

**Основные изменения
в налогообложении
операций физических
лиц с ценными
бумагами и
финансовыми
инструментами
срочных сделок**



Содержание

- Определения, введенные ФЗ «О рынке ценных бумаг»
- Определение обращающихся ценных бумаг
- Определение рыночной цены обращающихся финансовых инструментов срочных сделок (ФИСС)
- Доходы и расходы в операциях с ценными бумагами
- Отдельные положения
- Операции с ФИСС
- Сальдирование убытков по операциям с ценными бумагами и ФИСС
- Перенос убытков на будущие периоды

Определения, введенные ФЗ «О рынке ценных бумаг»

– Введено понятие финансового инструмента. Оно включает:

- Ценную бумагу
- Производный финансовый инструмент

– **Производный финансовый инструмент (ПФИ)** – договор, предусматривающий:

- обязанность сторон (стороны) договора уплачивать денежные суммы, в т.ч., в случае предъявления требований другой стороной, в зависимости от изменения цен, курсов или иных значений базисных активов, и/или обязанность передать другой стороне ценные бумаги, товар или валюту, либо обязанность заключить договор, являющийся ПФИ
 - обязанность сторон (стороны) в случае предъявления требования другой стороной, купить или продать ценные бумаги, валюту или товар либо заключить договор, являющийся ПФИ
 - обязанность одной стороны передать ценные бумаги, валюту или товар в собственность другой стороне не ранее третьего дня после дня заключения договора, обязанность другой стороны принять и оплатить указанное имущество и указание на то, что такой договор является ПФИ
-

Определение обращающихся ценных бумаг

•Старая редакция

- Ценные бумаги, допущенные к обращению у организаторов торговли, имеющих лицензию ФСФР

Новая редакция

- Ценные бумаги, допущенные к торгам российского организатора торговли на рынке ценных бумаг, в том числе, фондовой биржи
- Ценные бумаги иностранных эмитентов, допущенные к торгам на иностранных фондовых биржах
- Инвестиционные паи открытых паевых инвестиционных фондов, управление которыми осуществляют российские управляющие компании

Определение рыночной стоимости обращающихся ФИСС для расчета материальной выгоды

- Рыночная стоимость обращающихся ФИСС (п. 1 ст. 305 НК) = фактическая цена сделки
- Фактическая цена сделки для целей налогообложения признается рыночной, если она находится в интервале между минимальной и максимальной ценой сделок (интервал цен) с указанным инструментом, зарегистрированным организатором торговли в дату заключения сделки
- Если по одному и тому же ФИСС сделки совершались через двух и более организаторов торговли, то участник срочных сделок вправе самостоятельно выбрать организатора торговли, зарегистрированный которым интервал цен будет использоваться для признания фактической цены сделки рыночной ценой в целях налогообложения
- В отсутствие у организатора торговли информации об интервале цен в дату заключения соответствующей сделки, для указанных целей используются данные организатора торговли об интервале цен в дату ближайших торгов, состоявшихся в течение последних трех месяцев

Доходы и расходы по операциям с ценными бумагами и ФИСС

•Старая редакция

•Ограниченный перечень доходов и расходов по операциям с ценными бумагами

•Новая редакция

Дополнительно в новой редакции введены следующие расходы:

По основаниям:	По видам:
<ul style="list-style-type: none">• погашение• совершение операций с ФИСС• исполнение и прекращение обязательств	<ul style="list-style-type: none">• суммы, уплаченные эмитенту в оплату размещаемых/выдаваемых ценных бумаг• суммы, уплаченные по договорам купли-продажи, включая сумму купона• суммы уплаченной премии/маржи, а также разовые/периодические выплаты по ФИСС• суммы оплаты услуг биржевых посредников и клиринговых центров• суммы оплаты услуг лиц, ведущих реестр• проценты по кредитам/займам (в пределах 1.1 ставки рефинансирования ЦБ РФ по рублевым займам/кредитам и 9% по валютным)• сумма налога, уплаченная с дохода в виде материальной выгоды при получении бумаг безвозмездно/с частичной оплатой, а также сумма дохода, с которой данный налог был уплачен• документально подтвержденные расходы дарителя (наследодателя) на приобретение ценных бумаг в порядке наследования/дарения, при котором налог на наследование/дарение не взимается

