

УДК 336.7

ОБ ОСОБЕННОСТЯХ НАЛОГООБЛОЖЕНИИ ДОХОДОВ ПРИ ПРОДАЖЕ ПАЕВ ЗАКРЫТЫХ ПИФОВ В УСЛОВИЯХ ДЕЙСТВИЯ САНКЦИЙ

Шашкина М.Е.,

Национальный исследовательский Нижегородский государственный университет
им. Н.И. Лобачевского, Нижний Новгород,
email: mshashk@mail.ru, evp99@mail.ru

Поющева Е.В.,

Национальный исследовательский Нижегородский государственный университет
им. Н.И. Лобачевского, Нижний Новгород,
email: mshashk@mail.ru, evp99@mail.ru

Аннотация. В статье проанализированы изменения в порядке взимания налога на доходы физических лиц при продаже паев паевых инвестиционных фондов в условиях экономических санкций. Выявлена проблема, связанная с определением расходов в целях налогообложения при продаже паев из ликвидной части активов. Показано негативное влияние действующего порядка на развитие фондового рынка. Предложены меры по решению проблемы.

Ключевые слова: заблокированные активы, коэффициент выделения, стоимость чистых активов, налог на доход от продажи паев.

PECULIARITIES OF INCOME TAXATION IN THE SALE OF SHARES OF CLOSED MUTUAL INVESTMENT FUNDS IN THE CONTEXT OF SANCTIONS

Shashkina M.E.,

Lobachevsky State University of Nizhny Novgorod, Nizhny Novgorod,
email: mshashk@mail.ru, evp99@mail.ru

Pousheva E.V.,

Lobachevsky State University of Nizhny Novgorod, Nizhny Novgorod,
email: mshashk@mail.ru, evp99@mail.ru

Abstract. The article analyzes the changes in the procedure for collecting personal income tax on the sale of shares of mutual investment funds in the conditions of economic sanctions. The problem related to the determination of expenses for taxation purposes in the sale of shares from the liquid part of assets is revealed. The negative impact of the acting regulation on the development of the stock market is shown. Measures to solve the problem are proposed.

Keywords: blocked assets, allocation ratio, net asset value, tax on income from the sale of shares.

В последние года наблюдался повышенный интерес частных инвесторов к инвестированию в паевые инвестиционные фонды. Однако в 2022 году в санкционный список попал Национальный расчетный депозитарий, а в 2023 году Санкт Петербургская биржа, в следствие чего управляющие компании потеряли доступ к операциям с активами, размещенными в европейских депозитариях «Евроклир Банк», г. Брюссель, и «Клирстрим Бэнкинг», г. Люксембург, и были вынуждены

приостановить деятельность паевых инвестиционных фондов (ПИФ). По данным Банка России в мае 2022 года в 159 ПИФах были заблокированы активы 2,7 миллионов частных инвесторов на сумму 379 миллиардов рублей. За год ситуация изменилась следующим образом: 45 ПИФов смогли разблокировать и выплатить пай частным инвесторам, 6 ПИФов прекратили свою работу. Однако, в мае 2023 года в 114 оставшихся фондах заблокированными остались активы инвесторов на сумму 154,3 млрд. рублей, что составляет 1,7% от общего объема активов паевых инвестиционных фондов, в том числе 10,8% от объема активов ПИФов для неквалифицированных инвесторов.

Доля ПИФов, приостановивших операции с паями, составляет 21,9%, таким образом, в 114 ПИФах заблокированы средства 1,6 миллионов частных инвесторов [6]. Это последние количественные показатели, раскрытые Банком России еще до попадания под блокировку активов, размещенных на Санкт Петербургской бирже, возможность распоряжаться которыми была ограничена с 15 октября 2023 года и затронула 28 ПИФов для неквалифицированных инвесторов, общая сумма заблокированных активов и количество пайщиков не уточняется.

Цель исследования

Оценка достаточности, эффективности и релевантности действующих норм в контексте важности поддержания интереса российских частных инвесторов к рынку ценных бумаг; выработка рекомендаций по изменению подходов к налогообложению при погашении паев ПИФов в случае выделения заблокированных частей в отдельные ЗПИФы.

