

Султанова Б.Б.
**Бухгалтерский и налоговый
учет производных финансовых
инструментов**

Финансовые рынки долговых обязательств и фондовые рынков предполагают немедленную поставку финансового актива, поэтому их называют наличными рынками или спот-рынками. Остальные рынки оперируют контрактами на продажу или покупку актива в некоторый момент в будущем. Владельцы такого контракта имеют право или обязательство купить или продать финансовый актив по определенной цене в указанный день. Цена такого контракта является производной от цены соответствующего актива. Поэтому подобные контракты называют производными финансовыми инструментами. Производные финансовые инструменты являются одним из самых сложных объектов учета. В статье рассмотрены вопросы признания и оценки производных финансовых инструментов в соответствии с МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», который с 2013 г. заменит действующий МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка».

В статье рассматриваются общие принципы налогового учета производных финансовых инструментов, принятые в казахстанской налоговой практике, а также основные положения § 5. Производные финансовые инструменты Налогового Кодекса РК.

Ключевые слова: финансовые инструменты, производные финансовые инструменты, производные финансовые активы, производные финансовые обязательства, признание и оценка производных финансовых инструментов, форварды, опционы, фьючерсы, свопы.

Sultanova B.B.
**Accounting and tax accounting
of derivative financial
instruments**

Financial markets debt and equity markets, suggest an immediate supply of a financial asset, so they are called cash markets or spot markets. Other markets operate contracts to buy or sell an asset at some point in the future. The owners of this contract shall have the right or obligation to buy or sell a financial asset at a specified price on a specified day. The price of this contract is a derivative of the price of the asset. Therefore such contracts are called derivatives. Derivative financial instruments are one of the most complex accounting objects. The paper deals with the recognition and measurement of derivative financial instruments in accordance with IFRS (IFRS) 9 “Financial Instruments” and IFRS (IAS) 39 “Financial Instruments: Recognition and Measurement”.

This article discusses the general principles of tax accounting of derivative financial instruments adopted in Kazakhstan’s tax practice, as well as the basic provisions of § 5. Derivative financial instruments of the Tax Code of the Republic of Kazakhstan.

Key words: Financial Instruments, derivative financial instruments, derivative financial assets, derivative financial liabilities, Recognition and Measurement, forwards, options, futures, swaps.

Султанова Б.Б.
**Туынды қаржы құралдарының
бухгалтерлік және салық есебі**

Қарыздық міндеттемелер қаржылық нарығы мен қор нарықтары қаржылық активтерді жедел сатуды көздейді, сол үшін оларды қолма-қол нарықтар немесе спот-нарықтар деп атайды. Басқа нарықтардың активтерді сату мен сатып алу келісім шарттары болашаққа бағытталған. Осындай келісім шарттың иелері қаржылық активін белгілі бағамен, белгілі бір күні сатуға құқығы бар. Бұл келісім шарттың бағасы сәйкес активтің бағасына тәуелді болып келеді. Сол себепті бұл келісім шарттарды туынды қаржылық құралдар деп атайды. Туынды қаржылық құралдар есептің қиындық туғызатын объектілерінің бірі болып табылады. Мақалада ХҚЕС (IFRS) 9 «Қаржылық құралдар» және ХҚЕС (IAS) 39 «Қаржылық құралдар: тану мен бағалау» стандарттарына сәйкес, туынды қаржылық құралдарды тану мен бағалау мәселелері қарастырылған.

Мақалада қазақстандық салық тәжірибесіндегі туынды қаржылық құралдардың салық есебінің негізгі қағидалары қарастырылған.

Түйін сөздер: туынды қаржы құралдары, форвардтар, опциондар, фьючерстер, своп, туынды қаржы құралдары бойынша табыс және шығын.

БУХГАЛТЕРСКИЙ И НАЛОГОВЫЙ УЧЕТ ПРОИЗВОДНЫХ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ

Введение

Согласно Концепции вхождения в число 30-ти самых развитых государств мира главными элементами наукоемкой экономики являются инновации, инвестиции и предпринимательство [1].

Основой для экономического роста станут долгосрочный рост производительности труда, развитие инноваций, диверсификация производства и экспорта, а также развитие бизнес-секторов страны за счет привлечения внешних и активного использования внутренних ресурсов.

