



НАЦИОНАЛЬНЫЙ
КЛИРИНГОВЫЙ
ЦЕНТР
ГРУППА МОСКОВСКАЯ БИРЖА

Департамент
Клиринга

Налоговое агентирование НКЦ в отношении Участников клиринга – нерезидентов (ИСМ)



ПОЯСНЯЮЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ

Фактический получатель дохода (ФПД)

Лицо, которое имеет фактическое право на получаемый доход (доходы) в соответствии с положениями статьи 7 Налогового кодекса Российской Федерации.

Количество уровней фактических получателей дохода не ограничено

*Физические лица в качестве фактических получателей дохода НКЦ **не регистрируются.***

Выгодоприобретатель

Лицо, к выгоде которого действует клиент, в том числе на основании агентского договора, договоров поручения, комиссии и доверительного управления, при проведении операций с денежными средствами и иным имуществом в соответствии с Федеральным законом 115-ФЗ «О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма».

Определяется до уровня клиента Участника клиринга

УЧАСТНИКИ КЛИРИНГА-НЕРЕЗИДЕНТЫ ПОЛУЧАЮТ ПРЯМОЙ ДОПУСК К КЛИРИНГОВОМУ ОБСЛУЖИВАНИЮ НА ОСНОВНЫХ РЫНКАХ ГРУППЫ ПАО МОСКОВСКАЯ БИРЖА

Доступные рынки:

- ✓ валютный рынок
 - ✓ фондовый рынок, рынок депозитов и рынок кредитов
 - ✓ срочный рынок
-

Основные преимущества для Участников клиринга-Нерезидентов:

- ✓ возможность держать в НКЦ обеспечение для проведения операций на Московской бирже и не брать кредитный риск на российского брокера или кредитную организацию
- ✓ клиенты Участников клиринга-нерезидентов смогут увеличить лимиты на российский рынок
- ✓ широкие возможности по обслуживанию клиентов и выстраиванию стратегий риск-менеджмента
- ✓ SMA доступ к торгам (прямое техническое подключение к торгово-клиринговым системам Биржи)

ПРЯМОЙ ДОПУСК К КЛИРИНГУ НЕРЕЗИДЕНТОВ ПРИВОДИТ К НЕОБХОДИМОСТИ ВЫПОЛНЕНИЯ НКЦ ФУНКЦИЙ НАЛОГОВОГО АГЕНТА ПО ОТДЕЛЬНЫМ ВИДАМ ДОХОДОВ

Основные функции НКЦ как налогового агента:

1



Исчисление, удержание и перечисление в бюджет Российской Федерации налога на доходы, взимаемого у источника выплаты этих доходов:

- налог будет исчисляться и удерживаться в отношении фактического получателя дохода
- налоговая ставка определяется с учетом Договора об избежании двойного налогообложения между РФ и страной-юрисдикцией данного фактического получателя дохода (при условии предоставления соответствующих документов)

[Список применяемых соглашений](#)

2



Предоставление в налоговые органы налоговой отчетности о суммах доходов, выплаченных НКЦ иностранным лицам (независимо от того, облагаются доходы от источника выплаты в РФ налогом или нет)

ВИДЫ ДОХОДОВ, ОБЛАГАЕМЫХ НАЛОГОМ (НКЦ БУДЕТ ЯВЛЯТЬСЯ НАЛОГОВЫМ АГЕНТОМ)



доходы по расчетным ПФИ (вариационная маржа, опционная премия)



проценты по сделкам РЕПО (прямого или обратного)



проценты по депозитам с ЦК



возвратная премия в рамках маркетинговых программ



проценты (купоны) по облигациям российских организаций и Банка России



доходы, передаваемые по сделкам РЕПО и сделкам купли-продажи ценных бумаг (за исключением иностранных ценных бумаг)



выручка от реализации инвестиционных паев Закрытых паевых инвестиционных фондов (ЗПИФ)



проценты по обеспечению под стресс

ВИДЫ ДОХОДОВ, НЕ ОБЛАГАЕМЫХ НАЛОГОМ



доходы по сделкам купли-продажи валюты и поставочным ПФИ на валютном рынке



доходы по сделкам купли-продажи акций на фондовом рынке



прибыль от продажи облигаций (за исключением процентов (купонов))



выручка от реализации инвестиционных паев паевых фондов (за исключением ЗПИФ)



