



РОСТ СБЕРЕЖЕНИЙ
просто о финансах

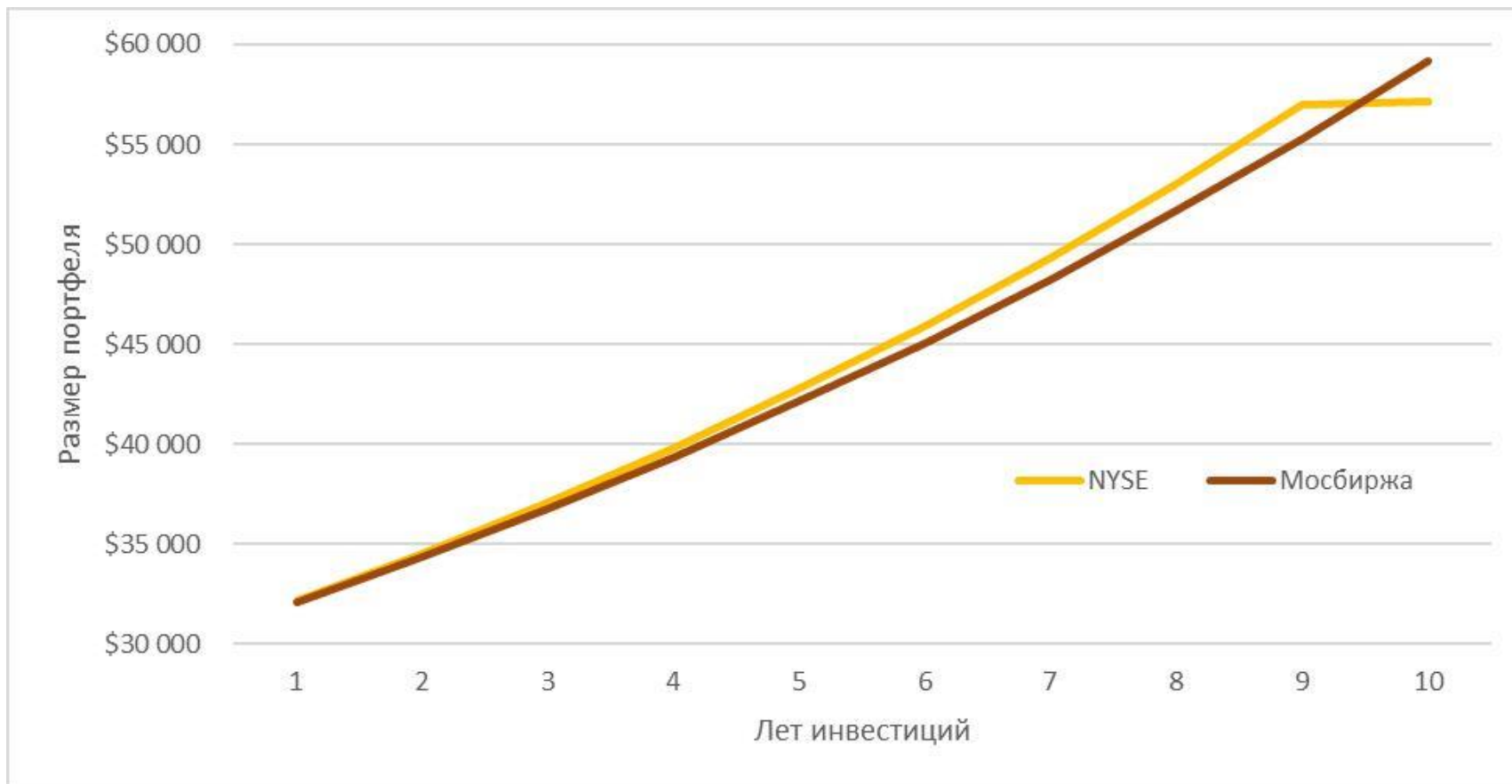
Инвестиции на Мосбирже или за рубежом?

