

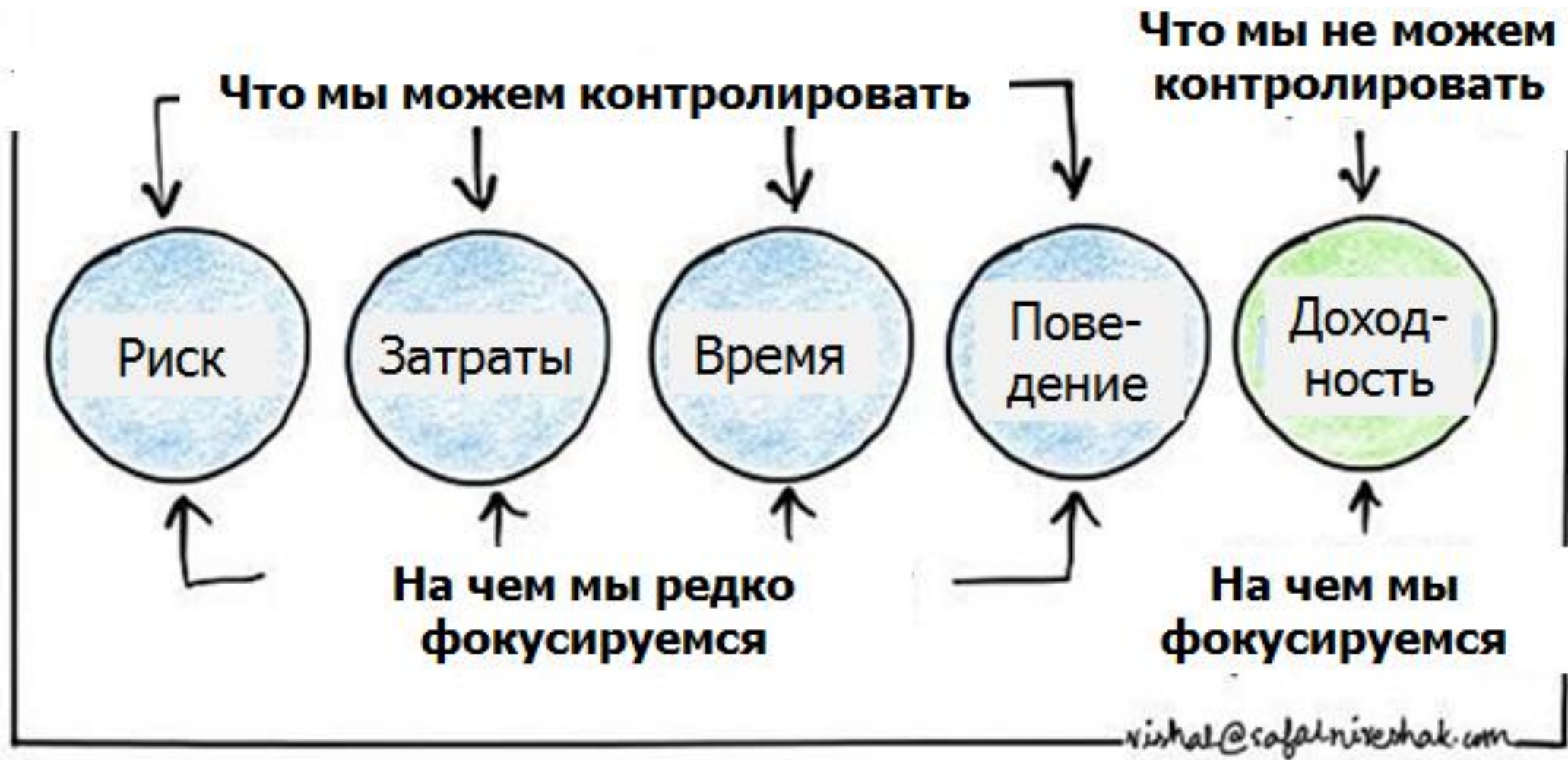
Как снизить расходы и налоги при инвестициях за рубежом

© Сергей Наумов

www.sergeynaumov.com

info@sergeynaumov.com

Что может контролировать инвестор



Возможные затраты инвестора



Инвестор



Комиссии финансовых
посредников

Комиссии инвестиционных
инструментов

Налоги



Брокер



Страховая
компания



ПИФы, взаимные
фонды



ETF



Комиссии финансовых посредников

Этап 1: пополнение счета за рубежом



- пополнение с банковской карты может избавить от комиссий за перевод средств (прежде всего, в рамках накопительных программ unit-linked)



- банковский платеж на пополнение счета за рубежом дешевле делать через интернет-банк или мобильное приложение, чем через отделение банка
- банковский платеж в рублях будет дешевле, чем в валюте



Комиссии финансовых посредников

Этап 2: инвестирование денежных средств



- не стоит осуществлять сделки слишком часто, т.к. это может привести к увеличению комиссий



- необходимо обращать внимание на ВСЕ сопутствующие комиссии, а не только на комиссию за сделку
- не ошибитесь с выбором финансового посредника



