

Налоговые последствия при инвестировании в депозиты, недвижимость, ПИФы, ОФБУ

Если у обычного гражданина появились не то чтобы лишние деньги, но свободные средства, в которых он сиюминутно не нуждается, то нормальным желанием экономически сознательного человека – является желание дополнительно заработать, ну или как минимум не потерять на инфляции. Благо в вариантах вложения средств на современном рынке нет недостатка, каждый потенциальный инвестор может подобрать способ приумножения заработанного на свой вкус.

Наиболее распространенными направлениями инвестирования для большинства граждан на сегодня являются:

- Вложение денег на срочный вклад в **банк (депозит)**;
- Вложение денег в **паевой инвестиционный фонд (ПИФ)**;
- Вложение средств в **общие фонды банковского управления (ОФБУ)**.

Безусловно, этим не ограничиваются возможности для инвестора – можно покупать коллекционные дорогие вина, которые с возрастом только дорожают, антиквариат и предметы искусства, ретро автомобили, или попроще – металлические счета, фьючерсные контракты и пр. Но мы с вами давайте ограничимся доступными большинству инструментами.

Но стоит помнить, что за возможность дополнительно заработать, Вам придется поделиться с государством. Давайте схематично набросаем налогооблагаемую базу, ставку налогообложения и сроки уплаты налогов по основным инвестиционным инструментам:

Какую часть нашего дохода мы должны отдавать?

| | Банк | ПИФ | ОФБУ |
|----------------|---|--|--|
| С чего платим? | Сумма процентов по вкладам, превышающая ставку рефинансирования ЦБ РФ | Доход от реализации ценных бумаг за вычетом документально подтвержденных расходов на их приобретение, реализацию и хранение ценных бумаг, фактически произведенными налогоплательщиком (включая расходы, возмещаемые профессиональному участнику рынка ценных бумаг, управляющей компании, осуществляющей доверительное управление имуществом, составляющим паевой инвестиционный фонд). | Разница между суммой, соответствующей стоимости доли выводимого имущества в ОФБУ, рассчитанной с учетом расходов доверительного управляющего и его вознаграждения, и суммой, внесенной физическим лицом в ОФБУ |

| | | | |
|-----------------|---|--|--|
| Сколько платим? | 35% | 13% | 13% |
| Когда платим? | доход возникает только в момент получения процентов по вкладу | Доход возникает только в момент реализации пая (в том числе обмена паев). | При выходе из ОФБУ, включая переход из одного ОФБУ в другой, или уменьшения доли в ОФБУ. |
| Кто платит? | Банк | УК, но при обмене паев одного ПИФа на другой в рамках одной УК, возникает обязанность самостоятельной уплаты налога | Банк, но при переходе из одного ОФБУ в другой, в рамках одного банка, возникает обязанность самостоятельной уплаты налога |

ДЕПОЗИТ

Самое простое, что может сделать инвестор, это **вложить деньги в банк**. В этом случае все очевидно. Инвестор открывает счет, на который перечисляет свои средства. Дальше на его вклад начисляются проценты. Если ставка по депозиту не превышает ставку рефинансирования (сейчас она составляет 10,5%), то налог от полученного в банке дохода не взимается. Однако если процентная ставка по банковскому вкладу превышает ставку рефинансирования, то с суммы превышения нужно будет уплатить налог по ставке 35%.

Пример. Иванов И.И. разместил на депозите сроком на 1 год 10 000 руб. под 12% годовых. В момент получения процентов по вкладу Иванову И.И. полагалось дохода 10 000руб. * 12% = 1 200руб. дохода, но поскольку 12% превышает текущую ставку рефинансирования 10,5% , то Иванов И.И.:

получит на руки: $10\,000 \text{ руб.} + 1\,200 \text{ руб.} - ((12\% - 10,5\%) * 35\%) * 10\,000 \text{ руб.} = 11\,475 \text{ руб.}$

заплатит налогов: $52,50 \text{ руб.} = ((12\% - 10,5\%) * 35\%) * 10\,000 \text{ руб.}$

Если какое то время ставки по вашему депозиту превышали ставку рефинансирования ЦБ РФ – не паникуйте – вы не обязаны указывать это в налоговой декларации и что то доплачивать государству. Поскольку Банки РФ от которых или в результате отношений с которыми налогоплательщик получил доходы – являются налоговыми агентами, то они обязаны исчислить, удержать у налогоплательщика и уплатить сумму налога. Не помешает Вам потребовать у банка справку на начисленный и уплаченный доход - по требованию вкладчика Банк должен предоставить справку по форме 2НДФЛ, содержащую информацию обо всех начисленных и уплаченных налогах вкладчика

ПИФ.

