

Налоговые аспекты в инвестировании

finversia.ru 25.02.2021

Чистый инвестиционный доход (ЧИД)

ИД до налогов = Прибыль от реализации + Дивиденды + % доход

ЧИД после налогов = {текущая цена - цена покупки - расходы на приобретение}* (1- ставка налога НДФЛ) + Дивиденды*(1- ставка налога на див-ды)+ (% доход от облигаций)*(1- налог на %)} - налог на имущество - налог на наследство.

Затраты или расходы при инвестировании

(НК РФ ст.214.1)

- 1. Затраты на сделку**
- 2. Затраты депозитарные**
- 3. Затраты УК и инвестиционных советников**
- 4. Налоги:**
 - а. НДФЛ (доход, дивиденды, проценты)**
 - б. налог наследство**
 - с. налог на дарение**
 - д. налог на имущество**
 - е. НДС на сделки с металлами**

Чего не нужно делать

1. **Не следует пытаться минимизировать налоги**, выбирая благоприятные продукты для налогообложения. Но вы должны иметь ввиду влияние налогов на конечный результат сложного процента
2. **Налоги не должны быть вашей основной задачей как инвестора.** Тем не менее подход долгосрочного инвестирования должен учитывать налоги в конце вашей цели.

Способы повышения инвестиционного дохода

1. Уменьшить расходы на приобретение и владение
2. Воспользоваться счетом ИИС тип А или тип Б (НК РФ ст. 219.1)
3. Инвестиционные налоговые вычеты (ЛДВ) НК РФ ст. 219.1
4. Зачесть убытки от инвестиций в прошлых периодах
5. Зачесть текущие убытки по аналогичным инструментам.
6. Воспользоваться льготой НК РФ ст.284.2 п.1 (?)

Страны и Налоги свыше 5 млн. руб

	страна	ставка налога на доход Ф.Л. свыше 5 млн. руб	площадь территории, млн. км2	Население млн. чел	ВВП на душу населения, долл.США	Инфляция % 2020
1	Россия	15%	17,12	144	9 972	4,9
2	США	22% - 37%	9,51	329	63 051	1,2
3	Германия	42% - 45%	0,35	83	45 466	-0,28
4	Франция	30% - 45%	0,64	67	39 257	0,6
5	Великобритания	40% - 45%	0,24	66	39 229	0,8
6	Ирландия	40%	0,07	5	79 669	-0,2
7	Польша	32%	0,31	38	15 304	3,3
8	Китай	45%	9,59	1 416	10 839	2,9
9	Нигерия	24%	0,92	210	2 149	12,9
10	Бразилия	27%	8,51	206	6 450	2,7
11	Боливия	13%	1,09	12	3 322	1,7

