

**Секция «5. Бухгалтерский учет, анализ, аудит и статистика:
состояние, проблемы, перспективы»**

Особенности учета и налогообложения операций РЕПО

Рогалева Альбина Васильевна

Студент

*ФГБОУ ВПО «Финансовый университет при Правительстве Российской
Федерации», Кредитно-экономический, Москва, Россия*

E-mail: innarogaleva@yandex.ru

Научный руководитель

к. э. н. Парасоцкая Наталья Николаевна

В настоящее время единого мнения, о том, что такое РЕПО нет. «Операции РЕПО» и «сделки РЕПО» в финансовой сфере употребляются на равне. В Гражданском кодексе РФ определения РЕПО и о подобных сделках описаний нет. В Налоговом кодексе Российской Федерации (часть вторая) от 05 августа 2000г. №117-ФЗ (в ред. от 23 июля 2013 года) в ст. 282 дается определение: «операцией РЕПО понимаются две заключаемые одновременно взаимосвязанные сделки по реализации и последующему приобретению эмиссионных ценных бумаг того же выпуска в том же количестве, осуществляемые по ценам, установленным соответствующим договором (договорами)». Согласно Федеральному закону «О рынке ценных бумаг» «Операцией РЕПО признается договор, отвечающим требованиям, предъявляемым к договорам РЕПО. РЕПО состоит из нескольких сделок – купля и продажа. Выделяют основные признаки РЕПО – неизменность ставки; проведение операций как между сторонами, так и через организатора торговли; в зависимости о времени заключения сделки выделяют «первую» и «вторую» часть; существует ограниченный срок; сделки между собой «взаимосвязаны». Согласно данным признакам, сделки связанные с ценными бумагами, имея эмиссионное качество, могут классифицироваться как операции РЕПО. В целях налогообложения по данным сделкам выявляется финансовый результат. Экономической сущностью операций РЕПО является то, что они представляют собой совокупность нескольких сделок, не олько купли-продажи ценных бумаг. Участники сделок принимают обязательства кредитного характера, но относительно объекта сделок происходит переход права собственности от одного участника сделки к другому. Обязательства возникают не только у участников сделки – продавца ценных бумаг и их покупателя, но и у организатора торговли в случае биржевого РЕПО, кредитора при кредитовании ценными бумагами, и депозитариев, которые ведут учет прав собственности на активы, участвующие в сделках. Многолетняя практика применения РЕПО в финансовых институтах показала, что одним из рисков, которые сопутствуют проведение операций РЕПО – правовые риски. Они связаны с потенциальной возможностью реквалифицировать сделки налоговыми органами с изменением финансового результата. Масштаб данной проблемы и их последствия для всех участников рынка имеют огромное значение.

Литература

1. «Гражданский кодекс Российской Федерации» (ГК РФ) от 30.11.1994 N 51-ФЗ

2. «Налоговый кодекс Российской Федерации» (НК РФ) от 05.08.2000 N 117 ФЗ
3. Федеральный закон от 22.04.96 № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг».
4. «Порядок определения рыночной цены ценных бумаг, расчетной цены ценных бумаг, а также предельной границы колебаний рыночной цены ценных бумаг в целях 23 главы НК РФ утвержденный приказом ФСФР РФ от 09.11.2010 N 10-65/пз-н.
5. Сделки РЕПО в налоговом учете // Главбух 2011, № 3
6. Сделки РЕПО помогают управлять финансами // Консультант, 2012, № 2
7. Первая Московская Налоговая консультация: <http://1mnk.ru/stock.html>
8. Бухгалтерский учет, налогообложение, аудит в Российской Федерации: <http://www.audit-it.ru/articles/account/assets/a22/126886.html>
9. Митин Б.М. Ценные бумаги: учет, налоги, право. М.: Издательско консультационная компания «Статус-Кво 97», 2009
10. Налогообложение доходов от операций с ценными бумагами // Финансы, 2011, № 6