доходы от реализации поставочных ПФИ срочного рынка



доходы, передаваемые по сделкам РЕПО и сделкам купли-продажи иностранных ценных бумаг

ПОРЯДОК ВЗАИМОДЕЙСТВИЯ НКЦ С УЧАСТНИКАМИ КЛИРИНГА-НЕРЕЗИДЕНТАМИ В ЧАСТИ НАЛОГОВОГО АГЕНТИРОВАНИЯ

1



Предоставление

Участником клиринга-нерезидентом информации в НКЦ обо всех Фактических получателях дохода*, в интересах которых он планирует заключать сделки (включая самого себя)

см. слайды [13-14](#)

2



Идентификация

Выгодоприобретателей в соответствии с требованиями Федерального закона 115-ФЗ «О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма»

Установление

соответствия информации о Выгодоприобретателях с кодами клиентов Участника торгов

3



Определение налогооблагаемой базы

по каждому виду доходов, по которому НКЦ будет являться налоговым агентом

4



Расчет суммы налога

на основании информации о Фактических получателях доходов, предоставленной Участником клиринга-нерезидентом

5



Списание с

Расчетного кода Участника клиринга-нерезидента суммы налога, подлежащего уплате в бюджет РФ

6



Направление

платежного поручения на перечисление средств в бюджет Российской Федерации

ПОРЯДОК РАСЧЕТА НАЛОГООБЛАГАЕМОЙ БАЗЫ (1/2)

Рынок	Вид дохода	Налогооблагаемая база	Ставка налога согласно НК РФ	Расчеты
Фондовый	Проценты по депозитам с ЦК	Проценты по депозиту	20% либо пониженная ставка или освобождение по ДИДН	<ul style="list-style-type: none"> • Налог рассчитывается после 19:00 и после 23:50 • Дата исполнения: Т+1, валюта: валюта дохода • Расчет и удержание налогов в разрезе ФПД
	Проценты по РЕПО (прямое и обратное)	Проценты по РЕПО (проценты по обратному РЕПО будут удерживаться в дату первой части)	20% либо пониженная ставка или освобождение по ДИДН	
	Проценты, полученные при продаже облигаций российских организаций и облигаций Банка России на вторичном рынке	Сумма накопленного купонного дохода, являющаяся частью цены продажи/погашения облигаций в полном объеме (без вычета уплаченного НКД)	15% или 20% (в зависимости от условий выпуска облигаций) либо пониженная ставка или освобождение по ДИДН	
	Проценты по облигациям с индексируемым номиналом и по дисконтным облигациям	Сумма выручки от продажи облигаций (в полном объеме)	15% или 20% (в зависимости от условий выпуска облигаций) либо пониженная ставка или освобождение по ДИДН (статья «Проценты»)	
	Дивиденды по акциям	Сумма передаваемого дохода по сделкам РЕПО и сделкам купли-продажи (по ценным бумагам российских организаций и депозитарным распискам на ценные бумаги российских организаций)	15% (до удержания) ДИДН не применяется	
	Купонный доход (проценты) по облигациям		15% или 20% (в зависимости от условий выпуска облигаций) Освобождение от уплаты налога (государственные и муниципальные облигации) ДИДН не применяется	
	Выручка от реализации инвестиционных паев ЗПИФ	Сумма выручки от продажи (в полном объеме)	20% либо пониженная ставка или освобождение по ДИДН	

ПОРЯДОК РАСЧЕТА НАЛОГООБЛАГАЕМОЙ БАЗЫ (2/2)

Рынок	Вид дохода	Налогооблагаемая база	Ставка налога согласно НК РФ	Расчеты
Валютный	Доходы по сделкам, заключенным на валютном рынке (сделки купли-продажи валюты и поставочные ПФИ) не облагаются налогом			
Срочный	Доходы по расчетным ПФИ (вариационная маржа, опционная премия)	Прибыль по каждому отдельному контракту (прибыль по одному контракту не может зачтена против убытка по другому контракту), удержание налога производится либо в дату закрытия позиции по контракту, либо в дату экспирации контракта	20% либо пониженная ставка или освобождение по ДИДН	Налог рассчитывается по итогам вечерней клиринговой сессии Дата исполнения: T+1, валюта: RUB Расчет и удержание налогов в разрезе фактических получателей дохода

