



Федеральное государственное образовательное бюджетное учреждение профессионального образования

# ФИНАНСОВЫЙ УНИВЕРСИТЕТ

при Правительстве Российской Федерации

*Компетентность, ответственность, престиж*



## ***Особенности формирования системы налогообложения финансовых транзакций на международном уровне***

*д.э.н. проф. Гончаренко Л.И.  
зав. кафедрой «Налоги и налогообложение»*

*03 июля 2013 г.*



## ***Основными целями введения налога на финансовые транзакции в совокупности стран признаются:***

- обеспечение достаточного объема налоговых поступлений в бюджет от финансовых институтов, в т.ч. для покрытия издержек, связанных с современным кризисом;
- недопущение распада (фрагментации) внутреннего рынка финансовых услуг, вызванных недостаточной координацией мер, принимаемых налоговыми органами на государственном уровне различных стран, если каждое из них будет вводить свои налоговые меры;
- создание антистимулов для сделок, которые не соответствуют уровню рыночной эффективности;
- уменьшение вероятности финансового кризиса посредством налогообложения финансовых операций с большими рисками, таким образом достижение стабилизации финансовых рынков ;
- обеспечение нового источника доходов для бюджета ЕС вместо национальных вкладов государств-членов.



## ***Объект обложения:***

- покупка/продажа ценных бумаг и других финансовых инструментов (включая паи в коллективных (паевых) инвестиционных фондах), в том числе все внутригрупповые трансферты, сделки РЕПО и кредитование ценными бумагами, а также операции на первичном рынке и на внебиржевом рынке ценных бумаг;
- операции по заключению/модификации срочных сделок, торговля (обращение) производными финансовыми инструментами;
- перевод между организациями группы права распоряжения финансовым инструментом.



Федеральное государственное образовательное бюджетное учреждение профессионального образования

# ФИНАНСОВЫЙ УНИВЕРСИТЕТ

при Правительстве Российской Федерации

*Компетентность, ответственность, престиж*



## ***Исключением из объекта налогообложения должны стать:***

- прямое кредитование и займы (частные домохозяйства, малый и средний бизнес, крупные компании);
- первичные рынки: эмиссия акций и облигаций; выпуск (размещение) государственных ценных бумаг;
- валютные операции;
- транзакции с центральными банками и клиринговыми палатами.



Федеральное государственное образовательное бюджетное учреждение профессионального образования

# ФИНАНСОВЫЙ УНИВЕРСИТЕТ

при Правительстве Российской Федерации

*Компетентность, ответственность, престиж*



## ***Налоговые ставки***

- для ценных бумаг и финансовых инструментов – 0,1% для обоих участников (т.е. фактически 0,2%),
- для деривативов -- 0,01% для обоих участников (т.е. фактически 0,02%).



Федеральное государственное образовательное бюджетное учреждение профессионального образования

# ФИНАНСОВЫЙ УНИВЕРСИТЕТ

при Правительстве Российской Федерации

*Компетентность, ответственность, престиж*



FAT-I – налог на относительно крупные и нейтральные субъекты финансового сектора;  
FAT-II – налог на выплаты служащим финансового сектора;  
FAT-III – налог на сверхдоход служащих финансового сектора.



Федеральное государственное образовательное бюджетное учреждение профессионального образования

# ФИНАНСОВЫЙ УНИВЕРСИТЕТ

при Правительстве Российской Федерации

*Компетентность, ответственность, престиж*



## ***Препятствиями по введению FAT-III выступают следующие обстоятельства:***

- финансовый сектор характеризуется в большей степени неоправданными рисками, нежели чем экономические ренты другой природы;
- отмеченный характер рисков может иметь серьезные негативные социальные последствия даже при отсутствии экономических затруднений;
- сверхвысокие доходы могут свидетельствовать о скрытом риске в осуществляемой деятельности.



Федеральное государственное образовательное бюджетное учреждение профессионального образования

# ФИНАНСОВЫЙ УНИВЕРСИТЕТ

при Правительстве Российской Федерации  
*Компетентность, ответственность, престиж*



**Благодарю за внимание!**