



МОСКОВСКАЯ  
БИРЖА



Новые возможности фондового  
рынка: Индивидуальные  
инвестиционные счета (ИИС)

С 2015 года  
у частного инвестора  
на российском рынке ценных бумаг  
появились 2 новые возможности:

**Индивидуальный инвестиционный счет (ИИС)**  
**Льгота для долгосрочного владения ценными  
бумагами (ЛДВ)**



## Кто может воспользоваться ИИС и/или ЛДВ?

Воспользоваться ИИС и/или ЛДВ может только

частное (физическое) лицо –

налоговый резидент Российской Федерации



**Индивидуальный инвестиционный счет (ИИС) – это:**

Обычные

**Брокерский счет**

или

**счет доверительного управляющего.**

**Никаких особенностей** открытия по сравнению со стандартными брокерскими счетами нет.



## Общие требования к ИИС

### Мин. срок существования ИИС

(необходимый для получения налоговых вычетов)

**3 года**

### Макс. размер взноса на ИИС

(необходимый для получения налоговых вычетов)

**400 тыс. руб. / год**





тип А

с вычетом на взносы

тип Б

с вычетом на доход

**ВЫБРАТЬ МОЖНО  
ТОЛЬКО ОДИН ТИП ИИС**



# СХЕМА РАБОТЫ ИИС ПЕРВОГО ТИПА (А): ВЫЧЕТ ЗА ВЗНОСЫ



# СХЕМА РАБОТЫ ИИС ВТОРОГО ТИПА (Б): ВЫЧЕТ В СУММЕ ДОХОДОВ





# КАКОЙ ТИП ВЫЧЕТА ВЫБРАТЬ?

Налоговый вычет в сумме денежных средств, внесенных в налоговый период на индивидуальный инвестиционный счет **предполагает наличие доходов (например, заработной платы), облагаемых по ставке 13%, в соответствующем налоговом периоде.**

Первый тип (А)  
инвестиционного  
вычета

Налоговый вычет в сумме доходов, полученным от операций по инвестиционному счету **НЕ предполагает наличия прочих доходов (например, заработной платы), облагаемых по ставке 13%.**

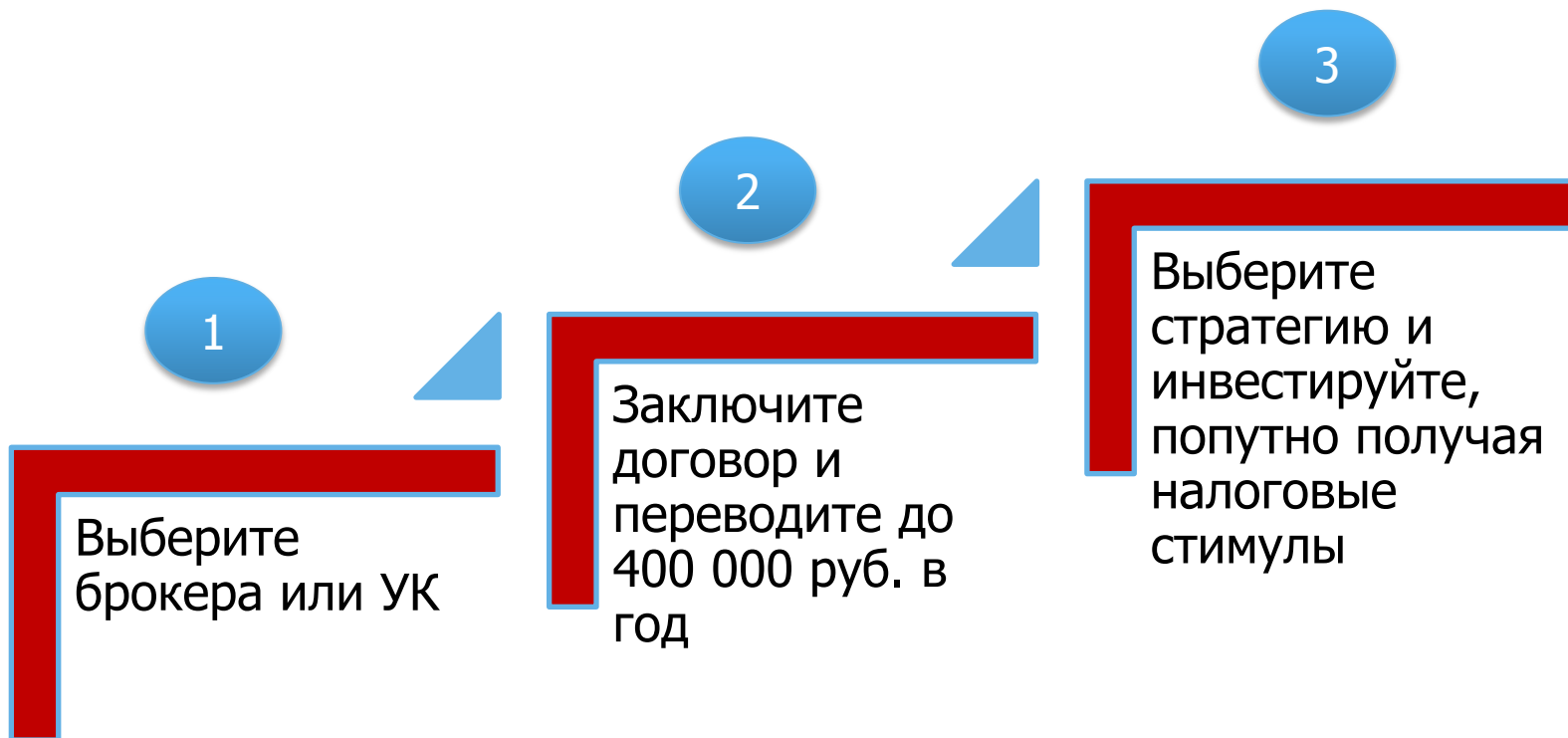
Вычет может использоваться неработающими членами семьи (в т.ч. несовершеннолетними детьми).

