

Налоговые аспекты деривативных сделок

Сергей Калинин,
партнер, руководитель Налоговой практики

**X Российский облигационный конгресс
6—7 декабря 2012**



Содержание:

- 1** **Российская правоприменительная практика, связанная с налогообложением деривативных сделок**
- 2** **Особенности налогообложения деривативных сделок по проекту Директивы ЕС о налоге на финансовые транзакции**

Российская правоприменительная практика, связанная с налогообложением деривативных сделок

Постановление ВАС РФ по делу «Завод минеральных удобрений Кирово-Чепецкого химического комбината»

Позиция налогового органа

Налоговый орган оспаривал квалификацию совершенных налогоплательщиком опционных сделок на покупку/продажу иностранной валюты в качестве операций хеджирования (страхование риска падения курса иностранной валюты), поскольку у налогоплательщика наряду с доходами в иностранной валюте также были и сопоставимые по размеру обязательства, выраженные в той же валюте

Позиция ВАС РФ

Комбинирование валютных опционов с определением «коридора» валютных курсов, позволило обществу застраховать риск получения убытка при падении курса доллара ниже определенных значений и получить прогнозируемый финансовый результат, не уплачивая при этом банку опционной премии (в обмен на ограничение курсовой прибыли, которая могла бы быть получена обществом при росте курса доллара)

Российская правоприменительная практика, связанная с налогообложением деривативных сделок

Особенности налогообложения деривативных сделок по проекту. Директивы ЕС о налоге на финансовые транзакции

Российская правоприменительная практика, связанная с налогообложением деривативных сделок

Ранее, в большинстве случаев по спорам, связанным с обоснованностью отнесения сделок с ФИСС к операциям хеджирования, суды ограничивались проверкой соблюдения налогоплательщиком формальных требований НК РФ к оформлению документации (расчетов):

ФАС Московского округа от 19.05.2010, N КА-А40/2599-10

ФАС Московского округа от 19.11.2009, N КА-А40/12229-09

ФАС Волго-Вятского округа от 16.06.2008 по делу № А43-11550/2005-35-399

ФАС Московского округа от 28.07.2007, N КА-А40/5144-07

Российская
правоприменительная
практика, связанная с
налогообложением
деривативных сделок

Особенности
налогообложения
деривативных сделок по
проекту. Директивы ЕС о
налоге на финансовые
транзакции

Особенности налогообложения деривативных сделок по проекту Директивы ЕС о налоге на финансовые транзакции

Объект налогообложения

Операции с любыми видами деривативов

Налогоплательщики

Одна из сторон финансовой сделки учреждена в стране ЕС; и
Эта сторона или другая сторона является финансовым институтом учрежденным в стране ЕС*

Российская правоприменительная практика, связанная с налогообложением деривативных сделок

Особенности налогообложения деривативных сделок по проекту Директивы ЕС о налоге на финансовые транзакции

*Положения проекта Директивы распространяются на любые финансовые институты, расположенные за пределами ЕС, если другой стороной сделки является лицо, учрежденное в ЕС

Особенности налогообложения деривативных сделок по проекту Директивы ЕС о налоге на финансовые транзакции

Возникновение объекта налогообложения

Заключение и изменение деривативной сделки

Налоговая база

Номинальная стоимость деривативной сделки*

В случае поставки базисного актива, который представлен финансовым инструментом, такой базисный актив будет формировать дополнительную налоговую базу

Налоговая ставка

0,01%** (вместо 0,1% в отношении других финансовых операций)

Российская
правоприменительная
практика, связанная с
налогообложением
деривативных сделок

Особенности
налогообложения
деривативных сделок по
проекту Директивы ЕС о
налоге на финансовые
транзакции

* В случае с IRS, например, номинальной стоимостью сделки является «тело» кредита, на которое начисляются проценты

** Применение пониженной ставки объясняется разницей между номинальной стоимостью деривативной сделки и ее рыночной стоимостью

БЛАГОДАРЮ ЗА ВНИМАНИЕ



Сергей Калинин
Партнер, руководитель налоговой практики
Sergey.Kalinin@lp.ru
+ 7 (906) 772-33-53