

Саморегулируемая организация

НАУФОР

Национальная ассоциация
участников фондового рынка

Россия, 129090, Москва, 1-й Коптевский пер., 18, стр. 1
+7 (495) 787-77-74/75
www.naufor.ru

Статс-секретарю - Заместителю

Министра финансов Российской Федерации
А.В. Сазанову

Заместителю

Министра финансов Российской Федерации
И.А. Чебескову

Исх. № 465 от 18 июня 2024 года

Уважаемый Алексей Валерьевич!

Уважаемый Иван Александрович!

В связи с обсуждением разработанного Министерством финансов Российской Федерации проекта федерального закона № 639663-8 «О внесении изменений в части первую и вторую Налогового кодекса Российской Федерации и отдельные законодательные акты Российской Федерации» (далее – Законопроект) НАУФОР просит учесть следующие предложения.

1. Предоставление возможности налоговым агентам – профессиональным участникам рынка ценных бумаг учитывать для целей налогообложения расходы налогоплательщика, информация о которых получена от другого налогового агента по дистанционным каналам связи.

В настоящее время расходы налогоплательщика при реализации ценных бумаг, ранее приобретенных через другого налогового агента, подтверждаются документами на бумажном носителе. В 2022 году в связи с массовым переводом инвесторов на обслуживание от одних профессиональных участников другим было временно разрешено использование документов, переданных по дистанционным каналам связи, и такой подход показал свою эффективность.

Предлагаем ввести в налоговое законодательство возможность использования системы электронного документооборота при передаче информации о расходах налогоплательщика от одного профессионального участника другому. Ранее это было поддержано Правительством (исх. № 6914-П13 от 11.08.2023) при условии предварительного внесения в Федеральный закон «О рынке ценных бумаг» изменений, устанавливающих обязанность профессиональных участников рынка ценных бумаг передавать по поручению клиента сведения о его расходах на приобретение и хранение ценных бумаг другому профессиональному участнику. Соответствующие изменения были

внесены Федеральным законом от 29.05.2024 № 120-ФЗ «О внесении изменений в статьи 3 и 5 Федерального закона «О рынке ценных бумаг» и вступают в силу с 1 января 2025 года.

2. Уточнение порядка исполнения функций налогового агента при получении физическими лицами выплат по инвестиционным паям, приобретенным через брокеров и управляющих.

Действующее регулирование предусматривает, что налоговым агентом при погашении паев является управляющая компания, однако в случае подачи заявки на погашение брокером или доверительным управляющим, налоговым агентом признается брокер (доверительный управляющий), подающий указанную заявку. Формулировка соответствующей нормы НК РФ (пп. 1 п. 2 ст. 226¹ НК РФ) не позволяет пользоваться этой возможностью брокерам, права которых учитываются не в реестре владельцев инвестиционных паев, а на счетах депо, а также не позволяет брокерам выполнять роль налогового агента в отношении дохода по инвестиционным паям, возможность выплаты которых была введена в законодательство с 2021 года.

Предлагаем распределить функции налогового агента между управляющей компанией, депозитарием, брокером и доверительным управляющим в зависимости от того, на какой счет происходит зачисление выплат по инвестиционным паям (счет налогоплательщика, счет брокера, счет доверительного управляющего), и, тем самым, распространить общий подход к распределению этих функций, принятый на рынке ценных бумаг.

3. Уточнение условий освобождения от налогообложения доходов от реализации ценных бумаг высокотехнологичного (инновационного) сектора экономики, обращающихся на организованном рынке.

В настоящее время инвесторы, приобретающие на IPO ценные бумаги компаний высокотехнологичного сектора экономики, не могут воспользоваться мерами налогового стимулирования развития указанного сектора. В соответствии с пунктом 17²⁻¹ ст. 217 НК РФ условиями освобождения от налогообложения дохода от реализации ценных бумаг является нахождение их в собственности налогоплательщика не менее одного года, а также то, что соответствующие ценные бумаги должны быть отнесены к категории ценных бумаг высокотехнологичного (инновационного) сектора экономики в течение всего периода владения налогоплательщиком этими ценными бумагами. Отнесение ценных бумаг к категории высокотехнологичного (инновационного) сектора экономики осуществляется биржей уже после проведения IPO на основании капитализации эмитента, сложившейся по итогам первой недели торгов. Таким образом, инвесторы, приобретающие ценные бумаги в ходе их первичного предложения (IPO), не могут

воспользоваться налоговой льготой, в отличие от других инвесторов, которые покупают эти же ценные бумаги позднее в ходе их вторичного обращения, после включения биржей ценных бумаг в категорию высокотехнологичного (инновационного) сектора экономики.

Данное ограничение снижает заинтересованность розничных инвесторов в инвестировании в акции указанных компаний на этапе IPO.

Предлагаем внести в статью 217 НК РФ уточнение, предусматривая, что условием освобождения от налогообложения дохода от реализации ценных бумаг высокотехнологичного (инновационного) сектора экономики, обращающихся на организованных торгах, является их отнесение к указанной категории не в течение всего периода владения ими налогоплательщиком, а на дату реализации соответствующих ценных бумаг.

4. Включение доходов, выплачиваемых по инвестиционным паям ПИФ, в состав доходов по операциям с ценными бумагами.