Второй тип (В)  
инвестиционного  
вычета



# Как открыть ИИС?

Для открытия ИИС необходимо обратиться к брокеру или управляющей компании.



# Сколько ИИС может быть у одного инвестора?

**Инвестор вправе иметь только один ИИС.**

Т.е. у частного инвестора:

может быть открыто много обычных счетов брокерского обслуживания и/или счетов ДУ,

**но ИИС может быть открыт только один.**



## Можно ли совмещать типы ИИС (А и Б)?

**Инвестор** может выбрать только один тип ИИС.

Совмещение 2-х типов ИИС невозможно на протяжении всего срока действия договора на ведение ИИС.



# Ограничения на срок существования ИИС

**Мах срок** – не ограничен

**Min срок** (условие предоставление льгот) - не менее 3-х лет

## Ограничения на размер ежегодного взноса

**Мин размер взноса** – законодательно не ограничен.

- Возможны ограничения на уровне Брокера (ДУ)

**Мак размер взноса** - 400 тыс. руб./год.

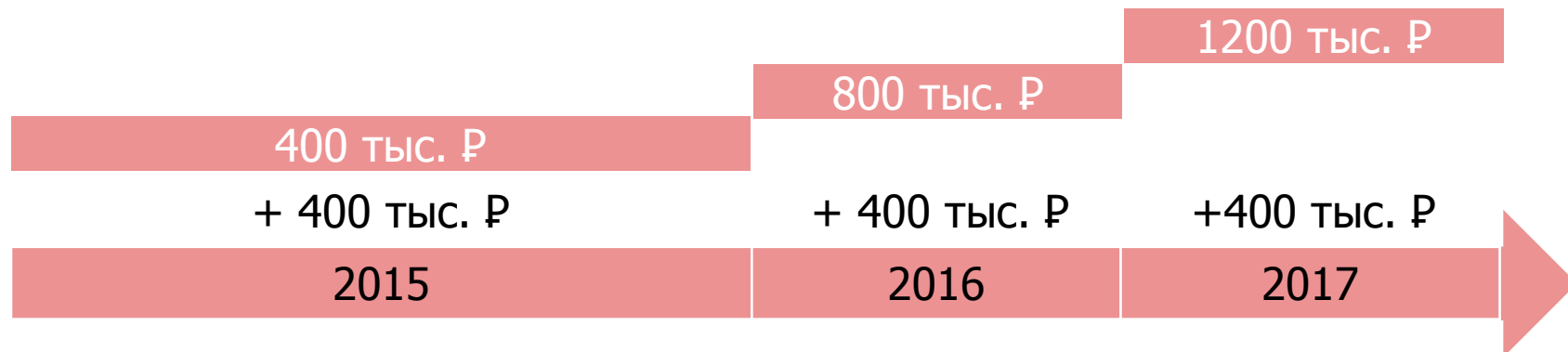
- Вносить можно только рубли.
- Вносить можно всю сумму сразу, либо частями в течении года.



## Периодичность взносов

Периодичность осуществления ежегодных взносов на действующий ИИС остается на усмотрение инвестора.

Инвестор не обязан делать взнос ежегодно.



# Возможности получения права на вычет по ИИС

Этап	ИИС-А (с вычетом на взносы)	ИИС-Б (с вычетом на доход)
До завершения налогового периода (до 1 января, следующего за отчетным годом)	✗	✗
Во время отчетного периода (1 января – 30 апреля, следующего за отчетным годом).	✓ или	✗
По истечении не менее 3-х лет с момента открытия ИИС	✓	✓

Вывод денежных средств, полученных в качестве налоговых вычетов, осуществляется на **текущий банковский счет инвестора.**



