



Університету внутрішніх справ. – 1999. – Вип.9. – С. 140–144.

12. Про демократичний цивільний контроль над Воєнною організацією та правоохоронними органами держави : закон України від 19 червня 2003 р. // Відомості Верховної Ради України. – 2003. – № 46. – Ст. 366.

13. Тараненко О. М. Порядок оскарження рішень по справах про порушення митних правил / О. М. Тараненко // Митна справа. – 2002. – № 4. – С. 55–58.

14. Типове положення про громадську раду при міністерстві, іншому центральному органі виконавчої влади, Раді міністрів Автономної Республіки Крим, обласній, Київській та Севастопольській міській, районній, районній у м. Києві та Севастополі державній адміністрації : постанова Кабінету Міністрів України від 3 листопада 2010 р. № 996 [Електронний ресурс]. – Режим доступу : <http://customs.gov.ua>.

15. Положення про Громадську раду при Державній митній службі України, затвердженому наказом Державної митної служби України від 27 жовтня 2006 р. № 946 [Електронний ресурс]. – Режим доступу : <http://customs.gov.ua>.

16. Кримінально-процесуальний кодекс України : Закон України від 13 квітня 2012 р. // Урядовий кур'єр. – 2012. – № 100.

17. Міняйло М. П. Адміністративно-юрисдикційне провадження по скаргах/ М. П. Міняйло // Наука правоохоронна. – 2011. – № 1 – С. 39–46.

18. Завгородній В. А. Правове регулювання діяльності міліції та громадськості у протидії корупції / В. А. Завгородній // Науковий вісник Дніпропетровського державного університету внутрішніх справ : збірник наукових праць. – 2007. – № 1(32). – С. 196–204.

19. Про звернення громадян : закон України від 2 жовтня 1996 р. № 393/96 – ВР // Відомості Верховної Ради України. – 1996. – № 47. – Ст. 256.

20. Про затвердження Порядку розгляду звернень та особистого прийому громадян у Державній митній службі України, інших митних органах, спеціалізованих митних установах і організаціях : Наказ Державної митної служби України від 6 жовтня 2009 р. № 935/16951 // Офіційний вісник України. – 2009. – № 79. – Ст. 2700.

НАЛОГООБЛОЖЕНИЕ ОПЕРАЦИЙ ФИЗИЧЕСКИХ ЛИЦ С ДОЛГОВЫМИ ЦЕННЫМИ БУМАГАМИ

С. МОСТОВЕНКО,

соискатель кафедры финансового права
Киевского национального университета имени Тараса Шевченко

SUMMARY

The article gives characteristics of debt securities as an object of financial regulation and as comprehensive legal education. Determined by the value of debt securities for the operation of the national financial market and public finances. Considers issues arising in the process of collecting income tax of physical persons from operations with debt securities. The article considers issues arising in the process of assess, withhold and transfer the personal income tax from operations with debt securities. Analyzes the provisions of the theory of financial and tax law and the current tax legislation of Ukraine, with a view to identifying problem issues, detection of collisions and gaps in the legal support of the taxation of operations with debt securities for physical persons.

Key words: tax on income of physical entities, transactions with debt securities, a resident, the tax benefits.

* * *

В статье дается характеристика долговых ценных бумаг как объекта финансово-правового регулирования и как комплексного правового образования. Определяется значение долговых ценных бумаг для функционирования национального финансового рынка и публичных финансов. Рассматриваются проблемные вопросы, возникающие в процессе взимания налога на доходы физических лиц от операций с долговыми ценными бумагами. Анализируются положения теории финансового и налогового права и действующее законодательство Украины с целью определения проблемных вопросов, обнаружения коллизий и пробелов в правовом обеспечении налогообложения операций с долговыми ценными бумагами для физических лиц.

Ключевые слова: налог на доходы физических лиц, операции с долговыми ценными бумагами, резидент, налоговые льготы.

Постановка проблемы. Бесспорным является тот факт, что для функционирования и развития любого государства необходимым является наличие публичных денежных фондов, созданных с целью обеспечения выполнения публичных заданий и функций. Это утверждение будет верным и по отношению к Украине. Ведь ее развитие и укрепление неразрывно связывают как с реформированием системы налогообложения и системы публичных доходов страны в целом, так и с реформированием отдельных сегментов национальной финансовой системы. Любые из указанных элементов требуют усовершенствования их правового регулирования, а также соответствия последнего современным тенденциям правового развития и международным стандартам в этой сфере. В качестве одного из неотъемлемых финансовых инструментов, связанных с функционированием современного государства, выступают ценные бумаги.

На современном, чрезвычайно сложном по экономическим условиям этапе выхода стран из мирового финансового кризиса, ценные бумаги являются одним из базовых финансовых инструментов, с помощью которых государство как эмитент пытается пополнить бюджет, субъекты хозяйствования пытаются получить инвестиции для развития бизнеса или

для пополнения оборотных средств, а любые иные субъекты по результатам осуществления разнообразных операций с ценными бумагами планируют получить доходы.

Существующая практика функционирования финансовых рынков, в частности, рынка ценных бумаг, а также положения действующего законодательства Украины свидетельствуют



о том, что в Украине в обороте преобладают различные группы ценных бумаг. В целом к таким группам можно отнести паевые, долговые, ипотечные, приватизационные, производные, товарораспорядительные ценные бумаги (далее – ЦБ). В то же время далеко не все из заявленных групп являются на данное время активно работающим финансовым инструментом.