Для дальнейшего развития экономики одним из важных приоритетов выделяется задача по развитию сектора МСБ как основного двигателя экономического роста, в т.ч. путем развития современных бизнес-компетенций (доля малого и среднего бизнеса в ВВП увеличится до 50% к 2050 г.).

Программа «ДКБ-2020» является одним из механизмов реализации Государственной программы форсированного индустриально-инновационного развития РК на 2010-2020 гг. [2].

Казахстану, вошедшему в систему мировых рынков на рубеже XX и XXI веков, становятся необходимыми: адекватная оценка инвестиционных процессов в стране, создание благоприятной инвестиционной среды, стимулирование внутренних инвестиционных источников, в том числе повышение инвестиционной активности населения.

Инвестиционный механизм представляет собой целенаправленно созданию взаимодействующую совокупность методов и форм, источников инвестиций, инструментов и рычагов воздействия на воспроизводственный процесс на микро- и микроуровнях в интересах расширения действующего производства или авансирования вновь создаваемого производства.

Инвестиционный процесс – специфичный для определенной инвестиционной среды процесс приобщения инвестора к объекту инвестиций, осуществляемый с целью получения управляемого инвестиционного дохода посредством инвестирования [3].

Изучение методики ведения учета и налогообложения инвестиций является одним из важных аспектов исследования.

Экспериментальная часть

Теория и методология учета представлена в работах таких исследователей, как Ф. Фабозци, В.С. Плотников, У. Шарп, Л. Гордон, В.Ф. Палий, К.З. Сафина и др., а также в международных стандартах финансовой отчетности и Налоговом Кодексе РК.

Методологической основой исследования является диалектический метод познания. В процессе исследования использовались как общенаучные методы (моделирование, анализ, синтез, дедукция, классификация, системный подход), так и специальные методические приемы (бухгалтерского и налогового учета).

Результаты и обсуждение

Под инвестициями понимаются активы, приносящие экономическую выгоду в форме процента, дивиденда, роялти и арендной платы, а также в форме повышения стоимости капитала. Финансовые вложения организации в ценные бумаги могут производиться в акции и облигации коммерческих организаций, государственные ценные бумаги, финансовые векселя, депозитные сертификаты.

Финансовый инструмент – это любой договор, в результате которого одновременно возникают финансовый актив у одной компании и финансовое обязательство или долевой инструмент – у другой.

Финансовые инструменты включают первичные инструменты и производные инструменты.

Первичные финансовые инструменты – это обыкновенные акции, привилегированные акции, облигации, займы, ссуды, задолженности.

Производный финансовый инструмент (далее ПФИ) – это финансовый инструмент, основанный на каких-либо первичных факторах – либо первичные финансовые инструменты, либо материальные носители.

В мировой теории различают следующие виды ценных бумаг:

- 1) долевые ценные бумаги: простые и привилегированные акции,
- 2) долговые обязательства: облигации, сертификаты,
- 3) производные ценные бумаги: опционы, финансовые фьючерсы, форварды, свопы варранты и прочие.

В данной статье более подробно остановимся на производных финансовых инструментах.

Финансовые рынки долговых обязательств и фондовые рынки предполагают немедленную поставку финансового актива, поэтому их называют наличными рынками или спот-рынками. Остальные рынки оперируют контрактами на продажу или покупку актива в некоторый момент в будущем.

Владельцы такого контракта имеет право или обязательство купить или продать финансовый актив по определенной цене в указанный день. Цена такого контракта является производной от цены соответствующего актива. Поэтому подобные контракты называют производными финансовыми инструментами. [4].

Основными видами производных контрактов являются:

1) *опционный контракт* – контракт, по которому потенциальный покупатель или потенциальный продавец базисного актива получает право, но не обязан, совершить покупку или продажу данного актива по заранее установленной цене в определенный договором момент в будущем или на протяжении определенного отрезка времени. Покупатель контракта должен выплатить продавцу вознаграждение, называемое ценой опциона;

2) *форвардный договор* (биржевой, внебиржевой) – договор, по которому одна сторона (продавец) обязуется в определенный договором срок передать базисный актив другой стороне (покупателю) или исполнить альтернативное денежное обязательство, а покупатель обязуется принять и оплатить этот базисный актив, и (или) по условиям которого у сторон возникают встречные денежные обязательства в размере, зависящем от значения показателя базисного актива на момент исполнения обязательств, в порядке и в течение срока или в срок, установленный договором;

3) *фьючерсный договор* – сделка в определенный момент в будущем. Одна из сторон обязуется купить, а другая – продать указанный в контракте финансовый актив, при заключении контракта ни одна из сторон ничего не платит другой стороне;

4) *своп-договор* – это соглашение между двумя контрагентами об обмене в будущем платежами в соответствии с определенными в контракте условиями.

