

НАЛОГООБЛОЖЕНИЕ ДОХОДОВ ФИЗИЧЕСКИХ ЛИЦ, ЯВЛЯЮЩИХСЯ НАЛОГОВЫМИ РЕЗИДЕНТАМИ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ, ПО ОПЕРАЦИЯМ С АКЦИЯМИ И ЦЕННЫМИ БУМАГАМИ ИНОСТРАННОГО ЭМИТЕНТА, УДОСТОВЕРЯЮЩИХ ПРАВА В ОТНОШЕНИИ ТАКИХ АКЦИЙ, ДОПУЩЕННЫХ К ОБРАЩЕНИЮ НА ПАО МОСКОВСКАЯ БИРЖА

Ниже указаны общие положения налогового законодательства Российской Федерации. Рекомендуем обратиться к налоговому консультанту и/или к своему налоговому агенту / брокеру / доверительному управляющему/депозитарию для получения более детальной информации о порядке налогообложения доходов от операций с Ценными бумагами

В соответствии с 23 главой Налогового кодекса Российской Федерации (далее – НК РФ) налогообложению налогом на доходы физических лиц в рамках операций на Московской бирже с акциями и/или ценными бумагами иностранного эмитента, удостоверяющими права в отношении таких акций (далее – «Ценные бумаги»), подлежат два основных вида дохода:

- Положительный финансовый результат от операций купли-продажи Ценных бумаг;
- Дивиденды, полученные по Ценным бумагам.

Доходы от совершения операций РЕПО с ценными бумагами и операций займа ценными бумагами облагаются налогом на доходы физических лиц в соответствии с нормами статей 214.3 и 214.4 НК РФ и далее в тексте не описываются.

НАЛОГООБЛОЖЕНИЕ ОПЕРАЦИЙ КУПЛИ-ПРОДАЖИ ЦЕННЫХ БУМАГ

1. Налоговая база. Налоговые ставки

Налогом на доходы физических лиц облагается положительный финансовый результат, полученный физическим лицом – налоговым резидентом Российской Федерации от операций купли-продажи Ценных бумаг. Финансовый результат определяется как разница между доходами, полученными от реализации Ценных бумаг, и расходами, связанными с их приобретением, включая цену приобретения Ценных бумаг и комиссию брокера, биржи, депозитария (ст.214.1 НК РФ).

До 1 января 2021 года ставка налога на доходы физических лиц для физических лиц – налоговых резидентов Российской Федерации составляла 13%.

С 1 января 2021 года ставка налога на доходы физических лиц для физических лиц – налоговых резидентов Российской Федерации составляет (ст.224 НК РФ):

- 13%, если сумма доходов за налоговый период составила менее 5 млн. рублей или равна 5 млн. рублей;
- 650 тыс. руб. и 15% с суммы доходов, превышающей 5 млн. рублей, если сумма доходов за налоговый период составила более 5 млн. рублей.

Для целей расчета налога на доходы физических лиц налоговая база по операциям купли-продажи Ценных бумаг считается отдельно от налоговой базы по доходам в виде дивидендов, полученных по Ценным бумагам (п.2.1 ст.210 НК РФ).

Налоговая база по операциям с ценными бумагами определяется по совокупности всех операций с ценными бумагами определенной категории в налоговом периоде (в календарном году). Так, налоговая база по операциям с ценными бумагами, обращающимися на организованном рынке ценных бумаг, определяется по совокупности всех операций с ценными бумагами данной категории. При этом доходы, полученные от операций с ценными бумагами, обращающимися на организованном рынке ценных бумаг, могут быть уменьшены на отрицательный финансовый результат, полученный по операциям с производными финансовыми инструментами, обращающимися на организованном рынке, базисным активов которых являются ценные бумаги, фондовые

индексы или иные производные финансовые инструменты, базисным активом которых являются ценные бумаги или фондовые индексы.

2. Налоговый агент

Налоговым агентом по операциям купли-продажи ценных бумаг является российский брокер/доверительный управляющий (ст.226.1 НК РФ). Налоговый агент обязан рассчитать налоговую базу, исчислить, удержать и перечислить в бюджет сумму налога.

Исчисление и удержание суммы налога производятся налоговым агентом при осуществлении операций с ценными бумагами в следующие сроки (ст.226.1 НК РФ):

- по окончании налогового периода;
- до истечения налогового периода;
- до истечения срока действия договора в пользу физического лица.

