

Декларации и налоги инвестора

15.09.2026

ПОДАТЬ
ДЕКЛАРАЦИЮ ЗА
2025 ГОД

СПИКЕР

Павел Бондаренко

ОРГАНИЗАТОР

Даур Иманмадиров

ОТЧЁТНЫЙ ПЕРИОД

**01.01.2025 –
31.12.2025**

ФОРМЫ

250.00 • 270.00

Что это за файл и чего в нём нет

Это конспект мастер-класса: структура разговора, все цифры и правила, которые прозвучали. Отдельно Павел присылает текстовую инструкцию со скриншотами кабинета КГД и разбором заполнения на примерах – заполнять надо по ней.

Что здесь есть

Кому и какую форму подавать, где возникает налог, а где нет, что изменилось в 2026 году и где брать данные.

Чего здесь нет

Пошагового заполнения полей. Ответов по редким активам: криптовалюта, зарубежная недвижимость, золото, краудфандинг.

Как это читать

Не как налоговую консультацию. По спорным местам Павел прямо говорил, что это «зона мнений» – такие места помечены.

i Ставки, пороги и критерии перед подачей сверяйте с первоисточником – Налоговым кодексом и сайтом КГД на день заполнения.

02

■ ОСНОВЫ

В 2026 году отчитываемся за 2025-й

Всё, что происходит в портфеле сейчас, попадёт в декларацию только в 2027 году. Сегодня смотрим исключительно на 2025-й.

31.12.2025

Срез активов

Форма 250.00 фиксирует, что у вас было в собственности на эту дату. Продали 80 акций 30 декабря – заявляете оставшиеся 20.

2025 год

Период доходов

Форма 270.00 собирает доходы и сделки за весь календарный год: с 1 января по 31 декабря 2025-го.

Декларации не бывают «инвесторскими». Формы 250.00 и 270.00 – общие для всех граждан, просто внутри есть разделы про ценные бумаги и доходы по ним.

■ ОСНОВЫ

Само владение бумагами налогом не облагается

Держать акции – казахстанские или иностранные – можно бесплатно. Налог возникает только в двух случаях.

Прирост стоимости

Вы **зафиксировали** прибыль: купили дешевле, продали дороже. Зелёные цифры в приложении – ещё не доход.

Дивиденды и купоны

Деньги, которые пришли от эмитента. Дальше всё зависит от того, где бумага размещена.

Казахстанские брокеры не выступают налоговыми агентами. По зарплате налог удерживает работодатель, а по ценным бумагам за вас никто не платит и не отчитывается. Отсюда и название 270-й формы – доход, не обложенный у источника выплаты.

■ ФОРМЫ

Кому можно выдохнуть

Два портрета, при которых подавать декларацию по инвестиционным основаниям не нужно.

- Вы начали инвестировать **в 2026 году**, а до этого не было ни ценных бумаг, ни зарубежной недвижимости, ни зарубежных счетов, ни криптовалюты.
- У вас **только казахстанские** ценные бумаги, и в 2025 году вы не продавали их с прибылью. Продавали в минус или в ноль, получали дивиденды – этого мало, чтобы возникло основание.

Речь только об инвестиционных основаниях. Госслужба, квазигоссектор, учредительство в юрилице – отдельные причины подавать декларацию, и о них человек обычно знает сам.

■ ФОРМЫ

Всего форм две – и путать их дорого

250 . 00

Об активах и обязательствах

Подается **один раз в жизни**. Если вы уже сдавали её когда-либо и по любой причине – этап пройден, больше не нужна.

Заявляем **наличие** имущества на 31.12.2025. Налога по ней не возникает в принципе.

270.00

О доходах и имуществе

Подается **ежегодно**, если в году появилось основание.

Заявляем **доходы и сделки** за 2025 год.
Именно здесь считается налог – и здесь же он обнуляется корректировками.

- i** Если 250.00 уже подавали, но потом появилось новое имущество, форму можно дополнить – есть возможность отозвать её или отправить дополнительную.