Договор, который предусматривает обязанность передать, купить (продать) или поставить ценные бумаги, валюту или товар, является поставочным договором. Иные договоры являются расчетными договорами.

Сделки с использованием производных инструментов не ограничиваются финансовыми активами. Существуют производные инструменты по ценным металлам и товарам.

Для представления информации обо всех типах финансовых инструментов применяются положения следующих международных стандартов финансовой отчетности:

МСФО (IAS) 39 Финансовые инструменты: признание и оценка,

МСФО (IAS) 32 Финансовые инструменты: представление и раскрытие информации,

МСФО (IFRS) 7 Финансовые инструменты: раскрытие информации,

МСФО (IFRS) 9 Финансовые инструменты: классификация и оценка – вступает в силу для годовых отчетных периодов, которые начинаются 1 января 2015 года.

Основополагающим, влияющим на методику учета ПФИ, является вопрос – определение момента признания и прекращение признания активов, являющихся предметом сделок с производными финансовыми инструментами. МСФО (IAS) 39 разрешает два варианта условий признания:

- на дату заключения договора,
- на дату исполнения договора.

Учет по дате заключения договора, то есть на дату, на которую организация берет на себя обязательство купить или продать актив, может применяться:

а) в отношении приобретаемого актива – на дату заключения договора будут признаны актив и обязательства заплатить за него,

б) в отношении реализуемого актива – прекращение признания актива и одновременное признание доходов и расходов от выбытия актива, признания дебиторской задолженности покупателя производится на дату заключения договора [5].

Производные финансовые инструменты отражаются в бухгалтерском учете по справедливой стоимости.

На дату первоначального признания ПФИ в бухгалтерском учете равна нулю, то есть справедливая стоимость базисного актива, лежащего в основе ПФИ, равняется сумме обязательств сторон по договору ПФИ. Записи на счетах бухгалтерского учета в этом случае не осуществляются.

Если на дату первоначального признания у одной стороны имеется обязательство по уплате другой стороне денежной суммы, равной справедливой стоимости ПФИ, организация

осуществляет записи на счетах бухгалтерского учета.

Производный финансовый инструмент представляет собой актив, если совокупная стоимостная оценка содержащихся в соответствующем договоре требований к контрагенту превышает совокупную стоимостную оценку обязательств перед контрагентом по этому договору и организация ожидает увеличение будущих экономических выгод в результате получения активов (денежных средств или иного имущества), обмена активов или погашения обязательств на потенциально выгодных для организации условиях.

Производный финансовый инструмент представляет собой обязательство, если совокупная стоимостная оценка содержащихся в соответствующем договоре обязательств организации перед контрагентом превышает совокупную стоимостную оценку требований к контрагенту по этому договору и организация ожидает уменьшение будущих экономических выгод в результате выбытия активов (денежных средств или иного имущества), обмена активов или погашения обязательств на потенциально невыгодных для организации условиях [6].

Производные финансовые активы могут отражаться на счете 1280 «Прочая дебиторская задолженность» на дополнительно открытых субсчетах «Производные финансовые инструменты, по которым ожидается получение экономических выгод» и производные финансовые обязательства на счете 3390 «Прочая кредиторская задолженность», субсчет «Производные финансовые инструменты, по которым ожидается уменьшение экономических выгод».

Для целей налогообложения в Республике Казахстан производные финансовые инструменты подразделяются на производные финансовые инструменты, используемые:

- 1) в целях хеджирования,
- 2) в целях поставки базового актива,
- 3) в иных целях.