# Как получить ИНВЕСТИЦИОННЫЕ ВЫЧЕТЫ?



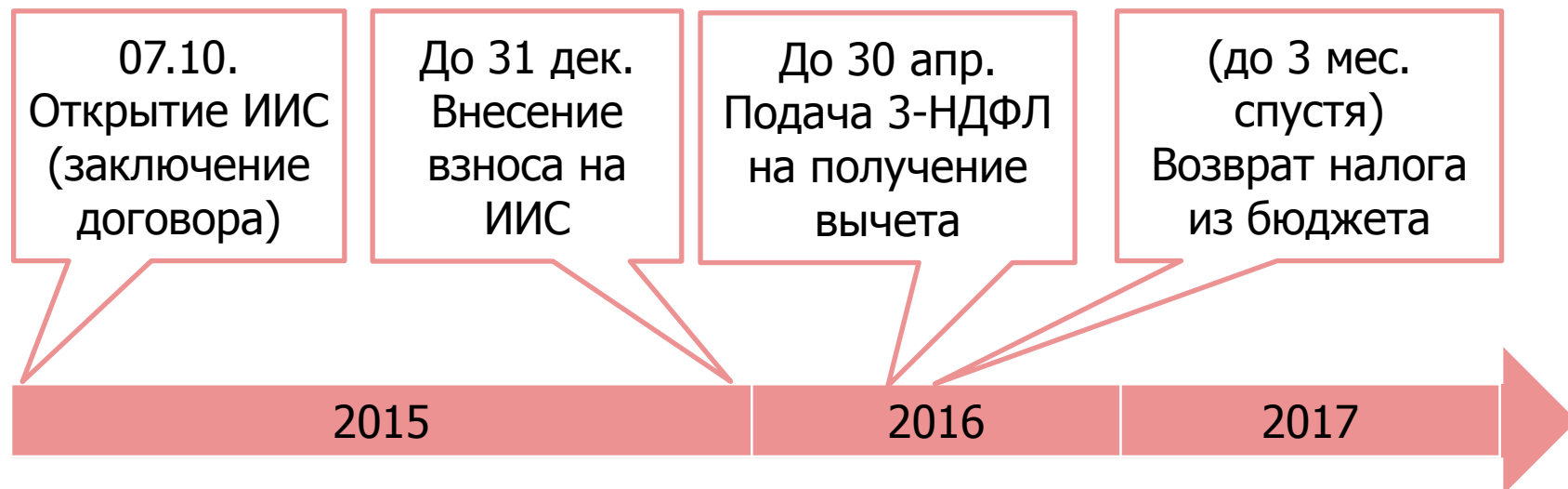
# Возможный пример использование вычета

Срок действия договора начинается с даты его заключения, при этом нет необходимости вносить сразу всю сумму 400 000 руб.

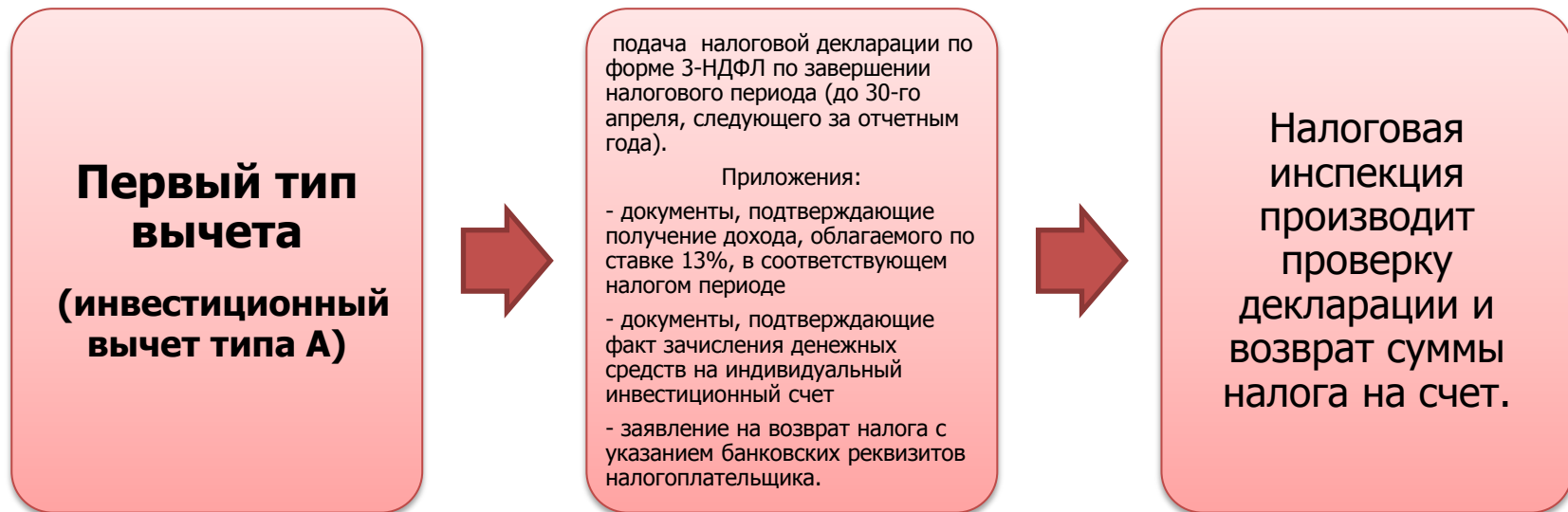
Вы можете:

- Внести сразу всю сумму 400 000 руб.
- Внести сумму до конца года включительно.
- Вносить сумму частями в течении всего года (по 33 400 руб./мес (к примеру))

**i** В любом случае вы имеете право на получение вычета в 2016 году.



# КАК ПОЛУЧИТЬ НАЛОГОВЫЙ ВЫЧЕТ В СУММЕ ВНОСИМЫХ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ



**Важно:** При закрытии ИИС ранее трех лет все полученные из бюджета суммы возврата подоходного налога должны быть возвращены в бюджет

## Заполнение декларации

Составление налоговой декларации **3-НДФЛ** может осуществляться на лицензированной программе с портала **nalog.ru**

### **Для составления налоговой декларации необходимо:**

- Получить справки о доходах ф.2-НДФЛ от работодателя, собрать документы при прочих доходах (продажа недвижимости проч.)
- Приложить подтверждающие документы о зачислении средств на ИИС.
- Скачать с портала **nalog.ru** программу по заполнению декларации и заполнить ее.