06

■ ФОРМЫ

Две даты сентября

ПОДАТЬ ДЕКЛАРАЦИЮ 15.09	ОПЛАТИТЬ НАЛОГ 25.09
СТАВКА ИПН 10 %	

Не тяните до последних дней: ближе к дедлайну нагрузка на серверы КГД

вырастает.

ЕСЛИ НЕ ПОДАТЬ

За первую несправку – предупреждение, за повторное нарушение – штраф. Если налог был, но не заявлен, добавляется доначисление. Позиция Павла прямая: правильный ответ – подавать и платить, дальше каждый решает сам.

07

■ ФОРМЫ

Что запускает форму 250.00

Достаточно одного пункта – и форму надо подавать. Речь про тех, кто её ещё ни разу не сдавал.

- **Зарубежные ценные бумаги**
появились в 2025 году и остались в портфеле на 31 декабря. Считая купленные на KASE Global.
- **Зарубежные цифровые активы,**
криптоактивы.
- **Деньги в зарубежных банках** – на счетах или депозитах, если сумма превышает 1 000 МРП.

■ **Иностраный брокерский счёт** – здесь порога нет вообще, любая сумма. Interactive Brokers, TD Ameritrade, Schwab, Just2Trade и любые другие.

■ **Дебиторская или кредиторская задолженность**, в том числе с краудфандинговых платформ.

i В форме есть и другие основания – их порядка тринадцати позиций: зарубежная недвижимость, инвестиционное золото и прочее. На мастер-классе разбирали только то, что касается фондового рынка.

08

■ ФОРМЫ

Триггер один – а декларировать придётся всё

Основанием служит зарубежная бумага. Но как только форма 250.00 открылась, в неё вносят абсолютно всё имущество на 31.12.2025 – включая казахстанские акции.

И КАЖДУЮ ПОКУПКУ ОТДЕЛЬНОЙ СТРОКОЙ

Бумаги одного эмитента вносятся не средней ценой, а по каждой цене покупки: три акции по одной цене, сто по другой, тысяча по третьей. Средняя цена из приложения брокера для налоговых целей нигде не фигурирует.

Павел приводил живой пример: инвестор, у которого по акциям Halyk Bank накопилось **115 разных цен покупки**. Это 115 строк в таблице – по одному эмитенту.

- i** Активные трейдеры и те, кто часто усредняется, платят за это временем. Здесь имеет смысл считать, что дешевле – разбираться самому или отдать на аутсорс.

09

■ ФОРМЫ

Что запускает форму 270.00

- **Доход от продажи с прибылью** любых ценных бумаг – и казахстанских, и зарубежных.
- **Дивиденды по зарубежным бумагам** – неважно, куплены они на NYSE, Nasdaq, в

Лондоне, Гонконге или на KASE Global.

- **Любые сделки с зарубежными бумагами** – и покупка, и продажа, и в плюс, и в минус. Сам факт сделки подлежит декларированию.
- **Наличие зарубежных бумаг** в портфеле – просто показываем, что они есть.

КЛЮЧЕВАЯ РАЗВИЛКА

Декларирование и налог – две разные истории. Есть доходы, которые обязательно заявлять, но налога по ним нет. Фокусироваться стоит на декларировании: у большинства налоговая база выходит небольшой или нулевой.

10

■ ФОРМЫ

Типичный случай – обе формы в один год

Вы начали инвестировать в 2025 году, купили зарубежные бумаги и раньше формы 250.00 не подавали.

250.00

Зарубежные бумаги на 31.12.2025 –
основание. Заявляем всё имущество,
включая казахстанские акции, по каждой
цене покупки.

270.00

Эти же бумаги не просто лежали: были
сделки, приходили дивиденды, что-то
продано с прибылью. Всё это идёт сюда.

Одна форма не заменяет другую и не отменяет
её. Они отвечают на разные вопросы: 250.00 –
«что у вас есть», 270.00 – «что вы на этом
заработали».

