

Министерство финансов Российской Федерации

ПРОТОКОЛ

**совещания у Министра финансов Российской Федерации
А.Г. Силуанова по вопросу развития рынка ценных бумаг**

г. М о с к в а

от 26 апреля 2021 года

ПРИСУТСТВОВАЛИ:

от Минфина России:

Министр финансов
Российской Федерации

Силуанов Антон Германович

Заместитель Министра финансов
Российской Федерации

Колычев Владимир Владимирович

Заместитель Министра финансов
Российской Федерации

Моисеев Алексей Владимирович

Директор Департамента
финансовой политики
Министерства финансов
Российской Федерации

Чебесков Иван Александрович

Директор Департамента
Налоговой политики
Министерства финансов
Российской Федерации

Волков Данил Вертолиевич

Заместитель директора
Департамента финансовой политики
Министерства финансов
Российской Федерации

Шахлевич Павел Кириллович

Начальник отдела
регулирования рынка ценных бумаг
Департамента финансовой политики
Министерства финансов
Российской Федерации

Коломийцева Анастасия Евгеньевна

от Банка России:

Первый заместитель Председателя
Банка России

Швецов Сергей Анатольевич

Руководитель Службы по защите прав
потребителей и обеспечению
доступности финансовых услуг
Банка России

Мамута Михаил Валерьевич

Советник первого заместителя
Председателя Банка России

Чайковская Елена Викторовна

Советник первого заместителя
Председателя Банка России

Золотарева Светлана Сергеевна

Директор Департамента
стратегического развития
финансового рынка Банка России

Ковригин Михаил Анатольевич

от СРО и бизнес-сообщества:

Президент СРО НАУФОР

Тимофеев Алексей Викторович

Президент СРО НФА

Заблоцкий Василий Васильевич

Директор инвестиционного бизнеса
АО «Тинькофф банк»

Панченко Дмитрий Александрович

Председатель Совета директоров
АО ВТБ Капитал Управление активами

Потапов Владимир Михайлович

Генеральный директор
АО ВТБ Капитал

Яковицкий Алексей Андреевич

И.о. директора Департамента глобальных
рынков ПАО Сбербанк

Яровой Владимир Владимирович

Президент Ассоциации «НП РТС»

Горюнов Роман Юрьевич

Председатель Правления
ПАО Московская Биржа

Денисов Юрий Олегович

Первый Вице-Президент АО ГПБ

Шулаков Денис Владимирович

Заместитель Председателя
ПАО «Промсвязьбанк»

Карпова Юлия Станиславовна

Генеральный директор
ООО «УК «Райффайзен Капитал»

Сумина Ольга Ильинична

Генеральный директор
УК «Альфа-Капитал»

Кривошеева Ирина Владимировна

Директор ФГБУ «Научно-
исследовательский финансовый
институт»

Назаров Владимир Станиславович

Заместитель президента – председатель
правления по инвестиционному и
страховому бизнесу БКС

Голосов Эдвард Александрович

I. О совершенствовании института индивидуальных инвестиционных счетов (далее – ИИС)

(Силуанов, Тимофеев, Швецов, Чебесков, Кривошеева, Волков, Панченко)

Обсудили:

1. Сохранение налогового вычета по ИИС первого типа с учетом необходимости рассмотрения вопроса о его последующей отмене по результатам развития ИИС второго и третьего типов.

2. Необходимость дальнейшего развития ИИС второго типа в части увеличения суммы взноса до 3 млн. рублей и возможности частичного изъятия средств со счета без потери налогового вычета.

3. Возможность внедрения ИИС третьего типа на срок от 10 лет и более с возможностью частичного изъятия средств без потери налогового вычета, а также освобождения от налога на доходы физических лиц (далее – НДФЛ) части денежных средств, перечисляемых на ИИС.

4. Сохранение льготы для иностранных ценных бумаг, приобретаемых на ИИС, и наделение Правительства Российской Федерации правом устанавливать перечень финансовых инструментов, в отношении которых предоставляются налоговые льготы по ИИС.

5. Возможность открытия более одного счета ИИС.

6. Создание ИИС – ПИФ (ИИС, открываемого управляющей компанией ПИФ).

7.

Решили:

1. Минфину России (Моисеев А.В., Сазанов А.В.) совместно с Банком России (Швецов С.А.):

1.1. Разработать и представить согласованный проект федерального закона, направленный на реализацию предложений, предусмотренных пунктами 2, 4 - 5 раздела I настоящего протокола.

Срок – 01.07.2021

1.2. Разработать и представить согласованный проект федерального закона, направленный на реализацию предложений, предусмотренных пунктом 3 раздела I настоящего протокола.

Срок – 01.10.2021

1.3. Проработать вопрос освобождения от НДФЛ дивидендов и купонных выплат, зачисляемых на ИИС.