3. Учет убытков

В случае, если по итогам налогового периода (календарного года) по операциям с ценными бумагами обращающимися на организованном рынке ценных бумаг, получен отрицательный финансовый результат, он может быть вычтен из доходов, полученных от операций с производными финансовыми инструментами, обращающимися на организованном рынке, базисным активом которых являются ценные бумаги, фондовые индексы или иные производные финансовые инструменты, базисным активом которых являются ценные бумаги или фондовые индексы.

Итоговый убыток может быть перенесен на последующие налоговые периоды и учтен при расчете налоговой базы по операциям с ценными бумагами, обращающимися на организованном рынке ценных бумаг, в течение 10 лет, следующих за тем налоговым периодом, в котором получен этот убыток (ст.214.1, 220.1 НК РФ).

Критерии отнесения ценных бумаг к обращающимся на организованном рынке ценных бумаг установлены в ст.214.1 НК РФ.

4. Инвестиционный налоговый вычет при долгосрочном владении

В соответствии с НК РФ (пп.1 п.1 ст.219.1 НК РФ) право на инвестиционный налоговый вычет предоставляется при реализации (погашении) ценных бумаг, обращающихся на организованном рынке ценных бумаг, приобретенных после 01.01.2014 и находившихся в собственности физического лица, являющегося налоговым резидентом РФ, более трех лет, т.е. в том числе данная норма распространяется на иностранные ценные бумаги. Критерии отнесения ценных бумаг к обращающимся на организованном рынке ценных бумаг установлены в ст.214.1 НК РФ.

При условии соответствия Ценных бумаг критериям обращающихся на организованном рынке ценных бумаг, а также при условии их приобретения после 01.01.2014 и владения ими более трех лет, физическое лицо - налоговый резидент РФ имеет право на инвестиционный налоговый вычет.

Информацию об инвестиционном налоговом вычете можно посмотреть на сайте ФНС России: https://www.nalog.ru/rn77/taxation/taxes/ndfl/nalog_vichet/inv_vichet/#title2.

Также о порядке применения инвестиционного налогового вычета можно ознакомиться на сайте Московской биржи: <https://www.moex.com/msn/tax-exemption>.

5. Возможность приобретения ценных бумаг на индивидуальные инвестиционные счета (ИИС)

Согласно абз.2 п.9 ст.10.2.1 Федерального закона от 22.04.1996 № 39 ФЗ "О рынке ценных бумаг", приобретение ценных бумаг иностранных эмитентов за счет имущества, учитываемого на индивидуальном инвестиционном счете, допускается только на организованных торгах российского организатора торговли.

Допущенные к торгам на Московской бирже акции иностранных эмитентов и ценные бумаги иностранного эмитента, удостоверяющего права в отношении таких акций, можно приобретать на ИИС.

С порядком налогообложения операций с ценными бумагами по счетам ИИС можно ознакомиться на сайте Московской биржи: <https://www.moex.com/msn/tax-exemption>.

НАЛОГООБЛОЖЕНИЕ ДИВИДЕНДОВ, ПОЛУЧЕННЫХ ПО ЦЕННЫМ БУМАГАМ

1. Налоговая база. Налоговые ставки

Налогом на доходы физических лиц облагается сумма полученных дивидендов по Ценным бумагам (ст.214 НК РФ). Датой получения дохода является дата зачисления дивидендов на счет физического лица (ст.223 НК РФ).

До 1 января 2021 года ставка налога на доходы физических лиц для физических лиц – налоговых резидентов Российской Федерации составляла 13%.

С 1 января 2021 года ставка налога на доходы физических лиц для физических лиц – налоговых резидентов Российской Федерации составляет (ст.224 НК РФ):

- 13%, если сумма доходов за налоговый период составила менее 5 млн. рублей или равна 5 млн. рублей;
- 650 тыс. руб. и 15% с суммы доходов, превышающей 5 млн. рублей, если сумма доходов за налоговый период составила более 5 млн. рублей.

Для целей расчета налога на доходы физических лиц налоговая база по доходам в виде дивидендов по Ценным бумагам считается отдельно от налоговой базы по операциям с Ценными бумагами (п.2.1 ст.210 НК РФ).

2. Налоговый агент

В отношении доходов в виде дивидендов, полученных по Ценным бумагам, ни брокер/доверительный управляющий, ни российский депозитарий не являются налоговыми агентами (ст.226.1 НК РФ).

Физическое лицо – налоговый резидент Российской Федерации, должен **самостоятельно** подать налоговую декларацию в налоговый орган и уплатить налог (ст.228 НК РФ).