### **Предоставить декларацию 3-НДФЛ вы можете:**

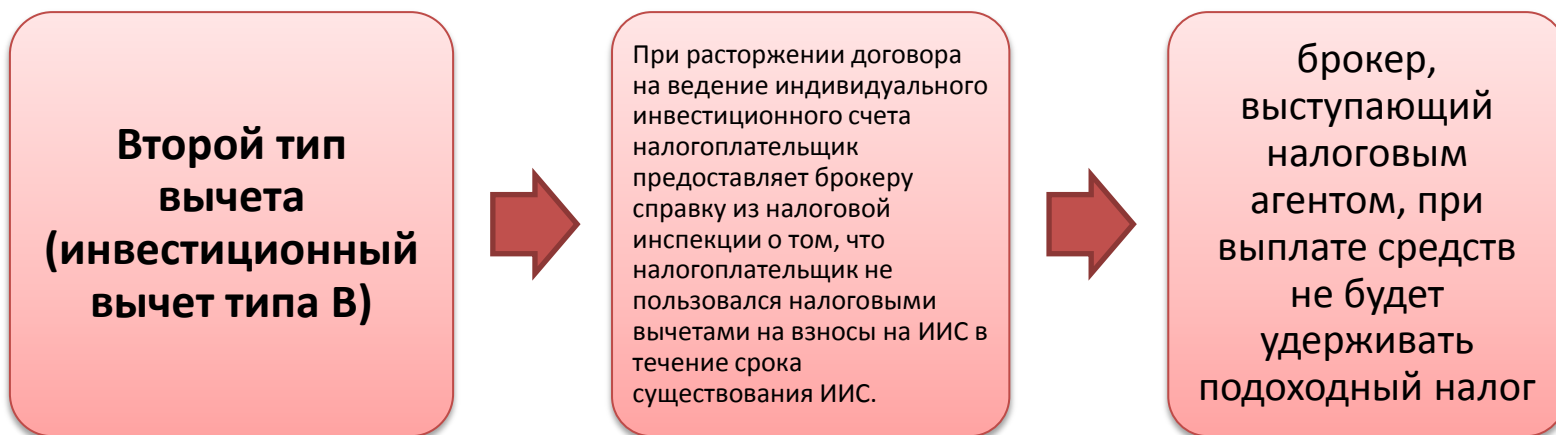
- Лично
- Заказным письмом с описью вложения

**Важно:** При подачи декларации вы также можете указать и прочие социальные и имущественные налоговые вычеты.



# КАК ПОЛУЧИТЬ НАЛОГОВЫЙ ВЫЧЕТ

## В СУММЕ ДОХОДОВ, ПОЛУЧЕННЫХ ОТ ОПЕРАЦИЙ ПО ИНВЕСТИЦИОННОМУ СЧЕТУ



**Важно:** При закрытии счета ранее трех лет с положительного финансового результата взимается НДФЛ как по обычному брокерскому счету

# Как можно использовать ИИС?



# Ограничения на активы, приобретаемые на ИИС

## Инвестирование средств с ИИС в активы:

**Вступят в силу:**

**Ограничения**

**Запреты**

С 1.10.2015г.<sup>(1)</sup>

-

Денежные средства по договорам форекс-дилеров.

С 1.01.2016г.<sup>(2)</sup>

Вклады в КО  
свыше 15% суммы  
денежных средств по  
ИИС на момент их  
размещения

Ценные бумаги  
иностранного эмитента, не  
допущенные к торгам на  
российской бирже



## Стратегии на базе ИИС

<b>Консервативные стратегии: Стабильный доход при минимальных рисках</b>	<b>Агрессивные стратегии: высокий доход при умеренных, понимаемых рисках</b>
<b>Основу</b> составляют облигации	<b>Основу</b> составляют акции
<b>Главная задача:</b> получение купонных выплат с наименьшим риском изменения курсовой стоимости облигации	<b>Главная задача:</b> получение спекулятивной прибыли, либо значительного прироста стоимости покупаемого актива
Наиболее подходит для типа <b>вычета на взнос (ИИС типа А)</b>	Наиболее подходит для типа <b>вычета на доход (ИИС типа Б)</b>



## Характеристика ОФЗ



Государственная ценная бумага

Эмитент – Министерство  
Финансов Российской Федерации

Номинал - 1000 ₽

Кол-во купонов / год – 1;2;4 шт.  
(зависит от каждого выпуска)

### **Есть налоговые льготы**

Купоны по ОФЗ не облагаются НДФЛ (13%)

Характеристика корпоративных облигаций

Негосударственная ценная бумага

Эмитент – частные компании из разных секторов экономик

Номинал - 1000 ₽

Кол-во купонов / год – 2 шт.  
(зависит от каждого выпуска)

**Ставка купона выше, чем по ОФЗ**

**Нет налоговых льготы**

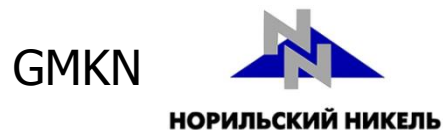
Купоны по корпоративным облигациям облагаются НДФЛ (13%)