Отдельные положения

- При реализации ценных бумаг расходы в виде стоимости приобретения ценных бумаг учитываются по стоимости первых по времени приобретения (метод ФИФО)
- Доходы от операций с ФИСС с различными базисными активами учитываются при расчете налоговой базы отдельно в зависимости от базисного актива ФИСС
- Получатель доходов в рамках доверительного управления – выгодоприобретатель



Операции с ФИСС

- **Для правоотношений, возникших с 1 января 2008 до 1 января 2010 года:**
ФИСС – Договор, являющийся производным финансовым инструментом в соответствии с ФЗ «О рынке ценных бумаг» (в т.ч. фьючерсные, форвардные контракты, опционные контракты, своп-контракты)
- Не признается ФИСС:
 - договор – производный финансовый инструмент, в котором предусмотрена обязанность между сторонами уплачивать денежные суммы (периодически или единовременно), например, в зависимости от изменения значений величин, составляющих официальную статистическую информацию
 - договор, требования по которому не подлежат судебной защите в соответствии с гражданским законодательством РФ
- **Для правоотношений, возникших с 1 января 2010 года:** ФИСС – договор, являющийся производным финансовым инструментом в соответствии с ФЗ «О рынке ценных бумаг». При этом не признается ФИСС производный финансовый инструмент, в котором предусмотрена обязанность между сторонами уплачивать денежные суммы (периодически или единовременно), например, в зависимости от изменения значений величин, составляющих официальную статистическую информацию

Операции с ФИСС (продолжение)

- Доходы от операций с ФИСС – доходы от реализации ФИСС, полученные в налоговом периоде (полученные суммы вариационной маржи по фьючерсным и опционным контрактам, премии по опционным контрактам)

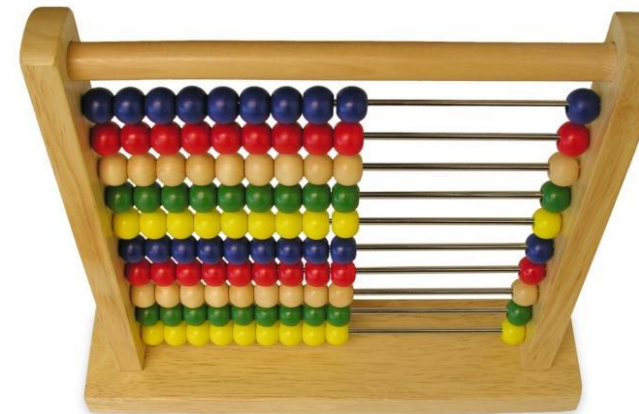
 - Для операций с обращающимися ФИСС, **произведенными с 1 января 2008 года до 1 января 2010 года**, расчет налоговой базы будет производиться в отношении всех доходов, полученных по таким операциям, вне зависимости от вида базисного актива. Расчет налоговой базы будет производиться отдельно по каждому виду операций с ФИСС
 - Доходы от операций с базисным активом ФИСС:
 - включаются в доходы от операций с ценными бумагами, если базисным активом ФИСС являются ценные бумаги
 - включаются в доходы от операций с ФИСС, если базисным активом ФИСС являются другие ФИСС
 - включаются в другие доходы в зависимости от вида базисного актива (при условии, что базисным активом ФИСС не являются ценные бумаги или ФИСС)
 - Расходы:
 - расходы, понесенные при приобретении/поставке базисного актива при исполнении срочной сделки, признаются расходами при последующей поставке/реализации базисного актива
 - оплата сумм вариационной маржи по фьючерсным и опционным контрактам и (или) премии по опционным контрактам / периодические или разовые выплаты по условиям ФИСС
 - иные расходы, связанные с операциями с ФИСС
-