Льгота по НДФЛ против низких комиссий





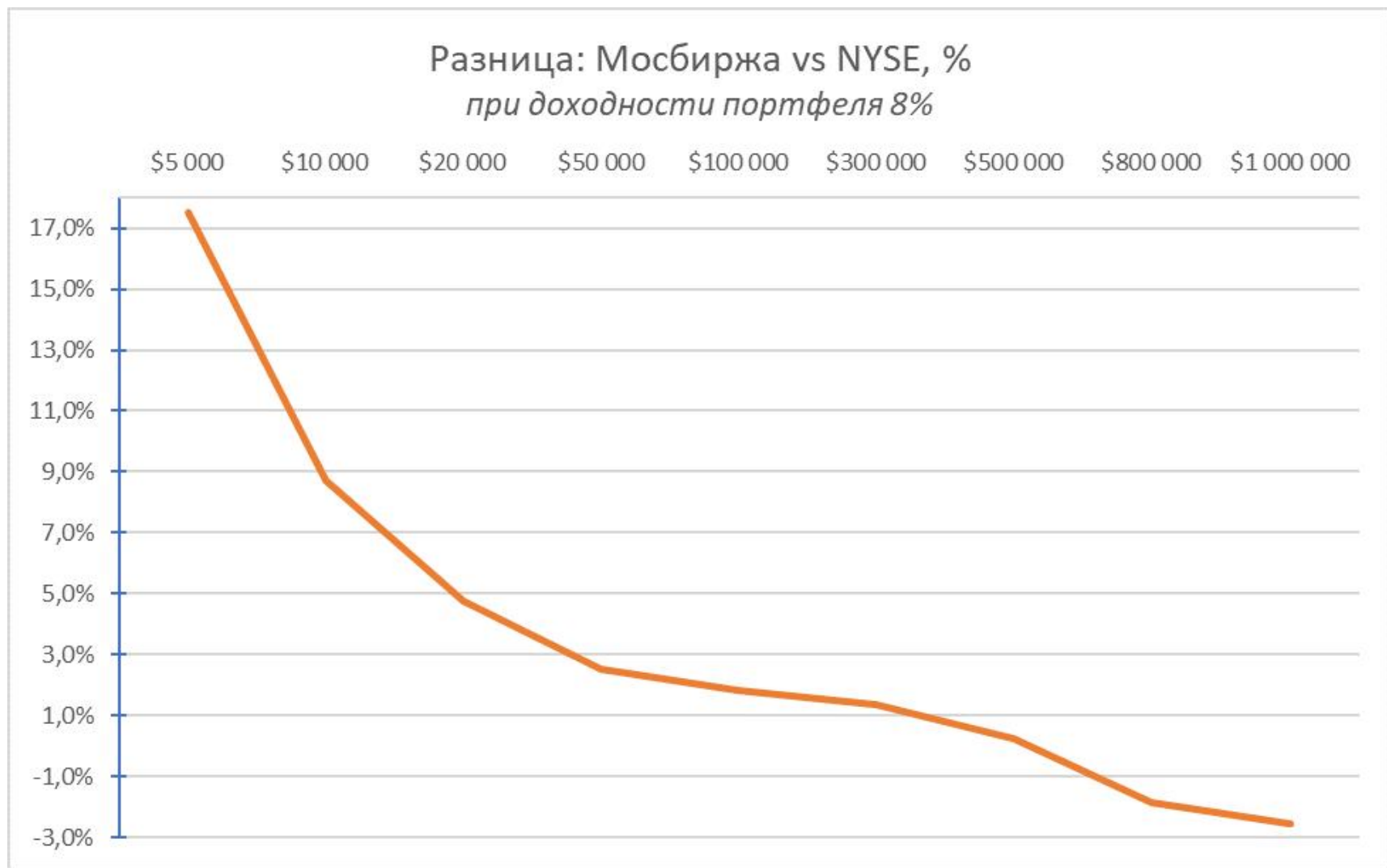
Срок инвестиций	10 лет
Стартовые инвестиции	\$30 000
Полная доходность портфеля (до применения комиссий - TER)	8%
Дивидендная доходность	2%
TER Мосбиржа	0,9%
TER NYSE (NASDAQ)	0,05%
Комиссия брокера «за неактивность»	\$10
НДФЛ	13%
Курс USD	73



Размер портфеля на Московской бирже (после 10 лет) **\$59 169**

Размер портфеля на NYSE (после 10 лет) **\$57 162**

Разница **\$2008 (3,5%)**



Размер дохода, освобождаемого от налога на Московской бирже по льготе ограничен 30 млн. руб.

