ  
БИРЖА

**Льгота на долгосрочное  
владение ценными бумагами  
высокотехнологичного  
(инновационного)  
сектора экономики  
(ЛДВ-РИИ)**

**РИ**  
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 высокотехнологичных компаний (ЛДВ-РИИ)

С 2016 ГОДА

ПО ВСЕЙ РОССИИ

Налоговая льгота действует до 31 декабря 2022г. включительно

**РИИ**  
**ЛДВ**



МОСКОВСКАЯ  
БИРЖА

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

**ЛДВ-РИИ** – льгота на долгосрочное владение ценными бумагами в размере положительного финансового результата.

Вступила в силу с 01.01.2016 года

Распространяется на ценные бумаги:

- включенные в перечень ценных бумаг высокотехнологичного (инновационного) сектора экономики (в соотв. с Постановлением Правительства РФ от 22.02.2012 N 156)
- приобретенные не ранее 01.01.2015г.
- находящиеся в непрерывном владении не менее 1 полного года<sup>2</sup>

**Освобождение дохода от НДФЛ без ограничений.**

**Льготу можно получать с 2016 года<sup>1</sup>**



(1) В случае получения приобретения ценных бумаг во владение в 2015 году.

(2) Начиная с 01.01.2023 срок владения будет составлять 5 лет (в соотв. с Постановлением Правительства РФ от 22.02.2012 N 156)

# 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, включенные в Перечень ценных бумаг высокотехнологического (инновационного) сектора экономики в течение всего срока владения<sup>1</sup> и на момент продажи (погашения),
- приобретенные **не ранее 01.01.2015г.**
- и находящиеся **в непрерывном владении не менее 1 полного года**

## **ЛДВ-РИИ МОЖЕТ РАСПРОСТРАНЯТЬСЯ**

на доход, полученный от:

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

## **ЛДВ-РИИ НЕ РАСПРОСТРАНЯЕТСЯ**

на доход, полученный от:

- Купонных / дивидендных выплат эмитентов



## Активы ЛДВ-РИИ

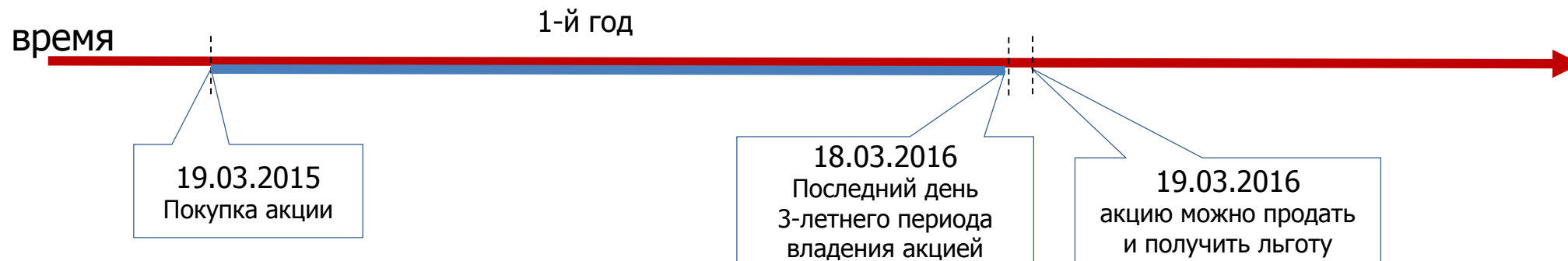
Ценные бумаги, включенные в Перечень ценных бумаг высокотехнологического (инновационного) сектора экономики:

- **Акции, приобретенные, начиная с 01.01.2015г.**
- **Облигации, начиная с 08.12.2016г.**
- **Инвестиционные паи венчурных ЗПИФов, начиная с 08.12.2016г.**



# Когда заканчивается срок 1 полный год?

## Пример для ЛДВ-РИИ (1 год)



19.03.2015

-1 +1

18.03.2016

**18.03.2016** – день, по истечении которого, выполняется условие 1 «полного» года.

**19.03.2016** – день, когда можно продавать ценную бумагу

**17.03.2016** – 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 17.03.2015)*

### 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



## Срок ЛДВ-РИИ

Получение ценной бумаги во владение	Дата начала отсчета 1-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)	<b>Прерывается</b> <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	<b>Сохраняется</b> <i>Срок владения ценной бумагой в случае корпоративных действий (дробление / консолидация) сохраняется.</i>