Срок – 01.09.2021

2. СРО НАУФОР (Тимофеев А.В.) представить в Минфин России конкретные предложения по разработке ИИС-ПИФ в соответствии с пунктом 6 раздела I настоящего протокола.

Срок – 01.07.2021

II. О выравнивании налоговых условий

(Силуанов, Тимофеев, Швецов, Чебесков, Волков, Горюнов, Кривошеева, Потапов, Панченко)

Обсудили:

1. Необходимость восстановления налоговой нейтральности для вкладов и корпоративных, государственных и муниципальных облигаций, обращающихся на организованном рынке.

2. Возможность отмены НДС для инвестиционных советников или применения ими упрощенного режима налогообложения.

3. Передача функции налогового агента от управляющей компании ПИФ депозитарию, осуществляющему учет прав владельца паев.

4. Возможность освобождения от НДФЛ, выплачиваемого по паям ПИФ.

5. Необходимость продления действующей льготы на долгосрочное владение ценными бумагами высокотехнологичных компаний (действует до 31.12.2022 года).

6. Совершенствование порядка удержания НДФЛ в виде купона по облигациям в части расчета налогооблагаемой базы по выплачиваемому купону с учетом накопленного купонного дохода, уплаченного при приобретении облигации.

7. Возможность отмены НДФЛ для нерезидентов в отношении доходов от операций с обращающимися на российском организованном рынке ценными бумагами.

8. В целях исключения арбитража со схемой инвестирования через КИК необходимость пересмотра определения налоговой базы, исчисления и уплаты налога на доходы по операциям с ценными бумагами, номинированными в иностранной валюте, или расчеты по которым осуществляются в иностранной валюте (валютная переоценка).

9. В целях осуществления компаниями заимствований в иностранной валюте на внутреннем рынке необходимость разрешения перевода иностранной валюты между российским SPV, выпустившим на внутреннем рынке облигации, номинированные в валюте, и фактическим заемщиком.

Решили:

1. Минфину России (Сазанов А.В., Моисеев А.В.) совместно с Банком России (Швецов С.А.):

1.1. Проработать возможность распространения налоговой льготы в части суммы, равной произведению 1 млн рублей и ключевой ставки Банка России, действующей для вкладов, на государственные, муниципальные и корпоративные ценные бумаги, обращающиеся на организованном рынке.

Срок – 01.08.2021

1.2. Представить предложения по изменению законодательства Российской Федерации, направленные на реализацию предложений в соответствии с пунктами 2 - 3 раздела II настоящего протокола.

Срок – 01.10.2021

1.3. Ускорить представление предложений по изменению законодательства Российской Федерации в части уменьшения ставки НДФЛ для нерезидентов в отношении доходов от операций с обращающимися на российском организованном рынке ценными бумагами и на доходы по таким ценным бумагам до ставки налога на соответствующие виды доходов, установленной для российских граждан.

Срок – 01.09.2021

1.4. Проработать возможность реализации предложений, предусмотренных пунктами 4 - 6, 8 раздела II настоящего протокола.

Срок - 01.10.2021

1.5. Разработать и представить согласованный проект федерального закона, направленный на реализацию предложения в соответствии с пунктом 9 раздела II настоящего протокола.

Срок – 01.07.2021

2. СРО НАУФОР (Тимофеев А.В.) предоставить конкретные предложения по пунктам 3 - 4 раздела II настоящего протокола.

Срок - 01.07.2021

III. Стимулирование проведения первичного размещения акций (IPO) на российских биржах.

(Силуанов, Яковицкий, Денисов, Горюнов, Тимофеев, Швецов, Чебесков, Волков)

Обсудили:

1. Обеспечение на законодательном уровне реализации технологии «условных торгов» по иностранным ценным бумагам на российской бирже до даты начала торгов данными ценными бумагами на иностранной бирже.

2. Закрепление на законодательном уровне возможности осуществления «клиентского» маркет - мейкинга в целях обеспечения ценовой стабилизации.

3. Освобождение от НДФЛ дохода розничных инвесторов, полученного при продаже акций, приобретенных либо на первичном размещении на российских биржах либо в течение 1 месяца после такого первичного размещения.

4. Введение освобождения (пониженной) ставки на дивиденды, распределяемые в пользу иностранной материнской компании, при условии листинга акций такой иностранной материнской компании на российской бирже с аллокацией предложения акций в объеме не менее установленного.

5. Увеличение налогового вычета для эмитента в двойном размере от суммы ее фактических расходов, связанных с организацией первичного размещения и поддержкой листинга.

Решили:

1. ПАО Московская биржа (Денисов Ю.О.) совместно с АО ВТБ Капитал (Яковицкий А.А.) представить мотивированное обоснование и расчет экономического эффекта от применения налоговых преференций, необходимых для развития IPO в Российской Федерации.

Срок - 01.07.2021

2. Минфину России (Сазанов А.В., Моисеев А.В.) проработать возможность применения налоговых преференций с целью развития IPO в Российской Федерации в соответствии с пунктами 1 – 5 раздела III настоящего протокола.

