СОДЕРЖАНИЕ

[Введение 3](#_Toc137711810)

[1 Теоретические аспекты брокерской деятельности на рынке ценных бумаг 6](#_Toc137711811)

[1.1 Брокерская деятельность на рынке ценных бумаг: понятие, договор, нормативно-правовое регулирование 6](#_Toc137711812)

[1.2 Счета брокерского обслуживания. Индивидуальный Инвестиционный Счет 19](#_Toc137711813)

[1.3 Объекты налогообложения брокерской деятельности 28](#_Toc137711814)

[2 Анализ брокерской деятельности 39](#_Toc137711815)

[2.1 Анализ брокерской деятельности в России 39](#_Toc137711816)

[2.2 Анализ брокерской деятельности АО «Финам Брокер» 48](#_Toc137711817)

[2.3Анализ налогообложения брокерской деятельности АО «ФИНАМ» 62](#_Toc137711818)

[3 Проблемы и пути решения налогообложения брокерской деятельности 68](#_Toc137711819)

[Заключение 79](#_Toc137711820)

[Список использованных источников 81](#_Toc137711821)

[Приложение А 87](#_Toc137711822)

[Приложение Б 89](#_Toc137711823)

[Приложение В 91](#_Toc137711824)

# Введение

Актуальность темы исследования заключается в том, что инвестиции на финансовых рынках становятся все более популярными в России. С целью заработать на биржевой торговле и приумножить свой капитал все больше людей открывают брокерский счет и совершают сделки с акциями, облигациями, фьючерсами и другими активами, ценными бумагами. При этом не стоит забывать, что прибыль от операций с финансовыми инструментами, как и другие доходы физических лиц, облагается налогом по законодательству. У начинающих инвесторов часто возникают вопросы, как рассчитать и перечислить сумму обязательств в бюджет, и кто должен это делать.

Все физические лица, если они получают доход, должны платить налог на доходы физических лиц (далее - НДФЛ). Этим налогом облагаются все сделки, которые принесли доход на любом из счетов. Это может быть индивидуальный инвестиционный счет (далее - ИИС) или брокерский. НДФЛ придется заплатить с дивидендов, купонных выплат и положительной разницы между куплей-продажей финансовых инструментов.

Как ранее было упомянуто инвесторы часто обращаются к юридическим лицам, которые вправе осуществлять брокерскую деятельность. Брокерские компании открывают счета своим клиентам. По итогу года самостоятельно рассчитывают и удерживают налог на доход из остатка денег на брокерском счете инвестора.

В связи с этим все более необходимым становится организация эффективного функционирования рынка ценных бумаг. Для достижения этой цели необходимо устранить ряд имеющихся недостатков, в частности связанных с налогообложением операций с ценными бумагами.

Эффективная налоговая система - один из факторов, который позволяет стимулировать развитие рынка ценных бумаг. Решение проблем налогообложения крайне важно для участников рынка ценных бумаг, так как активность их деятельности находится в прямой зависимости от величины налоговой нагрузки, а также непротиворечивости норм законодательства Российской Федерации (Гражданского кодекса РФ, Налогового кодекса РФ, Федерального закона «О рынке ценных бумаг» от 22.04.1996 № 39-ФЗ и других законов, и нормативно-правовых актов, регулирующих данную сферу).

Объектом исследования выступает акционерное общество (далее - АО) «Финам Брокер».

Предмет исследования – налогообложение брокерской деятельности АО «Финам Брокер».

Целью работы является выявление и анализ проблем налогообложения брокерский деятельности на рынке ценных бумаг. С которыми может столкнуться клиент брокера.

Достижение указанной цели предполагает решение следующих задач:

− изучить теоретические основы брокерской деятельности, счета брокерского обслуживания и объекты налогообложения;

−изучить современное состояние брокерской деятельности в России;

−проанализировать брокерскую деятельность и налогообложение на примере АО «Финам Брокер»;

−проанализировать проблемы брокерской деятельности на рынке ценных бумаг, от лица инвестора.

К методам исследования относятся: метод анализа, экспертных оценок, обобщение, группировка.

Теоретической и методологической основой исследования послужили труды российских и зарубежных ученых в области брокерской деятельности, рынка ценных бумаг. В работе использованы положения законодательных и нормативных актов Российской Федерации, отечественные и зарубежные методические материалы по оценке и анализу брокерской деятельности.