# Российские инструменты рынка облигаций



# Российские инструменты рынка акций



# Мировой опыт в привлечении частных инвесторов

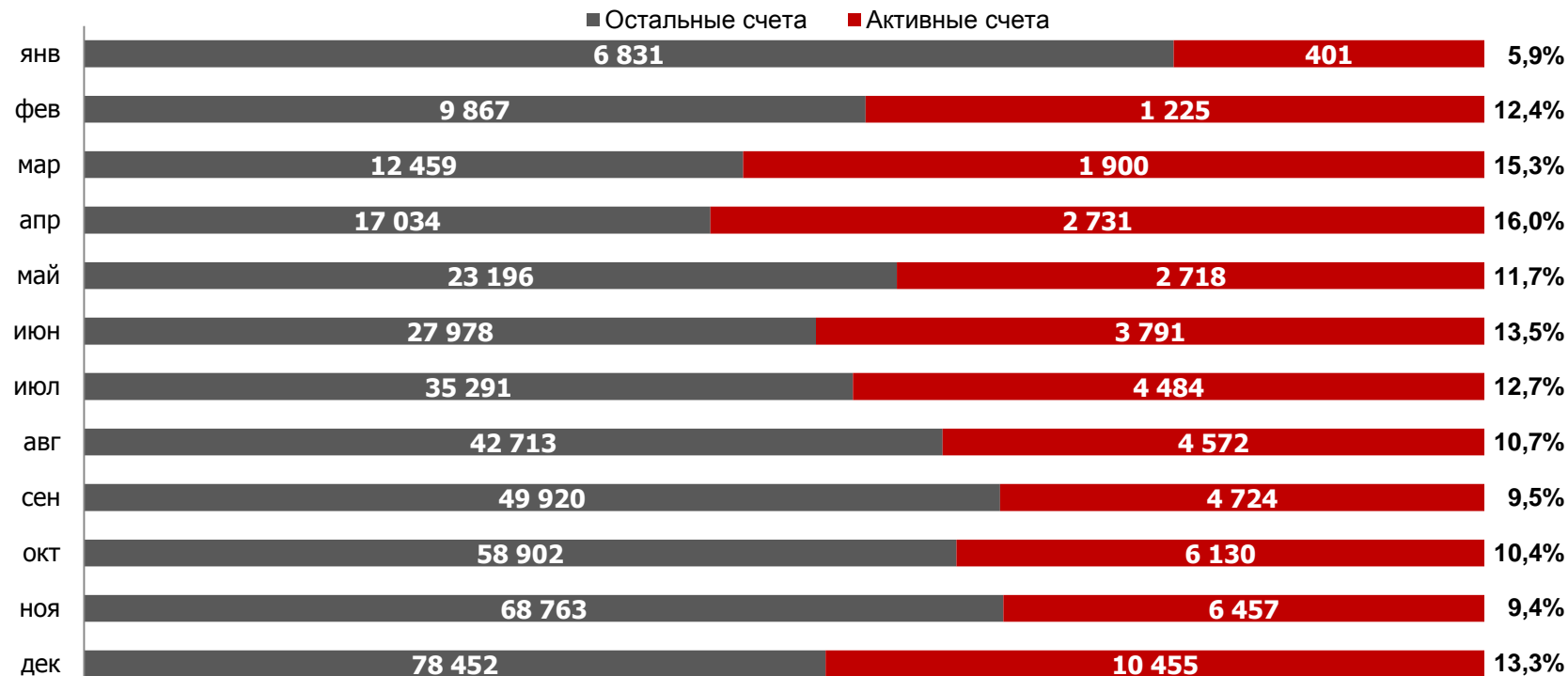


Основными драйверами притока частных инвесторов на фондовый рынок являются:

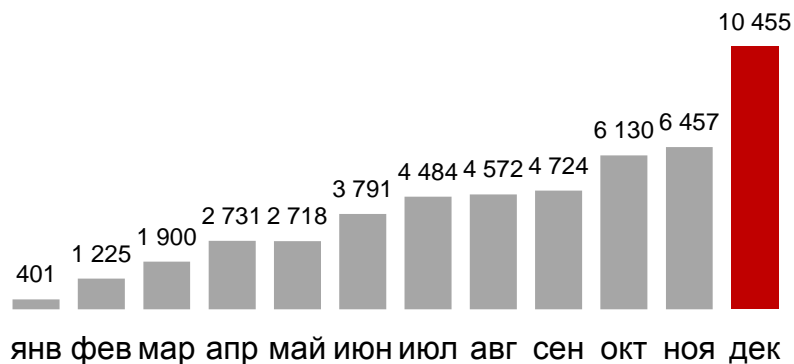
1. Формирование класса инвестиционных консультантов
2. Интернет Эра. Предложение и использование интернета для финансовых услуг
3. **Стимулирование инвестиций со стороны государства (налоговые стимулы, пенсионные счета)**

В результате введение счетов 401K количество инвесторов в США с 1980 г. по 2013 г. выросло с 29 млн. до 159 млн. человек

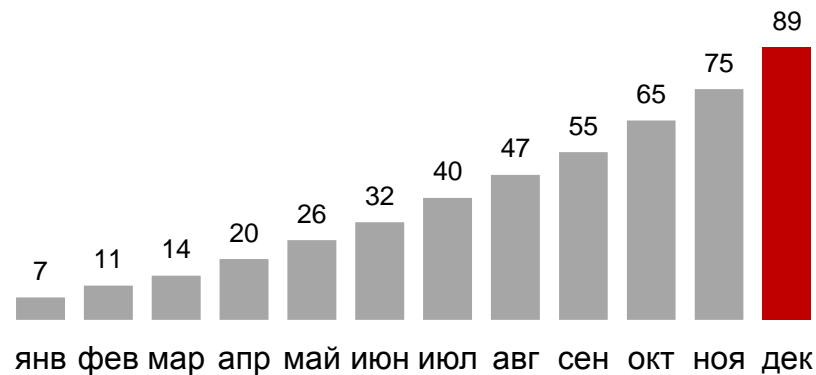
# Число активных клиентов с ИИС (хотя бы одна сделка в месяц)



Динамика активных счетов ИИС



Динамика открытых ИИС, тыс.

