



Дробление и делистинг инвестиционных паев

Налоговые последствия

Пирогова Екатерина

Налоговый консультант

Налоговый и финансовый советник, член команды проекта "Рост сбережений", занимающийся вопросами налогообложения физических лиц при инвестировании в России и за рубежом.

Автор статей по финансам и налогам. Ведущая курсов по налогам на Финариум.онлайн. Стаж работы в налоговых органах и финансовых подразделениях крупных компаний - более 12 лет.

Аттестованный налоговый консультант. Входит в Палату налоговых консультантов России.



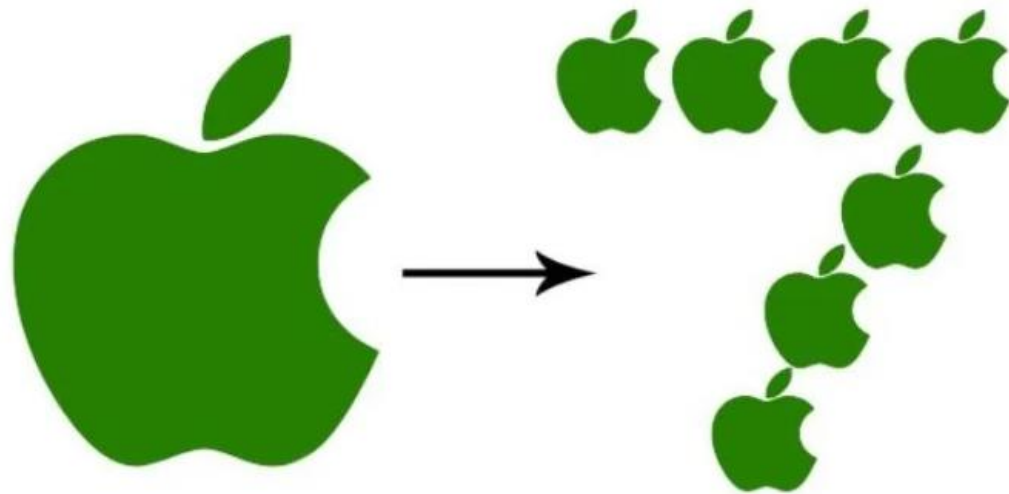
Дробление акций, паев

общие правила



rostsber.ru

Дробление и консолидация ценных бумаг (сплит и, соответственно, обратный сплит) - процедуры, довольно часто применяемые в практике биржевого оборота, к которым прибегают как небольшие предприятия, так и крупные корпорации



Дробление паев

примеры проведенных процедур



rostsber.ru



3 февраля 2022 года состоится сплит FXGD, FXTB и FXRU

14 января 2022

FXGD

FXTB

FXRU

Состоялась процедура дробления 04.06.2021 г

Название



Фонд Индекс Мосбиржи рублевых корпоративных облигаций

SBRB



Фонд Индекс МосБиржи полной доходности «брутто»

SBMX



Фонд Индекс МосБиржи государственных облигаций

SBGB



Налоговые последствия

ЛДВ общие условия



rostsber.ru

Доходы, на которые может распространяться ЛДВ

ЛДВ может применяться к активам:

**ЦЕННЫЕ БУМАГИ,
СООТВЕТСТВУЮЩИЕ
УСЛОВИЯМ:**

~~ОСТАЛЬНЫЕ
ЦЕННЫЕ БУМАГИ~~

~~СРОЧНЫЕ
КОНТРАКТЫ~~

~~ВАЛЮТА~~

~~ДРАГОЦЕННЫЕ
МЕТАЛЛЫ~~

~~ИНСТРУМЕНТЫ
ТОВАРНОГО РЫНКА~~

- ценные бумаги, обращаемые на организованных торгах, а также паи ОПИФов,
- приобретенные **не ранее 01.01.2014г.**
- и находящиеся **в непрерывном владении не менее 3 полных лет**

ЛДВ МОЖЕТ РАСПРОСТРАНЯТЬСЯ

на доход, полученный от:

- Продажи на вторичном рынке (включая НКД по облигациям)
- Погашения / амортизации
- Продажи в рамках добровольного (оферта) / принудительного выкупа