Под хеджированием понимаются операции с производными финансовыми инструментами, совершаемые в целях уменьшения (компенсации) неблагоприятных для организации последствий (полностью или частично), обусловленных возникновением убытка, недополучением прибыли, уменьшением выручки, уменьшением справедливой стоимости имущества, увеличением обязательств организации вследствие изменения цены, процентной ставки, валютного курса, в том числе курса иностранной валюты,

или иного показателя (совокупности показателей) объекта (объектов) хеджирования.

Под объектом хеджирования (хеджируемой статьёй) понимается актив или обязательство организации, признанные в ее финансовой отчетности, твердое соглашение, прогнозируемая будущая операция:

1) которые подвергают организацию риску изменения справедливой стоимости или будущего движения денежных средств, и

2) в отношении которых организация применяет процедуры управления рисками.

По каждому производному финансовому инструменту определяется доход или убыток в соответствии со статьями 127, 128 и пунктом 3 статьи 136 Налогового Кодекса РК.

Доход по производным финансовым инструментам, включаемый в состав СГД, определяется в следующем порядке: общая сумма доходов по производным финансовым инструментам минус общая сумма убытков по производным финансовым инструментам, за отчетный налоговый период минус убытки по производным финансовым инструментам, переносимые из предыдущих налоговых периодов.

В целях налогового учета доход по производному финансовому инструменту признается в каждом налоговом периоде, в котором возникает превышение.

Доход по производному финансовому инструменту, за исключением доход по свопу, а также иному производному финансовому инструменту, срок действия которого превышает двенадцать месяцев со дня его заключения, определяется как превышение поступлений над расходами по производному финансовому инструменту.

В целях налогового учета такой доход признается на день исполнения, досрочного или иного прекращения прав или обязательств налогоплательщика по производному финансовому инструменту, а также на день совершения сделки с производным финансовым инструментом, требования по которому компенсируют полностью или частично обязательства по ранее совершенной сделке с производным финансовым инструментом.

Поступлениями по производному финансовому инструменту являются платежи, подлежащие получению (полученные) по данному производному финансовому инструменту при промежуточных расчетах в течение срока сделки, а также на день исполнения или досрочного прекращения. В целях налогового учета поступлениями по производному финансовому инструменту являются платежи, подлежащие получению (полученные)

по данному производному финансовому инструменту в течение отчетного налогового периода.

Расходами по производному финансовому инструменту являются платежи, подлежащие выплате (выплаченные) при промежуточных расчетах по данному производному финансовому инструменту в течение срока сделки, а также на день исполнения или досрочного прекращения.

Доход по свопу, а также иному производному финансовому инструменту, срок действия которого превышает двенадцать месяцев со дня его заключения и исполнение которого предусматривает осуществление платежей до окончания срока действия финансового инструмента. Размер дохода зависит от изменения цены, курса валюты, показателей процентных ставок, индексов и иного установленного таким производным финансовым инструментом показателя определяется как превышение поступлений над расходами с учетом положений, установленных настоящей статьёй.

Расходами по производному финансовому инструменту являются подлежащие выплате (уплаченные) в течение отчетного налогового периода платежи по данному производному финансовому инструменту.

Хеджирование – операции с производными финансовыми инструментами, совершаемые с целью снижения возможных убытков в результате неблагоприятного изменения цены, валютного курса, процентной ставки или иного показателя объекта хеджирования и признанные инструментами хеджирования ведутся в бухгалтерском учете налогоплательщика в соответствии с МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» и МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации».

Объектами хеджирования признаются активы и (или) обязательства, а также потоки денег, связанные с указанными активами и (или) обязательствами или с ожидаемыми сделками.

Для подтверждения обоснованности отнесения операций с производными финансовыми инструментами к операциям хеджирования налогоплательщик составляет расчет, подтверждающий, что совершение данных операций приводит (может привести) к снижению размера возможных убытков (недополучению прибыли) по сделкам с объектом хеджирования.

Доход или убыток по ПФИ, по которому объектом хеджирования является конкретная сделка, учитывается в соответствии с нормами Налогового Кодекса, установленными для объекта хеджирования, на день признания в налоговом учете результата хеджируемой сделки.

Доход или убыток по ПФИ, по которому объектом хеджирования не является конкретная сделка, соответственно включается в совокупный годовой доход или относится на вычеты в том налоговом периоде, в котором такой доход или убыток признан.

