



Заместителю Министра финансов
Российской Федерации

И.В. Трунину

Уважаемый Илья Вячеславович!

В связи с поступающими запросами членов НАУФОР, связанными с исполнением функций налогового агента при приобретении профессиональными участниками рынка ценных бумаг за счет средств клиента инвестиционных паев паевых инвестиционных фондов, просим Вас разъяснить следующий вопрос применения законодательства о налогах и сборах.

В соответствии с пунктами 7 и 8 статьи 226¹ Налогового кодекса Российской Федерации (далее – Кодекс), выплата налоговым агентом денежных средств в пользу физического лица до истечения налогового периода или до истечения срока действия договора является основанием для исчисления и уплаты суммы налога в отношении доходов по ценным бумагам. Согласно пункту 10 статьи 226¹ Кодекса под выплатой денежных средств в целях указанной статьи понимается выплата налоговым агентом наличных денежных средств налогоплательщику или третьему лицу по требованию налогоплательщика, а также перечисление денежных средств на банковский счет налогоплательщика или на счет третьего лица по требованию налогоплательщика.

Вместе с тем, в соответствии с пунктом 1 статьи 11, статьей 13¹ Федерального закона от 29.11.2001 № 156-ФЗ «Об инвестиционных фондах» (далее – Закон об инвестиционных фондах), перечисление денежных средств управляющей компании в оплату инвестиционных паев при их выдаче *всегда* предшествует заключению сделки по приобретению указанных паев. Закон об инвестиционных фондах не предусматривает возможности заключения лицом, приобретающим инвестиционные паи, каких-либо сделок с управляющей компанией паевого инвестиционного фонда *до момента* передачи денежных средств в оплату инвестиционных паев при их выдаче.

Пунктом 3 статьи 10²⁻¹ Федерального закона от 22.04.1996 № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг» частичный возврат клиенту денежных средств, учтенных на его индивидуальном инвестиционном счете, запрещен. При этом Банк России в своем разъяснении в адрес НАУФОР (прилагается) подтвердил правомерность использования денежных средств,

которые учтены на индивидуальном инвестиционном счете, для приобретения инвестиционных паев при их выдаче. То есть в целях применения законодательства, регулирующего порядок ведения индивидуальных инвестиционных счетов, перечисление брокером управляющей компании в оплату инвестиционных паев при их выдаче денежных средств клиента по поручению последнего, осуществляемое согласно требованиям Закона об инвестиционных фондах *до момента* заключения сделки по приобретению указанных паев, является не возвратом денежных средств клиенту, а исполнением установленных договором на брокерское обслуживание обязательств брокера перед клиентом по исполнению поручения клиента на заключение сделки по приобретению указанных паев.

В связи с изложенным, просим подтвердить правильность нашей позиции о том, что перечисление брокером денежных средств управляющей компании в оплату инвестиционных паев, приобретаемых при их выдаче по поручению клиента, в целях применения статьи 226¹ Кодекса также не признается выплатой в пользу клиента, а является расчетами по сделке по приобретению указанных паев. При этом у налогового агента не возникает оснований для исчисления и удержания налога, а клиент не теряет права на получение инвестиционного налогового вычета, предусмотренного подпунктами 2- 3 пункта 1 статьи 219¹ Кодекса.

Приложение: Письмо Банка России от 17.11.2017 №55-6-1/2221 на 2 л. в 1 экз.

С уважением,

Президент



А.В. Тимофеев