

МИНИСТЕРСТВО ОБРАЗОВАНИЯ И НАУКИ
РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
НАЦИОНАЛЬНЫЙ ИССЛЕДОВАТЕЛЬСКИЙ
ТОМСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ
Высшая школа бизнеса

ЕСЛИ ТЕБЕ БИЗНЕСМЕН ИМЯ...

**Материалы I и II Всероссийских молодежных
научно-практических конференций
с международным участием. 2013–2014 гг.**

Томск
Издательский Дом Томского государственного университета
2014

К.В. Данчина

Студентка ЭФ

г. Томск, Томский государственный университет

ОПТИМИЗАЦИЯ НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ ОПЕРАЦИЙ С ЦЕННЫМИ БУМАГАМИ, СОВЕРШАЕМЫХ ФИЗИЧЕСКИМИ ЛИЦАМИ

Биржа манит к себе разных людей: от тех, кто покупает акции ради доли в бизнесе (крупные инвесторы), до тех, кто заменяет акциями и фьючерсами игровые автоматы или тотализатор (мелкие спекулянты). Кому-то везет больше, кому-то меньше. Но в любом случае, получая доход от операций с ценными бумагами, приходится сталкиваться с налоговыми органами.

В данной статье понятие «инвестор» мы используем по отношению к физическим лицам, которые совершают операции с ценными бумагами. Согласно п. 1 ст. 207 НК РФ [1] физические лица, являющиеся налоговыми резидентами Российской Федерации, а также физические лица – нерезиденты, получающие доходы от источников в Российской Федерации, признаются налогоплательщиками налога на доходы физических лиц (НДФЛ). Определим, какие налоги платит инвестор. В зависимости от базового актива выделяют:

1) Налог на государственные и муниципальные облигации. Купонные выплаты по таким ценным бумагам налогом не облагаются (п. 25 ст. 217 НК РФ).

2) Налог на дивиденды. Он составляет 9% (15% для нерезидентов) от величины дивиденда. Налог начисляет, удерживает и перечисляет в бюджет компания-эмитент, она является налоговым агентом (п. 3, 4 ст. 224 и ст. 226 НК РФ).

3) Прочие доходы от операций с ценными бумагами облагаются по ставке 13% (п. 1 ст. 224 НК РФ). Налоговой базой является курсовая разница между ценой покупки и ценой продажи актива (акции, фьючерса, опциона) минус прямые затраты на обслуживание счета (комиссии брокера, биржи, депозитария). Особенности определения налоговой базы, исчисления и уплаты налога на доходы по операциям с ценными бумагами и по операциям с финансовыми инструментами срочных сделок закреплены в ст. 214.1 НК РФ. НДФЛ уплачивается, если в период с 1 января по 31 декабря у него образовалась прибыль, которая была зафиксирована в течение года. Налог начисляет, удерживает и перечисляет в бюджет налоговый агент, т.е. брокер (ст. 226 НК РФ).

Стоит учесть, что если на конец года на счете не окажется денег для уплаты налога, хотя прибыль за период была (покупка бумаг, перевод бумаги к другому брокеру), то брокер только передает в ФНС информацию, что налог невозможно было удержать. В этом случае до 1 апреля следующего года необходимо самостоятельно подать в налоговую инспекцию по месту регистрации декларацию о доходах за текущий год.

Несмотря на отсутствие прямого участия в налоговых отношениях при совершении операций с ценными бумагами, не стоит исключать возможность оптимизации налогообложения. Успешный инвестор должен иметь это в виду. Рассмотрим существующие способы легального уменьшения размеров налогооблагаемой базы для целей исчисления НДФЛ от операций с ценными бумагами.

Способ первый. До 2010 г. в НК РФ было закреплено два метода расчета налогооблагаемой базы: ЛИФО (при продаже списываются последние купленные акции) и ФИФО (при продаже списываются первые купленные акции). Применение метода ЛИФО было выгодно для долгосрочных инвесторов, которые периодически совершали спекулятивные покупки тех же акций на короткий срок. С 2010 г. метод ЛИФО исключен (п. 9 ст. 280 НК РФ), поэтому, имея и долгосрочную, и краткосрочную стратегию, следует разграничивать их по разным брокерским счетам (один открыть под долгосрочные инвестиции, а второй – под краткосрочные) [2].

