

Законодательство о налогообложении ФИСС и хеджирования: изменения к лучшему

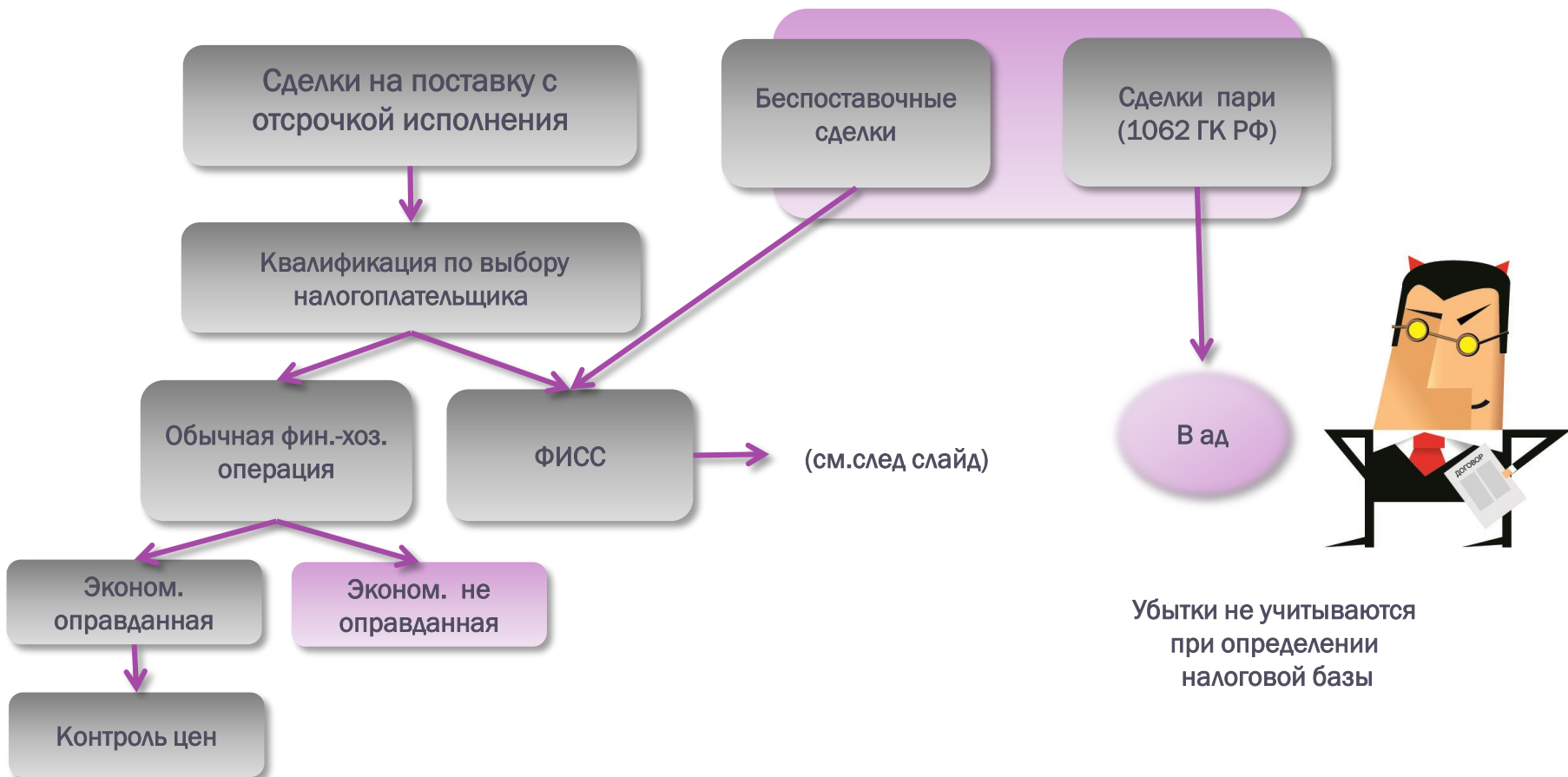
Хаменушко И.В.
Старший партнер «Пепеляев Групп», к.ю.н.