Рынок	Вид дохода	Налогооблагаемая база	Ставка налога согласно НК РФ	Расчеты
Все рынки	Проценты на обеспечение под стресс	Сумма процентов по внесенному участником обеспечению	20% либо пониженная ставка или освобождение по ДИДН	Налог рассчитывается по итогам вечерней сессии Дата исполнения: T+1, валюта: Валюта обеспечения/премии с последующей конвертацией в RUB Расчет и удержание налогов в разрезе участников клиринга-нерезидентов
	Возвратная премия в маркетинговых программах	Сумма возвратной премии		

НКЦ БУДЕТ МАРЖИРОВАТЬ (БЛОКИРОВАТЬ) В СОСТАВЕ ОБЕСПЕЧЕНИЯ УЧАСТНИКА КЛИРИНГА ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА ПОД УПЛАТУ НАЛОГА

В случае НЕ предоставления документа,
подтверждающего льготный налоговый статус*:



по максимальной ставке,
предусмотренной НК РФ

В случае предоставления документа,
подтверждающего льготный налоговый статус*:



по ставке, предусмотренной ДИДН с государством,
налоговым резидентом которого является
фактический получатель дохода по сделке
(применяемые ставки приведены в Приложении 2)

Рынок	На период обновления налогового сертификата**	При наличии обновленного налогового сертификата
ФОНДОВЫЙ	<ul style="list-style-type: none"> Уплата налогов происходит по текущей (нового года) ставке ДИДН юрисдикции прошлого года. В Едином лимите блокируется разница между максимальной ставкой и ставкой ДИДН До уплаты налога: маржирование по максимальной ставке (20%) 	<ul style="list-style-type: none"> Маржирование по ставкам ДИДН
СРОЧНЫЙ	<ul style="list-style-type: none"> При закрытии позиции уплата налогов происходит по текущей (нового года) ставке ДИДН юрисдикции прошлого года. В ГО блокируется разница между макс ставкой и ставкой ДИДН По открытым позициям блокируется Гарантийное обеспечение в размере налога на накопленную Вариационную маржу по ставке 20% 	<ul style="list-style-type: none"> По открытым позициям по расчетным ПФИ до момента прекращения обязательств по контракту требуется обеспечение в размере налога на накопленную Вариационную маржу по ставке ДИДН

* сертификат налогового резидентства

** с 01/01 до 28/02 (до 01/05 для Гонконга)

ОСОБЕННОСТИ РЕГИСТРАЦИИ И ПРЕДОСТАВЛЕНИЯ ИНФОРМАЦИИ



1



Участник клиринга - Нерезидент предоставляет в НКЦ документы:



1. Для целей налогообложения: информацию обо всех ФПД по сделкам (комплект в Приложении 1)
2. Для целей идентификации по 115-ФЗ: информацию обо всех выгодоприобретателях по сделкам (анкету выгодоприобретателя и договор (сведения о договоре))



НКЦ



На основании предоставленных документов заполняется данные об УКН, предоставившем информацию о ФПД и Идентификационные данные ФПД



Фактические получатели дохода определены (Tax check)



На основании предоставленных документов вводятся: данные об УКН, предоставившем информацию о выгодоприобретателе и Идентификационные данные выгодоприобретателя



Идентификация выгодоприобретателей завершена (KYC check)



1. Для каждого ФПД НКЦ присваивает свой Код получателя дохода, зависящий от идентификационных данных ФПД
2. Для каждого ФПД УКН формирует краткий торговый код
3. Участник клиринга передает Участнику торгов информацию по каждому своему ФПД:
 - о кратком торговом коде
 - об идентификационных данных выгодоприобретателя
 - о коде получателя дохода

2



Участник торгов



Регистрирует на бирже УКНа и клиентов УКНа (в системе Единой регистрации клиентов)



МБ



В разрезе того рынка, на котором УТ будет заключать сделки за счет регистрируемого УКНа:

- Регистрирует Краткий торговый код по каждому ФПД УКНа (который передал УКН)
- Приписывает данному Краткому торговому коду Код получателя дохода (который передал УКН)
- Прописывает идентификационные данные выгодоприобретателя



Сверка зарегистрированных Участником торгов данных с данными НКЦ



Итог: Участнику торгов предоставляется возможность указания зарегистрированных им кратких торговых кодов Участника клиринга – Нерезидента (как клиента Участника торгов) в заявках на определенном рынке