Убыток по ПФИ определяется как превышение расходов над поступлениями и признается на день исполнения, досрочного или иного прекращения прав, а также на день совершения сделки с производным финансовым инструментом, требования по которому компенсируют полностью или частично обязательства по ранее совершенной сделке с производным финансовым инструментом.

Убыток по свопу, а также иному производному финансовому инструменту, срок действия которого превышает двенадцать месяцев со дня его заключения, исполнение которого предусматривает осуществление платежей до окончания срока действия финансового инструмента, размер которых зависит от изменения цены, курса валюты, показателей процентных ставок, индексов и иного установленного таким производным финансовым инструментом показателя, признается в каждом налоговом периоде, в котором возникает превышение, указанное в части первой настоящего пункта. При этом убыток по производному финансовому инструменту, используемому в иных целях, компенсируется за счет доходов по производным финансовым инструментам [6].

Заключение

Таким образом, основополагающим, влияющим на методику учета ПФИ является вопрос – определение момента признания и прекращение признания активов, являющихся предметом сделок с ПФИ в соответствии с МСФО (IAS) 39 или МСФО (IFRS) 9.

Организации должны признавать производные финансовые инструменты в отчете о финансовом положении только тогда, когда она становится стороной по договору в отношении данного производного финансового инструмента. Определяющим фактором при признании производных финансовых инструментов является не юридическая форма, а экономическое содержание такого инструмента, что соответствует требованию МСФО (IAS) 39 или МСФО (IFRS) 9 и требованиями законодательства Республики Казахстан о бухгалтерском учете и финансовой отчетности.

В условиях мирового финансового кризиса рынок производных финансовых инструментов играет немалую роль, ведь с помощью инструментов срочного рынка компании способны хеджировать свои предпринимательские риски. Поэтому развитие и законодательное регулирование в области налогообложения должны послужить катализатором для дальнейшего роста рынка производных финансовых инструментов.

Литература

- 1 Концепция развития финансового сектора Республики Казахстан до 2030 года. Постановления Правительства Республики Казахстан от 27 августа 2014 года № 954.
- 2 Государственная программа «Дорожная карта бизнеса 2020», утвержденная постановлением Правительства Республики Казахстан от «13» апреля 2010 года.
- 3 Шарп У., Гордон Л. Инвестиции. – М.: Инфра, 2004. – 256 с.
- 4 Фабозци Ф. Управление инвестициями: пер. с англ. – М.: ИНФРА-М, 2000. – XXVIII, 932 с. (Серия «Университетский учебник»).
- 5 Международные стандарты финансовой отчетности. – М.: Аскери-АССА, 2012. – 1062 с.
- 6 Рекомендация Р-31/2013-КпР «Учет производных финансовых инструментов» bmcenter.ru/Files/T_21_2013_KpT_Uchet_PFI
- 7 О налогах и других обязательных платежах в бюджет (Налоговый кодекс) (с изменениями и дополнениями по состоянию на 14.01.16 г. https://keden.kz/ru/nalogovii_kodex2015.php

References

- 1 Konceptcija razvitiija finansovogo sektora Respubliki Kazahstan do 2030 goda. Postanovlenija Pravitel'stva Respubliki Kazahstan ot 27 avgusta 2014 goda № 954.
- 2 Gosudarstvennaja programma «Dorozhnaja karta biznesa 2020», utverzhennaja postanovleniem Pravitel'stva Respubliki Kazahstan ot «13» aprelja 2010 goda.
- 3 Sharp U., Gordon L. Investicii. – M.: Infra, 2004. – 256 s.
- 4 Fabocci F. Upravlenie investicijami: per. s angl. – M.: INFRA-M, 2000. – XXVIII, 932 s. (Serija “Universitetskij uchebnik”).
- 5 Mezhdunarodnye standarty finansovoj otchetnosti. – M.: Askeri-ASSA, 2012. – 1062 s.
- 6 Rekomendacija R-31/2013-KpR «Uchet proizvodnyh finansovyh instrumentov» bmcenter.ru/Files/T_21_2013_KpT_Uchet_PFI
- 7 O nalogah i drugih objazatel'nyh platezhah v bjudzhet (Nalogovij kodeks) (s izmenenijami i dopolnenijami po sostojaniju na 14.01.16 g. https://keden.kz/ru/nalogovii_kodex2015.php