ПОРЯДОК ПОДАЧИ НАЛОГОВОЙ ДЕКЛАРАЦИИ И УПЛАТЫ НАЛОГА ПО ДОХОДАМ В ВИДЕ ДИВИДЕНДОВ

Уплата налога на доходы физических лиц в бюджет Российской Федерации с дивидендов по Ценным бумагам осуществляется **самостоятельно** и происходит следующим образом:

- **Не позднее 30 апреля года**, следующего за годом получения дохода в виде дивидендов по Ценным бумагам, физическому лицу – налоговому резиденту Российской Федерации необходимо самостоятельно представить налоговую декларацию по форме 3-НДФЛ с приложением подтверждающих документов (ст.229 НК РФ).

В качестве подтверждающих документов (ст.232 НК РФ) в налоговый орган могут быть представлены следующие документы:

- Документ, подтверждающий получение дохода в виде дивидендов (например, отчет брокера) (для подтверждения размера полученного дохода);
- Документ, подтверждающий уплату налога в иностранном государстве (например, форма 1042S (для американских ценных бумаг), справка брокера, справка депозитария) (для зачета суммы иностранного налога, уплаченного в иностранном государстве).

Документы, составленные на иностранном языке, предоставляются с нотариально заверенным переводом на русский язык.

Документы предоставляются в отделение ФНС России по месту регистрации одним из следующих способов:

- лично в инспекцию ФНС России по месту регистрации;
- по почте письмом с описью вложения;
- в электронной форме через личный кабинет на сайте ФНС России в сети Интернет: <https://www.nalog.ru/>;
- через многофункциональный центр предоставления государственных и муниципальных услуг (МФЦ);
- через Портал государственных услуг.

- **Не позднее 15 июля** года, следующего за годом получения дивидендов, уплатить налог на дивиденды в российский бюджет (в случае необходимости уплаты налога) (ст.228 НК РФ).

ПРИМЕНЕНИЕ ПОЛОЖЕНИЙ МЕЖДУНАРОДНЫХ СОГЛАШЕНИЙ ОБ ИЗБЕЖАНИИ ДВОЙНОГО НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ. ЗАЧЕТ НАЛОГА, УПЛАЧЕННОГО В ИНОСТРАННОМ ГОСУДАРСТВЕ

Доход, полученный физическим лицом – налоговым резидентом Российской Федерации в виде дивидендов по Ценным бумагам, облагается налогом на доходы физических лиц по налоговым ставкам, установленным действующим налоговым законодательством Российской Федерации (как указано в пункте 2 секции «Налогообложение дивидендов, полученных по ценным бумагам» выше).

При этом, при выплате дивидендов по Ценным бумагам может быть удержан налог в соответствии с налоговым законодательством иностранного государства. Для корректного расчета налогооблагаемой базы по доходам в виде дивидендов необходимо принимать во внимание наличие соглашения об избежании двойного налогообложения и возможности применения в отношении физического лица – налогового резидента Российской Федерации пониженной налоговой ставки, предусмотренной таким соглашением.

В случае если между Российской Федерацией и иностранным государством, налоговым резидентом которого является компания – источник выплаты дохода по Ценным бумагам (по АДР – компания – эмитент базовых ценных бумаг), заключено соглашение об избежании двойного налогообложения, физическое лицо - налоговый резидент Российской Федерации имеет право претендовать:

- на применение пониженной налоговой ставки, предусмотренной таким соглашением, при соблюдении определенных условий, установленных таким соглашением и Многосторонней Конвенцией по выполнению мер, относящимся к налоговым соглашениям, в целях противодействия размыванию налоговой базы и выводу прибыли из-под налогообложения (если применима к конкретному соглашению);
- на зачет налога, уплаченного в иностранном государстве в соответствии с таким соглашением.

По вопросам применения положений действующих соглашений об избежании двойного налогообложения, в частности пониженных ставок налога, рекомендуем обратиться к брокеру / доверительному управляющему / депозитарию. Физическое лицо - налоговый резидент Российской Федерации вправе уменьшить (зачесть) сумму налога, подлежащего уплате в бюджет Российской Федерации на сумму налога, предусмотренного таким соглашением и уплаченного в иностранном государстве, при условии соблюдения установленных условий, а также при наличии документов, подтверждающих уплату налога в иностранном государстве (ст.232 НК РФ).

В таком случае, если ставка иностранного налога, предусмотренная в подписанном с РФ соглашении об избежании двойного налогообложения и уплаченная в иностранной юрисдикции:

- превышает или равна ставке, применяемой в рамках российского регулирования, то уплачивать налог на доходы физических лиц не нужно,

- меньше ставки, устанавливаемой российским регулированием, то физическому лицу следует уплатить налог в виде разницы между применяемой в РФ ставкой налога на доходы физических лиц и ставкой налога, установленной в соглашении и уплаченной в иностранном государстве.