Материал и методы исследования

Банк России разработал порядок работы ПИФов, имеющих вложения в активы иностранных компаний. До 15 октября 2023 года 114 ПИФов с заблокированными в начале 2022 года активами возобновили работу по порядку, разработанному Банком России. Этот же порядок с 16 июня 2024 будет действовать для паевых инвестиционных фондов с активами, заблокированными в конце 2023 года через СПБ биржу. Согласно предложенной Банком России схеме принудительного возобновления работы ПИФов, фонды с долей заблокированных активов более 10% обязаны выбрать один из двух вариантов. Первый – разделить ПИФ на две части – ликвидную часть активов, которую необходимо оставить в основном ПИФ и возобновить по нему операции и заблокированную часть активов, которую управляющая компания должна перевести в дополнительный ЗПИФ-А. Второй вариант не предусматривает выделения ликвидной части, а требует полностью перенести активы в ЗПИФ-А, с обязательной реализацией активов в течение одного года. Для фондов, с долей заблокированных активов менее 10%, предусмотрено право управляющей компании выделить заблокированные активы в дополнительный ЗПИФ-А.

Разделение активов фондов на две части потребовало внесения изменений в порядок расчета налоговой базы при продаже паев ПИФу. Указанные изменения затрагивают интересы и создают налоговые риски примерно у трёх миллионов частных инвесторов.

В начале 2024 года был принят федеральный закон № 8-ФЗ от 2023 [3], действие положений (табл. 1) которого распространяется на правоотношения, возникшие с 1 января 2023 года.

Таблица 1

Основные изменения в налогообложении доходов от реализации паев ПИФ

Описание ситуации	Налогообложение до вступления в силу Федерального Закона № 8-ФЗ	Налогообложение с учетом поправок в Налоговый Кодекс по Федеральному Закону № 8-ФЗ
Выделение заблокированных активов в дополнительный ПИФ, получение пайщиками инвестиционных паев нового фонда	Рассматривает всю сумму переведенных средств как налогооблагаемый доход	Исключает возникновение налогооблагаемого дохода при выделении активов в ЗПИФ-А
Расходы на приобретение паев первичного фонда при разделении ПИФ на ликвидную и закрытую части	Не признает расходы на приобретение	Определен порядок распределения расходов налогоплательщика между ПИФами
Изменение типа ПИФ на ЗПИФ-А	Теряет инвестиционный налоговый вычет на долгосрочное владение ценными бумагами	Сохраняет инвестиционный налоговый вычет на долгосрочное владение ценными бумагами
Налоговые особенности ЗПИФ-А, связанные с обращающимися ценными бумагами	Сальдирование результатов с обращающимися бумагами не производится и на будущие периоды убытки не переносятся	Пайщикам ЗПИФ-А предоставлено право переносить убытки от реализации (погашения) своих паев на будущее

Федеральным законом №8-ФЗ в Налоговый Кодекс [1] были внесены изменения, существенным образом улучшающие положение пайщиков фондов заблокированных активов, защищающие их законные права, снижающие риск несправедливого налогового бремени пайщиков. Вместе с тем, часть вопросов налогообложения замороженных активов частных инвесторов по-прежнему не решена, остановимся на них подробнее.

Первый вопрос — оценка заблокированных активов. С учетом внесенных в Налоговый Кодекс федеральным законом №8-ФЗ поправок расходы на приобретение паев делятся в определенной пропорции между ликвидной и заблокированной частью ПИФа. При этом большая часть управляющих компаний лишена доступа к рынкам заблокированных активов в связи с санкционной политикой недружественных стран и не может оценить справедливую стоимость заблокированных активов. Указанием Банка России № 3758-У [5] Банк России определил методы определения стоимости чистых активов. Предусмотрено, что методика определения стоимости заблокированных активов в выделяемом фонде может отличаться от методов определения стоимости активов в иных фондах управляющей компании. При этом конкретные методы определения стоимости заблокированных активов устанавливаются самой управляющей компанией на основании правил определения стоимости чистых активов фонда, определенных данным Указанием Банка России. О необходимости уточнения методики расчета оценки стоимости заблокированных активов свидетельствует подготовленный Банком России проект изменений в Указание № 3758-У об определении стоимости чистых активов инвестиционных фондов. Проект подготовлен с учетом текущей ситуации и неопределенности, возникающей у управляющих компаний при оценке заблокированных активов. Необходимость изменений обусловлена сложностью определения справедливой, а главное устраивающей и управляющую компанию, и пайщиков, и регулятора оценки ЗПИФ-А. Планируется внесение в регуляторные требования увеличение срока определения

стоимости чистых активов ПИФ, ЗПИФ-А. Кроме того, планируется предоставление управляющим компаниям возможности оценки отдельных финансовых инструменты не по справедливой, а по амортизационной стоимости, в соответствии с 9 (IFRS) стандартом МСФО, что может иметь серьезные налоговые последствия для пайщиков.

