

Порядок налогообложения операций РЕПО

1. В целях налогообложения **операцией РЕПО** признается договор¹:

по которому одна сторона (продавец по договору репо) обязуется в срок, установленный этим договором, передать в собственность другой стороне (покупателю по договору репо) ценные бумаги, а покупатель по договору репо обязуется принять ценные бумаги и уплатить за них определенную денежную сумму (**первая часть договора репо**) и

по которому покупатель по договору репо обязуется в срок, установленный этим договором, передать ценные бумаги в собственность продавца по договору репо, а продавец по договору репо обязуется принять ценные бумаги и уплатить за них определенную денежную сумму (**вторая часть договора репо**).

Поскольку данное определение применимо также к операциям РЕПО, совершенным за счет Компании комиссионерами, поверенными, агентами, доверительными управляющими (в том числе через организатора торговли на рынке ценных бумаг и на торгах биржи) на основании соответствующих гражданско-правовых договоров, сделки репо, заключаемые на Московской бирже (далее – Биржа) в рублях и в иностранной валюте в отношении российских и иностранных ценных бумаг и определяемые в правилах Биржи как операции РЕПО (далее – **сделки РЕПО**), отвечают указанному определению, и на них распространяется налоговый режим, предусмотренный статьей 282 Налогового кодекса Российской Федерации (далее - НК РФ), который мы рассмотрим ниже.

2. Компания, может заключать на бирже сделки **Прямого РЕПО**, выступая в качестве продавца по первой части РЕПО и **Обратного РЕПО**, выступая в качестве покупателя по первой части РЕПО.

3. Для целей налогообложения **ставка РЕПО** определяется при заключении Компанией сделки РЕПО на Бирже и может быть фиксированной или расчетной (плавающей).

Исходя из ставки РЕПО, применяемой на основании данных, предоставленных Биржей в период действия сделки репо в отчетном периоде, Компания определяет величину процентов на конец отчетного периода для целей налогообложения.

Согласно ограничениям, предусмотренным в статье 269 НК РФ², указанные проценты не могут:

устанавливаемые в рублях, быть ниже/выше 75/125 процентов ключевой ставки Центрального банка Российской Федерации;

устанавливаемые в долларах США, быть ниже/выше ставки ЛИБОР в долларах США, увеличенной на 4/7 процентных пункта;

устанавливаемые в евро, быть ниже/выше Европейской межбанковской ставки предложения (EURIBOR) в евро, увеличенной на 4/7 процентных пункта.

По прочим валютам статьей 269 НК РФ также предусмотрены ограничения.

В случае если, ставка РЕПО выходит за указанные пределы, налоговыми органами могут быть оспорена правомерность включения процентных доходов/расходов по сделке РЕПО в их фактическом (нерыночном) размере.

4. Под **сроком РЕПО** понимается промежуток времени в календарных днях между датами исполнения первой и второй частей РЕПО. Срок РЕПО исчисляется со дня, следующего за днем исполнения первой части РЕПО, до дня исполнения второй части РЕПО включительно. Для операции РЕПО, первая и вторая части которой исполняются в один день, срок РЕПО равен одному дню.

Датами исполнения первой или второй части РЕПО считаются предусмотренные договором репо сроки исполнения участниками операции РЕПО своих обязательств по соответствующей части РЕПО. В случае исполнения обязательств по поставке ценных

¹ Пункт 1 ст. 282 Налогового кодекса РФ и ст. 51.3 Федерального закона от 22.04.1996 № 39-ФЗ "О рынке ценных бумаг"

² Пункт 1.2 ст. 269 Налогового кодекса РФ

бумаг и по их оплате по первой или второй части РЕПО в разные даты датой первой и датой второй частей РЕПО соответственно признается наиболее поздняя из дат исполнения обязательств по оплате или поставке ценных бумаг.

