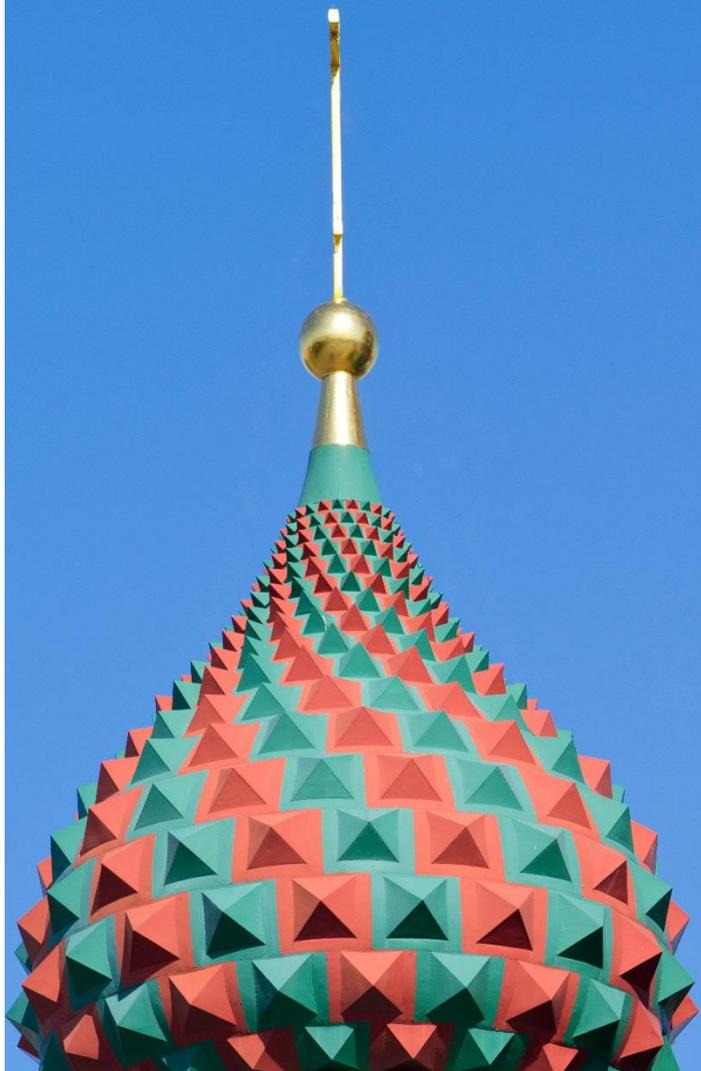




**МОСКОВСКАЯ  
БИРЖА**



## **Льготные ставки НДС по купонам**



# 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

## Купонные выплаты не облагаются НДФЛ

Вид облигации		Ставка НДФЛ по купону	Статус
Облигации Федерального Займа (ОФЗ)	Все	0%	✓
Еврооблигации Министерства Финансов	Все	0%	✓
Субфедеральный облигации / Муниципальные облигации	Все	0%	✓
Облигации с ипотечным покрытием	Выпущенные до 01.01.2007	9%	✓
Корпоративные облигации	Эмитированные в период с 01.01.2017	0% Все с купонами не выше Ключевая ставка ЦБ+5%	✓



## Облигации с ипотечным покрытием

Эмитенты: кредитные организации и ипотечные агенты

Номинал облигации: 1000 Р

Доходность: рублевая

Налоговая ставка: 9%

Условия:

- на доход в виде процентов по облигациям с ипотечным покрытием, эмитированным до 1 января 2007 года

№	Торговый код / ISIN	Эмитент	Дата погашения	Номинал	Валюта номинала
1	RU000A0JNPK5	АО "Агентство по ипотечному жилищному кредитованию"	15.06.2018	1 000	RUB

На данный момент облигации, подпадающие под данные условия, погашены.



# Корпоративные облигации





«... чтобы инвесторам, гражданам было выгодно вкладывать средства в развитие отечественного реального сектора, предлагаю освободить от налогообложения купонный доход на эти облигации, в том числе от налога на доходы физических лиц.»

**В.В. Путин**

Послание Президента  
Федеральному Собранию  
03.12.2015г.



