



# КАКИЕ ЗАКОНЫ НУЖНО ЗНАТЬ ЧАСТНЫМ ИНВЕТОРАМ?

**Яковлева В.**

Молодежная финансовая лига

# О СПИКЕРЕ

## Яковлева Вероника

Управляющий директор, член правления **Молодежной финансовой лиги (МФЛ)**.

Юрист налоговой практики «Пепеляев Групп», ранее работала в практике банковского и финансового права Baker McKenzie.

Образование:

- МГИМО (международное финансовое право);
- Финансовый университет (корпоративные финансы).



Молодёжная  
финансовая лига

$\pi^g$   
pepeliaev group\*

# ЗАЧЕМ ИНВЕСТОРУ НУЖНО ПРАВО?

Инвестиционная деятельности  
в рамках правового поля

Обязанность по уплате налогов:  
применимые ставки и льготы

Виды ЦБ и профессиональной деятельности  
на РЦБ

Права и категории инвесторов

Защита прав и ответственность

...

# НАЛОГООБЛОЖЕНИЕ

Источник дохода	Ставка *
<b>Общая ставка</b> <ul style="list-style-type: none"><li>• Дивиденды от долевого участия в деятельности организаций;</li><li>• Продажа акций</li><li>• ...</li></ul>	13%
<b>Пониженная ставка</b>	
Проценты по облигациям с ипотечным покрытием, эмитированным до 01.01.2007	9%
<b>Повышенная ставка</b>	
Доходы по ценным бумагам (за исключением дивидендов), выпущенным российскими организациями и учитываемых на счете депо иностранного номинального держателя	30%
Процентные доходы по вкладам в банках; по обращающимся облигациям российских организаций, номинированным в рублях <b>в части превышения установленных размеров</b> в виде процента (купона);	35%
Доходы в виде платы за использование денежных средств членов кредитного потребительского кооператива (пайщиков)	35%
<b>Обязанность по исчислению и уплате налога</b>	
<b>Налоговый агент *</b>	<b>Налогоплательщик</b>

• 224 НК РФ

\*\* 226.1 НК РФ

Налоговый кодекс РФ

## Ст. 219.1. Инвестиционные налоговые вычеты



1) в сумме внесенных ДС;  
2) в сумме положительного  
фин результата



В сумме положительного  
фин результата

### Освобождение от НДФЛ купонных выплат

Облигации федерального займа (ОФЗ) \*

Обращающиеся облигациям российских организаций, номинированные в рублях и эмитированные после 1.01.17 \*\*

\* п.25 ст. 217 НК РФ

\*\* ст.214.2 НК РФ

# ПРАВОВОЙ СТАТУС ИНВЕСТОРА



Действующие требования содержатся в [Указании Банка России от 29.04.2015 N 3629-У](#). Категории инвесторов закрепляются в [ФЗ «О рынке ценных бумаг»](#).

Неквалифицированный инвестор	Квалифицированный инвестор
-	<ul style="list-style-type: none"><li>- ЦБ / ПФИ на сумму 6 млн.р;</li><li>- Опыт работы в организации, работающей с ЦП / ПФИ: не менее 2 лет в квал.инвесторе; не менее 3 лет в иных случаях;</li><li>- В среднем 10 раз в квартал за последние 4 квартала совершало сделки с ЦБ / ПФИ (10 млн.);</li><li>- Имущество не менее 6 млн. рублей;</li><li>- Высшее экономическое образование или аттестаты/сертификаты;</li></ul>

# ПРАВОВОЙ СТАТУС ИНВЕСТОРА



29.05.2019 ГД РФ приняла в первом чтении законопроект (№ 618877-7), касающийся закрепления категорий инвесторов-физлиц.

Неквалифицированный инвестор		Квалифицированный инвестор	
Особо защищаемый	Простой неквалифицированный	Простой квалифицированный	Профессиональный
-	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Сумма ДС или приобретенных по поручению ЦБ у лица, осуществляющего классификацию - от 400 тыс.р.;</li> <li>- Осуществило сдачу квалификационного экзамена на бирже/ СРО</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Опыт работы не менее 2 лет;</li> <li>- Не менее 1 года совершал сделки с ЦБ / ПФИ (6 млн.р);</li> <li>- Размер активов 10 млн. р.;</li> <li>- Сумма переданных средств не менее 1,4 млн.р. + опыт совершения сделок с ЦБ и ПФИ за последние 6 месяцев (6 млн.)</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Международный квалификационный сертификат</li> <li>- Не менее 3 лет (в среднем 10 раз в квартал за последние 4 квартала) совершало сделки с ЦБ (6 млн.р);</li> <li>- Размер активов 50 млн.р.</li> </ul>
<ul style="list-style-type: none"> <li>- Обращающиеся ЦБ 1 и 2 уровня;</li> <li>- Неограниченные в обороте инвестиционные паи ПИФ;</li> <li>- Сделки с ин валютой и драг металлами на организованных торгах</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Аналогичные особо защищенному + Маржинальные сделки;</li> <li>- <b><u>После прохождения тестирования:</u></b> любые сделки с ЦБ и ПФИ кроме доступных для квалифицированных</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Любые ЦБ и ПФИ при условии предоставления информации о рисках</li> </ul>	Любые сделки без ограничений



Спасибо за внимание!