В соответствии с Законопроектом доход по операциям с ценными бумагами выделяется в налоговую базу со ставками НДФЛ 13 и 15%. К доходам по операциям с ценными бумагами относятся доходы от реализации (погашения) ценных бумаг, проценты, купоны, дисконт (п. 7 ст. 214¹ НК РФ). При этом, среди таких доходов не упоминается промежуточный доход по инвестиционным паям ПИФ, в связи с чем такой доход попадет в общую налоговую базу со ставками НДФЛ до 22%. Это без всяких оснований дестимулирует розничных инвесторов приобретать инвестиционные паи паевых инвестиционных фондов, в то время как инвестирование в ПИФ является менее рискованным и наиболее желательным для розничных инвесторов.

Предлагаем включить доходы по инвестиционным паям в состав доходов по операциям с ценными бумагами.

5. Распространение инвестиционного налогового вычета по долгосрочному владению на государственные и муниципальные ценные бумаги.

Согласно новой редакции пп. 1 п.1 ст. 219¹ НК РФ (в редакции Федерального закона от 23.03.2024 № 58-ФЗ «О внесении изменений в статьи 102 и 126² части первой и часть вторую Налогового кодекса Российской Федерации»), вступающей в силу с 1 января 2025 года, предоставление инвестиционного налогового вычета, обусловленного долгосрочным владением ценными бумагами, будет осуществляться в отношении ценных бумаг российских организаций и ценных бумаг иностранных организаций, место регистрации которых находится на территории государства - члена Евразийского экономического союза. В число таких ценных бумаг не попадают государственные и муниципальные ценные бумаги Российской Федерации, что окажет дестимулирующее воздействие

на приобретение розничными инвесторами наиболее надежных инструментов долгового рынка.

Предлагаем дополнить перечень ценных бумаг, в отношении которых будет предоставляться инвестиционный налоговый вычет, государственными ценными бумагами Российской Федерации и субъектов Российской Федерации, а также муниципальными ценными бумагами.

6. Освобождение от налогообложения доходов от реализации (погашения) инвестиционных паев паевых инвестиционных фондов, принадлежащих налогоплательщику более 5 лет.

В настоящий момент действует льгота по долгосрочному владению в части расчета НДФЛ и налога на прибыль для обращающихся и необрачающихся акций и долей участия в капитале, но нет соответствующей льготы для инвестиционных паев паевых инвестиционных фондов, нет. Это дестимулирует долгосрочные вложения в ПИФ, в то время как мы уже указывали, такие инвестиции являются наиболее желательными для розничных инвесторов.

Предлагаем распространить льготу по долгосрочному владению на долгосрочное владение инвестиционными паями паевых инвестиционных фондов.

7. Отмена предлагаемого ограничения налоговой льготы при реализации ценных бумаг, долгосрочно находившихся в собственности налогоплательщика, суммой 50 млн рублей

В настоящее время от налогообложения освобождены доходы от реализации акций, которые непрерывно принадлежали налогоплательщику на праве собственности более пяти лет, а также доходы от реализации ценных бумаг, которые непрерывно принадлежали налогоплательщику на праве собственности более одного года при условии, что такие ценные бумаги являются ценными бумагами высокотехнологичного (инновационного) сектора экономики. Предусмотренное Законопроектом ограничение такого освобождения суммой 50 миллионов рублей, представляется нецелесообразным, поскольку оно дестимулирует инвестиции частных инвесторов, обладающих наиболее крупным капиталом и играющих главную роль в инвестициях розничных инвесторов на российском рынке ценных бумаг.

Предлагаем указанное ограничение из Законопроекта исключить.

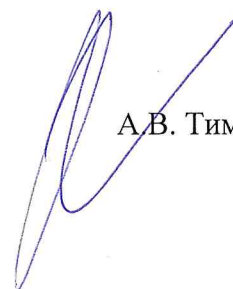
8. Дополнение перечня налоговых баз по доходам от операций на финансовом рынке, по которым будут применяться налоговые ставки 13 и 15 %, налоговой базой по доходам в виде материальной выгоды, полученной от приобретения ценных бумаг и производных финансовых инструментов.

Законопроект относит к налоговым базам, по которым будут применяться налоговые ставки в виде 13 и 15%, практически все виды доходов от операций с финансовыми инструментами, в том числе, доходы от операций с ценными бумагами, доходы от операций с производными финансовыми инструментами, доходы от сделок РЕПО, доходы по сделкам займа ценными бумагами. Вместе с тем, в их число не попала налоговая база по доходам в виде материальной выгоды, полученной от приобретения ценных бумаг и производных финансовых инструментов. Учитывая то, что практически все операции с финансовыми инструментами взаимосвязаны друг с другом и итоговая доходность определяется инвесторами по совокупности всех их операций, предлагаем унифицировать подход и дополнить перечень налоговых баз по доходам от операций на финансовом рынке, по которым будут применяться налоговые ставки 13 и 15 %, налоговой базой по доходам в виде материальной выгоды, полученной от приобретения ценных бумаг и производных финансовых инструментов.

Приложение: таблица предлагаемых поправок к законопроекту № 639663-8 – на 19 л.
в 1 экз.

С уважением,

Президент



А.В. Тимофеев