ПРИЛОЖЕНИЯ



ПРИЛОЖЕНИЕ 1/1. ПЕРЕЧЕНЬ ДОКУМЕНТОВ, ПРЕДОСТАВЛЯЕМЫХ УК-НЕРЕЗИДЕНТОМ В НКЦ ДЛЯ ЦЕЛЕЙ НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ

Перечень документов приведен в [Части IV Приложения 4 к Общей части Правил клиринга](#)

Документы:

	Участник клиринга – Нерезидент**:	
	Применяет ДИДН	Не применяет ДИДН
Письмо УК о том, что он имеет ФПД*/ Письмо УК о том, что он не имеет ФПД* (при наличии Клиентов)	✓	✓
Сертификат налогового резидентства	✓	
Документ о возможности применения льгот по ДИДН (если данная информация не содержится в сертификате налогового резидентства)	✓	
Анкета для налоговых целей (без применения ДИДН)*		✓
Анкета для налоговых целей (для применения ДИДН)*	✓	
Документы, подтверждающие, что УК относится к лицам, указанным в п. 1.5 ст. 312 НК РФ (если актуально)	✓	
Устав	✓	
Финансовая отчетность	✓	

*по форме, утвержденной Формами и форматами, опубликованными на сайте НКЦ

** не имеет постоянного представительства (ПП) или филиала (ФЛ) на территории РФ

ПРИЛОЖЕНИЕ 1/2. ПЕРЕЧЕНЬ ДОКУМЕНТОВ, ПРЕДОСТАВЛЯЕМЫХ КЛИЕНТАМИ УК-НЕРЕЗИДЕНТА В НКЦ ДЛЯ ЦЕЛЕЙ НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ**

Документы:

	Участник клиринга – Нерезидент***	
	Применяет ДИДН	Не применяет ДИДН
	Клиент УК применяет ДИДН	Клиент УК не применяет ДИДН
Письмо клиента УК о том, что он имеет ФПД*	✓	✓
Сертификат налогового резидентства**	✓	
Документ о возможности применения льгот по ДИДН (если данная информация не содержится в сертификате налогового резидентства)**	✓	
Анкета для налоговых целей (без применения ДИДН)*		✓
Анкета для налоговых целей (с применением ДИДН)*	✓	
Документы, подтверждающие, что УКН относится к лицам, указанным в п. 1.5 ст. 312 НК РФ (если актуально)	✓	
Устав	✓	
Финансовая отчетность	✓	

*по форме, утвержденной Формами и форматами, опубликованными на сайте НКЦ

** на валютном рынке документы не предоставляются при совершении сделок купли-продажи валюты и сделок СВОП со сроками расчетов до 3 дней

*** не имеет постоянного представительства (ПП) или филиала (ФЛ) на территории РФ

ПРИЛОЖЕНИЕ 2. ПРИМЕНЯЕМАЯ НКЦ СТАВКА НАЛОГА НА ДОХОД (В РАЗБИВКЕ ПО ЮРИСДИКЦИЯМ)

Налоговая база	Великобритания	Кипр	Нидерланды*	Гонконг	Франция	Ирландия	Южная Корея	Люксембург (с 01.01.22)	Сингапур	Австралия	ОАЭ**	Мальта	Без ДИДН (Маврикий, Кайманы)
Вариационная маржа по расчетным контрактам	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	20%	20%	20%	20%	20%	20%
Проценты по РЕПО / Депозитам	0%	15%	0%***	0%***	0%	0%***	0%	15%	0%***	10%	20%	15%	20%
НКД при продаже облигаций	0%	0% по котируемым облигациям	0%	0%	0%	0%	0%	0% по котируемым облигациям	0%	10%	15%/20%	0% по котируемым облигациям	15%/20%
Купон - при передаче дохода по сделке РЕПО	15% и 20% (ДИДН не применяется)												
Дивиденды - при передаче дохода по сделке РЕПО	15% (ДИДН не применяется)												
Проценты на обеспечение под стресс	0%	15%	0%***	0%***	0%	0%***	0%	15%	0%***	10%	20%	15%	20%
Возвратная премия	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	20%	20%	20%	20%	20%	20%

* ДИДН денонсировано в соответствии с ФЗ от 26.05.2021 №139-ФЗ и прекращает действие с 01.01.2022, применяться будут ставки без ДИДН

** Для компаний, не принадлежащих государству/государственным органам

*** Ставки потенциально могут быть пересмотрены в будущем