Сальдирование убытков по операциям с ценными бумагами и ФИСС

- Убытки по операциям с ценными бумагами и ФИСС (отрицательный финансовый результат) уменьшают доходы, полученные в налоговом периоде по совокупности соответствующих операций в рамках соответствующей категории (учет убытков производится отдельно)
- При получении убытка по операциям с обращающимся ценными бумагам, либо ФИСС их возможно учесть при расчете налоговой базы в смежной категории (см. следующий слайд)
- Убытки рассчитываются с учетом предельной границы колебаний рыночной цены ценных бумаг
- Убытки, полученные в налоговом периоде по отдельным операциям с необрачающимися ценными бумагами, которые на момент их приобретения относились к обращающимся ценным бумагам, обращающимся на организованном рынке ценных бумаг, могут уменьшать доход по операциям с обращающимися ценными бумагами
- Расчет убытков производится при определении налоговой базы по окончании налогового периода, либо по прекращении договора с налоговым агентом

Перенос убытков на будущие периоды

- Особенности переноса убытков на будущие периоды:
 - только в отношении ценных бумаг и ФИСС, обращающихся на организованном рынке (отдельно по каждой из категорий)
 - зачитываются против доходов той же категории
 - перенос возможен только в течение 10 лет, следующих за налоговым периодом, в котором получен убыток
 - перенос происходит в той очередности, в которой понесены убытки
 - обязательно наличие подтверждающих документов
 - учет убытков осуществляется налогоплательщиком самостоятельно путем представления налоговой декларации и заявления о предоставлении вычета



ПРИМЕРЫ

RTS БИРЖА



ФОРМИРОВАНИЕ ФИНАНСОВОГО РЕЗУЛЬТАТА (ФИСС на фондовые активы)

- **Куплен фьючерс на индекс RTS (по 140 000)**
 - Уплачен биржевой сбор и брокерская комиссия
 - **Продан фьючерс на индекс RTS (по 140 100)**
 - Уплачен биржевой сбор и брокерская комиссия
 - **Финансовый результат:**
 - Доход - $+ 100 \text{ пунктов} * \$0,02 * 30 \text{ р.} = 60 \text{ р.}$
 - Суммарные расходы (на покупку и продажу) – $(1+1) * 2 \text{ руб.} = 4 \text{ р.}$
 - Итоговый финансовый результат - $+ 56 \text{ р.}$
 - **Сальдируем все финрезультаты по всем фьючерсам и опционам на фондовые активы.**
-

ФОРМИРОВАНИЕ ФИНАНСОВОГО РЕЗУЛЬТАТА (Фьючерсы и опционы на НЕ фондовые активы)

- **Куплен фьючерс на валюту (по 30 000)**
 - Уплачен биржевой сбор и брокерская комиссия – 0,5 р.
- **Продан фьючерс на валюту (по 30 100)**
 - Уплачен биржевой сбор и брокерская комиссия – 0,5 р.
- **Финансовый результат:**
 - Доход - + 100 р.
 - Суммарные расходы (на покупку и продажу) – 1р.
 - Итоговый финансовый результат - + 99 р.
- **Сальдируем все финрезультаты по всем валютным и товарным фьючерсам и опционам**

ФОРМИРОВАНИЕ ФИНАНСОВОГО РЕЗУЛЬТАТА (Акции, паи ПИФ и облигации)

- **Куплены 100 акций Газпрома на RTS-Standard по 190 руб.**
 - Уплачен биржевой сбор и брокерская комиссия – 2р.
 - **Проданы 100 акций Газпрома по 191 руб.**
 - Уплачен биржевой сбор и брокерская комиссия – 2р.
 - **Финансовый результат:**
 - Доход - $+ 1 \cdot 100 \text{ руб.} = 100 \text{ руб.}$
 - Суммарные расходы (на покупку и продажу) - 4 руб.
 - Итоговый финансовый результат- +96 руб.
 - **Сальдируем все финрезультаты по всем акциям, паям ПИФов и облигациям по всем биржам.**
-

САЛЬДИРОВАНИЕ (часть 1)

- **Имеем:**

- Финрезультат по акциям и облигациям - +96 руб.
- Финрезультат по ФИСС на фондовые активы - +56 руб.
- Финрезультат по ФИСС на валюту и товары – +99 руб.

- **В этом случае налоговая база будет равна:**

- $+96 + 56 + 99 = 251$. Налог составит $251 * 13\% = 32,63$ р.