Перевод ценной бумаги	Дата начала отсчета 1-летнего срока	Срок владения ценной бумагой
реестр -> депозитарий	Дата зачисления ценной бумаги на лицевой счет (в реестре) владельца	<b>Сохраняется</b> <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	<b>Сохраняется</b> <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	<b>Сохраняется</b> <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	<b>Сохраняется</b> <i>Срок владения ценной бумагой в случае перевода бумаг от одного участника к другому сохраняется.</i>



# Перечень акций высокотехнологичного (инновационного) сектора экономики

О бирже Акционерам Пресс-центр Мероприятия Карьера Личный кабинет  
+7 (495) 232-3363  
+7 (495) 363-3232

Вторник, 10.07.2018 13:10

Поиск

Нашим клиентам Частным инвесторам Управляющим активами Международным инвесторам Эмитентам English

Рынок инноваций и инвестиций

Эмитенты

Листинговые агенты  
Государственная поддержка  
Отбор инновационных компаний для выхода на РИИ  
Партнеры  
Новости  
Мероприятия и семинары

Эмитенты рынка инноваций и инвестиций

Как стать Эмитентом

Перечень ценных бумаг высокотехнологичного (инновационного) сектора экономики

Сегмент РИИ-Прайм

Эмитент/Фонд	Отрасль/сектор	Тип инструмента
ПАО "ОАК"	Разработка и производство военной, гражданской, космической и специальной авиационной техники	Акция
АО "РОСНАНО"	Инвестиции в инновационные и высокотехнологичные компании и проекты, наноиндустрию	Облигация

Сектор РИИ

Эмитент/Фонд	Отрасль/сектор	Тип инструмента
КИВИ ПиЭлСи (QIWI Plc)	Информационные технологии, интегрированная платежная система	ADS (АДР)
ОАО "Комкор"	Информационно-телекоммуникационные системы	Биржевые облигации
АО "СофтЛайнТрейд"	ИТ-услуги	Биржевые облигации
FinEx MSCI USA IT UCITS ETF	Инвестиции в международные ИТ компании, входящие в индекс MSCI USA IT	ETF
ПАО "ИСКЧ"	Биотехнологии и медицинские технологии	Акция
ПАО "Группа Компаний "Роллман"	Разработка и производство фильтровальных материалов	Акция
ПАО "ДИОД"	Биотехнологии и медицинские технологии	Акция
ПАО "Фармсинтез"	Биотехнологии и медицинские технологии	Акция
ПАО "ДЗРД"	Радиоэлектронная промышленность	Акция
ПАО "Наука-Связь"	Информационно-телекоммуникационные системы	Акция
ПАО НПО "Наука"	Авиационные и космические системы	Акция
ПАО "Левенгук"	Разработка и выпуск оптической техники	Акция
АО "ПО "УОМЗ"	Точное машиностроение и приборостроение	Биржевые облигации
ЭПИФ акций "Финам - Информационные технологии"	Фонд инвестирует средства в ценные бумаги IT-компаний, занимающихся разработкой программного обеспечения, разработкой, поддержкой и управлением различными интернет-проектами, а также развитием иных инновационных проектов.	Паи
ЭПИФ "Биопроцесс Капитал Венчурс"	Фонд инвестирует в венчурные проекты трех направлений современной мировой наукоёмкой индустрии: Живые системы/Биотехнология, Тонкая химия и Телекоммуникации.	Паи

История ценных бумаг в Секторе РИИ



**МОСКОВСКАЯ  
БИРЖА**

# Перечень ценных бумаг высокотехнологичного (инновационного) сектора экономики (в соотв. с Постановлением Правительства РФ от 22.02.2012 N 156)

Данные на 10.07.2018

Полное наименование организации эмитента	ИНН эмитента	Тип бумаги	ISIN	Государственный регистрационный номер выпуска	Дата начала торгов	Дата включения в РИИ	Дата включения в перечень эмитентов акций высокотехнологичного (инновационного) сектора экономики	Дата исключения из перечня эмитентов акций высокотехнологичного (инновационного) сектора экономики
Публичное акционерное общество "Институт Стволовых Клеток Человека"	7702508905	Акция обыкновенная	RU000A0JNAB6	1-01-08902-A	10.05.2008	10.12.2009	08.06.2016	
Публичное акционерное общество Завод экологической техники и экопитания "ДИОД"	7725024805	Акция обыкновенная	RU000A0JQWC1	1-03-06923-A	09.06.2010	09.06.2010	08.06.2016	
Публичное акционерное общество "Фармсинтез"	7801075160	Акция обыкновенная	RU000A0JR514	1-02-09669-J	24.11.2010	24.11.2010	16.05.2016	
Публичное акционерное общество Научно-производственное объединение "Наука"	7714005350	Акция обыкновенная	RU000A0JRPX9	1-01-04440-A	15.12.2011	15.12.2011	08.06.2016	
Публичное акционерное общество "Наука-Связь"	7714716995	Акция обыкновенная	RU000A0JQLB6	1-01-12689-A	13.12.2011	13.12.2011	29.04.2016	
Публичное акционерное общество "ВТОРРЕСУРСЫ"	7813510515	Акция обыкновенная	RU000A0JS9K8	1-01-05287-D	19.07.2012	25.07.2012	16.05.2016	02.09.2016
Публичное акционерное общество "Группа Компаний "Роллман"	7841445498	Акция обыкновенная	RU000A0JTAP3	1-01-05257-D	19.12.2012	06.12.2012	08.06.2016	
Публичное акционерное общество "Группа Компаний "Роллман"	7841445498	Акция привилегированная	RU000A0JU229	2-01-05257-D	05.05.2014	30.04.2014	08.06.2016	