Инструменты для портфеля

На Московской бирже

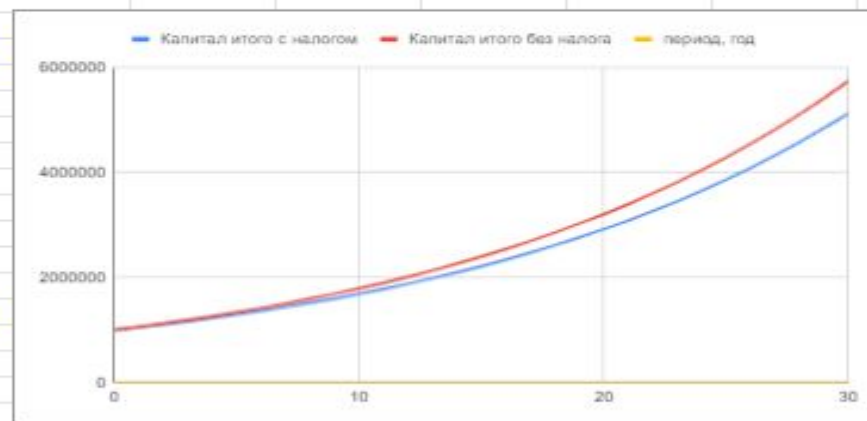


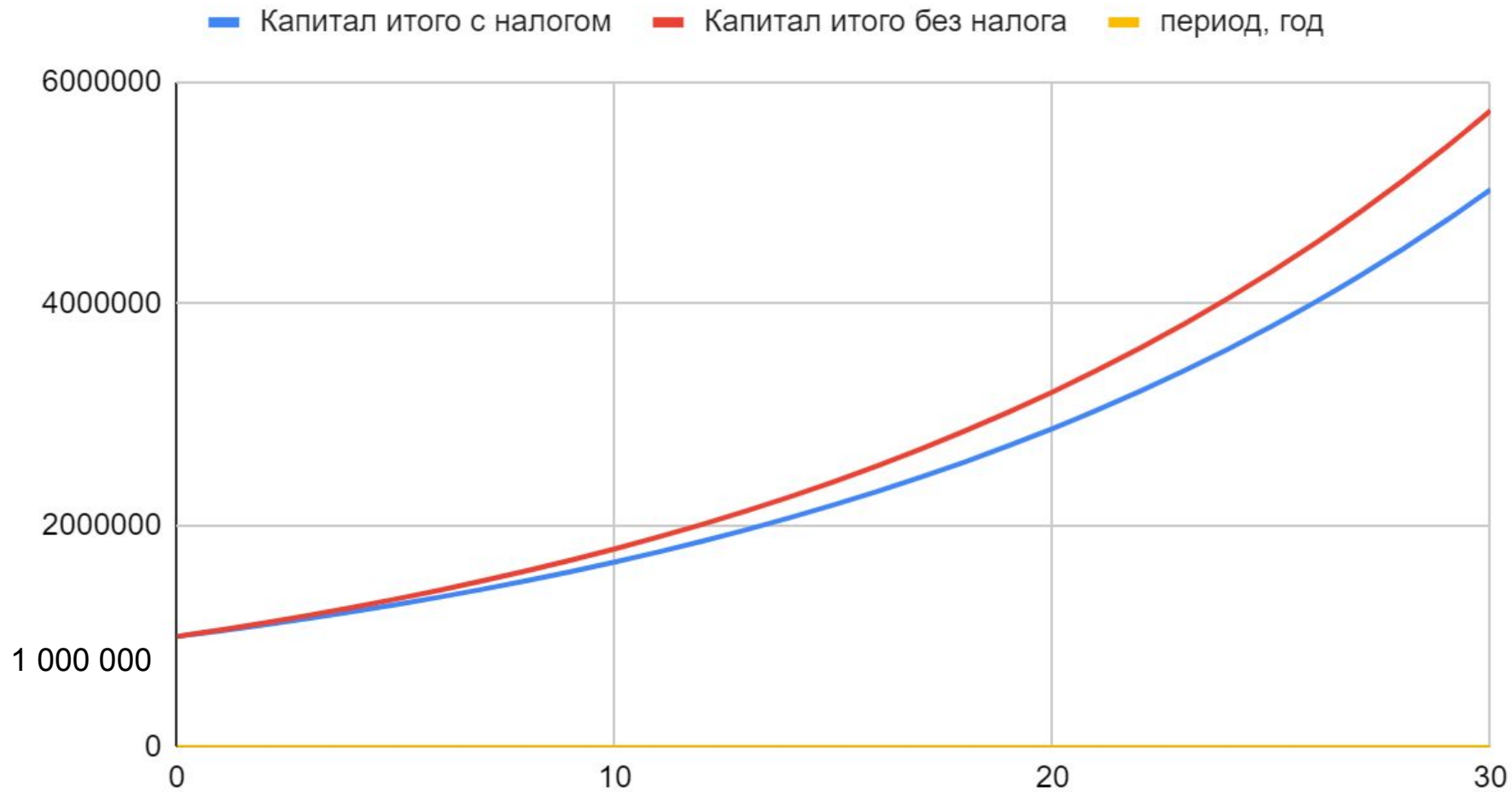
МОСКОВСКАЯ
БИРЖА

торгуются

ETF	16
БПИФ	40
Итого	56

капитал на начало года	Доход 6% с удержанием налога	Капитал итого с налогом	Капитал итого без налога	период, год	Дифференс
1 000 000	0	1 000 000	1 000 000	0	0
1 000 000	52 200	1 052 200	1 060 000	1	
1 052 200	55 332	1 107 532	1 123 600	2	
1 107 532	58 652	1 166 184	1 191 016	3	
1 166 184	62 171	1 228 355	1 262 477	4	
1 228 355	65 901	1 294 256	1 338 226	5	
1 294 256	69 855	1 364 112	1 418 519	6	
1 364 112	74 047	1 438 158	1 503 630	7	
1 438 158	78 489	1 516 648	1 593 848	8	
1 516 648	83 199	1 599 847	1 689 479	9	
1 599 847	88 151	1 688 037	1 790 848	10	6,05%
1 688 037	93 482	1 781 520	1 898 299	11	
1 781 520	99 091	1 880 611	2 012 196	12	
1 880 611	105 037	1 985 648	2 132 928	13	
1 985 648	111 339	2 096 986	2 260 904	14	
2 096 986	118 019	2 215 006	2 396 558	15	
2 215 006	125 100	2 340 106	2 540 352	16	
2 340 106	132 606	2 472 712	2 692 773	17	
2 472 712	140 563	2 613 275	2 854 339	18	
2 613 275	148 997	2 762 272	3 025 600	19	
2 762 272	157 936	2 920 208	3 207 135	20	9,83%
2 920 208	167 412	3 087 620	3 399 564	21	
3 087 620	177 457	3 265 078	3 603 537	22	
3 265 078	188 105	3 453 182	3 819 750	23	
3 453 182	199 391	3 652 573	4 048 935	24	
3 652 573	211 354	3 863 928	4 291 871	25	
3 863 928	224 036	4 087 963	4 549 383	26	
4 087 963	237 478	4 325 441	4 822 346	27	
4 325 441	251 726	4 577 167	5 111 687	28	
4 577 167	266 830	4 843 997	5 418 388	29	
4 843 997	282 840	5 126 837	5 743 491	30	12,03%





Денежные выгоды при использовании налоговых льгот в инвестировании:

условие 6% годовых с реинвестированием ставка налога 13%

прирост к капиталу

- **через 10 лет + 6 % к капиталу**
- **через 20 лет + 9,8 % к капиталу**
- **через 30 лет + 12 % к капиталу**