САЛЬДИРОВАНИЕ (часть 2)

- **Имеем:**

- Финрезультат по акциям и облигациям - +96 руб.
- Финрезультат по ФИСС на фондовые активы - +56 руб.
- Финрезультат по ФИСС на валюту и товары – (-1000) руб.

- **В этом случае налоговая база будет равна:**

- Фондовые ФИСС+Не фондовые ФИСС=+56+(-1000)=-944
- Акции, паи и облигации = +96р.

- **Итог:**

- Перенос убытков по ФИСС на будущее – (-944) р.
- Налог (13%) с дохода по акциям (паям и облигациям)–12,5р.

САЛЬДИРОВАНИЕ (часть 3)

- **Имеем:**

- Финрезультат по акциям и облигациям – (-1000р.)
- Финрезультат по ФИСС на фондовые активы - +56 р.
- Финрезультат по ФИСС на валюту и товары – +300 р.

- **В этом случае налоговая база будет равна:**

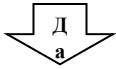
- Фондовые ФИСС+Не фондовые ФИСС= +356р.
- Акции, паи и облигации = (-1000р.)

- **Итог:**

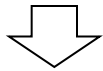
- Сальдирование убытков по акциям (-1000) р. с доходом по фондовым ФИСС +56р. = (-944р.). Налога нет. Перенос убытков на будущее в сумме (-944р.)
- Налог с не фондовых ФИСС – 300р.*13%=39р.

ВСЕ ОПИСАННЫЕ НИЖЕ ОПЕРАЦИИ ОТНОСЯТСЯ ТОЛЬКО К ФИНАНСОВЫМ ИНСТРУМЕНТАМ СРОЧНЫХ СДЕЛОК, АКЦИЯМ, ОБЛИГАЦИЯМ ОБРАЩАЮЩИМСЯ НА ОРГАНИЗОВАННОМ РЫНКЕ И ПАЯМ ПИФОВ ПРИРАВНЕННЫХ К ОБРАЩАЮЩИМСЯ НА ОРГАНИЗОВАННОМ РЫНКЕ.

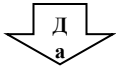
Есть убыток по операциям по фьючерсам и опционам на фондовые активы?



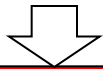
Убыток по операциям с «фондовыми» ФИСС уменьшает доход (налоговую базу) по операциям с «не фондовыми» ФИСС.



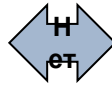
С учетом сальдирования убытка по «фондовым» ФИСС с доходом по «не фондовым» ФИСС убыток остался?



Непогашенный убыток уменьшает доход (налоговую базу) по акциям, паям ПИФов и облигациям



С учетом сальдирования убытка по «фондовым» ФИСС с доходом по ФИСС на валюту и товары и с доходом по акциям, паям ПИФов и облигациям, обращающимся на биржевом рынке убыток остался?



Слайд № 17
(сальдирование дохода по фондовым ФИСС с убытком по «не фондовым» ФИСС)