Срок – 01.10.2021

IV. Создание благоприятных условий для присутствия нерезидентов на финансовом рынке Российской Федерации.

(Тимофеев, Швецов, Чебесков, Волков, Яковицкий, Горюнов, Шулаков, Потапов)

Обсудили:

1. Освобождение от налогообложения доходов нерезидентов по биржевым производным финансовым инструментам у источника выплаты дохода в Российской Федерации.

2. Необходимость изменения налогового режима в отношении налогообложения процентных доходов нерезидентов по российским корпоративным обращающимся облигациям с налогообложением доходов, выплачиваемых по корпоративным обращающимся еврооблигациям, выпущенным по иностранному праву, путем освобождения от налогообложения процентного дохода по ним, согласно пункту 2.8 статьи 310 Налогового кодекса Российской Федерации.

3. Определение порядка налогообложения дивидендов по ценным бумагам, передаваемым по биржевой сделке РЕПО.

4. Сальдирование в целях налогообложения финансового результата по операциям физических лиц с производными финансовыми инструментами, предусматривающими поставку базисного актива в виде товара и драгоценных металлов, с финансовым результатом, полученным от спот сделок с таким базисным активом.

5. Допуск облигаций эмитентов стран ЕАЭС к размещению и обращению по решению организатора торгов.

6. Уточнение процедур, связанных с инвестированием в иностранные активы российскими инвесторами, а также признание брокеров налоговыми агентами в целях уплаты в бюджет Российской Федерации налога на дивиденды по иностранным активам.

7. Принять к сведению необходимость упрощения процесса идентификации клиентов-нерезидентов Российской Федерации для их допуска на организованный рынок ценных бумаг и кросс-идентификации клиентов российских брокеров.

Решили:

1. Минфину России (Сазанов А.В., Моисеев А.В.) проработать возможность реализации предложений, указанных в пунктах 1, 3 – 6 раздела IV настоящего протокола.

Срок – 01.09.2021

2. Минфину России (Сазанов А.В., Моисеев А.В.) внести проект федерального закона, предусматривающий реализацию пункта 2 раздела IV настоящего протокола.

Срок – 01.09.2021

3. Банку России (Швецов С.А.) совместно Росфинмониторингом (Чиханчин Ю.А.) и Минфином России (Моисеев А.В.) представить предложения по реализации мероприятий, предусмотренных пунктом 7 раздела IV настоящего протокола.

Срок – 01.09.2021

V. Развитие устойчивого финансирования в Российской Федерации: формирование системы стимулов, риски и возможности ESG. Развитие института хеджирования рисков компаний.

(Чебесков, Волков, Шулаков, Яровой, Заблоцкий, Швецов, Моисеев, Потапов, Кривошеева)

Обсудили:

1. Законодательное закрепление понятия облигаций устойчивого развития.

2. Применение пониженных регуляторных требований к величине капитала кредитных организаций при инвестициях в зеленые, социальные облигации.

3. Формирование отдельного лимита на инвестирование средств НПФ в зеленые, социальные облигации.

4. Создание национальной системы торговли углеродными сертификатами.

5. Развитие института хеджирования с целью управления рисками корпораций. Возможность разработки для государственных компаний программы хеджирования рисков на уровне Правительства Российской Федерации.

Решили:

1. Минфину России (Моисеев А.В.) совместно с Минэкономразвития России (Торосов И.Э.) и Банком России (Швецов С.А.) проработать предложение, указанное в пункте 1 раздела V настоящего протокола.

Срок – 01.09.2021

2. Банку России (Швецов С.А.) совместно с Минфином России (Моисеев А.В.) проработать предложения, указанные в пунктах 2 и 3 раздела V настоящего протокола.

Срок – 01.09.2021

3. Минфину России (Колычев В.В., Моисеев А.В.) совместно Банком России (Швецов С.А.) проработать предложение, указанное в пункте 4 раздела V настоящего протокола.

Срок – 01.09.2021

4. Минфину России (Сазанов А.В., Моисеев А.В.) совместно с Банком России (Швецов С.А.) проработать предложение, указанное в пункте 5 раздела V настоящего протокола.

Срок – 01.09.2021

VI. Комплексная защита интересов инвесторов.

(Чебесков, Заблоцкий, Моисеев, Швецов, Мамута, Тимофеев)

Обсудили:

1. Защита интересов неопытных инвесторов – законодательство о категоризации и тестировании.

2. Доработка базовых стандартов защиты прав и интересов физических и юридических лиц - получателей финансовых услуг в части требований к объему и содержанию предоставляемой информации (разработка КИДов), а также проведению тестирования неквалифицированных инвесторов.

Решили:

СРО НФА (Заблоцкий В.В.) совместно с СРО НАУФОР (Тимофеев А.В) представить доработанный учетом состоявшего обсуждения проект тестирования для неквалифицированных инвесторов.

Срок – 01.06.2021