ЛДВ НЕ РАСПРОСТРАНЯЕТСЯ

на доход, полученный от:

Купонных / дивидендных выплат эмитентов

Налоговые последствия

ЛДВ общие условия



rostsber.ru

Срок ЛДВ

Получение ценной бумаги во владение	Дата начала отсчета 3-летнего срока	Срок владения ценной бумагой
Покупка	Дата зачисления ценной бумаги на счет депо / лицевой счет владельца (не дата заключения сделки)	-
Опционная программа	Дата зачисления ценной бумаги на счет депо / лицевой счет владельца	-
Наследование (дарение)	Дата зачисления ценной бумаги на счет депо / лицевой счет наследника (получателя)	Прерывается <i>Срок владения ценной бумагой по наследству (в дар) не передается</i>
Дробление/консолидация	Дата зачисления «старой» ценной бумаги на счет депо / лицевой счет владельца	Сохраняется <i>Срок владения ценной бумагой в случае корпоративных действий (дробление / консолидация) сохраняется.</i>

Перевод ценной бумаги	Дата начала отсчета 3-летнего срока	Срок владения ценной бумагой
реестр -> депозитарий	Дата зачисления ценной бумаги на лицевой счет (в реестре) владельца	Сохраняется <i>Срок владения ценной бумагой в случае перевода бумаг по счетам одного владельца (лицевой счет/ счет депо) сохраняется.</i>
депозитарий -> реестр	Дата зачисления ценной бумаги на счет депо (в депозитарии) владельца	
брокерский счет -> счет ДУ	Дата зачисления ценной бумаги на счет депо, открытого в рамках Брокерского счета	Сохраняется <i>Срок владения ценной бумагой в случае перевода бумаг по счетам депо в рамках смены счетов (брокерский счет / счет ДУ) сохраняется.</i>
счет ДУ -> Брокерский счет	Дата зачисления ценной бумаги на счет депо, открытого в рамках счета ДУ	
ИИС -> Брокерский счет (счет ДУ)	Дата зачисления ценной бумаги на счет депо, открытого в рамках договора ИИС	Сохраняется <i>Срок владения ценной бумагой в случае перевода бумаг по счетам депо в рамках смены счетов (ИИС / «обычный» счет) сохраняется.</i>
участник 1 -> участник 2	Дата зачисления ценной бумаги на счет депо Участника 1	Сохраняется <i>Срок владения ценной бумагой в случае перевода бумаг от одного участника к другому сохраняется.</i>



Налоговые последствия

проведения дробления паев



rostsber.ru

? Потеря срока для применения льготы долгосрочного владения (пп.1 п.1 ст.219.1 НК РФ)



Что важно учитывать при сплите

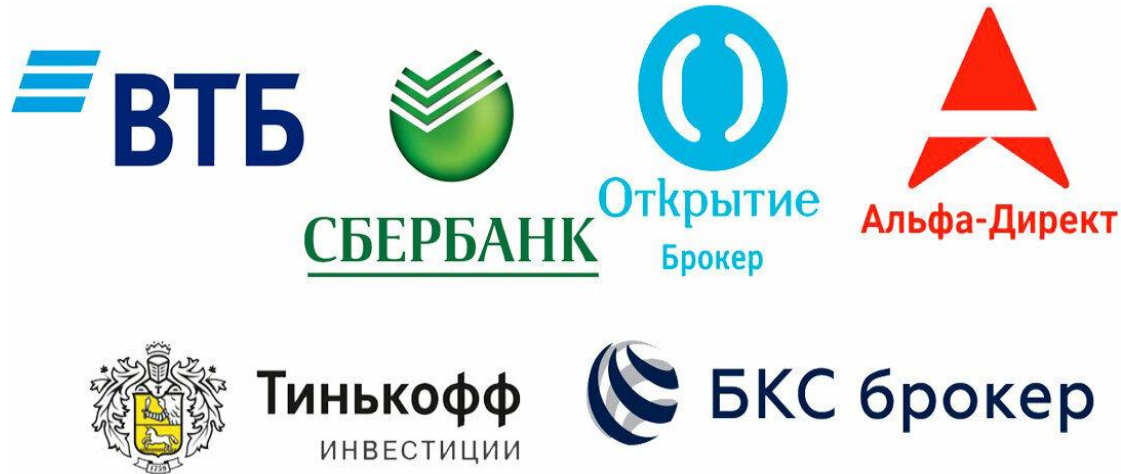
- 1 Сплит никак не отразится на сроке владения акцией для получения налоговых льгот (ISIN, или уникальный номер, бумаги не изменится). Так что если инвестор не будет продавать акции больше трех лет с момента покупки, то он по-прежнему сможет воспользоваться льготой на долгосрочное владение ценными бумагами (ЛДВ). При возникновении вопросов можете написать нам на адрес: sale@finex-etf.ru.

