

Рубрика: Экономика и экономические науки

УДК 2964.33

## ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ МЕХАНИЗМА НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ ОПЕРАЦИЙ С ЦЕННЫМИ БУМАГАМИ

**Е.Д. Сухотерина**  
бакалавр

*Владивостокский государственный университет экономики и сервиса  
Россия. Владивосток*

*Данная работа является анализом в области налогообложения на рынке ценных бумаг. В ней изложены теоретические аспекты налогообложения операций с ценными бумагами, которые в свою очередь недостаточно хорошо проработаны, поэтому рассматриваемая тема актуальна, выявлены и обоснованы недостатки налогового законодательства РФ в сфере налогообложения операций с ценными бумагами.*

**Ключевые слова и словосочетания:** *ценные бумаги, налогообложение, налоговые ставки, налоговый кодекс, НДФЛ*

## THEORETICAL ASPECTS OF THE TAXATION OF OPERATIONS WITH SECURITIES

*This work is an analysis in the field of taxation in the securities market. It sets out the theoretical aspects of taxation of transactions with securities, which in turn are not well developed, so the topic is relevant, identified and justified shortcomings of the tax legislation of the Russian Federation in the field of taxation of transactions with securities.*

**Keywords:** *securities, taxation, tax rates, tax code, personal income tax*

На сегодняшний день вложения в ценные бумаги – одни из самых перспективных капиталовложений, которое позволяет не только сохранить капитал и защитить его от инфляции, но и существенно его приумножить.

Рынок ценных бумаг — перспективный полигон для успешного долгосрочного и краткосрочного инвестирования. Он служит источником стабильных доходов для большого количества отечественных и зарубежных игроков. А как любые другие доходы, доходы от операций с ценными бумагами облагаются налогами.

В настоящее время теоретический аспект налогообложения операций с ценными бумагами недостаточно хорошо проработан, поэтому рассматриваемая тема курсовой работы актуальна.

Целью работы является рассмотрение особенностей налогообложения по операциям с ценными бумагами.

Исходя из поставленной цели, определены задачи исследования:

- Рассмотрение сущности ценных бумаг;
- Изучение объектов налогообложения по операциям с ценными бумагами;

В соответствии с российским законодательством (пп.12 п. 2 ст. 149 НК РФ) реализация ценных бумаг относится к числу операций, освобождаемых от НДС. Данные операции не облагаются акцизами, так как не подходят под определения объекта данного налога, в соответствии со ст. 182 НК РФ. Следовательно, налоги на операции с ценными бумагами являются прямыми.

Налог на операции с ценными бумагами уплачивается только в случае продажи бумаг. Иными словами, как бы не росла стоимость ценных бумаг, налог платится только в момент продажи. Сложнее с налогооблагаемой базой.

Большинство брокеров российского рынка не являются налоговыми агентами (имеют регистрацию в оффшорах), то есть обязанность подать декларацию лежит именно на трейдере. В связи с этим оплата налогов для российских трейдеров, работающих с небольшими объемами ценных бумаг, является скорее вопросом морали, так как небольшими суммами налоговые службы не интересуются, а подача декларации иной раз их самих ставит в тупик.

Особенности определения налоговой базы по операциям с ценными бумагами установлены статьей 280 НК РФ. В частности, в этой статье говорится что налоговая база по доходам от реализации ценных бумаг рассчитывается отдельно от основной налоговой базы. Такая мера значительно облегчает процесс подачи декларации в налоговые органы.

Стоит чётко разграничивать налоги по операциям с ценными бумагами в аспекте субъекта налогообложения.

Налогом на доходы физических лиц (НДФЛ) облагаются следующие доходы по ценным бумагам:

- Дивиденды и проценты по ценным бумагам (пп. 1 п. 1 ст. 208 НК РФ);
- Доходы от реализации ценных бумаг (пп. 5 п. 1, пп. 5 п. 3 ст. 208 НК РФ);
- Материальная выгода от приобретения ценных бумаг (пп. 3 п. 1 ст. 212 НК РФ).

Согласно новым изменениям, внесённым в НК РФ 03.04.2017 г. федеральным законом №58"О внесении изменений в главу 23 части второй Налогового кодекса Российской Федерации", от НДФЛ освобождаются доходы в виде дисконта, получаемые при погашении обращающихся облигаций российских организаций, номинированных в рублях и эмитированных в период с 1 января 2017 г. по 31 декабря 2020 г. По еврооблигациям придется платить НДФЛ, как и раньше.

Кроме того, устанавливается новый порядок определения налоговой базы в отношении купонного дохода по корпоративным облигациям, при этом превышение доходности будет считаться относительно номинальной стоимости облигации.

Согласно идее Минфина, предлагаемые меры должны обеспечить равные условия налогообложения процентных доходов физических лиц от инвестиций во вклады в банках и в обращающиеся корпоративные облигации.

У организаций, в свою очередь, облагаются налогом на прибыль следующие доходы по ценным бумагам:

- Дивиденды и проценты по ценным бумагам (п.п.1,6 ст. 250 НК РФ);
- Доходы от реализации ценных бумаг (ст. 249 НК РФ).
- Доходом будут являться и безвозмездно полученные организацией ценные бумаги (п. 8 ст. 250 НК РФ).

Организации и ИП применяющие упрощенную систему налогообложения облагаются налогом на такие же доходы, как и при общей системе налогообложения.