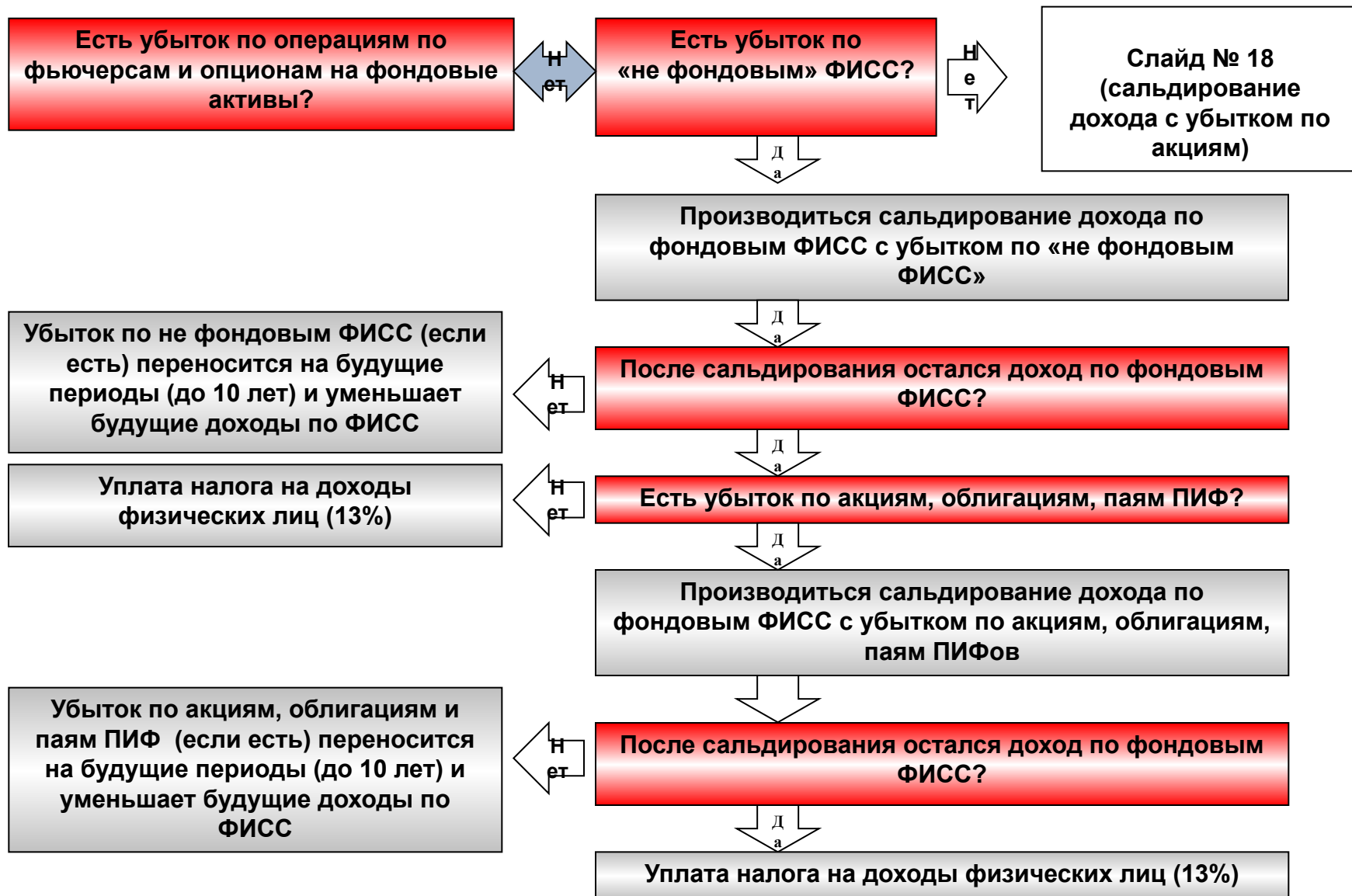


Уплата налога на доходы физических лиц (13%)



Оставшийся убыток переносится на будущие периоды (до 10 лет) и уменьшает будущие доходы по ФИСС на фондовые и «не фондовые» базисные активы

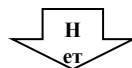
Нет



Есть убыток по операциям по фьючерсам и опционам на фондовые активы?



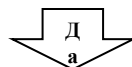
Есть убыток по «не фондовым» ФИСС?



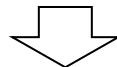
Уплата налога на доходы физических лиц (13%)



Есть убыток по акциям, облигациям, паям ПИФ?



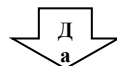
Производится сальдирование дохода по «фондовым» ФИСС с убытком по акциям, облигациям, паям ПИФов