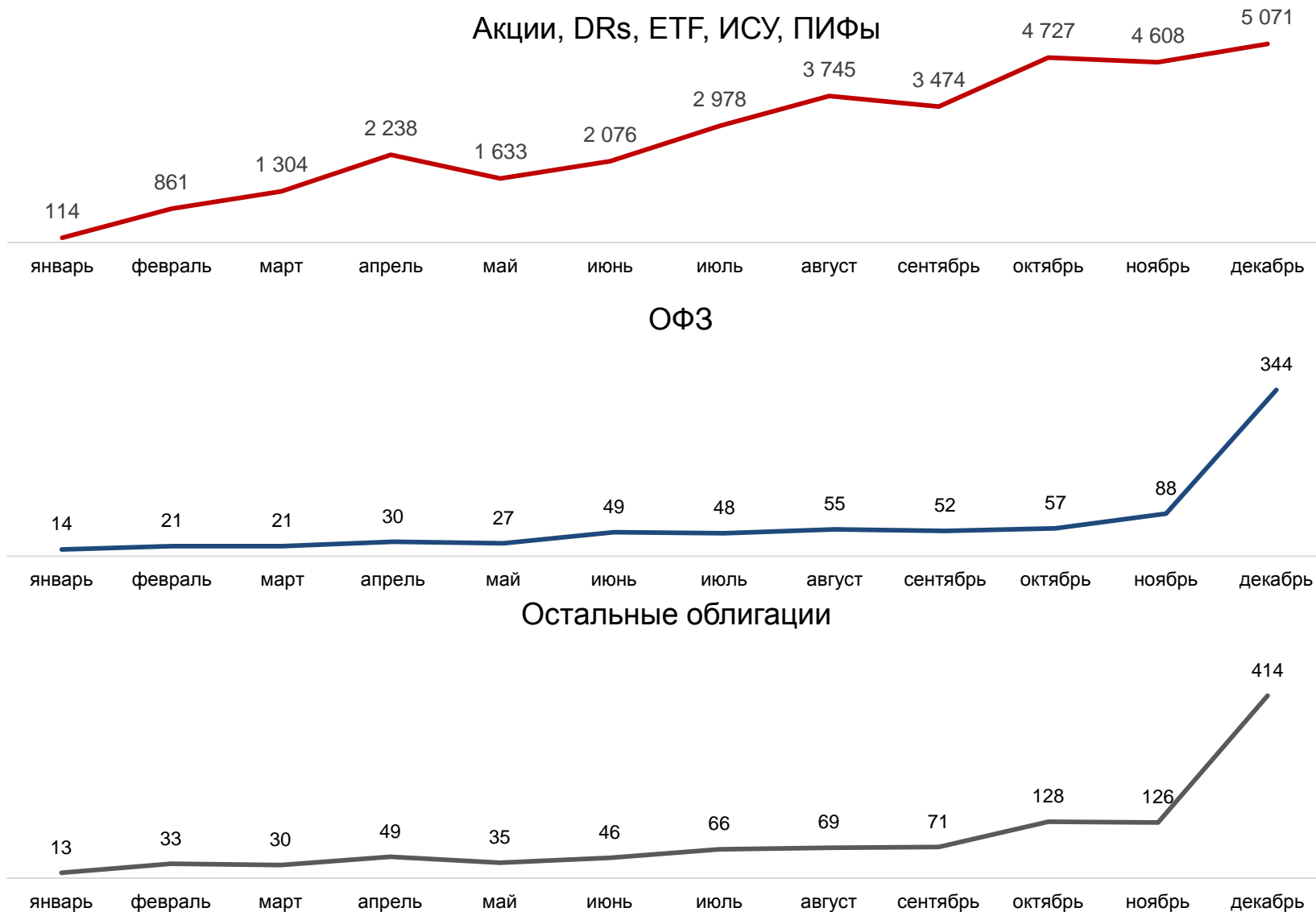


# Оборот по ИИС в разрезе групп инструментов, млн. руб

■ **Акции, DRs, ETF, ИСУ, ПИФы** ■ **ОФЗ** ■ **Остальные облигации**



# Оборот по ИИС в разрезе групп инструментов, млн. руб





## Льгота для долгосрочного владения ценными бумагами – это:

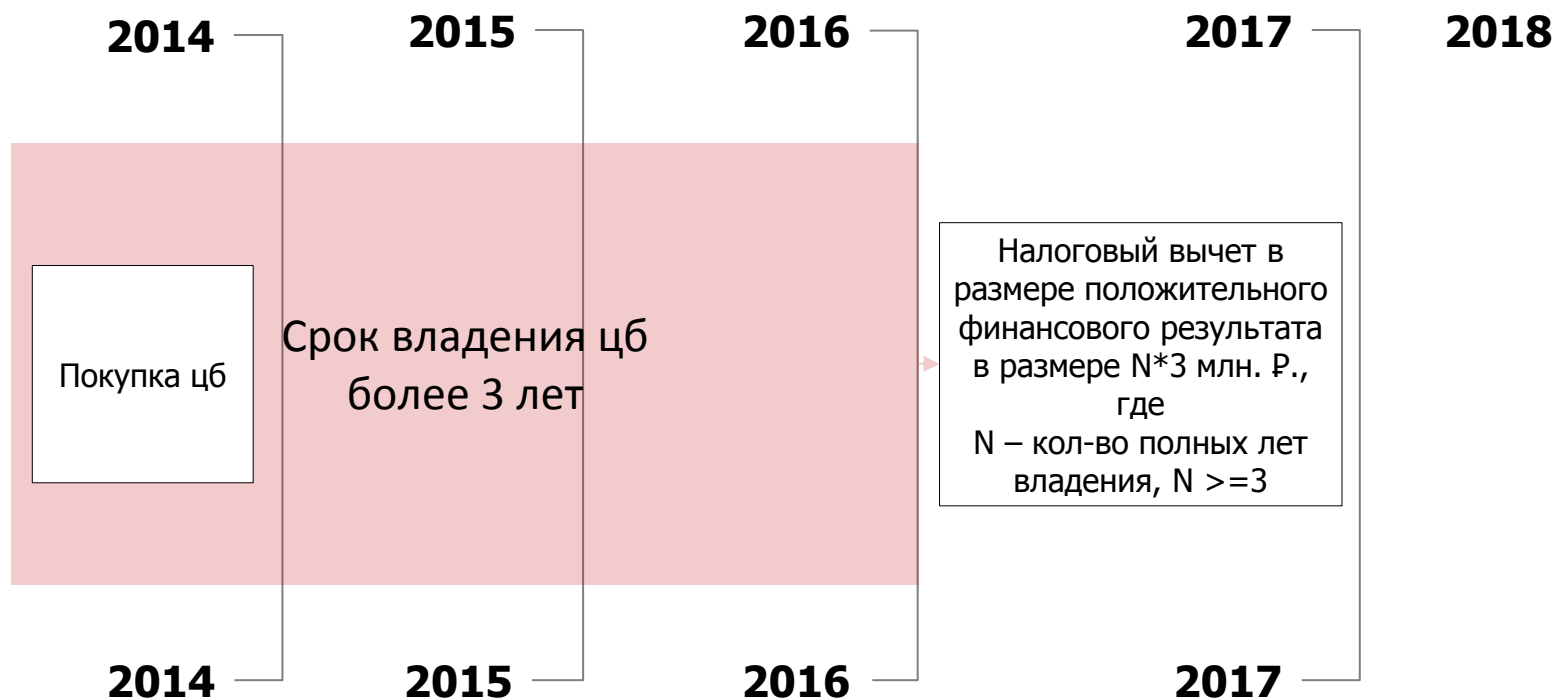
- налоговый вычет в размере финансового результата от продажи (погашения) ценных бумаг, находящихся в собственности более 3-х лет<sup>(1)</sup>
- ЛДВ не применяется при реализации (погашении) ценных бумаг, учитываемых на ИИС
- При продаже ценных бумаг с одним сроком владения (N полных лет) предельный размер вычета =  $N * 3$  млн. Р.
- Вычет можно получить один раз в году
- Вычет предоставляется налоговым агентом (Брокером, УК) или налоговой инспекцией по представлению декларации



# Льгота для долгосрочного владения ценными бумагами (ЛДВ) <sup>(1)</sup>

В Налоговый кодекс РФ (часть вторая) внесена статья 219.1.

«Инвестиционные налоговые вычеты», вступающая в силу с 1 января 2015г.



## **Активы, на которые распространяется ЛДВ**

Ценные бумаги, на которые распространяется действие ЛДВ:

- ценные бумаги, обращающиеся на фондовом рынке,
- инвестиционные паи открытых ПИФов.