В случае если дата исполнения первой или второй части РЕПО, определенная в документах Биржи, приходится на выходной и (или) нерабочий праздничный день в соответствии с законодательством Российской Федерации, датой исполнения первой или второй части РЕПО признается следующий за ним рабочий день.

Любое изменение даты исполнения второй части РЕПО, осуществляемое в соответствии с правилами биржи, в целях налогообложения признается изменением срока РЕПО.

5. Купон, дивиденды и иные доходы, выплачиваемые по ценным бумагам в период действия РЕПО, в том числе принимаемые в уменьшение суммы денежных средств, подлежащих уплате продавцом по первой части РЕПО при последующем приобретении ценных бумаг по второй части РЕПО в порядке, предусмотренном Биржей, признаются доходами продавца (за исключением случаев, когда они получены по ценным бумагам полученным им по другой операции РЕПО или по операции займа ценными бумагами), включаются им в расчет налоговой базы по налогу на прибыль, и облагаются по ставкам, предусмотренным статьей 284 НК РФ.

Указанный доход может быть как фактически передан изначальному владельцу (как в РЕПО с Центральным контрагентом), так и учтен в сумме второй части сделки РЕПО (она уменьшится на размер выплаченного дохода). Учет указанного дохода производится Компанией на основе информации, полученной от Биржи.

По некоторым бумагам Биржа не производит учет выплат от эмитента, и контрагенты сами производят передачу дохода, полученного от эмитента.

6. В случае существенного изменения стоимости ценных бумаг, переданных по первой части репо (залога) правилами Биржи предусмотрены компенсационные взносы, которые могут уплачиваться как деньгами, так и ценными бумагами.

Такое получение (передача) денежных средств и (или) ценных бумаг не учитывается при определении обязательств по второй части РЕПО, и суммы таких перечислений не включаются в цену реализации (приобретения) по второй части РЕПО при расчете доходов (расходов), определяемых по сделкам РЕПО.

7. Обязательства по первой и второй частям операции РЕПО без ее перекалфикации в сделку купли/продажи ценных бумаг могут быть прекращены зачетом (взаимозачетом) однородных требований и обязательств и оформлены в установленном порядке.

При исполнении (прекращении) обязательств по первой и (или) по второй частям РЕПО зачетом встречных однородных требований (за исключением зачета однородных требований по первой и второй частям в рамках одной операции РЕПО) порядок налогообложения не изменяется. Однородными признаются требования по передаче имеющих одинаковый объем прав ценных бумаг одного эмитента, одного вида, одной категории (типа) или одного паевого инвестиционного фонда (для инвестиционных паев инвестиционных фондов) или требования по уплате денежных средств в той же валюте.

8. Участник сделки РЕПО вправе по согласованию с контрагентом отказаться от исполнения обязательств по сделке РЕПО до момента исполнения первой/второй части сделки РЕПО. При этом отказавшаяся сторона уплачивает отступные за отказ от исполнения сделки РЕПО. В качестве величины отступного может быть указано отрицательное значение. Положительная величина отступного означает, что участник сделки РЕПО, подавший поручение на отказ от исполнения сделки РЕПО, обязан получить сумму отступного от контрагента по сделке, отрицательная – уплатить.

Контрагент стороны РЕПО, отказавшейся исполнять РЕПО, получает уведомление регистрации поручения на отказ от исполнения сделки РЕПО его контрагентом по соответствующей сделке.

Поскольку обязательства по сделке РЕПО считаются прекращенными выплатой

отступного, отсутствует ситуация ненадлежащего исполнения второй части РЕПО.

Первичные документы по сделкам РЕПО

По сделкам РЕПО, осуществленным через организатора торговли, подтверждением сделки являются **документы**, оформленные в соответствии с правилами Биржи (организатора торговли) и положениями НК РФ.