## 0% по купонам корпоративных облигаций



Вступило в силу с 01.01.2018 года

Распространяется на облигации:

- российских организаций,
- номинированные в рублях,
- дата начала размещения<sup>1</sup> начиная с 1 января 2017 г.
- обращаемые на организованных торгах.

---

Корпоративные (в т.ч. биржевые) облигации, облигации с ипотечным покрытием, обращаемые на вторичном биржевом рынке.

Величина купона, освобождаемая от НДФЛ определяется по формуле.

**Ключевая ставка ЦБ (7,25%) + 5% = 12,25%**

Полного освобождение купонов от НДФЛ не происходит:

НДФЛ по ставке 35% будет взиматься, если сумма выплаты %-ов превышает сумму %-ов, рассчитанную исходя из номинала облигаций и ключевой ставки ЦБ, увеличенной на 5%, действующей в течение периода, за который был выплачен купон.

<sup>1</sup> Письмо МинФина от 3 ноября 2017 г. N 03-03-06/2/72590



## Дата начала размещения

**Получено разъяснение, что под «датой эмиссии» необходимо понимать дату начала размещения.**

*(Письмо Минфина от 3 ноября 2017 г. N 03-03-06/2/72590)*

**Отменено ограничение по периоду эмиссии коп. облигаций – до 2020г.**

*В данный момент существует ограничение, что облигации должны быть эмитированы не ранее 2017 года. Ранее, было требование, что облигации должны быть эмитированы в период с 2017 по 2020 год.*

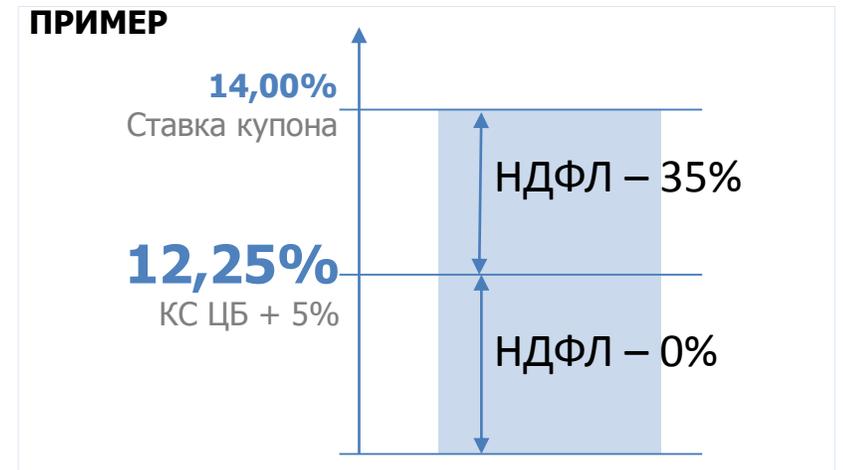


# Освобождение от НДС купонов корпоративных облигаций

**Ключевая ставка ЦБ (7,25%) + 5% = 12,25%**

Полного освобождение купонов от НДС не происходит:

НДС по ставке 35% будет взиматься, если сумма выплаты %-ов превышает сумму %-ов, рассчитанную исходя из номинала облигаций и ключевой ставки ЦБ, увеличенной на 5%, действующей в течение периода, за который был выплачен купон.



# Освобождение от НДФЛ купонов корпоративных облигаций

## Освобождение от НДФЛ купонов:



Выплаты купонов эмитентами



НКД в цене сделки купли-продажи

Освобождение от НДФЛ распространяется только на выплаты купонов эмитентами. На НКД в цене сделки (при совершении сделки купли-продажи) данная льгота не распространяется.

Вид облигации	Выплаты купонов эмитентами	НКД в цене сделки купли-продажи
Облигации Федерального Займа (ОФЗ)	✓	✓
Еврооблигации Министерства Финансов	✓	✓
Субфедеральный облигации / Муниципальные облигации	✓	✓



## Ценные бумаги признаются обращающимися при одновременном соблюдении следующих условий:

- допущены к обращению хотя бы одним организатором торговли
- информация об их ценах публикуется в средствах массовой информации (в том числе электронных) либо может быть представлена организатором торговли или иным уполномоченным лицом любому заинтересованному лицу в течение трех лет после даты совершения операций с ценными бумагами
- в течение последовательных трех месяцев, предшествующих дате совершения налогоплательщиком сделки с этими ценными бумагами, хотя бы один раз рассчитывалась средневзвешенная цена (за исключением случая расчета рыночной котировки при первичном размещении ценных бумаг эмитентом)