Москва 2015

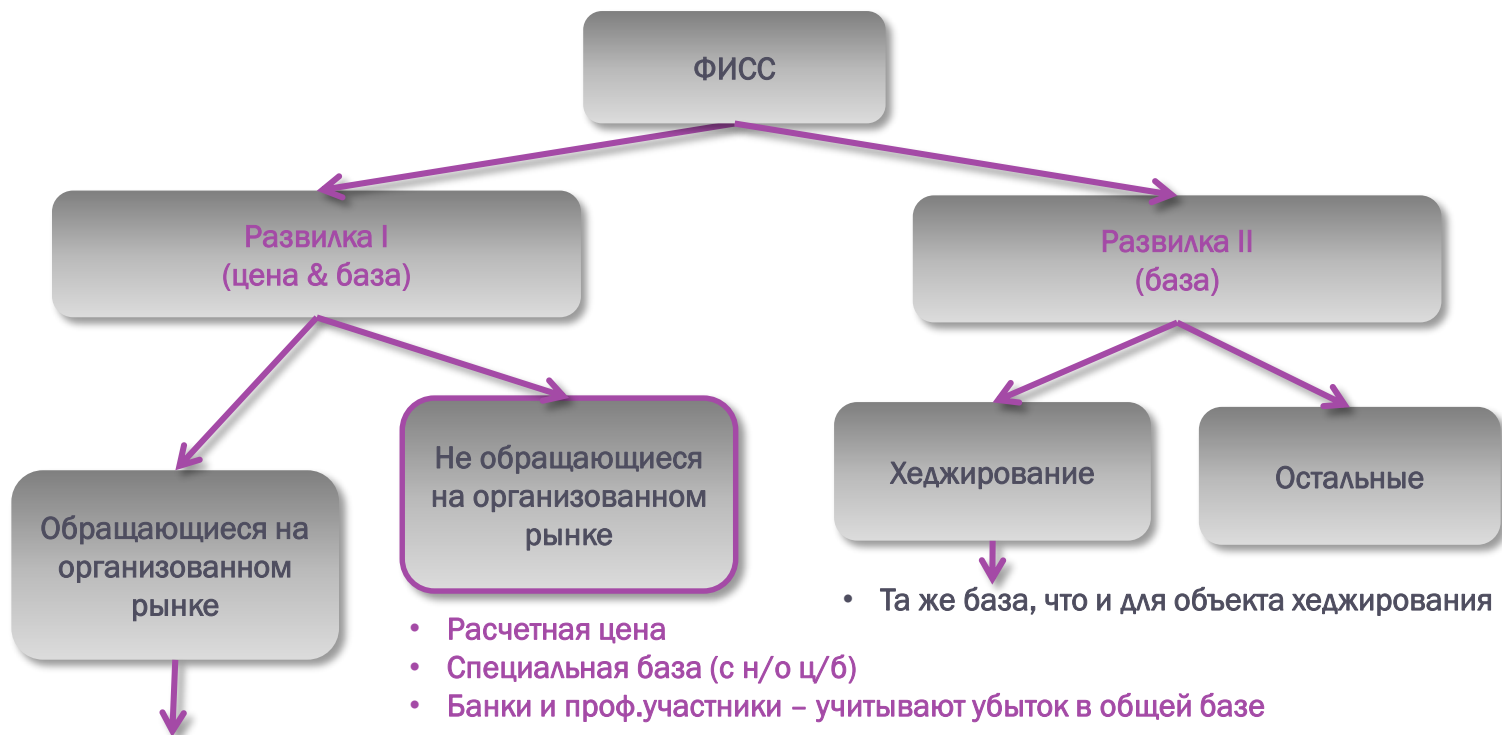
План

1. Классификация сделок «по налоговым последствиям».
2. В наших случаях результат можно признать в общей базе.
3. Когда можно признать фактическую цену сделки.
4. Почему по-прежнему актуально признавать хеджирование – хеджированием для целей налогообложения.
5. Физические лица: маленькие отличия?

Классификация сделок «по налоговым последствиям» (I)



Классификация сделок «по налоговым последствиям» (II)



- Факт. цена (кроме поставочных эксп. форвардов)
- Общая база (было – убыток уменьшает общ. базу)
- Работает общее правило об эконом. оправданных расходах

Поставочные и беспоставочные сделки

Поставочные:	Беспоставочные (расчетные)
<ul style="list-style-type: none">▶ Поставка базисного актива – вопросов нет? Вопросов есть!▶ Исполнение способом, отличным от поставки базисного актива (неттинг «снаружи»).	<ul style="list-style-type: none">▶ Индексные сделки (поставка невозможна).▶ Сделки, исполняемые посредством взаиморасчетов в зависимости от изменения показателей.▶ Сделки, исполняемые посредством совершения операции противоположной направленности (неттинг «внутри»).▶ По логике НК РФ, СВОП – всегда беспоставочная сделка, квалифицируется исключительно как ФИСС.

Вернемся еще раз назад: как отличить беспоставочную сделку от сделки пари?



Почему имеет смысл признавать хеджирование - хеджированием?

1. Для поставочных сделок – это может оказаться единственным способом экономического обоснования убытка. Этот путь окажется закрыт, если сделка не будет формально квалифицирована как ФИСС и хедж;
2. Для беспоставочных (расчетных) сделок это зачастую единственный способ учесть отрицательный результат в общей базе. Даже если сделка биржевая, обосновывать ее деловую цель может потребоваться со ссылкой на хеджирование риска, аналогично п.1.

Физические лица: маленькие отличия?

1. Беспоставочные сделки не будут признаны ФИСС из-за ограничений по ст. 214.1 НК РФ, отличающихся от ст.1062 ГК РФ.
2. Правда ли что сделки, фактически заключенные по модели сделок СВОП, либо распадутся на 2 не связанные сделки, либо вообще не будут учтены при подсчете расхода?
3. У ФЛ нет возможности сослаться на хеджирующий характер своих сделок.
4. Действуют особые правила расчета специальной налоговой базы и переноса убытка.

Спасибо за внимание!



Россия, 660077, Красноярск,
Бизнес-центр «Весна»
Ул. Весны, 3 а, 16 этаж
Тел.: +7 (391) 255-07-07,
Факс: +7 (391) 277-73-00
E-mail: krs@pgplaw.ru

Россия, 123610, Москва,
ЦМТ-II, Краснопресненская
наб., 12, Подъезд 7, 15 этаж
Тел.: + (495) 967-00-07
Факс: +7 (495) 967-00-00
E-mail: info@pgplaw.ru

Россия, 191015, Санкт-Петербург,
Ул. Шпалерная, 54,
Бизнес-центр «Золотая Шпалерная»
Тел.: +7 (812) 640-60-10
Факс: +7 (812) 640-60-20
E-mail: spb@pgplaw.ru