Казахстанские бумаги: KASE и AIX

ДОХОД

Продажа с прибылью

прирост стоимости

ДЕКЛАРИРОВАТЬ

ДА, ФОРМА 270.00

НАЛОГ В РК

НЕТ

КАК РАБОТАЕТ

Заявляем доход и убираем его
корректировкой – бумаги в
льготируемой категории

ДОХОД

Дивиденды и купоны

акции и облигации

ДЕКЛАРИРОВАТЬ

НЕ НУЖНО

НАЛОГ В РК

НЕТ

КАК РАБОТАЕТ

В декларацию не попадает вообще – забываем про этот доход

РЕДКИЙ СЛУЧАЙ

Формально критерии ликвидности применимы и к казахстанским бумагам. Но если они не выполнены, налоговым агентом выступает эмитент: он сам удержит ИПН и выплатит дивиденд уже за вычетом. Самому делать ничего не надо. За всю практику Павел вспомнил один такой случай – ForteBank за 2023 год.

- i** В 270-й форме по казахстанским акциям раскрывается только одна цифра – сумма дохода от продажи с прибылью. Ни сами бумаги, ни сделки, ни их наличие туда не вносятся: для этого просто нет полей.

Иностранные бумаги: место сделки решает всё

ГДЕ КУПЛЕНА

KASE Global, AIX

ДОХОД

Продажа с прибылью

ДЕКЛАРИРОВАТЬ

ДА

НАЛОГ В РК

НЕТ

— убирается корректировкой,
ничего проверять не надо

ГДЕ КУПЛЕНА

KASE Global, AIX

ДОХОД

Дивиденды

ДЕКЛАРИРОВАТЬ

ДА

НАЛОГ В РК

ЗАВИСИТ

— льгота только при соблюдении
критериев ликвидности

ГДЕ КУПЛЕНА

Зарубежные биржи

ДОХОД

Продажа с прибылью

ДЕКЛАРИРОВАТЬ

ДА

НАЛОГ В РК

ИПН 10 % от прибыли, пересчитанной в тенге

ГДЕ КУПЛЕНА

Зарубежные биржи

ДОХОД

Дивиденды

ДЕКЛАРИРОВАТЬ

ДА

НАЛОГ В РК

ИПН 10 % с возможностью зачесть налог, удержанный за рубежом

ЗАПОМНИТЬ ОДНУ СТРОЧКУ

Проверка ликвидности касается **только дивидендов** по бумагам, размещённым на KASE Global или AIX. К приросту стоимости она отношения не имеет — там льгота работает по умолчанию.

13

■ ГДЕ НАЛОГ, А ГДЕ НЕТ

Критерии ликвидности: проверяются за каждый месяц

Условия должны выполняться **одновременно** — и не в целом по году, а за каждый из двенадцати календарных месяцев 2025 года. Данные смотрят на сайте биржи, в отдельном разделе.

25 млн ₴

Объём сделок за месяц

По всей бирже, а не по вашим сделкам. Для паевых фондов порог ниже – 20 млн ₴.

50

Количество сделок

Тоже за календарный месяц. Для паевых фондов – от 10 сделок.

10 %

Free float или IPO

Бумага размещена через IPO либо в свободном обращении не меньше 10 % от размещённого объёма за вычетом выкупленного эмитентом.

Соблюдаются – дивиденды корректируете в декларации и ИПН не платите. Не соблюдаются – корректировку применить нельзя, налог считаете и платите сами.

Убытки наконец уменьшают налог

Раньше было неважно, сколько вы потеряли на неудачных сделках: с любой прибыли платили десять процентов по полной. Новый Налоговый кодекс разрешил сальдировать.

ГЛАВНОЕ ОГРАНИЧЕНИЕ

Две корзины нельзя смешивать. Отдельно считаются **льготируемые** бумаги – казахстанские и иностранные с KASE и AIX. Отдельно – **нелютируемые**, купленные на зарубежных биржах. Убыток из одной корзины не переносится в другую.

По льготируемой корзине сальдирование почти бессмысленно: налог там в любом случае получится ноль. Реальную пользу оно даёт только на зарубежных биржах.

- i Цена вопроса – работа с брокерским отчётом. Все данные по сделкам берутся оттуда, и считать придётся вручную.