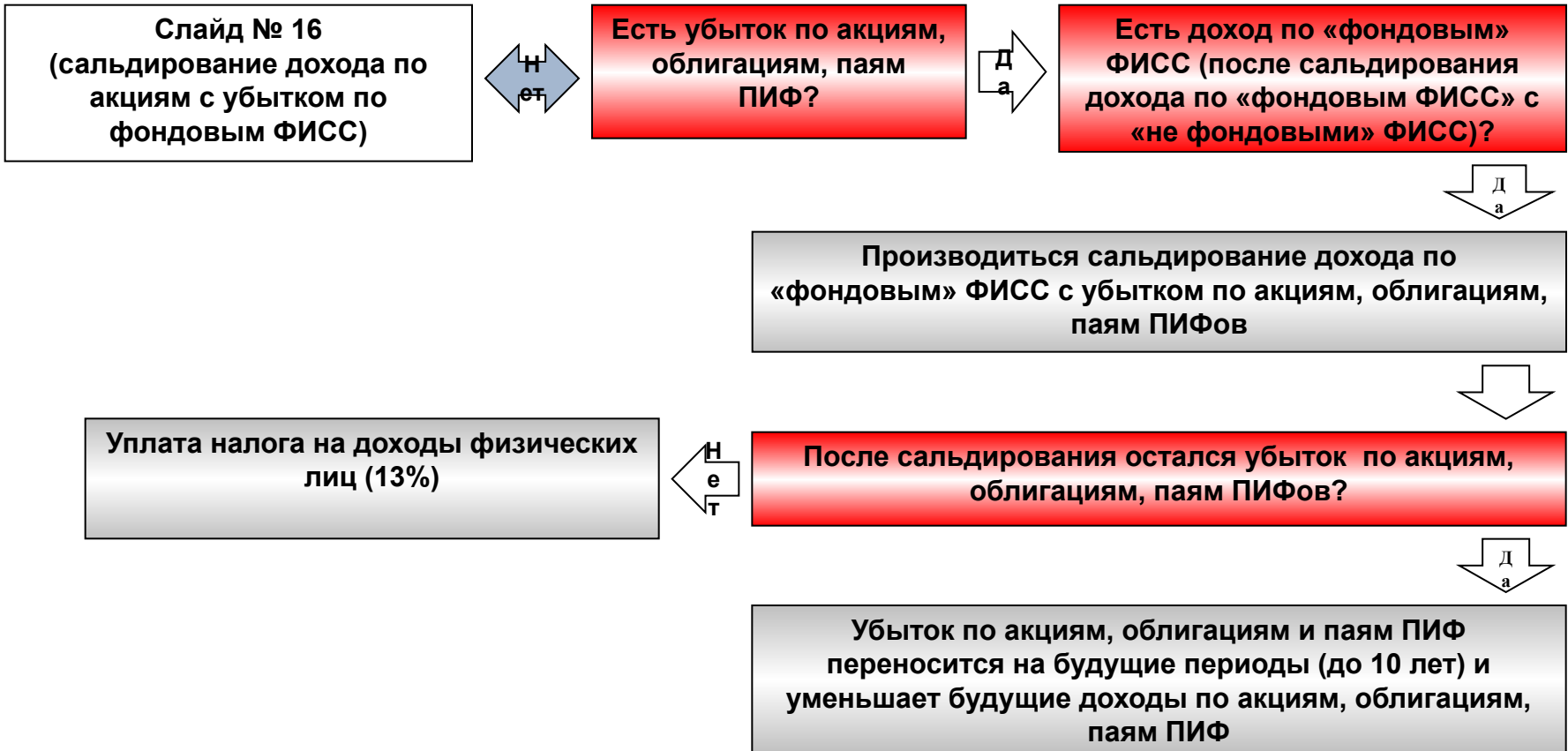
Убыток по акциям, облигациям и паям ПИФ (если есть) переносится на будущие периоды (до 10 лет) и уменьшает будущие доходы по ФИСС



После сальдирования остался доход по «фондовым» ФИСС?



Уплата налога на доходы физических лиц (13%)



НОВОЕ ВОЗМОЖНОСТИ

- **Арбитраж спот-фьючерс.**

- Акция (облигация) + Фьючерс + Опцион (на «фондовые активы»).

- **Валютные контракты**

- USD/RUR (и др.) + Товары + Фьючерс на индекс

- **Товары**

- Хеджирование валютного риска по товарным контрактам
- «Нефть» + «Лукойл» + Индекс РТС

**СПАСИБО ЗА
ВНИМАНИЕ!**

**ОАО «РТС»
Т. 8 (800) 5000-200**