Второй вопрос — особенности налогообложения при покупке паевых инвестиционных фондов на индивидуальный инвестиционный счет (ИИС). Физические лица значительные суммы инвестировали в ценные бумаги через заключенные с управляющими компаниями договоры доверительного управления. Эти договоры предусматривали открытие и ведение индивидуального инвестиционного счёта путём присоединения к условиям доверительного управления активами, установленными управляющими компаниями. Средства в соответствии с инвестиционной декларацией инвестировались в корпоративные облигации российских и иностранных компаний, а также государственные облигации развитых и развивающихся стран, номинированные в долларах США. Интерес пайщиков при этом заключался как в росте стоимости их паев и получения дохода, так и в ежегодном получении налоговых вычетов типа А на пополнение средств, вносимых в ПИФ. Максимально возможные налоговые льготы по ИИС типа А — 52 тысячи рублей, или 60 тысяч рублей при совокупном налогооблагаемом доходе налогоплательщика свыше 5 миллионов рублей. После заморозки фондов в 2022 и 2023 году пайщики были лишены как возможности инвестировать, используя действующий индивидуальный инвестиционный счет, так и возможности открыть новый ИИС. Кроме того, в отличие от остальных пайщиков паевых инвестиционных фондов, инвесторы, использовавшие ИИС не могут воспользоваться льготой на долгосрочное владение паями ПИФ.

Пайщики по стандартной процедуре подписывали заявление о присоединении и заявление о заключении Договора, тем самым принимали условия полностью и безоговорочно. Соответственно, юридические перспективы оспаривания действий управляющих компаний отсутствуют. И управляющие компании действуют при этом, руководствуясь буквой федерального закона № 8-ФЗ, стремясь минимизировать возможные претензии к ним со стороны федеральной налоговой службы. Однако ситуация в настоящее время принципиально иная, нежели она была до введения санкций и блокировки активов, размещенными в европейских депозитариях «Евроклир Банк» и «Клирстрим Бэнкинг».

Как было сказано выше, в условиях введения санкций появились инфраструктурные и регуляторные ограничения. Управляющие компании приостановили все операции по продуктам доверительного управления, в составе активов которых были включены иностранные ценные бумаги. Операции с инвестиционными паями фондов были приостановлены ввиду невозможности определить стоимость активов фонда и, следовательно, стоимость одного инвестиционного пая. Указанное требование установлено в пункте 3 статьи 29 Федерального закона от 29.11.2001 № 156-ФЗ [2]. Как результат, значительное число российских частных инвесторов не могли реализовать принадлежащие им паи на протяжении почти двух лет.

Позднее, в соответствии с решением Совета директоров Банка России от 10 февраля 2023 года, управляющие компании были обязаны перевести заблокированные части активов в отдельно выделенные ЗПИФы, а в основных фондах оставить ликвидные активы и возобновить с ними операции. С инвестиционными паями

ЗПИФ-А проводить операции нельзя. Заблокированные активы будут находиться в ЗПИФ-А до тех пор, пока не появится возможность для их реализации. Это фактически ведет к значительным потерям частных инвесторов, замораживанию их средств с неясными перспективами их когда-либо вернуть.

В исполнение указанного решения в декабре 2023 года в состав активов пайщикам были зачислены инвестиционные паи ЗПИФ заблокированных финансовых инструментов, а многие управляющие компании возобновили операции по незаблокированным частям. Перевод активов в ЗПИФ-А подтверждают статистические данные Банка России [6].