Действие ЛДВ распространяется на ценные бумаги, приобретенные после 1 января 2014 года.

### **Ограничения:**

Рекомендуется приобретать ценные бумаги со сроком погашения более 3 лет. Действие ЛДВ не распространяется на ценные бумаги, находящиеся в собственности менее 3 лет по причине их погашения или выкупа.

## **Первые шаги на фондовом рынке**

- 1. Пройти обучение у брокера**
- 2. Открыть демо-счет для торговли без риска**
- 3. Принять участие в конкурсе для новичков «Я – инвестор» и заработать без риска**
- 4. Открыть брокерский счет, открыть ИИС**
- 5. Торговать и зарабатывать с поддержкой брокера**
- 6. Принять участие в Конкурсе «Лучший частный инвестор» и получить призы**

# Конкурсы для частных инвесторов

## **КОНКУРС ДЛЯ НОВИЧКОВ «Я – ИНВЕСТОР»**

Проводится ежегодно с марта по май  
на игровых счетах



## **КОНКУРС «ЛУЧШИЙ ЧАСТНЫЙ ИНВЕСТОР» (ЛЧИ)**

Проводится ежегодно с сентября по декабрь  
на «боевых» счетах





# Конкурс для новичков «Я - Инвестор»

Участники  
**~14 тыс.**



Победители  
**~1,3 тыс.**



**10%**

победители  
с возрастом  
до 22 лет

Макс. доход в конкурсе

**45 тыс. Р**

(до уплаты налога)

Сред. доход

**5 тыс. Р**

(до уплаты налога)

Макс. доход

**20 тыс. Р**

(до уплаты налога)



