

Комментарий НРА «Рюрик» к Закону Украины №5519-17 от 06.12.2012 г. относительно дальнейшего совершенствования администрирования налогов и сборов, которым предусматривается введение особого налога на операции по отчуждению ценных бумаг и операции с деривативами, которые осуществляются на внебиржевом рынке

Верховной Радой Украины был принят Закон №5519-17 «О внесении изменений в Налоговый кодекс Украины относительно дальнейшего совершенствования администрирования налогов и сборов», который был зарегистрирован в Министерстве юстиции Украины 02.10.2012 г. под №11285. Закон вступил в силу с 01.01.2013 г.

В соответствии с Законом, особый налог взимается в размере:

– 0,1% от суммы операции по продаже вне фондовой биржи ценных бумаг, находящихся в биржевом реестре;

– 1,5% от суммы операции по продаже ценных бумаг вне фондовой биржи, которые не находятся в биржевом реестре;

– 5 необлагаемых минимумов доходов граждан за заключенный дериватив (контракт) вне фондовой биржи.

Также Закон предусматривает снижение ставки налога на прибыль от операций с ценными бумагами с 19% до 10%.

Согласно Закону, плательщиком особого налога на операции по отчуждению ценных бумаг и операций с деривативами является любое физическое или юридическое лицо-резидент или нерезидент, осуществляющее операции по продаже, обмену или другим способам отчуждения ценных бумаг (за исключением операций по размещению, погашению, выкупу, конвертированию, повторной продаже эмитентом или в результате осуществления взноса в уставный капитал) и операции с деривативами (кроме государственных учреждений и организаций, не являющихся субъектами предпринимательской деятельности).

С 1 января 2013 года налогоплательщик определяет финансовый результат по операциям с ценными бумагами, находящимися в обращении на фондовой бирже, отдельно от финансового результата по операциям с ценными бумагами, которые не обращаются на фондовой бирже. Налогоплательщик имеет право относить убыток от операций с ценными бумагами на бирже на уменьшение финансового результата в следующих финансовых периодах до полного его погашения. Убытки от внебиржевых операций должны быть погашены в течение 1095 дней. Доходы, полученные от операций с ценными бумагами, которые обращаются на фондовой бирже, не могут быть уменьшены на расходы либо убытки от операций с ценными бумагами на внебиржевом рынке и наоборот.

Нормы Закона не распространяются на операции с ценными бумагами с обязательством их обратной продажи (покупки). Не подлежат налогообложению операции с государственными ценными бумагами и ценными бумагами, гарантированными государством, с инвестиционными сертификатами и сертификатами фондов операций с недвижимостью; с обычными ипотечными облигациями.

НРА «Рюрик» отмечает, что украинский фондовый рынок характеризуется достаточно низкой ликвидностью, при этом по итогам 2012 года около 70% объема операций на фондовых биржах составляют операции с облигациями внутреннего государственного займа, которые не облагаются налогом. Введение налога на операции по отчуждению ценных бумаг может вызвать некоторое оживление на биржевом рынке и увеличение объема торгов. С другой стороны, увеличиваются затраты агентов на определение биржевого курса и результатов котировки, что должно привести к росту уровня комиссии за предоставленные услуги. При этом следует отметить, что порядок определения биржевого курса ценных бумаг предусмотрен Решением НКЦБФР №1688 «Об утверждении Положения о функционировании фондовых бирж». Однако возможность использования вышеуказанного порядка с целью определения ставки особого налога по операциям по отчуждению ценных бумаг предусмотрена лишь Проектом Решения НКЦБФР «Об утверждении порядка определения биржевого курса ценной бумаги». По состоянию на 11.02.2013 г. вышеуказанный проект, опубликованный 30 января текущего года, находится на стадии обсуждения.

Целью внесения изменений в Налоговый кодекс является комплексное решение проблем администрирования налогов. Нормы Закона уменьшают возможности проведения субъектами предпринимательства так называемой «налоговой оптимизации» с использованием различий в налоговом и бухгалтерском учете. При этом увеличиваются затраты торговцев ценными бумагами на администрирование налога.

Сейчас налог на операции по отчуждению ценных бумаг (налог Тобина) действует в 30 странах с развитым фондовым рынком, однако отечественные условия оставляют много вопросов относительно реализации данной инициативы. Таким образом, цифра 3 млрд. грн., которые планирует получить Министерство доходов и сборов от налогообложения внебиржевых операций с ценными бумагами, является, по мнению НРА «Рюрик», несколько завышенной. Аналитический департамент НРА «Рюрик» будет отслеживать внедрение вышеуказанных изменений в Налоговый кодекс, а также их влияние на деятельность украинских фондовых бирж и фондового рынка в целом.

РЕЗЮМЕ

Закон Украины №5519-17 от 06.12.2012 г. относительно дальнейшего совершенствования администрирования налогов и сборов вступил в силу с 1 января 2013 года

Законом предусматривается введение особого налога на операции по отчуждению ценных бумаг и операции с деривативами, которые обращаются вне биржи (0,1% от суммы операции по продаже вне фондовой биржи ценных бумаг, находящихся в биржевом реестре, 1,5% – операции с ценными бумагами, которые не находятся в биржевом реестре, 5 необлагаемых минимумов доходов граждан – за заключенный дериватив вне фондовой биржи)

Ставка налога на прибыль от операций с ценными бумагами снижена с 19% до 10%.

Плательщиком особого налога на операции по отчуждению ценных бумаг и операции с деривативами является любое физическое или юридическое лицо-резидент или нерезидент, осуществляющее операции по продаже, обмену или другим способом отчуждения ценных бумаг

Плательщик особого налога отдельно определяет финансовый результат по операциям с биржевыми и внебиржевыми ценными бумагами

Не облагаются внебиржевые операции РЕПО, операции с государственными ценными бумагами, инвестиционными сертификатами и обычными ипотечными облигациями

Новые правила увеличивают затраты агентов на определение биржевого курса ценных бумаг, что, в свою очередь, ведет к росту ставки комиссионного дохода участников рынка. При этом использование действующего порядка определения биржевого курса ценных бумаг с целью определения ставки особого налога по состоянию на 11.02.2013 г. законодательно не утверждено

Ответственный за выпуск:
Директор по развитию НРА «Рюрик»,
к.э.н., Долинский Леонид Борисович,
тел. (044) 383-04-76

Ответственный аналитик:
Финансовый аналитик НРА «Рюрик»,
Ковальчук Александр Сергеевич
тел. (044) 484-00-53, вн. 109

НРА «Рюрик»

☎ **04053 Украина, г. Киев, ул. Артема, 52а**
+38 (044) 383 0476, +38 (044) 484 0053

e-mail: info@rurik.com.ua

www.rurik.com.ua