Как видно из таблицы 2, изменение количества ЗПИФ происходило за счет увеличения вновь образованных Фондов рыночных финансовых инструментов. Предполагаем, что резкий рост на 99% количества физических лиц в декабре 2023 года так же связан с выделением заблокированных активов во вновь созданные ЗПИФы. С 25.02.2022 года и до возобновления операций стоимость инвестиционных паёв ПИФов не пересчитывалась. После вывода заблокированных активов и возобновления операций расчёт стоимости чистых активов и стоимости одного пая был обусловлен выводом заблокированных активов в ЗПИФ-А, а также изменением стоимости незаблокированных активов фондов. Банк России в комментариях к отчетности уточняет, что данные по СЧА не включают заблокированные активы и по ряду фондов значение расчетное.

Выбор способа оценки справедливой стоимости иностранных ценных бумаг определяется отсутствием фактической возможности распоряжаться ими в условиях недружественных действий со стороны иностранных государств, международных расчётно-клиринговых центров. С учетом этого, для определения СЧА по заблокированной части активов управляющими компаниями может применяться стоимость, определённая на основании отчёта оценщика. Оценщик, в свою очередь использует открытые данные бирж, информационных систем, с коррекцией на понижающий коэффициент на основе учета внешних обстоятельств, которые влияют на возможность реализовать актив. Дисконт применяется в диапазоне 40-60% по акциям, 70-90% по облигациям иностранных компаний. Значимый момент из пояснений управляющих компаний: это оценка для целей учета, а реальный финансовый результат может быть определен только после погашения всех паёв, включая ЗПИФ-А.

Таблица 2

Показатели деятельности ЗПИФ для неквалифицированных инвесторов

	31.10.23.	30.11.23	31.12.23	31.01.24	29.02.2024
Кол-во ЗПИФ, единиц, всего	195	212	289	287	289
В т.ч. кол-во ЗПИФ Фонд рыночных финансовых инструментов, единиц	22	38	114	117	118
Количество физ. лиц-владельцев паев, млн. чел.	469,7	580,2	1 155,4	1 160,7	1 164,3
СЧА ЗПИФ Фонд рыночных финансовых инструментов, млн. руб.	72 111,9	69 856,4	98 475,5	103 948,1	122 747,1

Проиллюстрируем рассмотренную выше процедуру выделения заблокированных активов и возникающие налоговые коллизии на примере пайщика фонда, имевшего более 10% заблокированных активов, и выделившего эти активы в новый ЗПИФ-А. Частный инвестор на протяжении трех лет в период с 2019 по 2021 год ежегодно инвестировал 400 тыс. рублей в ценные бумаги российских и иностранных эмитентов, номинированных в долларах США, таким образом через индивидуальный инвестиционный счет с помощью договора присоединения к началу 2022 года было инвестировано 1 миллион 200 тыс. рублей. После выделения из паевого инвестиционного фонда заблокированных активов пайщик закрыл индивидуальный инвестиционный счет и воспользовался возможностью вывести часть средств (ликвидную часть) из ПИФа. Ликвидная часть ПИФа составила 908,6 тысяч рублей, заблокированная около 155 тыс. рублей (согласно рассмотренной ранее процедуры оценки и заложенного дисконта). В настоящее время перспективы получения заблокированной суммы не очевидны, так как зависят от различных факторов, в том числе от снятия режима санкций. Однако, несмотря на все вступившие в силу изменения в Налоговый Кодекс, управляющей компанией как налоговым агентом удержан налог в сумме более 37 тысяч рублей. Компания ссылается на статьи Налогового кодекса РФ (аргументация управляющей компании приведена далее). Необходимо отметить, что указанные 1,2 млн рублей по курсу Банка России на даты внесения средств в управление примерно равны 20 тыс. долларов США. Необходимо учесть, что средства фонда размещались в акции и облигации, номинированные в долларах США, и цель пайщика заключалась в инвестировании в такие инструменты, которые позволяли сохранить вложения от девальвации национальной валюты относительно доллара США. По текущему курсу Банка России 20 тыс. долларов США составляет более 1,8 млн. рублей. Следовательно, пайщику фактически возвращено чуть более половины от инвестированных средств с учетом курсовой разницы. Управляющая компания как налоговый агент, строго в соответствии с Налоговым кодексом произвела удержание и перечисление в бюджет НДФЛ по ставке 13% по следующим основаниям:

— согласно п. 12 ст. 214.1 НК РФ налоговая база — т.е. финансовый результат — по операциям с ценными бумагами определяется как доходы от операций за вычетом соответствующих расходов;

— согласно п. 7 ст. 214.1 НК РФ доходами по операциям с ценными бумагами признаются доходы от реализации (погашения) ценных бумаг, полученные в налоговом периоде;

— согласно п. 10 ст. 214.1 НК РФ расходами по операциям с ценными бумагами признаются документально подтвержденные и фактически осуществленные налогоплательщиком расходы, связанные с приобретением, реализацией, хранением и погашением ценных бумаг.