Налоговые последствия

проведения дробления паев



rostsber.ru



Налоговая база формируется в момент проведения операций продажи бумаг. Налог отсутствует при соблюдении всех условий



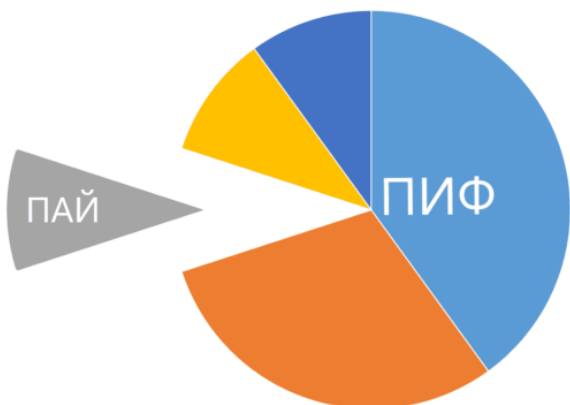
Налоговая декларация подается по итогам календарного года с пакетом документов, возврат налога после КНП (4 месяца)

Налоговые последствия

проведения дробления паев

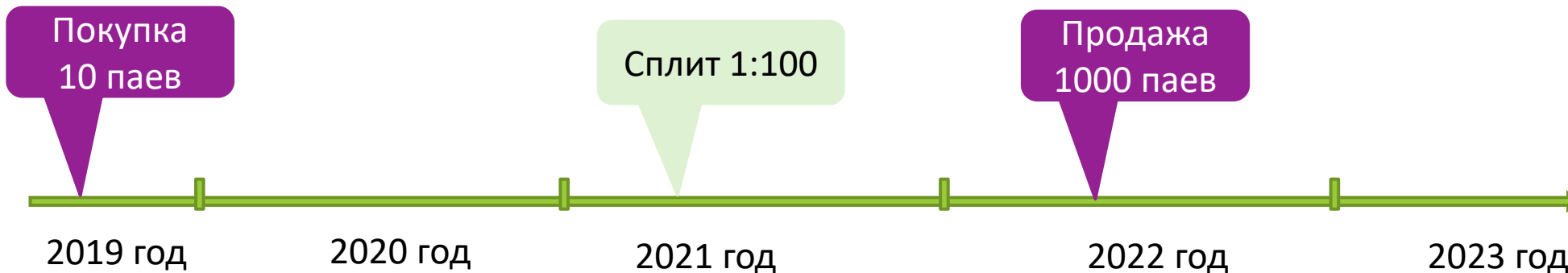


rostsber.ru



Результат от сделок с ценными бумагами =
Доходы от реализации – Понесенные расходы (себестоимость)

В случае дробления бумаг у инвестора не образовывается отдельной базы.

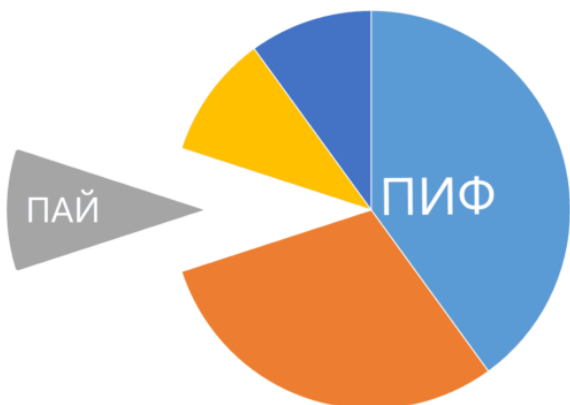


Налоговые последствия

проведения дробления паев



rostsber.ru



Результат от сделок с ценными бумагами =
Доходы от реализации – Понесенные расходы (себестоимость)

В случае дробления бумаг у инвестора не образуется отдельной базы.