Средства можно инвестировать в **паевой инвестиционный фонд (ПИФ)**. ПИФ в данном случае выступает в роли некоего стандартизированного инвестиционного портфеля, средства которого будут составлены из вкладов многих пайщиков. Далее собранные

денежные средства инвестируются управляющей компанией (УК ПИФ) в ценные бумаги или недвижимость (в случае закрытых ПИФов недвижимости). Если управляющая компания грамотно инвестировала доверенные ей средства, то стоимость имущества ПИФа, т.е. совокупная стоимость денежных средств пайщиков, возрастает, образуя доход пайщика. Вследствие некорректного управления портфелем стоимость инвестиций падает, что означает для пайщика уменьшение стоимости принадлежащих ему паев, или же попросту убытки.

Доход (убыток) по операциям с инвестиционными паями определяется как разница между суммами доходов, полученными от реализации паев, и документально подтвержденными расходами на приобретение данных паев, реализацию и хранение ценных бумаг, фактически произведенными налогоплательщиком (включая расходы, возмещаемые профессиональному участнику рынка ценных бумаг, управляющей компании, осуществляющей доверительное управление имуществом, составляющим паевой инвестиционный фонд).

Налоговый режим. Пайщики уплачивают налог размере 13% в момент реализации пая. Налог взимается с разницы между суммой реализации ценных бумаг и фактически понесенных расходов на их приобретение, куда входят сумма покупки ценных бумаг, комиссия брокеру и прочие расходы на заключение сделки. Сумма налога исчисляется и удерживается в день выплаты дохода. Налог на доходы физических лиц рассчитывается накопленным итогом в течение календарного года по совокупности совершенных инвесторами сделок. При расчете налога учитываются результаты всех сделок с начала года, включая как доходные, так и убыточные сделки. Убыток, полученный при погашении паев, уменьшает доходы, полученные налогоплательщиком в течение одного налогового периода (года). Т.е. доходы и убытки при погашении паев различных ПИФов **сальдируются**, если паи находятся в управлении одной управляющей компании (одного налогового агента). При расчете и удержании налог округляется до целых рублей. (п.4 ст.225 НК РФ) По окончании календарного года по заявлению инвестор может получить в управляющей компании справку о полученном доходе и удержанных суммах налога за год.

Пример. Иванов И.И. разместил в ПИФе средства 10 000руб., им было поучено 10 паев. В момент погашения стоимость 1 пая из расчета стоимости чистых активов ПИФа составила 1 300 руб. (с учетом скидки).

На момент погашения:

образовался доход $3\,000\text{руб.} = 1\,300\text{руб.} \cdot 10 - 10\,000\text{руб.}$, он же является налоговой базой с которой Иванов И.И. заплатит налогов $390\text{руб.} = 3\,000\text{руб.} \cdot 13\%$. Следовательно, доход который Иванов И.И. получит на руки составит $2\,610\text{руб.} = 3\,000\text{руб.} - 390\text{руб.}$

Интересные нюансы возникают при ОБМЕНЕ паев одного ПИФа на другой, в рамках одной УК. Сейчас многие УК ПИФ предлагают такие услуги, делая свои ПИФы более привлекательными для инвесторов.

В соответствии со статьей 567, 568 Гражданского кодекса РФ операции обмена паев аналогичны договору мены, причем товары, подлежащие обмену, предполагаются равноценными. К договору мены применяются правила о купле-продаже имущества. При этом доход, полученный физическим лицом (пайщиком) при обмене паев подлежит налогообложению в соответствии со статьей 214.1 Налогового кодекса РФ. В качестве доходов по операции обмена понимается сумма денежных средств, перечисляемая из одного фонда в другой в

момент обмена, а в качестве расходов сумма, определенная исходя из покупной цены указанных паев, уплаченной физическим лицом при их приобретении, включая надбавки. Сумма денежных средств, перечисленная из одного фонда в другой в момент обмена, в будущем при погашении и обмене этих паев будет расцениваться в качестве расходов по приобретению данных паев, т.е. двойного налогообложения при последующем погашении или обмене паев не происходит.

Обмен паев не предполагает перечисления денежных средств пайщику или выплаты наличными, т.е. в момент обмена у налогового агента не возникает источника для удержания налога. Но при этом управляющая компания, как налоговый агент, обязана определить налоговую базу и исчислить сумму налога с полученного дохода. Если в течение одного налогового периода было погашение паев, то налоговая база определяется нарастающим итогом по совокупности операций обмена и погашения паев. Сумма к перечислению определяется за вычетом налога на доходы физических лиц, начисленного как по операциям погашения, так и по операциям обмена паев, совершенных в течение отчетного года.