— согласно новой редакции п.12 и п.13 ст. 214.1 предусмотрен специальный порядок определения расходов, которые надо учитывать при определении финансового результата от погашения заблокированных активов, выделенных в ЗПИФ-А. Стоимость паев дополнительного фонда (ЗПИФ), полученных налогоплательщиком при его формировании, для целей налогообложения определяется как часть стоимости ПИФ, отраженного в налоговом учете, соответственно, стоимость паев первоначального ПИФ равна разнице между суммой, изначально отраженной в налоговом учете и стоимостью ЗПИФ. СЧА и стоимость выделяемых активов (СВА) ПИФ определяется на дату, предшествующую выделению. Согласно п.7 Федерального Закона №8-ФЗ при

выделении, конвертации или обмене инвестиционных паев налогоплательщик может по запросу получить информацию о СЧА и СВА у управляющей компании. Документально подтвержденными для целей налогообложения признаются расходы пайщика на приобретение первоначальных паев инвестиционного фонда до его выделения или обмена или конвертации. В соответствии с Федеральным законом от 14 июля 2022 года N 319-ФЗ [4] при погашении паев основного и дополнительного фондов, принадлежавшие налогоплательщику на праве собственности на дату такого разделения, расходами на приобретение данных инвестиционных паев признается их стоимость, рассчитанная на основании пункта 7 статьи 277 Налогового Кодекса, при выполнении условия документального подтверждения расходов на приобретение паев.

Результаты исследования и их обсуждение

Ключевую роль для определения суммы расходов, которую управляющие компании принимают при расчете доходов и, соответственно, суммы налогов при погашении ликвидной части активов инвестора, является коэффициент выделения. В нашем примере, который, демонстрирует общий подход, который в рамках действующего законодательства могут применять управляющие компании, для целей налогового учета сумма ранее понесенных затрат на приобретение инвестиционных паев Фонда (1,2 млн рублей) уменьшена пропорционально стоимости активов, переведенных в ЗПИФ-А (далее – коэффициент выделения). Коэффициент выделения по фонду составил примерно 0,48, он рассчитан как сумма активов, выделенная в ЗПИФ-А, деленная на сумму чистых активов Фонда. Это означает, что примерно 48% затрат клиента ложится на ЗПИФ-А, а оставшиеся 52% – на ОПИФ. При расчете коэффициента выделения используется цена приобретения текущих активов, а не рыночная стоимость, определенная оценщиком.

Таблица 3

Расчет финансового результата и налога на доход при реализации паев ПИФ (в рублях)

Показатель	Фактический результат	Учитывается при налогообложении	Приходится на замороженную часть актива
Инвестиции	1200 000	-	
Доход от реализации паев	908 600	908 600	155 000
Коэффициент выделения	-	0,52	0,48
Расходы на приобретение ОПИФ	-	624 000	576 000
Налогооблагаемый доход	-	284 600	– 422 000
Налог на доход	-	36 998	-
Финансовый результат	– 328 398	-	-

В нашем примере стоимость замороженной части активов, определенная оценщиком – 155 тыс. руб., а расходы на приобретение ЗПИФ по СЧА – 1,2 млн*0,48 = 576 тыс. руб., расходы на приобретение ОПИФ – 1,2 млн. руб.*0,52 = 624 тыс. руб. При реализации ОПИФ налогооблагаемый доход равен: 908,6 тыс. руб. – 624 тыс. руб. = 284,6 тыс. руб. Начисленный и удержанный налог – 284,6 тыс. руб. * 0,13 = 36 998 рублей. Реальный финансовый результат инвестирования: убыток в сумме 328398 руб. (908600 – 1200000 + 36998).