# Источник потенциальных кандидатов на включение в Перечень ценных бумаг высокотехнологичного (инновационного) сектора экономики

Рынок  
инноваций и  
инвестиций  
**Сектор РИИ**



Перечень  
ценных бумаг  
высокотехнологичного  
(инновационного)  
сектора экономики

## Требования<sup>1</sup>

при включении в Перечень:

- Заявление эмитента (УК) ценных бумаг
- Выпуск ценных бумаг эмитента (УК) – резидента зарегистрирован в России

Капитализация эмитента акций:  
Выручка эмитента облигаций:  
СЧА венчурного ЗПИФа:

**НЕ ПРЕВЫШАЕТ**  
**10<sup>2</sup> МЛРД. Р**

В первые 7 торговых дней с  
момента включения в РИИ



(1) в соотв. с Постановлением Правительства РФ от 22.02.2012 N 156

(2) Максимальный порог капитализации повышается до 25 млрд руб., вступление в силу с 01.01.2019

# Ценные бумаги Сектора РИИ

## Сегмент РИИ-Прайм

Эмитент/Фонд	Отрасль/сектор	Тип инструмента
ПАО "ОАК"	Разработка и производство военной, гражданской, космической и специальной авиационной техники	Акция
АО "РОСНАНО"	Инвестиции в инновационные и высокотехнологичные компании и проекты, наноиндустрию	Облигация

## Сектор РИИ

Эмитент/Фонд	Отрасль/сектор	Тип инструмента
КИВИ ПиЭлСи (QIWI Plc)	Информационные технологии, интегрированная платежная система	ADS (АДР)
ОАО "Комкор"	Информационно-телекоммуникационные системы	Биржевые облигации
АО "СофтЛайнТрейд"	ИТ-услуги	Биржевые облигации
FinEx MSCI USA IT UCITS ETF	Инвестиции в международные ИТ компании, входящие в индекс MSCI USA IT	ETF
ПАО "ИСКЧ"	Биотехнологии и медицинские технологии	Акция
ПАО "Группа Компаний "Роллман"	Разработка и производство фильтровальных материалов	Акция
ПАО "ДИОД"	Биотехнологии и медицинские технологии	Акция
ПАО "Фармсинтез"	Биотехнологии и медицинские технологии	Акция
ПАО "ДЗРД"	Радиоэлектронная промышленность	Акция
ПАО "Наука-Связь"	Информационно-телекоммуникационные системы	Акция
ПАО НПО "Наука"	Авиационные и космические системы	Акция
ПАО "Левенгук"	Разработка и выпуск оптической техники	Акция
АО "ПО "УОМЗ"	Точное машиностроение и приборостроение	Биржевые облигации
ЗПИФ акций "Финам Информационные технологии"	Фонд инвестирует средства в ценные бумаги IT-компаний, занимающихся разработкой программного обеспечения, разработкой, поддержкой и управлением различными интернет-проектами, а также развитием иных инновационных проектов.	Паи
ЗПИФ "Биопроцесс Кэпитал Венчурс"	Фонд инвестирует в венчурные проекты трех направлений современной мировой наукоемкой индустрии: Живые системы/Биотехнология, Тонкая химия и Телекоммуникации.	Паи



# Сроки применения ЛДВ-РИИ

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

Максимальный срок владения ценными бумагами, на котором действует ЛДВ не ограничен (если быть точным, то ограничен сроком жизни владельца ценных бумаг). Начиная с 01.01.2023г срок владения ценными бумагами для целей налоговой льготы будет увеличен до 5 лет.

## Обязательно ли продавать бумаги через 1 год, чтобы воспользоваться ЛДВ-РИИ?

Нет. Законодательство не содержит требований продавать бумаги именно через 1 год.