По итогам налогового периода (календарного года) налоговый агент (управляющая компания) при отсутствии последующих за обменом паев выплат по операциям погашения паев, т.е. при невозможности удержать и перечислить в бюджет исчисленную сумму налога, обязана предоставить в налоговый орган сведения по форме 2-НДФЛ “Справка о доходах физического лица” **об исчисленной, но не удержанной сумме налога с полученного дохода по операциям обмена паев**. Справка по форме 2-НДФЛ предоставляется также и физическому лицу по его запросу. Физическое лицо обязано отразить факт получения дохода по операциям с паями в налоговой декларации и самостоятельно в установленные сроки в полном объеме заплатить в бюджет налог на указанные доходы (в соответствии со ст.228 НК РФ). .

ОФБУ.

Альтернативой ПИФам может стать **инвестирование в ОФБУ**. **ОФБУ** - это расширенная форма доверительного управления имуществом инвестора (учредителя управления), выражающаяся в объединении имущества нескольких учредителей с целью более эффективного управления им доверительным управляющим – кредитной организацией, зарегистрировавшей ОФБУ. Доверительный управляющий осуществляет доверительное управление образовавшимся имуществом в интересах учредителя управления. Доверительный управляющий ОФБУ осуществляет учет долей имущества (паев), который позволяет выделить в любой момент времени ту часть общего имущества, которое принадлежит каждому учредителю в отдельности.

Как инструменты инвестирования ПИФы и ОФБУ имеют множество схожих черт, но и некоторое количество различий, из которых сегодня нас интересуют только различия в налогообложении. Некоторая неопределенность, существовавшая в последние годы в порядке налогообложения физических лиц при инвестировании в ОФБУ в последнее время можно считать устраненной благодаря письмам Минфина РФ от 29/04/2005 г. N 03-05-01-04/118 и 14/06/2006 N 03-05-01-04/158. И порядок налогообложения доходов физических лиц при инвестировании в ПИФы и ОФБУ по результатам можно считать одинаковым, хотя по механизмам они отличаются – пай ПИФа – это ценная бумага - а сертификат ОФБу – нет.

Налоговая база при выходе учредителя из ОФБУ (включая переход из одного ОФБУ в другой в рамках одного банка) или уменьшении его доли в ОФБУ определяется как разница между суммой, соответствующей стоимости доли выводимого имущества в ОФБУ, рассчитанной с учетом расходов доверительного управляющего и его вознаграждения, и суммой, внесенной физическим лицом в ОФБУ. (Согласно разъяснению Министерства финансов Российской Федерации, изложенному в письме от 29.04.2005 г. N 03-05-01-04/118)

В случае неоднократной в течение налогового периода выплаты сумм денежного эквивалента стоимости доли выводимого имущества при уменьшении учредителем своей доли в ОФБУ сальдирование положительного и отрицательного результата по каждой выводимой доле не допускается.

Доход по ОФБУ облагается по ставке 13% для граждан РФ. Налог удерживается с фактической суммы полученного дохода по ОФБУ (после того, как Банком будут удержаны все комиссии). Банк является налоговым агентом и сам начисляет сумму налога и уплачивает в положенные сроки (при наличии такой возможности).

Исключения возникают только по аналогии с операциями обмена паями ПИФа одной УК, при переходе из одного ОФБУ в другой в рамках одного банка. Так как в этом случае денежных средств на счета учредителя управления не перечисляется (нет факта получения дохода), но доход от реализации возникает (обмен приравнивается к договорам купли продажи), то в этом случае у налогоплательщика возникает обязанность по декларированию (до 30 апреля) и уплате налога самостоятельно, в срок не позднее 15 июля года, следующего за истекшим налоговым периодом.

Имущественные налоговые вычеты.

Много споров в последнее время вызывает вопрос применения имущественных налоговых вычетов при продаже ценных бумаг, паев ПИФов. Скоростно принятый Федеральный закон от 30.12.2006 N 268-ФЗ внес некую сумятицу в эту тему, и поверг в уныние многих налогоплательщиков, получившие акции в результате приватизации, и долго их не продававшие. Законодатели дали им только один день на продажу акций без налогов – 31 декабря 2006 года. А при продаже с 1 января 2007 года правила игры уже поменялись.