Комиссию при покупке можно добавить в стоимость

Брокерская комиссия, уплаченная при покупке, увеличивает стоимость приобретения – и тем самым уменьшает налогооблагаемую прибыль.

купили \$100	КОМИССИЯ ПОКУПКИ \$1
ПРОДАЛИ \$200	БАЗА ВМЕСТО \$100 \$99

ТОЛЬКО НА ВХОДЕ

Комиссия **при продаже** в расчёт не берётся. Учитывается лишь та, что была уплачена при покупке.

i Практический совет Павла: по казахстанским бумагам комиссию в расчёт можно не брать –

■ НОВОЕ В 2026

Ещё два правила расчёта

FIFO – метод раннего выбытия

Считаем не от средней цены, которая усреднилась в портфеле, а от цены **первых покупок**. Средняя цена из приложения брокера для налога не используется вообще.

521,59 ₸

Единый курс за 2025 год

Среднегодовой курс за доллар. Раньше нужно было заходить на сайт Нацбанка и выяснять курс на дату каждой сделки – теперь один курс на весь год.

Пересчитываем в тенге всё: и прибыль от продажи, и дивиденды, и комиссии. Курс считать самим не нужно, Нацбанк уже посчитал – на его сайте есть архив со

среднемесячными и среднегодовыми значениями по всем валютам.

ЕЩЁ ОДНО ИЗМЕНЕНИЕ

У КГД новый личный кабинет налогоплательщика – интерфейс отличается от прошлогоднего. Сдавать декларацию можно и через eGov, и через банковские приложения, но Павел рекомендует работать на сайте КГД.

17

■ НОВОЕ В 2026

Зачёт налога, удержанного за рубежом

С дивидендов по зарубежным бумагам иностранный налоговый орган удерживает от 15 % до 30 %. В Казахстане с той же суммы возникает ИПН 10 % – и его можно зачесть.

W-8BEN

Форма снижает американский налог для резидентов Казахстана с 30 % до 15 %. Если не заполняли – заполните, это делается у брокера.

REIT-фонды

По фондам недвижимости ставка остаётся 30 % независимо от W-8BEN – так устроены сами трасты.

1042-S

Чем подтверждать

Справка американского налогового органа, у Freedom скачивается в веб-версии торгового терминала. В мобильном приложении её нет.

ЧТО ПРОВЕРИТЬ В СПРАВКЕ

Справка многостраничная. Смотреть надо ваши ФИО и ИИН, и две строки – **7a** (federal tax withheld) и **8** (tax withheld by other agents). Если в обеих нули – справка подтверждает, что ничего не уплачено, и брать её в зачёт нельзя. В прошлом году такие справки формировались с ошибками, сейчас у Freedom стало корректно.

- i** Зона мнений. Формально Кодекс требует документ от иностранного налогового органа, и раньше многие просто платили налог дважды. Позиция налоговых консультантов сейчас – 1042-S подходит. Приложить её к декларации технически некуда: форма не предусматривает вложений, справка понадобится, только если налоговая задаст вопрос.

18

■ ПРАКТИКА

Д-счёт и кэшбэк Freedom – это сделки с бумагами

Оба продукта выглядят бытово, а по природе это операции с ценными

бумагами. И оба попадают в декларацию.

Д-счёт

Не депозит и не банковский счёт. Брокер прокручивает ваши деньги в сделках на зарубежном рынке, поэтому вознаграждение считается **доходом за пределами РК.**

ДЕКЛАРИРОВАТЬ

ИПН 10 %

Скачивается отдельным брокерским отчётом.

Валюта Freedom (кэшбэк)

Начисляется биржевой нотой ETN, привязанной к акции Freedom Holding и листингованной на AIX. Начисление кэшбэка = покупка бумаги, конвертация в тенге = её продажа.

ДЕКЛАРИРОВАТЬ

НАЛОГА НЕТ

Бумага льготлируемая – прибыль убирается корректировкой.