В настоящий момент действующее законодательство РФ не содержит четкого перечня первичных учетных документов по сделкам РЕПО, необходимых для ведения их учета. К документам по биржевым сделкам РЕПО обычно относятся:

- договор на осуществление брокерского обслуживания;
- ежедневный клиринговый отчет (выписка по биржевому счету);
- поручение брокеру на осуществление платежей;
- отчет брокера о выполненном поручении
- акт об оказании брокерских услуг
- платежные документы об оплате брокерских услуг, биржевых комиссий и сборов и прочие платежные документы компании.

Компания может получать клиринговый отчет и иную финансовую информацию, как непосредственно от Биржи, так и от своего брокера, с которым у нее заключен брокерский договор.

Записи в налоговом учете в отношении сделок РЕПО осуществляются в суммах и в сроки, которые указаны в клиринговом отчете (документах, предоставленных брокером) и в платежных документах Компании.

Порядок исчисления налога на прибыль по сделкам РЕПО

Порядок исчисления и уплаты налога на прибыль по сделкам РЕПО устанавливается статьей 282 НК РФ.

Для целей исчисления дохода/расхода по сделкам РЕПО принимается фактическая цена приобретения, реализации ценных бумаг вне зависимости от рыночной, расчетной стоимости таких ценных бумаг (т.е. без учета положений ст. 280 НК РФ).

Цена реализации (приобретения) ценных бумаг по сделке РЕПО исчисляется с учетом накопленного купонного дохода на дату передачи прав на ценные бумаги (дату перехода права собственности на ценную бумагу, согласно Федеральному Закону РФ «О рынке ценных бумаг»).

При совершении сделки РЕПО с государственными, муниципальными и иными ценными бумагами, процентный доход по которым облагается по ставке, отличной от общей ставки по налогу на прибыль, установленной п.1 ст. 284 НК РФ, процентный доход по таким бумагам определяется Компанией отдельно.

Операция РЕПО не меняет цену приобретения ценных бумаг, реализуемых при Прямом РЕПО, и размер накопленного процентного (купонного) дохода на дату первой части Прямого РЕПО в целях налогообложения доходов от последующей их реализации после обратной покупки ценных бумаг по второй части Прямого РЕПО.

Доходы (убытки) от реализации ценных бумаг по первой части операции РЕПО не учитываются при определении налоговой базы.

Доходы (расходы), сформировавшиеся по сделкам РЕПО в целях налогообложения рассматриваются как процентные доходы (расходы) по долговым обязательствам, и на них распространяются принципы налогообложения, соответствующие данному типу доходов (расходов). В частности, они признаются по методу начисления по итогам каждого отчетного (налогового) периода.

Налоговый учет операций РЕПО

Порядок налогового учета сделок РЕПО устанавливается статьей 333 НК РФ.

В целях исчисления налога на прибыль Компания обязана вести аналитический учет операций РЕПО на отдельно выделенных для этих целей аналитических регистрах налогового учета в отношении каждой сделки РЕПО. Для денежных средств в иностранной валюте - в двойной оценке: в иностранной валюте и рублях.

В аналитическом учете Компании отражаются дата реализации (приобретения) и стоимость реализованных (приобретенных) ценных бумаг по первой части РЕПО, дата приобретения (реализации) и стоимость ценных бумаг, подлежащих приобретению (реализации) при исполнении второй части РЕПО.

В случаях, если объектом сделки РЕПО выступают ценные бумаги, номинированные в иностранной валюте, возникающие у покупателя (продавца) по первой части РЕПО обязательства (требования) по их обратному выкупу не подлежат переоценке в связи с изменением официальных курсов иностранных валют к рублю Российской Федерации, установленных Центральным банком Российской Федерации.

Учет стоимости ценных бумаг, подлежащих передаче при исполнении второй части РЕПО, осуществляется Компанией в регистрах по учету сделок купли/продажи ценных бумаг, если она является продавцом по первой части РЕПО (заключает сделку Прямого РЕПО).