До 1 января 2007 года действовала следующая схема:

Если налогоплательщик НЕ ИМЕЕТ ВОЗМОЖНОСТИ документально подтвердить расходы связанным с приобретением ценных бумаг (паев ПИФов), то он может воспользоваться имущественными налоговыми вычетами в соответствии с ст 220 п. 1.1 НК РФ - из суммы полученного дохода можно было вычесть 125 000 руб. если ценными бумагами (в том числе паями ПИФов) Вы владели менее 3 – х лет, и в размере полной суммы полученной от продажи имущества – если имуществом вы владели более трех лет.

Такая схема действовала по ценным бумагам отдельно от порядка применения имущественных налоговых вычетов при продаже другого имущества благодаря оговорке в ст 220 1. 1). НК РФ согласно которой «Особенности определения налоговой базы, исчисления и уплаты налога на доходы по операциям с ценными бумагами и операциям с финансовыми инструментами срочных сделок, базисным активом по которым являются ценные бумаги, установлены статьей 214.1 настоящего Кодекса.». При продаже иного имущества (например недвижимости) налогоплательщик имеет право сам выбрать порядок применения налоговых вычетов – или в размере документально подтвержденных расходов – или согласно ст. 220 1. 1). По ценным бумагам такого права у налогоплательщика нет. Он имеет возможность

воспользоваться своим правом на имущественный налоговый вычет согласно ст 220 1. 1) ТОЛЬКО если он не имеет возможности подтвердить документально расходы на приобретение ценных бумаг.

При инвестировании в ПИФ, когда налоговый агент (Управляющая компания) обязательно имеет данные о расходах налогоплательщика на приобретение паев – то при получении дохода от инвестирования в ПИФ – можно воспользоваться ТОЛЬКО налоговым вычетом в размере документально подтвержденных расходов на приобретение пая.

При инвестировании в ОФБУ, имущественный налоговый вычет согласно ст. 220 1. 1) не применялся (См. МИНИСТЕРСТВО ФИНАНСОВ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ ПИСЬМО от 29 апреля 2005 г. N 03-05-01-04/118).

С 31 января 2007 года вступили в силу изменения в НК РФ, внесенные Федеральным законом от 30.12.2006 N 268-ФЗ, согласно которым при продаже (реализации) до 1 января 2007 г. ценных бумаг, находившихся в собственности налогоплательщика более трех лет, налогоплательщик вправе воспользоваться имущественным налоговым вычетом, предусмотренным абз. 1 пп. 1 п. 1 ст. 220 Кодекса. Пока разъяснений на эту тему не много (Письмо Минфина от 18 января 2007 г. N 03-04-05-01/4 много света на этот вопрос не пролило). Но по логике законодателей, при продаже ценных бумаг после 1 января 2007 года налогоплательщики не имеют право воспользоваться имущественным налоговым вычетом согласно ст. 220 1. 1).

То есть с 2007 г. при совершении операций с ценными бумагами физическое лицо вправе уменьшать доходы от их реализации только на сумму документально подтвержденных расходов. Права воспользоваться имущественным налоговым вычетом, предусмотренным пп. 1 п. 1 ст. 220 НК РФ, у налогоплательщика в таком случае больше нет. Непонятно что делать, если возможности документально подтвердить расходы налогоплательщик не имеет. Вернее понятно, что в этом случае при определении налогооблагаемой базы в этом случае облагаться по ставке 13 % будет ВСЯ сума полученная от реализации ценных бумаг.

Вкладчикам ПИФов и участникам ОФБУ можно не волноваться этому новшеству, так как мы указывали выше, УК ПИФа и Банк учредитель ОФБУ всегда имеют данные о расходах налогоплательщика. Так что это новшество законодателей ударит скорее по тем людям, которые получили акции в результате приватизации и не продали их до 1 января 2007 года.

Что надо помнить налогоплательщику?

- Налоговую декларацию вам должны помочь составить в налоговой инспекции. А подать ее можно и по электронной почте.
- После уплаты налогов, а тем более после подачи декларации каждый год дней через 12-14 не лишним будет сходить в свою налоговую и выяснять, нет ли за ним задолженности – и туда ли в налоговой разнесли уплаченные нами деньги.
- Старайтесь сохранять 4 года документы об уплате налогов и сборов также и пошлин, штрафов и пеней по ним.
- Налоговые вычеты практически все предоставляются при условии документального подтверждения расходов (сохраняйте чеки и квитанции об оплате!) и только в случае приобретения услуги (медикаментов. Обучения, ипотечного кредита) у организации, имеющую соответствующую лицензию.

- При обмене паев одного ПИФа на другой одной УК (или перехода из одного ОФБУ в другой в рамках одного банка) у Вас возникает обязанность по декларированию и уплате налога самостоятельно, в срок не позднее 15 июля года, следующего за истекшим налоговым периодом.