Отдельный брокерский отчёт формируется только в Freedom SuperApp – через Freedom Broker он не скачивается: у банка своя брокерская лицензия. Там же, во вкладке «Госуслуги», можно подать декларацию отдельно по кэшбэку. Но если вы и так сдаёте 270.00, проще внести эти данные туда.

■ ПРАКТИКА

Единственный документ, которому можно верить

Официальный источник данных – брокерский отчёт: файл PDF, Excel или CSV, который вы скачиваете сами. В нём есть сделки, комиссии, остатки и ISIN.

- **«Отчёт для целей налогообложения» у Freedom – не документ.** Он может формироваться некорректно, расхождения бывают. Участница мастер-класса как раз столкнулась с тем, что брокер

насчитал ИПН больше её собственного расчёта.

■ **Нужны отчёты и за прошлые годы.**

Если бумага продана в 2025-м, а куплена в 2023-м, цену покупки и комиссию искать в отчёте 2023 года. Скачивайте и храните их все.

■ **Несколько брокеров – одна декларация.** Данные со всех счетов собираются и заявляются вместе.

■ **Halyk Invest.** Скачать отчёт нельзя, его запрашивают через менеджера или колл-центр, и сведения приходят разбитыми по разным отчётам – сводить придётся вручную.

i Отчёты бывают на сотни страниц. Дивиденды и купоны у Freedom могут лежать во вкладке корпоративных действий – там есть раскладка по каждому эмитенту. Остатки на конец года ищите по количеству бумаг на конец периода.

20

■ ПРАКТИКА

Страну бумаги определяет ISIN, а не тикер

У каждой ценной бумаги есть ISIN. Первые две буквы – страна

регистрации: KZ – Казахстан, US – США. Номер виден в брокерском отчёте.

Тикер ничего не решает

Одна и та же акция может торговаться и с суффиксом .US, и с .KZ – ISIN у неё один и тот же. Она остаётся зарубежным имуществом и подлежит декларированию.

Но биржа решает налог

Купили на KASE Global – льгота работает. Купили ту же бумагу на американской бирже – платите по полной программе.

ПАРАДОКСЫ КАЗАХСТАНСКОГО РЫНКА

Solidcore Resources – компания работает в Казахстане, но зарегистрирована на острове Джерси, и ISIN начинается с JE: он достался по наследству от прежней регистрации. **Altyn Gold** – компания британская. У обеих ISIN иностранный, хотя единственная биржа листинга – AIX.

i ISIN нужен ровно для одного: понять, зарубежное это имущество или казахстанское. В

■ ПРАКТИКА

Вычеты, которые уменьшают базу

В форме 270.00 есть раздел налоговых вычетов. Подходят не всем – проверьте, попадаете ли вы под категорию.

- **Проценты по ипотеке** – вознаграждение, уплаченное банку.
- **Образование** – дошкольные учреждения и среднее профессиональное. Частные школы не подходят.
- **Медицина** – нужны договор и лицензия учреждения.
- **Не работали в календарном году** или были ИП, за которого ИПН как за физлицо никто не перечислял.

Механика простая: база 5 млн ₴ уменьшается вычетами до 4 млн ₴ – и десять процентов считаются уже с меньшей суммы. По ипотеке в форме появляется отдельная галочка: вы

соглашаетесь, чтобы КГД запросил отчёт в кредитной организации.

СМОТРИТЕ НА СООТНОШЕНИЕ

Если налогооблагаемая база десять тысяч тенге, а процентов по ипотеке уплачен миллион, возиться с вычетом смысла нет.

22

■ ИТОГ

Что собрать до заполнения

- 01 Брокерские отчёты за 2025 год – у всех брокеров, где есть счёт.
- 02 Брокерские отчёты за прошлые годы – по бумагам, купленным раньше, а проданным в 2025-м.
- 03 Отдельные отчёты Freedom: по Д-счёту и по кэшбэку – последний только через SuperApp.
- 04 Справку 1042-S, если были дивиденды по американским бумагам, и проверить строки 7а и 8.
- 05 Остатки бумаг на 31.12.2025 – количество и ISIN по каждому тикеру.