Зарубежный брокер и unit-linked



<https://www.investors-trust.com/rus/products/product-family/evolution/>



<https://www.interactivebrokers.com/ru/index.php?f=commission&p=stocks1&ns=T>

Накопительная программа Evolution от Investors Trust

Сумма инвестирования	От 100 \$/евро в месяц
Ежегодная административная комиссия	1,9% (с 1 по 10 год) 0,35% (после 10 лет)
Плата за полис	84 \$/евро или 54 фунта в год
За управление активами	1,5% в год
Дополнительные начисления от компании	От 0% до 5% на сумму взноса
Бонус лояльности (от суммы взносов)	7,5% после 10 лет; по 5% каждые следующие 5 лет

Комиссии Interactive Brokers

Сумма инвестирования	от \$10 000
Комиссия за сделку	мин – \$1 (биржи США)
Депозитарные расходы	нет
Обязательная комиссия	\$ 10 в месяц, если сумма активов на счете менее \$100 000 нет комиссии, если сумма активов на счете более \$100 000

Зарубежный брокер и unit-linked

При выборе финансового посредника учитывайте и прочие сопутствующие моменты, а не только комиссии:



- Необходимость заполнения налоговой декларации при работе через зарубежного брокера по итогам года, если на брокерский счет был получен какой-либо доход
- Необходимость самостоятельного осуществления сделок при работе через зарубежного брокера
- Для unit-linked: льготное налогообложение, особый механизм наследования, юридическая защита капитала, ограниченная доступность денежных средств в течение определенного периода времени

Комиссии финансовых посредников

Этап 3: вывод денежных средств из-за рубежа



- как правило, комиссия за вывод средств из-за рубежа будет фиксированной, поэтому для уменьшения комиссий лучше осуществлять вывод средств реже и сразу на крупные суммы

Комиссии инвестиционных инструментов

	Надбавка при приобретении паев	Комиссии, ежегодно удерживаемые с инвестора	Скидка при погашении паев
Индексные ПИФы на основе российских акций	Обычно – от 0% до 1,5% (в среднем – 1%)	В среднем – 4,22% (max – 10%)	Обычно - от 0% до 3% (в среднем –1,65%)
ETF от компании FinEx (в России)		В среднем - 0,8%	
Американские ETF		В среднем – 0,53%	
ETF от компании Vanguard		В среднем – 0,09%	
Американские взаимные фонды		В среднем – 1,03%	

Налоги при инвестициях за рубежом

- Льготное налогообложение при инвестировании через зарубежных посредников возможно только при использовании программ unit-linked
- Инвестиционные налоговые вычеты по сроку владения (трехлетняя льгота и инвестирование в рамках ИИС) не распространяются иностранные ценные бумаги, обращающиеся на зарубежных биржах



Налогообложение unit-linked



**Зарубежная
страховая
компания**

- Вопрос о декларировании дохода и уплате НДФЛ возникает только при выводе денежных средств в Россию, т.к. инвестирование скрыто под договором страхования жизни (программы unit-linked)

При дожитии до окончания срока действия договора :

Сумма, с которой уплачивается налог = Полученная сумма выплаты от страховой компании *минус* сумма внесенных инвестором взносов *минус* сумма прибыли по среднегодовой ставке рефинансирования **(все суммы – в пересчете на рубли!)**

в соответствии с подп. 2 п.1 ст. 213 НК РФ

- При получении дивидендов на счет страховой компании от американских фондов налог на дивиденды может составить до 30%. По фондам, зарегистрированным в Ирландии и в Люксембурге налог на дивиденды не удерживается.

Налогообложение операций у зарубежного брокера



Зарубежный брокер

- В большинстве случаев зарубежный брокер не будет удерживать с российского инвестора никаких налогов, **кроме налога на дивиденды**
- На сумму удержанного за рубежом налога на дивиденды можно уменьшить сумму налога на дивиденды к уплате в России (при наличии между странами соглашения об избежании двойного налогообложения)
- Налог с продажи ценных бумаг с прибылью инвестору придется рассчитать и уплатить самостоятельно, вне зависимости от того, выводились средства из-за рубежа или нет

Сумма, с которой уплачивается налог = Доход от продажи ценных бумаг **минус** сумма, за которую были приобретены ценные бумаги, **минус** сумма брокерских и др. комиссий **(все суммы – в пересчете на рубли!)**

Как уменьшить налог при работе с зарубежным брокером?

Как избежать/уменьшить НДФЛ
(для всех доходов, кроме дивидендов)

Уменьшить полученные доходы от продажи ценных бумаг на сумму, потраченную при их приобретении, и на сумму сопутствующих расходов

Уменьшить полученную в рамках года прибыль у зарубежного брокера на сумму убытка, полученного за этот же год у российского брокера и/или УК ПИФа

Уменьшить полученную прибыль на сумму убытка по ценным бумагам прошлых лет

Использовать налоговый вычет, применяемый **к любым видам дохода**, облагаемого налогом 13%:

- стандартные вычеты
- социальные вычеты
- имущественный вычет при покупке/строительстве жилья
- инвестиционный вычет ИИС (тип А)

Если у вас остались какие-либо вопросы

Сергей Наумов

Личный сайт: <http://sergeynaumov.com/>

Электронная почта: info@sergeynaumov.com

Блог (Живой Журнал): <http://etf-investing.livejournal.com/>

ВКонтакте: https://vk.com/etf_investing

Facebook: <https://www.facebook.com/etfinvest>

Twitter: https://twitter.com/etfinvesting_ru