Способ второй. Можно суммировать прибыль и убытки от сделок с обращающимися на бирже акциями, и фьючерсами и опционами, базовым активом по которым являются индексы и акции (абз. 3 п. 12 ст. 214.1 НК РФ). При этом следует открывать счета у одного брокера (для тех, кто только начинает инвестиции) или сократить количество имеющихся счетов. Акции, облигации и ПИФы можно покупать с одного счета на единых площадках (на ММВБ).

Способ третий. При переводе акций от одного брокера к другому необходимо взять документ, подтверждающий цену покупки акций. Иначе второй брокер будет считать цену покупки акций равной нулю, и при продаже таких акций инвестору придется заплатить налог с полной суммы продажи, а не с прибыли [Там же].

Способ четвертый. Если на конец года у инвестора образовалась прибыль по операциям, но есть незакрытые убыточные позиции, то стоит в конце года их закрыть и обратно купить проданные акции. Такая операция снизит налоговую базу. Но если зафиксировать убыток больше, чем накопленная прибыль, то цена покупки акций будет низкой и при последующей продаже по более высокой цене придется платить налог уже с большей прибыли [Там же].

Способ пятый. С 2010 года возможен перенос убытка на 10 лет (п. 16 ст. 214.1 НК РФ). Но их надо самостоятельно декларировать в ИФНС, после чего предоставлять брокеру, когда надо уменьшить налогооблагаемую базу.

Способ шестой. С 2011 г. вступили в силу положения НК РФ об имущественных вычетах в отношении операций с ценными бумагами и распространяются на правоотношения, возникшие не ранее 2011 г. Соответственно, воспользоваться вычетом можно будет не ранее 2016 г., поскольку он предоставляется по акциям, находящиеся во владении не менее 5 лет (п. 17.2 ст. 217 НК РФ). При этом акции должны относиться к инновационному сектору (правила отнесения установлены Постановлением правительства [3]) и (или) являться обращающимися все время их владения и на момент продажи (купить и продать такие акции можно только на внебиржевом рынке) (ст. 284.2 НК РФ).

Таким образом, инвестор – физическое лицо, передавая свои ценные бумаги в управление, должен знать основные моменты налогового законодательства, касающиеся ценных бумаг. Так он сможет оптимизировать налогооблагаемую базу, грамотно воспользовавшись своим правом на это. Зная вышеперечисленные способы налоговой оптимизации, налогоплательщик может проанализировать их по отношению к своей деятельности на фондовом рынке и выбрать наиболее подходящий. Так, грамотный инвестор не только закроет год с прибылью, но и уменьшит своё налоговое бремя.

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ И ЛИТЕРАТУРЫ

1. Налоговый кодекс Российской Федерации (часть вторая) [Электронный ресурс]: Федер. закон от 5 авг. 2000 г. № 117-ФЗ (ред. от 2 нояб. 2013 г. № 306-ФЗ) (с изм. и доп., вступающими в силу с 1 апр. 2014 г.) // КонсультантПлюс: справ.-правовая система. Версия Проф., сетевая. Электрон. дан. М., 2014. Доступ из локальной сети Науч. б-ки Том. гос. ун-та.
2. Налоги на акции [Электронный ресурс] // Сеть Финансовых Сайтов «БетаФинанс.ру». Электрон. дан. (дата обращения: 2.04.2014).
3. Об утверждении Правил отнесения акций российских организаций, обращающихся на организованном рынке ценных бумаг, к акциям высокотехнологичного (инновационного) сектора экономики [Электронный ресурс]: Постановление Правительства РФ от 22 фев. 2012 г. № 156 (в ред. от 26 авг. 2013 г.) // КонсультантПлюс: справ.-правовая система. Версия Проф., сетевая. Электрон. дан. М., 2014. Доступ из локальной сети Науч. б-ки Том. гос. ун-та.
4. Официальный интернет-сайт ФНС России [Электронный ресурс]. 2005–2014. URL: <http://www.nalog.ru> (дата обращения: 2.04.2014).