- 06 Разбивку покупок по ценам – если подаёте 250.00.
- 07 Данные с сайта KASE по критериям ликвидности – по каждой бумаге, по которой пришли дивиденды с KASE Global, за каждый месяц.
- 08 Документы по вычетам – ипотека, обучение, медицина.
- 09 Среднегодовой курс: **521,59** ₴ за доллар, при других валютах – архив на сайте Нацбанка.

23

■ ИТОГ

Самому или к специалисту

Сделок немного и доходы небольшие – заполняйте сами. Сотни сделок, несколько брокеров, крипто – считайте, что дешевле: ваше время или услуга.

СОВЕТ ДАУРА

Консультант обязан разбираться именно в фондовом рынке. Даур пробовал нескольких: один насчитал 300 тысяч тенге налога, другой – 30 тысяч. Прав оказался второй, потому что учёл то, что первый пропустил.

То же самое говорит Павел: обычный бухгалтер, который ведёт налоги предприятия, форму 1042-S в глаза не видел и про американскую IRS не слышал. Нужна специализация на декларировании инвестиционного дохода.

- i** Из названного на мастер-классе: «Сбережения и Инвестиции» – у них база знаний со статьями по каждому из сегодняшних вопросов и сервис расчёта; Reportax. Даур отдельно советовал искать специалиста с отзывами. Точные контакты – в материалах, которые он рассылает вместе с записью.

Вопросы из зала

Весь год покупал, продал один раз и в минус. Плачу только за дивиденды?

По налогам – да, только по иностранным дивидендам: прибыльных сделок нет. Но декларировать всё равно нужно и сделки, и наличие зарубежных бумаг.

Продал казахстанские акции с убытком – указывать?

Нет. По казахстанским бумагам в 270.00 попадает только доход от продажи с прибылью, одной цифрой. Убыток указывать не надо.

Каждую сделку правда указывать?

По зарубежным бумагам – да, каждую. И покупку, и продажу.

Ценные бумаги на ребёнке – кто декларирует?

Совершеннолетний декларирует сам. Детских брокерских счетов как отдельных счетов у нас нет: «детский» счёт в приложении фактически ваш.

Вопросы из зала

На счёте иностранного брокера на конец года осталось 80 долларов. Платить?

Налога нет – налог возникает от дохода, а не от факта наличия денег. Но иностранный брокерский счёт с любой суммой – основание для формы 250.00. Порог в 1 000 МРП относится к банкам, брокеры разводятся отдельно.

Мама – пенсионерка, продавала казахстанские акции с прибылью. Надо декларировать?

Освобождения по возрасту Павел не встречал. Налога здесь и так нет, но обязанность задекларировать доход, по идее, есть.

Уже сдал 250.00, но кое-что не показал. Можно исправить?

Да. Форму можно отозвать либо отправить дополнительную.

Можно ли подать 250.00 за 2024 год, если раньше вообще не подавал?

Однозначного ответа у Павла нет. Скорее всего проще подать за 2025 год: бумаги там по сути те же самые.

Три вещи, которые стоит унести

Декларирование ≠ налог

Большая часть работы – заявить доходы и бумаги. Налога по ним чаще всего нет. Фокус на декларировании, а не на сумме.

Решает биржа, а не бумага

Один и тот же актив на KASE Global и на Nasdaq даёт разный налог. ISIN отвечает только за то, зарубежное это имущество или нет.

Начинайте не 14 сентября

Работа с брокерскими отчётами и проверка ликвидности по месяцам занимают время, а серверы КГД к дедлайну загружены.

ЧТО ПРИДЁТ ОТДЕЛЬНО

Запись мастер-класса и текстовая инструкция Павла со скриншотами кабинета КГД, разбором заполнения на примерах и расчётом декларации с нулевым налогом. Плюс контакты налоговых консультантов.

- i** Мастер-класс от 15 августа 2026 года. Спикер – Павел Бондаренко, финансовый обозреватель и автор YouTube-канала об инвестициях в Казахстане. Организатор – Даур Иманмадилов.