Освобождение от НДФЛ купонов корп. облигаций распространяется на ценные бумаги **обращающиеся на организованных торгах.**

*В дату окончания купонного периода должна быть хотя бы 1 сделка, либо должна быть средневзвешенная цена за последние 3 месяца (с даты выплаты купона).*



# Льготирование ЦБ для физических лиц

The screenshot shows the Moscow Exchange website interface. On the left, a navigation menu under 'Нашим клиентам' has 'Акции и облигации' highlighted with a red box labeled '1'. A red dashed arrow points from this menu item to the 'Долговой рынок' section in the main content area, which is also highlighted with a red box labeled '2'. Another red dashed arrow points from 'Долговой рынок' to the 'Налоговые льготы для ФЛ' option, highlighted with a red box labeled '3'. The right side of the page shows the breadcrumb trail 'Рынки » Фондовый рынок » Долговой ры' and 'Тестовая версия¹'. Below this is a search bar with the text 'Поиск: (ISIN)' and a blue 'Искать' button. A table lists securities with their codes and names.

Код бумаги	Наименование
RU000A0ZZBN9	Сбербанк ПАО БО 001P-12R
RU000A0ZZBV2	АО ЛК Европлан БО-08
RU000A0ZZBJ7	ГК ПИК ПАО БО-П07
RU000A0ZZBD0	Банк ВТБ ПАО Б-1-6

# Льготирование ЦБ для физических лиц (продолжение)

<https://www.moex.com/ru/markets/stock/privilegeindividuals.aspx>

**МОСКОВСКАЯ  
БИРЖА**

О бирже | Акционерам | Пресс-центр | Мероприятия | Карьера | Личный кабинет

FedorovAB 

Четверг, 12.07.2018 11:16

+7 (495) 232-3363  
+7 (495) 363-3232 

Поиск

Нашим клиентам | Частным инвесторам | Управляющим активами | Международным инвесторам | Эмитентам | English

**Фондовый рынок**

Рынок акций и паев

**Долговой рынок**

Новости долгового рынка

Календарь облигационных выплат

Расчет доходности/цены

Моделирование эмиссии

Режимы и периоды торгов

Инструменты долгового рынка

Налоговые льготы для ЮЛ

**Налоговые льготы для ФЛ**

Смена статуса

ОТС-платформа

Инструменты

Ход торгов

Итоги торгов

Участники торгов

» Рынки » Фондовый рынок » Долговой рынок » Налоговые льготы для ФЛ

**Тестовая версия!**

**Список обращающихся рублевых облигаций российских организаций (1), процентные (купонные) доходы по которым не облагаются налогом на доходы физических лиц в пределах установленных лимитов (2) на 11.07.2018<sup>2</sup>**

Дата учета: 11.07.2018  **Показать**

Поиск:  **Искать** (ISIN)

Скачать данные в формате:  XML  CSV

Код бумаги	Наименование	Эмитент	Рег. номер	Дата начала размещения
RU000A0ZZBN9	Сбербанк ПАО БО 001P-12R	Публичное акционерное общество "Сбербанк России"	4B021201481B001P	2018-07-03
RU000A0ZZBV2	АО ЛК Европлан БО-08	Акционерное общество "Лизинговая компания "Европлан"	4B02-08-56453-P	2018-07-03
RU000A0ZZBJ7	ГК ПИК ПАО БО-П07	Публичное акционерное общество "Группа Компаний ПИК"	4B02-07-01556-A-001P	2018-06-29
RU000A0ZZBD0	Банк ВТБ ПАО Б-1-6	Банк ВТБ (публичное акционерное общество)	4B020601000B001P	2018-06-29
RU000A0ZZAW2	ГК ПИК ПАО БО-П06	Публичное акционерное общество "Группа Компаний ПИК"	4B02-06-01556-A-001P	2018-06-27
RU000A0ZZAT8	Пионер-Лизинг БО-П01	Общество с ограниченной ответственностью "Пионер-Лизинг"	4B02-01-00331-R-001P	2018-06-26
RU000A0ZZAR2	Ломбард Мастер БО-П01	Общество с ограниченной ответственностью "Ломбард "Мастер"	4B02-01-36516-R-001P	2018-06-25



# 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:

- восприятие 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.