**Победитель**  
специальной номинации  
«Лучший трейдер ETF»  
**возраст 19 лет**  
Приз – MacBook Pro



МОСКОВСКАЯ  
БИРЖА

# «ЛУЧШИЙ ЧАСТНЫЙ ИНВЕСТОР»

Ежегодный конкурс Московской Биржи  
для частных инвесторов



**Кто может участвовать?**

Любой желающий

**Что нужно для участия?**

Заполнить заявление и отправить его своему брокеру

Участие в конкурсе - анонимное



# МОСКВА



## «ЛУЧШИЙ ЧАСТНЫЙ ИНВЕСТОР»

### ЦЕРЕМОНИЯ НАГРАЖДЕНИЯ ПОБЕДИТЕЛЕЙ

проводится в Москве

**присутствуют**

участники конкурса, представители брокеров, первые лица Московской Биржи, специальные гости

**в программе**

награждение победителей, выступление артистов, общение в неформальной обстановке



МОСКОВСКАЯ  
БИРЖА



## ЛЧИ #2015. ПРИЗЫ

### КОНКУРС:

Лучший частный инвестор 2015

Приз Победителю в конкурсе:

**1 000 000 Р**

**500 000 Р**

### ОСНОВНЫЕ НОМИНАЦИИ:

Лучший опционный трейдер

Лучший активный трейдер

Лучший трейдер миллионер

Лучший трейдер «новичок»

Лучший трейдер на  
Индивидуальных  
Инвестиционных счетах  
(ИИС)

Приз Победителю в номинации:

**250 000 Р**



## Сибирский филиал ПАО Московская Биржа

Тел.: +7 (383) 219-16-52

Email: [Siberia@moex.com](mailto:Siberia@moex.com)

Виктория Грудина



ИИС и ЛДВ.

Вопросы и ответы

на [сайте](#) Московской Биржи



# РАСКРЫТИЕ ИНФОРМАЦИИ

Настоящая презентация была подготовлена и выпущена ПАО Московская Биржа (далее – «Компания»). Если нет какой-либо оговорки об ином, то Компания считается источником всей информации, изложенной в настоящем документе. Данная информация предоставляется по состоянию на дату настоящего документа и может быть изменена без какого-либо уведомления.

Данный документ не является, не формирует и не должен рассматриваться в качестве предложения или же приглашения для продажи или участия в подписке, или же, как побуждение к приобретению или же к подписке на какие-либо ценные бумаги, а также этот документ или его часть или же факт его распространения не являются основанием и на них нельзя полагаться в связи с каким-либо предложением, договором, обязательством или же инвестиционным решением, связанными с ним, равно как и он не является рекомендацией относительно ценных бумаг компании.

Изложенная в данном документе информация не являлась предметом независимой проверки. В нем также не содержится каких-либо заверений или гарантий, сформулированных или подразумеваемых и никто не должен полагаться на достоверность, точность и полноту информации или мнения, изложенного здесь. Никто из Компании или каких-либо ее дочерних обществ или аффилированных лиц или их директоров, сотрудников или работников, консультантов или их представителей не принимает какой-либо ответственности (независимо от того, возникла ли она в результате халатности или чего-то другого), прямо или косвенно связанной с использованием этого документа или иным образом возникшей из него.

Данная презентация содержит прогнозные заявления. Все включенные в настоящую презентацию заявления, за исключением заявлений об исторических фактах, включая, но, не ограничиваясь, заявлениями, относящимися к нашему финансовому положению, бизнес-стратегии, планам менеджмента и целям по будущим операциям являются прогнозными заявлениями.

Эти прогнозные заявления включают в себя известные и неизвестные риски, факторы неопределенности и иные факторы, которые могут стать причиной того, что наши нынешние

показатели, достижения, свершения или же производственные показатели, будут существенно отличаться от тех, которые сформулированы или подразумеваются под этими прогнозными заявлениями. Данные прогнозные заявления основаны на многочисленных презумпциях относительно нашей нынешней и будущей бизнес-стратегии и среды, в которой мы ожидаем осуществлять свою деятельность в будущем.

Важнейшими факторами, которые могут повлиять на наши нынешние показатели, достижения, свершения или же производственные показатели, которые могут существенно отличаться от тех, которые сформулированы или подразумеваются этими прогнозными заявлениями являются, помимо иных факторов, следующие:

- восприятие рыночных услуг, предоставляемых Компанией и ее дочерними обществами;
- волатильность (а) Российской экономики и рынка ценных бумаг и (b) секторов с высоким уровнем конкуренции, в которых Компания и ее дочерние общества осуществляют свою деятельность;
- изменения в (а) отечественном и международном законодательстве и налоговом регулировании и (b) государственных программах, относящихся к финансовым рынкам и рынкам ценных бумаг;
- ростом уровня конкуренции со стороны новых игроков на рынке России;
- способность успевать за быстрыми изменениями в научно-технической среде, включая способность использовать расширенные функциональные возможности, которые популярны среди клиентов Компании и ее дочерних обществ;
- способность сохранять преемственность процесса внедрения новых конкурентных продуктов и услуг, равно как и поддержка конкурентоспособности;
- способность привлекать новых клиентов на отечественный рынок и в зарубежных юрисдикциях;
- способность увеличивать предложение продукции в зарубежных юрисдикциях.

Прогнозные заявления делаются только на дату настоящей презентации, и мы точно отрицаем наличие любых обязательств по обновлению или пересмотру прогнозных заявлений в настоящей презентации в связи с изменениями наших ожиданий, или перемен в условиях или обстоятельствах, на которых основаны эти прогнозные заявления.