Если Компания выступает покупателем по первой части РЕПО (заключает сделку Обратного РЕПО), то она осуществляет учет стоимости ценных бумаг за период с даты приобретения ценных бумаг по первой части РЕПО по дату их реализации по второй части РЕПО в регистрах по учету сделок РЕПО.

Таким образом сделки Компании с ценными бумагами для целей налогового учета распределяются по трем портфелям:

- Портфель операций с ценными бумагами (торговый портфель);
- Портфель Обратного РЕПО (сделка РЕПО с покупкой бумаг по первой части);
- Портфель Прямого РЕПО (сделка РЕПО с продажей бумаг по первой части).

Все операции по покупке и продаже ценных бумаг, за исключением сделок РЕПО, формируют портфель операций с ценными бумагами. При исполнении торговой операции по продаже ценных бумаг определяется, достаточно ли ценных бумаг для исполнения сделки в портфеле операций с ценными бумагами.

Если в портфеле операций с ценными бумагами бумаг для исполнения сделки достаточно, выбытие бумаг по сделке продажи проводится за счет остатка по портфелю операций с ценными бумагами по методу, закрепленному в Учетной политике Компании.

В случае, если в портфеле операций с ценными бумагами нет бумаг, недостаточно бумаг для проведения операции торговой продажи или они реализуются в РЕПО, но бумаги получены по сделке РЕПО, открывается короткая позиция на количество проданных (недостающих для исполнения сделки продажи) бумаг.

Короткая позиция открывается в количестве ценных бумаг, не превышающем количества ценных бумаг, полученных Компанией по первой части РЕПО и (или) договорам займа в качестве заемщика.

Операции Прямого и Обратного РЕПО Компания отражает в отдельных соответствующих налоговых регистрах. При этом при Прямом РЕПО выбытие ценных бумаг из портфеля по учету операции по покупке и продаже ценных бумаг не происходит. При Обратном РЕПО ценные бумаги также не попадают в данный портфель.

Учет операций в Портфеле Прямого РЕПО. Сделки РЕПО с продажей по первой части формируют соответствующий портфель.

В зависимости от условий договора, выплаты эмитента в период между датами первой и второй частей РЕПО могут уменьшать суммы денежных средств, подлежащих уплате по второй части РЕПО (если договором РЕПО это предусмотрено), или же перечислятся

покупателем по первой части РЕПО продавцу по первой части РЕПО. Такие выплаты признаются доходом продавца по первой части РЕПО. Если договором не предусмотрен учет выплат эмитента, то такие выплаты не меняют цену второй части РЕПО (не включаются в цену реализации/приобретения по второй части РЕПО).

Между датами первой и второй частей РЕПО Компания проводит начисление процентного (купонного) дохода в случае, если реализация бумаг по первой части РЕПО производилась из торгового портфеля. Налогообложение купонного дохода проводится Компанией по соответствующим ставкам.

Если реализация бумаг по первой части Прямого РЕПО производится из портфеля Обратного РЕПО, то процентный (купонный) доход за период между первой и второй частями Прямого РЕПО Компанией не начисляется.

В случае если на дату исполнения второй части сделки РЕПО обязательство по второй части не исполнено (или частично не исполнено) и не осуществлена процедура урегулирования взаимных требований, то реализация бумаг по первой части этого РЕПО признается торговой сделкой, переводится в портфель операций с ценными бумагами.

В случае неисполнения второй части РЕПО и при выплате, предусмотренного правилами Биржи компенсационного платежа, Компания - продавец по первой части РЕПО признает в целях налогообложения исполнение второй части РЕПО и одновременно реализацию ценных бумаг, не выкупленных по второй части РЕПО, по рыночной цене ценной бумаги, являющейся объектом сделки РЕПО (действовавшей на дату перехода прав собственности на ценные бумаги), а при отсутствии рыночной цены - по расчетной цене ценной бумаги. В данном случае, в портфеле Прямого РЕПО проводится исполнение второй части сделки РЕПО, а в портфель операций с ценными бумагами заносится сделка по реализации бумаг по рыночной (расчетной) цене.