Выводы

Установленный порядок приводит к налогообложению неполученной прибыли и удержанию налога в реальных денежных средствах с убытков у каждого частного инвестора. Заблокированные активы будут находиться в ЗПИФ-А до тех пор, пока не появится возможность для их реализации. Перспективы реализовать активы, особенно по цене приобретения, в настоящее время, представляется весьма туманными. Частные инвесторы не обладают большими активами и запасом финансовой устойчивости. Для них эти потери носят значимый характер. Тот факт, что пайщики реально выплачивают налоги при фактических текущих убытках и неочевидных перспективах получить не то, что доход, но вернуть хотя бы вложенные несколько лет назад средства в рублях, в расчет не принимается. Действующий порядок налогообложения за счет разделения суммы расходов инвестора между двумя фондами приводит к определению «бумажной прибыли» и замораживанию части льготы на неопределенный период с очевидным риском получить в перспективе убытки и невозможность вернуть излишне удержанный налог.

Очевидные последствия: снижение доверия к рынку ценных бумаг среди частных инвесторов, ухудшение репутации управляющих компаний, недоверие к действиям финансовых властей, существенное снижение привлекательности вложений в паевые инвестиционные фонды. Дискредитируется сама идея привлечения широких масс частных инвесторов на рынок ценных бумаг российских эмитентов, снижается доверие частных инвесторов, что в условиях необходимости финансирования программ импортозамещения и повышения технологического суверенитета может иметь самые негативные последствия.

С учетом фактически действующих обстоятельств и в целях поддержания готовности инвесторов работать с паевыми фондами предлагаем внести следующие изменения в Налоговый Кодекс. Во-первых, пересмотреть необходимость использования коэффициента выделения и разделения расходов пайщика на фонды, а учитывать всю сумму ранее понесенных расходов, и если сумма, полученная при выделении ликвидной части менее суммы инвестированной, то не применять и не удерживать налог. Удержание налога осуществлять только в том случае, если сумма дохода при конечной реализации паев, включая заблокированные активы, превысит сумму инвестированных средств. Это позволит создать более справедливую по отношению к частным пайщикам в сложившихся обстоятельствах процедуру погашения, избежать разочарования инвесторов и повысить их готовность впоследствии инвестировать в финансовые инструменты отечественных эмитентов. Во-вторых, распространить режим льгот на долгосрочное владение ценными бумагами для владельцев ИИС типа А, которые приобрели на ИИС паи паевых инвестиционных фондов в 2019 году и ранее, так как эти инвесторы оказались в наиболее уязвимом положении, и помимо длительной заморозки средств, невозможности в 2022 и 2023 годах воспользоваться льготами по ИИС, в отличие от остальных пайщиков ПИФ еще и не смогли применить льготу долгосрочного владения.

Литература

1. Налоговый кодекс Российской Федерации (часть вторая)» от 05.08.2000 N 117-ФЗ // Собрание законодательства Российской Федерации. — 2000 г. — № 32. — Ст. 3340 с изм. и доп. в ред. от 22.04.2024.

2. Закон Российской Федерации «Об инвестиционных фондах» от 29.11.2001 № 156-ФЗ // Собрание законодательства Российской Федерации. — 2001 г. — № 49. — Ст. 4562 с изм. и доп. в ред. от 19.12.2023.

3. Закон Российской Федерации «О внесении изменений в часть вторую Налогового кодекса Российской Федерации» от 14.02.2024 № 8-ФЗ // Собрание законодательства Российской Федерации. — 2024 г. — № 8. — Ст. 1035.

4. Закон Российской Федерации «О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации» от 14.07.2022 № 319-ФЗ // Собрание законодательства Российской Федерации. — 2022 г. — № 29 (часть III). — Ст. 5286 с изм. и доп. в ред. от 25.12.2023.

5. Указание Банка России «Об определении стоимости чистых активов инвестиционных фондов, в том числе о порядке расчета среднегодовой стоимости чистых активов паевого инвестиционного фонда и чистых активов акционерного инвестиционного фонда, расчетной стоимости инвестиционных паев паевых инвестиционных фондов, стоимости имущества, переданного в оплату инвестиционных паев» от 25.08.2015 № 3758-У // Вестник Банка России. — 2015 г. — № 88. — с изм. и доп. в ред. от 20.04.2020.

6. Обзор ключевых показателей паевых инвестиционных фондов // Центральный Банк Российской Федерации. URL: https://www.cbr.ru/analytics/rsci/review_pif_aif/ (дата обращения: 28.04.2024).