Налоговые последствия

проведения дробления паев



rostsber.ru



ТИНЬКОФФ

Брокер: АО «Тинькофф Банк», ИНН/КПП 7710140679/771301001

Дата расчета: 26.03.2023

Инвестор: [REDACTED]

Налоговый статус: РЕЗИДЕНТ

Договор: [REDACTED]

Расчёт финансового результата по операциям реализации / погашения за период с 01.01.2022 по 31.12.2022*

Эмитент ЦБ	Код ЦБ	Сумма продажи (в рублях)	Сумма покупки (в рублях)	Комиссионные затраты, включая гербовый сбор (в рублях)	Финансовый результат (в рублях)
[REDACTED]	[REDACTED]	[REDACTED]	[REDACTED]	[REDACTED]	[REDACTED]
Первая УК	RU000A1000F9	648 111,18	0,00	162,03	647 949,15
Сбер УпрАктивами	RU000A1000F9	1 010 347,00	1 804 291,40	3 541,54	-797 485,94
[REDACTED]	[REDACTED]	[REDACTED]	[REDACTED]	[REDACTED]	[REDACTED]

Делистинг паев

БПИФ в ЗПИФ



rostsber.ru



Управляющие компании БПИФ должны выделить в ЗПИФ
заблокированные активы

Налоговые особенности ЗПИФ состоят в том, что они являются
необращаемыми ценными бумагами, по которым сальдирование
результатов с обращающимися бумагами не производится и на
будущие периоды убытки не переносятся

Новые ОПИФы


с регулярной выплатой дохода



rostsber.ru


Новые ПИФы

Фонд на облигации
Облигации с выплатой дохода




Диверсифицированный портфель облигаций российских компаний с ежеквартальной выплатой дохода.

Фонд на акции и облигации
Смешанный с выплатой дохода



Диверсифицированный портфель из акций и облигаций российских компаний с ежеквартальной выплатой дохода.

Фонд на российские акции
Акции с выплатой дохода



Диверсифицированный портфель акций российских компаний с ежеквартальной выплатой дохода.

УПРАВЛЯЮЩАЯ КОМПАНИЯ ПЕРВАЯ

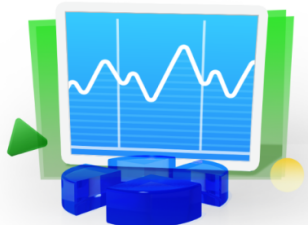
Аналитика Раскрытие информации Офисы продаж Контакты Ещё

Личный кабинет

Паевые фонды Биржевые фонды Индивидуальный инвестиционный счет Доверительное управление Вопрос/Обращение

Фонд акций с выплатой дохода

Инвестиции в диверсифицированный портфель акций российских эмитентов с ежеквартальной выплатой дохода



[Купить онлайн](#)

Выплата дохода за первый квартал будет произведена до 28.04.2023 включительно владельцам паев фонда по состоянию на 31.03.2023. [Подробнее](#)



Управляющая компания

ПЕРВАЯ

Ключевая информация для клиента

Открытый паевой инвестиционный фонд рыночных финансовых инструментов
«Первая – Фонд акций с выплатой дохода»

[Подробнее ознакомиться с КИИД](#)

Условия инвестирования



Налоговая льгота при долгосрочном инвестировании²



Обмен паев из фонда и в фонд не предусмотрен

Предложения

Улучшающие условия инвесторов



rostsber.ru



- Отрегулировать законодательно условия сохранения срока владения бумагами при процедурах дробления или консолидации
- Рекомендовать всем брокерам внедрение единообразного механизма отражения расходов пропорционально общему количеству бумаг после процедуры дробления или консолидации
- Предусмотреть для вновь созданных ЗПИФ с выделенными бумагами те же правила, что и для первоначальных БПИФ
- Контролировать КИИД новых выпусков фондов в части условий налогообложения



Спасибо за внимание

Екатерина Пирогова

Контакты:

kpirogorova@rostsber.ru

@nalog_invest

+7 903 526 9957