Доходность портфеля и стартовый капитал

Размер выгоды в пользу Мосбиржи

		4%	6%	8%	10%	12%	14%	16%	18%	20%
\$	5 000	17,4%	17,5%	17,5%	17,4%	17,3%	17,1%	16,8%	16,6%	16,3%
\$	10 000	6,9%	7,9%	8,7%	9,3%	9,8%	10,1%	10,4%	10,6%	10,7%
\$	20 000	2,3%	3,7%	4,8%	5,7%	6,4%	7,0%	7,5%	7,8%	8,2%
\$	50 000	-0,3%	1,3%	2,5%	3,6%	4,5%	5,2%	5,8%	6,3%	6,7%
\$	100 000	-1,1%	0,5%	1,8%	2,9%	3,8%	4,6%	5,2%	5,7%	4,8%
\$	300 000	-1,6%	0,0%	1,3%	2,5%	1,2%	0,1%	-0,8%	-1,5%	-2,1%
\$	500 000	-1,7%	-0,1%	0,2%	-0,7%	-1,5%	-2,1%	-2,7%	-3,2%	-3,5%
\$	800 000	-1,8%	-1,1%	-1,9%	-2,5%	-3,0%	-3,4%	-3,8%	-4,1%	-4,3%
\$	1 000 000	-1,8%	-2,0%	-2,6%	-3,1%	-3,5%	-3,8%	-4,1%	-4,4%	-4,6%

Маленькая доходность – маленький налог.

Доходность портфеля и стартовый капитал

Размер выгоды в пользу Мосбиржи. Комиссия за неактивность равна нулю

		4%	6%	8%	10%	12%	14%	16%	18%	20%
\$	5 000	-1,9%	-0,3%	1,1%	2,2%	3,2%	4,0%	4,7%	5,2%	5,7%
\$	10 000	-1,9%	-0,3%	1,1%	2,2%	3,2%	4,0%	4,7%	5,2%	5,7%
\$	20 000	-1,9%	-0,3%	1,1%	2,2%	3,2%	4,0%	4,7%	5,2%	5,7%
\$	50 000	-1,9%	-0,3%	1,1%	2,2%	3,2%	4,0%	4,7%	5,2%	5,7%
\$	100 000	-1,9%	-0,3%	1,1%	2,2%	3,2%	4,0%	4,7%	5,2%	4,4%
\$	300 000	-1,9%	-0,3%	1,1%	2,2%	1,0%	-0,1%	-0,9%	-1,7%	-2,3%
\$	500 000	-1,9%	-0,3%	0,1%	-0,8%	-1,6%	-2,3%	-2,8%	-3,2%	-3,6%
\$	800 000	-1,9%	-1,2%	-2,0%	-2,6%	-3,1%	-3,5%	-3,8%	-4,1%	-4,4%
\$	1 000 000	-1,9%	-2,1%	-2,6%	-3,1%	-3,5%	-3,9%	-4,2%	-4,4%	-4,6%

Покупка зарубежных активов через российских брокеров?

Есть ли смысл становиться Квалом?

Калькулятор в EXEL

Возможность проверить свой сценарий

Исходные данные		Результаты				
Стартовые инвестиции	\$ 30 000	Разница, %	1,10%			
Полная доходность до TER	8%	Разница, \$	\$ 643,12			
Дивидендная доходность	2%					
TER Мосбиржа	0,90%					
TER NYSE	0,05%					
Комиссия "за неактивность"	\$ -					
НДФЛ при реализации ц.б.	13%					
Курс USD	73					
Год	NYSE	НДФЛ	Итог	Мосбиржа	НДФЛ	Итог
0	\$ 30 000			\$ 30 000		
1	\$ 32 300	\$ -	\$ 32 300	\$ 32 108	\$ -	\$ 32 108
2	\$ 34 775	\$ -	\$ 34 775	\$ 34 365	\$ -	\$ 34 365
3	\$ 37 441	\$ -	\$ 37 441	\$ 36 780	\$ -	\$ 36 780
4	\$ 40 311	\$ -	\$ 40 311	\$ 39 365	\$ -	\$ 39 365
5	\$ 43 401	\$ -	\$ 43 401	\$ 42 132	\$ -	\$ 42 132
6	\$ 46 728	\$ -	\$ 46 728	\$ 45 093	\$ -	\$ 45 093
7	\$ 50 310	\$ -	\$ 50 310	\$ 48 262	\$ -	\$ 48 262
8	\$ 54 166	\$ -	\$ 54 166	\$ 51 654	\$ -	\$ 51 654
9	\$ 58 318	\$ -	\$ 58 318	\$ 55 284	\$ -	\$ 55 284
10	\$ 62 789	\$ -4 263	\$ 58 526	\$ 59 169	\$ -	\$ 59 169

Спасибо за внимание



Кикевич Сергей

sergey@rostsber.ru

+7 929 593 9971



РОСТ СБЕРЕЖЕНИЙ
просто о финансах