Для зачета суммы иностранного налога физическое лицо – налоговый резидент прикладывает к налоговой декларации, предоставляемой в налоговые органы, документы, подтверждающие уплату налога в иностранном государстве. Например, это может быть форма 1042S (для американских ценных бумаг), справка брокера, справка депозитария и другие документы¹. Документы, составленные на иностранном языке, предоставляются с нотариально заверенным переводом на русский язык. Детально требования к документам, подтверждающим уплату налога, указаны в ст.232 НК РФ.

Следует отметить, что нельзя исключить практический риск того, что налоговый орган может провести камеральную проверку налоговой декларации и по ее итогам не предоставить зачет налога, уплаченного в иностранной юрисдикции, по различным основаниям.

По вопросам применения положений действующих соглашений об избежании двойного налогообложения, получения документов, подтверждающих уплату налога в иностранной юрисдикции, рекомендуем обратиться к брокеру / доверительному управляющему / депозитарию.

Действующие соглашения об избежании двойного налогообложения размещены на сайте ФНС России в сети Интернет: [Применяемые соглашения об избежании двойного налогообложения | ФНС России | 77 город Москва \(nalog.ru\)](#)

Страна	Соглашение об избежании двойного налогообложения	Льготная налоговая ставка по соглашению	Налоговая ставка в иностранной юрисдикции
Германия	Соглашение между РФ и Федеративной Республикой Германия от 29.05.1996 "Об избежании двойного налогообложения в отношении налогов на доходы и имущество".	15	26.375 ²
Китай	Соглашение между Правительством РФ и Правительством Китайской Народной Республики от 27.05.1994 "Об избежании двойного налогообложения и предотвращении уклонения от налогообложения в отношении налогов на доходы"	10	<u>20</u> ³
Швейцария	Соглашение между РФ и Швейцарской Конфедерацией от 15.11.1995 "Об	15	<u>35</u>

¹ Согласно п.3 ст.232 НК РФ в целях зачета в Российской Федерации суммы налога, уплаченного физическим лицом - налоговым резидентом Российской Федерации в иностранном государстве с полученных им доходов, к налоговой декларации прилагаются документы, подтверждающие сумму полученного в иностранном государстве дохода и уплаченного с этого дохода налога в иностранном государстве, выданные (заверенные) уполномоченным органом соответствующего иностранного государства, и их нотариально заверенный перевод на русский язык.

² 26.375= 25 + 25*5,5%

³ Налоговая ставка может быть снижена до 10% в зависимости от срока владения акциями [State Taxation Administration \(chinatax.gov.cn\)](#)

	избежании двойного налогообложения в отношении налогов на доходы и капитал"		
Япония	Конвенция между Правительством СССР и Правительством Японии от 18.01.1986 "Об избежании двойного налогообложения в отношении налогов на доходы"	10	15.315
США	Договор между РФ и США от 17.06.1992 "Об избежании двойного налогообложения и предотвращении уклонения от налогообложения в отношении налогов на доходы и капитал"	10	30

ОСОБЕННОСТИ НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ ДИВИДЕНДОВ ПО АКЦИЯМ ЭМИТЕНТОВ США ⁴

Налоговое законодательство США возлагает обязанность по удержанию и уплате налогов США на все финансовые институты в последовательности выплаты дивидендов⁵, т.е. каждый участник последовательности выплаты признается налоговым агентом⁶ рамках налогового законодательства США. Как правило, удержание налогов осуществляет «последний» в последовательности выплаты финансовый институт, имеющий статус Квалифицированного посредника (Qualified Intermediary), заключивший специальный договор с Налоговым управлением США.

Выплаты дивидендов по акциям эмитентов США в пользу нерезидентов США могут подпадать под два типа удержания – FATCA удержание (Глава 4 НК США)⁷ и Налог у источника (Глава 3 НК США).