## В какой момент можно применить ЛДВ-РИИ?

ЛДВ-РИИ можно воспользоваться в любой момент после полного 1 года владения ценными бумагами, например: через 3, 5 лет, 10 лет, ... и т.д.

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

- если владелец ценной бумаги, продал ее, продержав, например, 1 год без 1 дня с даты приобретения, то ЛДВ-РИИ в данном случае применить не получится.
- если владелец ценной бумаги, продал ее, продержав, 2 года без 1 дня с даты приобретения, то сроки по ЛДВ-РИИ в данном случае будут рассчитываться исходя из 1 полного года (начиная с 01.01.2023г срок владения ценными бумагами для целей налоговой льготы будет увеличен до 5 лет).

**Когда именно продавать ценную бумагу - решает ее владелец.**

## Если ли ЛДВ-РИИ не была применена по истечении 1 года, то в следующий раз ее можно будет применить только через следующий 1 год?

Нет. Срок «первый» 1 полный год с момента приобретения ценных бумаг – одно из требований для применения ЛДВ-РИИ. «Следующих» сроков в 1 года законодательством по ЛДВ-РИИ не установлено.

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

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



## Чем новая «1-летняя льгота» отличается от льготы до 2016 года

До 2016 года	С 2016 <sup>(1)</sup> года
От налогообложения освобождалась вся сумма, полученная от продажи акции, находящихся в собственности <b>более 5-и лет.</b>	Налоговый вычет в размере положительного финансового результата от продажи ценных бумаг, находящихся в собственности <b>более 1-го года.</b>
Только акции, включенные в Перечень ценных бумаг высокотехнологичного (инновационного) сектора экономики	Акции, облигации, инвестиционные паи, российских компаний (УК), включенные в Перечень ценных бумаг высокотехнологичного (инновационного) сектора экономики
Налоговый вычет распространяется на цб, приобретенные <b>после 1 января 2011г.</b>	Налоговый вычет распространяется на цб, приобретенные <b>после 1 января 2015г.</b>



ЛДВ-РИИ применяется вашим Брокером (управляющей компанией) автоматически.

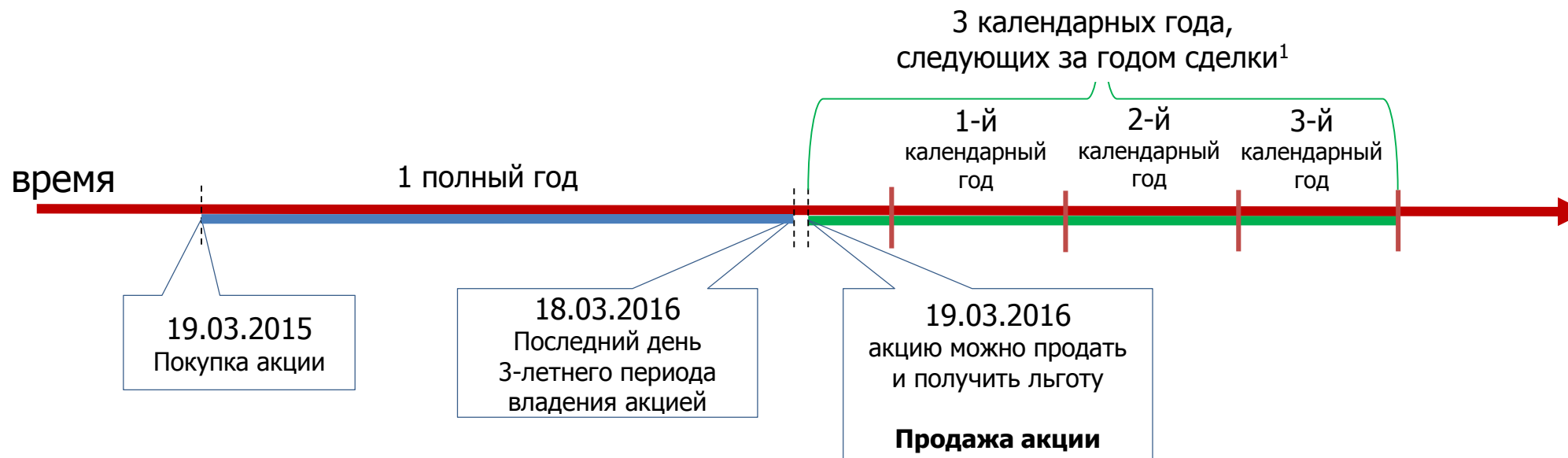
За дополнительной информацией обращайтесь к вашему Брокеру (управляющей компании)



# Когда можно воспользоваться ЛДВ-РИИ?

Акция была продана

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





# 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.