По окончании налогового периода налоговый агент производит сальдирование прибылей и убытков в соответствии с гл. 23 ст.214.1 НК РФ. Налог на доходы физических лиц рассчитывают и удерживают в следующих случаях:

1. В течение налогового периода при выплате денежных средств или выводе ценных бумаг (выплата в натуральной форме) с договора брокерского обслуживания. Порядок удержания налога на доходы физических лиц в течение налогового периода происходит в следующем порядке:

Если сумма выплаты денежных средств или ценных бумаг больше, чем налоговая база налогоплательщика на дату выплаты денежных средств или ценных бумаг, то НДФЛ рассчитывается с налоговой базы по налоговым ставкам, в соответствии с налоговым статусом налогоплательщика (для резидентов РФ 13%, для нерезидентов 30%) за минусом ранее удержанного НДФЛ. Если же сумма выплаты денежных средств или ценных бумаг меньше, чем налоговая база налогоплательщика на дату выплаты денежных средств или ценных бумаг, то НДФЛ рассчитывается с суммы выплаты денежных средств и/или ценных бумаг по соответствующим налоговым ставкам за минусом ранее удержанного НДФЛ.

2. По окончании налогового периода (по состоянию на 31 декабря отчетного года). Размер налога на доходы физических лиц по итогам налогового периода определяется следующим образом:  $НБ * Ставку (13\% \text{ или } 30\%) - \text{НДФЛ, ранее уплаченный в течение налогового периода}$ .

Полученную сумму налога налоговый агент обязан удержать в следующем порядке: удержание НДФЛ производится автоматически путем списания денежных средств со счета (-ов), открытого (-ых) клиенту; удержание НДФЛ происходит в течение одного месяца с даты окончания налогового периода.

Если по итогам налогового периода рассчитанная сумма налога оказалась меньше, чем удержанная в течение налогового периода, то возврат излишне удержанного налога будет произведен в соответствии с гл. 23 ст.231 НК РФ

Если у налогоплательщика возникла переплата по налогу на доходы физических лиц, то он имеет право на возмещение излишне удержанного налога.

Налогоплательщики, получившие убытки по ценным бумагам и ФИСС, имеют право перенести убытки в соответствии с п.16 ст. 214.1 и ст. 220.1 НК РФ.

При определении налоговой базы законодательные органы РФ прежде всего ориентируются на получение максимального прямого фискального эффекта. Подобная тенденция объясняется тем, что становление налоговой системы нашей страны происходило в период длительного кризиса, которым была охвачена вся экономика. В такой ситуации неизбежно на первый план выходила фискальная функция, позволяющая наполнить бюджет РФ. Успешное преодоление кризисных явлений в экономике позволило в последние годы перейти к новой концепции построения налоговой политики и системы. В этой новой концепции главный акцент делается на регулятивной функции налогов, важной для современного этапа развития народного хозяйства и экономики России в условиях рыночной экономики.

Получение организацией дохода от операций с ценными бумагами ведет к обязанности исчисления и уплаты налога на прибыль по ставке 20% (прибыль определяется как разница между доходами от операций с ценными бумагами и расходами, связанными с осуществлением операций). В ходе установления налоговой базы на доходы от основной деятельности предприятия, прибыль от этой деятельности не снижается на сумму убытка от сделок с ценными бумагами. Но, если компанией получен доход от операций с ценными бумагами, то он может быть уменьшен на сумму ущерба, понесённого от основной деятельности, что закреплено в НК РФ.

В Налоговом Кодексе РФ невозможно найти положения, которые касались бы запрета снижать прибыль предприятия от операций с ценными бумагами на размер ущерба от их основной деятельности. Значит, организация вправе при учёте доходов уменьшить сумму доходов от сделок на фондовом рынке на сумму урона от основной деятельности. И официальная позиция российского законодательства по этому вопросу как раз и заключается в отсутствии указанного выше запрета в НК РФ. Эта позиция преимущественно доминирует и в судебной практике России. Но вместе с тем иногда принимаются судебные решения, противоречащие этой позиции, а, значит, имеют место разногласия в трактовке норм налогового права.

Таким образом, можно сделать вывод о том, что налоговое законодательство РФ в сфере налогообложения операций с ценными бумагами нуждается в совершенствовании. Имеющиеся недочёты в законе позволяют субъектам рынка ценных бумаг уклоняться от полной уплаты налоговых платежей, связанных с этими операциями. А все проблемы в сфере налогообложения электронных переводов и вовсе закрывают подобную статью доходов государства. Однако все эти проблемы являются лишь промежуточной стадией развития законодательства в этой сфере.

---

1. Об основах налоговой системы в Российской Федерации: Закон РФ от 27 декабря 1991 г. № 2118-1 // СПС Консультант Плюс. URL: <http://www.consultant.ru/>

2. Налоговый кодекс Российской Федерации (часть первая) от 16.07.1998 №146-ФЗ (в ред. от 01.05.2016 г.) // СПС Консультант Плюс. URL: <http://www.consultant.ru/>

3. Федеральная налоговая служба // URL: <http://www.nalog.ru/rn25/>

4. Налоги и налогообложение: учебное пособие для студентов вузов / О.Ю. Ворожбит, В.А. Водопьянова; Владивосток. гос. ун-т экономики и сервиса. Владивосток: Изд-во ВГУЭС, 2016. 156 с.