Доходы от реализации ценных бумаг определяются на дату исполнения второй части РЕПО или на последний день истечения срока, предусмотренного правилами Биржи для проведения сторонами процедуры урегулирования взаимных требований по сделке РЕПО. При этом доходы определяются исходя из рыночных цен, действовавших на дату перехода прав собственности на ценные бумаги при совершении первой части РЕПО с учетом компенсационного платежа.

Учет операций в Портфеле Обратного РЕПО. Сделки РЕПО с покупкой бумаг по первой части формируют соответствующий портфель. Короткая позиция образуется в случае торговой продажи бумаг, купленных по первой части сделки Обратного РЕПО, или же в случае открытия короткой позиции, сопровождающейся закрытием ранее открытой позиции.

Исполнение второй части (продажа) сделки Обратного РЕПО проводится за счет бумаг, имеющих в портфеле РЕПО и портфеле операций с ценными бумагами.

При реализации ценных бумаг по второй части сделки Обратного РЕПО не определяется результат от реализации бумаги, а определяется результат по сделке РЕПО.

В случае если на момент исполнения второй части сделки РЕПО по этой сделке имеется короткая позиция, которая закрывается бумагами, купленными по торговой сделке, то доходы и расходы, связанные с открытием и закрытием позиций включаются в налоговую базу по операциям с ценными бумагами, а также считается результат по сделке РЕПО.

В случае если на момент исполнения второй части по данной сделке Обратного РЕПО имеется незакрытая короткая позиция, которая не может быть закрыта бумагами, купленными по торговой сделке, то исполнение второй части сопровождается внеочередным закрытием короткой позиции на количество бумаг по сделке Обратного РЕПО и открытием новой короткой позиции.

В зависимости от условий договора выплаты эмитента в период между датами первой и второй частей РЕПО могут уменьшать суммы денежных средств, подлежащих уплате по второй части РЕПО (если это предусмотрено договором репо), или же

перечислятся налогоплательщиком - покупателем по первой части РЕПО продавцу по первой части РЕПО. Такие выплаты не признаются доходом налогоплательщика - покупателя по первой части РЕПО. Если договором не предусмотрен учет выплат эмитента, то такие выплаты не меняют цену второй части РЕПО.

Если на дату исполнения второй части РЕПО, вторая часть сделки не исполнена и обязательства по ней не урегулированы, то первая часть сделки переводится в Портфель операций с ценными бумагами.

Расходы на приобретение ценных бумаг, не переданных по второй части РЕПО, признаются Компанией - покупателем по первой части РЕПО на дату исполнения второй части РЕПО, если процедура урегулирования взаимных требований не предусмотрена договором РЕПО, или на последний день истечения срока, предусмотренного договором РЕПО для проведения сторонами договора РЕПО процедуры урегулирования взаимных требований, если процедура урегулирования взаимных требований не осуществлена надлежащим образом. При этом расходы определяются исходя из рыночных цен, действовавших на дату перехода права собственности на ценные бумаги при совершении первой части РЕПО. В случае неисполнения второй части РЕПО и при исполнении установленной в договоре процедуры урегулирования взаимных требований, Банк - покупатель по первой части РЕПО признает в целях налогообложения исполнение второй части РЕПО и одновременно приобретение ценных бумаг, не проданных по второй части РЕПО, по рыночной цене ценной бумаги, являющейся объектом операции РЕПО (действовавшей на дату перехода права собственности), а при отсутствии рыночной цены - по расчетной цене ценной бумаги. В данном случае, в портфеле РЕПО проводится исполнение сделки РЕПО, а в портфель операций с ценными бумагами заносится сделка по приобретению бумаг по рыночной (расчетной) цене.