FATCA удержание

Американское законодательство FATCA обязывает иностранные (не американские) финансовые институты идентифицировать среди своих клиентов налогоплательщиков США и предоставлять по ним отчетность в Налоговое управление США. В случае если финансовый институт не осуществил идентификацию клиента для целей FATCA или не раскрыл информацию о клиенте – бенефициаре дохода налоговому агенту, осуществляющему удержание американских налогов с выплаты дивидендов, выплата дивидендов подлежит удержанию в размере 30%. При этом налоговые агенты также обязаны осуществлять удержание с выплат в адрес финансовых институтов, не соблюдающих требования FATCA (Non-participating FFI). Поэтому важно, чтобы все участники последовательности выплаты дивидендов имели статус финансового института, соблюдающего требования FATCA (Participating FFI и т.д.). В случае если все требования FATCA были соблюдены, удержание не осуществляется.

Налоговые органы Российской Федерации не рассматривают FATCA удержание как налог для целей применения соглашения об избежании двойного налогообложения, заключенного РФ с США, поскольку по своей сути оно является штрафной санкцией за несоблюдение требований законодательства США. Сумму, удержанную по FATCA, нельзя зачесть как уже уплаченный иностранный налог в рамках Соглашений об избежании двойного

⁴ Доход по АДР не подпадает под действие Глав 3 и 4 НК США

⁵ При этом если налоговый агент не осуществил корректное удержание налога, получатель дохода обязан уплатить налог самостоятельно.

⁶ Налоговым агентом является любое лицо, США или иностранное, которое осуществляет управление, получение, хранение, распоряжение или выплату FDAP-дохода (Fixed, Determinable, Annual, or Periodical Income, фиксированный, переменный, ежегодный или периодический доход) от источника в США, подлежащего налогообложению в соответствии с Главой 3 или 4. Налоговым агентом может быть физическое лицо, корпорация, партнерство, траст, ассоциация или какое-либо другое юридическое лицо, включая (помимо прочего) любых иностранных посредников, иностранные партнерства и отделения в США определенных иностранных банков и страховых компаний.

⁷ Internal Revenue Code, Chapter 3 and Chapter 4.

налогообложения. Таким образом, с дохода, уже подвергнувшемуся FATCA удержанию по ставке 30%, потребуются также уплатить российский налог на доходы физических лиц.

Налог у источника

Налог у источника удерживается с любой выплаты дивидендов от источника в США (например, дивиденды по акциям американских компаний). В общем случае налоговый агент обязан удерживать налог по ставке 30%. Бенефициар дохода в форме дивидендов, являющийся налоговым резидентом Российской Федерации, может запросить у налогового агента применение пониженной ставки налогообложения в соответствии с Соглашением об избежании двойного налогообложения между США и Российской Федерацией⁸, предоставив форму Налогового управления США [W-8BEN](#). В соответствии с данным Соглашением российский налоговый резидент имеет право на получение дивидендов США по ставке налогообложения 10%.

Налоговые агенты, имеющие статус Квалифицированного посредника, могут самостоятельно предоставлять бенефициару дохода льготы. В случае если финансовый институт сам не имеет статуса Квалифицированного посредника, он также может предоставить бенефициару дохода возможность получить льготы, раскрыв информацию вышестоящему Квалифицированному посреднику. Однако в таком случае возможность получения льготы зависит от договоренностей между налоговыми агентами в последовательности выплаты и не всегда может быть гарантирована.

Для ценных бумаг эмитентов США, обращающихся на Московской бирже, функции налогового агента по выплатам дивидендов по акциям эмитентов США исполняет НКО АО Национальный расчетный депозитарий. НКО АО НРД имеет статус удерживающего Квалифицированного посредника и имеет возможность самостоятельно предоставлять налоговые льготы по ценным бумагам США.

@ Ограничение ответственности.

Данная информация представляет собой исключительно позицию ПАО Московская Биржа по вопросам применения законодательства Российской Федерации о налогах и сборах. Мы рекомендуем обратиться в налоговые органы, к налоговому консультанту и/или к своему налоговому агенту / брокеру / доверительному управляющему/депозитарию для получения более детальной информации о порядке налогообложения доходов от операций с ценными бумагами.

Также ПАО «Московская Биржа» не несет ответственности за корректность и актуальность информации относительно ставок налога в иностранных юрисдикциях, так как данная информация подлежит изменению и может применяться при выполнении определенных условий. Инвесторам необходимо самостоятельно уточнять данную информацию в момент получения дохода с помощью информационных ресурсов. Обращаем внимание, что применение пониженной налоговой ставки по доходам в виде дивидендов зависит не только от российского депозитария, а также от сервиса, предоставляемого вышестоящим депозитарием.

ПАО Московская Биржа не несет ответственности за ущерб в результате любого использования данной информации.

⁸ Обращаем внимание, что некоторые выплаты могут не подпадать под условия Соглашения США/РФ, например, дивиденды REIT (Real estate investment trust).