Дата признания доходов и расходов по операции РЕПО

В соответствии с п. 5 ст. 282 НК РФ датой признания доходов (расходов) по операции РЕПО является дата исполнения (прекращения) обязательств участников сделки с учетом особенностей, установленных п. п. 3 и 4 ст. 282 НК РФ, в которых, в свою очередь, содержатся ссылки на ст. ст. 271, 272 (определение доходов и расходов в целях налогообложения методом начисления). Таким образом, для Компаний, применяющих метод начисления для целей налогообложения прибыли, по операциям РЕПО проценты, определенные в соответствии с п. п. 3 и 4 ст. 282 НК РФ, нарастаются по методу начисления на конец отчетного (налогового) периода.

Начисление процентов в целях налогообложения осуществляется исходя из базы для начисления процентов (цена первой части операции РЕПО с учетом НКД, если есть), ставки РЕПО и срока РЕПО. При этом при условии неизменности процентной ставки РЕПО база для начисления процентов может быть изменена на суммы денежных расчетов или выплат эмитентом доходов по ценным бумагам в соответствии с п. п. 7 и 8 ст. 282 НК РФ.

Для организаций, применяющих кассовый метод, доходы (расходы) по операции РЕПО признаются для целей налогообложения согласно ст. 273 НК РФ.

Доходы и расходы по сделкам РЕПО

Для Компании, являющейся продавцом по первой части РЕПО (закрывающей Прямое РЕПО), разница между ценой приобретения бумаг по второй части РЕПО и ценой реализации бумаг по первой части РЕПО признается:

1) в случае, если такая разница положительна, - ***расходами по выплате процентов по привлеченным средствам***, которые включаются в состав расходов с учетом ограничений, установленных ст. 265, 269 и 272 НК РФ;

2) в случае если такая разница отрицательна, - **доходами в виде процентов по займу, предоставленному ценными бумагами**, которые включаются в состав доходов в соответствии со ст. 250 и 271 НК РФ.

Если Компания является покупателем по первой части РЕПО (заклучает Обратное РЕПО), то разница между ценой реализации бумаг по второй части РЕПО и ценой их приобретения по первой части РЕПО признается:

1) в случае, если такая разница положительна, - **доходами в виде процентов по размещенным средствам**, которые включаются в состав доходов в соответствии со ст. 250 и 271 НК РФ;

2) в случае, если такая разница отрицательна, - **расходами в виде процентов по займу, полученному ценными бумагами**, которые включаются в состав расходов с учетом ограничений, установленных ст. 265, 269 и 272 НК РФ.

Согласно п. 2 ст. 282 НК РФ налогообложение указанных доходов (проценты, частичное погашение суммы основного долга по ценным бумагам с амортизацией долга, дивиденды по ценным бумагам, являющимся предметом операции РЕПО), осуществляется по ставкам, установленным ст. 284 НК РФ.

Суммы процентов или дивидендов, полученные продавцом по первой части РЕПО от покупателя по первой части РЕПО в качестве процентов или дивидендов, подлежат налогообложению с учетом особенностей, предусмотренных иными статьями НК РФ, и разъяснений Минфина, приведенных в Письме N 03-03-05/272, в частности:

- применение при определении налоговой базы метода начисления или кассового метода (ст. ст. 271, 273, 286, 287, 328 НК РФ);

- наличие особенностей расчета налоговой базы по доходам от долевого участия (ст. 275 НК РФ).

Суммы частичного погашения основного долга по ценным бумагам с амортизацией долга, например по ОФЗ-АД, полученные продавцом по первой части РЕПО от покупателя по первой части РЕПО, установленные решением об эмиссии, например решением об эмиссии отдельного выпуска облигаций федерального займа с амортизацией долга, до даты выплаты последней непогашенной части номинальной стоимости следует рассматривать как имущество, которое получено в порядке предварительной оплаты (п. 1 ст. 251 НК РФ).

До даты реализации (перехода права собственности на ценные бумаги с амортизацией долга, например ОФЗ-АД) или погашения указанных ценных бумаг эмитентом доход в виде частично погашаемой номинальной стоимости не учитывается при определении налоговой базы по налогу на прибыль ни у продавца по первой части РЕПО, ни у покупателя по первой части РЕПО.

С учетом изложенного налоговая база по налогу на прибыль будет формироваться у продавца по первой части РЕПО только на дату реализации или окончательного погашения номинальной стоимости ценной бумаги с амортизацией долга, например ОФЗ-АД.

Обязанности по уплате налога на прибыль с доходов в виде процентов по ценным бумагам, являющимся предметом операции РЕПО, в том числе за период между датами исполнения первой и второй частей РЕПО, в связи с изменениями, внесенными Федеральным законом N 58-ФЗ, возложены на продавца по первой части РЕПО, за исключением случая, когда у продавца по первой части операции РЕПО проданные ценные бумаги приобретены по другой операции РЕПО.

Пункт 2 ст. 282 НК РФ устанавливает также обязанность продавца по первой части РЕПО уплачивать налог на прибыль с доходов в виде процентов (кроме дивидендов, облагаемых у источника выплаты) по ценным бумагам, являющимся предметом РЕПО, выплаченных эмитентом в течение срока РЕПО. Условие о передаче денежных средств от покупателя продавцу по первой части должно быть отражено в договоре. При этом выплаченные доходы не признаются доходами покупателя по первой части РЕПО, а включаются во внереализационные доходы продавца по первой части РЕПО. Это относится

и к дивидендам, выплачиваемым не только между датами исполнения первой и второй частей РЕПО, но и после исполнения сделки, если они относятся к периоду операции РЕПО.

Налогоплательщик - продавец по первой части операции РЕПО, исчисляющий налоговую базу методом начисления, обязан признать сумму процентов, причитающуюся к получению от эмитента, своим внереализационным доходом в виде процентов по ценным бумагам (в том числе государственным и муниципальным) на конец отчетного периода или дату выплаты купонного (процентного) дохода эмитентом по условиям выпуска ценных бумаг (ст. 328 НК РФ с учетом ст. 282 НК РФ). Налог с купонного (процентного) дохода по государственным и муниципальным ценным бумагам уплачивается в бюджет в соответствии с п. 4 ст. 287 НК РФ.

Дивиденды, которые участвовали в расчете налоговой базы у налогового агента при их выплате, не признаются доходами покупателя по первой части РЕПО, а включаются во внереализационные доходы продавца по первой части с последующей корректировкой по строке 060 декларации по налогу на прибыль во избежание двойного налогообложения. При определении дивидендов следует обратиться к положениям ст. 43 НК РФ.

Обязательным является подтверждение соответствия сумм дивидендов, полученных от покупателя по первой части (эмитента). Подтверждающими документами являются:

- договор РЕПО, в котором оговорены действия сторон относительно выплат от эмитента;

- копии первичных документов (платежных документов, счетов, иных документов, в которых предусмотрено, что указанная сумма является дивидендами (компенсацией доходов), передаваемыми продавцу по первой части по договору РЕПО), подтверждающих получение покупателем по первой части РЕПО выплат от эмитента или другого участника операции РЕПО (с указанием, что данные суммы участвовали в расчете налоговой базы).

Налог на добавленную стоимость по сделкам РЕПО

Согласно пп. 12 п. 2 ст. 149 НК РФ не подлежит налогообложению (освобождается от налогообложения) реализация на территории РФ ценных бумаг и инструментов срочных сделок (включая форвардные, фьючерсные контракты, опционы). В связи с этим НК РФ не предусмотрено обложение НДС операций купли-продажи ценных бумаг, осуществляемых налогоплательщиками от своего имени и за свой счет.

Согласно ст. 282 НК РФ под 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). Таким образом, в целях применения НДС операции РЕПО с ценными бумагами следует рассматривать как операции по продаже-покупке ценных бумаг.

Вследствие изложенного операции по реализации ценных бумаг при осуществлении операций РЕПО не облагаются НДС.