Если проанализировать нынешнюю ситуацию с финансовыми рынками, можно сделать вывод о том, что в стране превалирует оборот паевых, долговых, а также производных ценных бумаг. Значительно в меньшем объеме – ипотечных. Приватизационные ЦБ были распространены в конце 90-х годов XX столетия, и на сегодня отсутствуют в хождении. В то же время именно долговые ценные бумаги получают все большее распространение, а отсюда и у граждан, и у налоговых органов возникают вопросы касательно определения особенностей налогообложения операций с данным видом ценных бумаг.

В контексте данной статьи следует отметить, что вопросом исследования субъектного состава налога на доходы физических лиц (равно как и налогоплательщикам в целом) в Украине всегда уделялось немало внимания. Подтверждением могут служить диссертационные работы Бакун О. В., Головашевича А. А., Пархоменко-Цироцианц С. В., Костенко Ю. А., Перепелицы М. О., Свечниковой А. Г. и других. Вопрос защиты прав налогоплательщиков рассмотрен в диссертациях Греци Я. В., Короткого О. А., Мулявки Д. Г., Поддубной Д. В. На уровне общетеоретических исследований в отрасли финансов эти вопросы в определенной степени раскрывались в работах ведущих специалистов юристов данной отрасли, в частности докторов наук Вороновой Л. К., Криницкого И. Е., Кучерявенко Н. П., Орлюк Е. П., Пришвы Н. Ю. и других. В то же время, в части объектного состава налога на доходы физических лиц, тем более его детализации – в части применения данного налога к операциям с долговыми ценными бумагами – то отмеченные вопросы остались вне поля зрения национальных исследователей.

Целесообразно также отметить, что долговые ценные бумаги играют чрезвычайно важную роль на рынках капиталов не только Украины, но и всего мира. В этом смысле следует отметить тенденцию, наблюдающуюся последние годы на мировом финансовом рынке в структуре облигационных займов. Как известно, к наибольшим заемщикам на рынке облигаций, в том числе государственных и муниципальных, относятся банки и корпорации, которые привлекают более половины его ресурсов [1, с. 287]. В то же время мировой финансовый кризис привел к определенным изменениям в долевом соотношении привлечения государственных заимствований со стороны правительств как развитых промышленных стран, так и развивающихся стран, путем их увеличения. Все вышеизложенное и объясняет **актуальность** избранной в статье темы исследования.

Целью настоящей статьи является раскрытие особенностей налогообложения операций с долговыми ценными бумагами для физических лиц в Украине. Ведь в настоящее время существует целый ряд принципиальных проблем, которые возникают при расчете и взыскании налога на доходы физических лиц, получаемых последними на рынке ценных бумаг.

В качестве методологической основы статьи выступает совокупность общенаучного диалектического метода и специальных методов познания, в том числе сравнительно-правового, дедукции, логического метода познания. Использование указанных методов позволило раскрыть поставленную цель данной статьи.

Изложение основного материала исследования. В Гражданском кодексе Украины [2] в главе 14 закреплены общие положения о ЦБ как объектах гражданских прав. Специальным законом, регулирующим их понятие, обращение, регистрацию и т. п., является Закон Украины «О ценных бумагах и фондовом рынке» [3]. Существует и ряд других актов законодательства, связанных с выпуском и оборотом ценных бумаг, в том числе – долговых. Как и иные виды ЦБ, они являются комплексным правовым явлением и выступают объектом не только граж-

данско-правового, но и финансово-правового регулирования.

Анализ многочисленных монографических источников и действующего законодательства позволяет сделать следующие обобщения относительно исследуемого вида ценных бумаг. Долговые ЦБ наряду с паевыми ЦБ активно используются на финансовых рынках. Имея общие признаки непосредственно как ценные бумаги, тем не менее указанные виды ценных бумаг существенно различаются. В частности, под паевыми ценными бумагами (rationing securities) понимаются ценные бумаги, удостоверяющие участие их владельца в уставном капитале (кроме инвестиционных сертификатов и сертификатов фондов операций с недвижимостью (далее – ФОН), которые предоставляют владельцу право на участие в управлении эмитентом (кроме сертификатов ФОН) и получения части прибыли, в частности в виде дивидендов, и части имущества в случае ликвидации эмитента (кроме сертификатов ФОН) [4, с. 455]. К паевым ЦБ относятся акции, инвестиционные сертификаты и сертификаты ФОН.

В свою очередь долговые ценные бумаги (debt securities) – это ценные бумаги, удостоверяющие отношения займа и предусматривающие обязательство эмитента оплатить в определенный срок денежные средства, передать товары или оказать услуги в соответствии с обязательством [4, с. 456]. Владелец имеет право получить фиксированные суммы долга и, как правило, доход в определенные сроки. Наиболее распространенным примером долговых ценных бумаг являются облигации. Важнейшими характеристиками долговых ЦБ являются: срок погашения, процентная (купонная) ставка, предостережение об отзыве, налоговом статусе, ликвидности, достоверности платежа. К долговым ЦБ относятся: облигации предприятий; государственные облигации Украины; облигации местных займов; казначейские обязательства Украины; сберегательные (депозитные) сертификаты; векселя.

В отличие от паевых ЦБ долговые ЦБ являются стандартным финансовым инструментом, который использу-



ется в процессе публичной финансовой деятельности. Долговые обязательства государства и органов местного самоуправления, осуществляемые в пределах полномочий соответствующих органов власти, определенных Бюджетным кодексом Украины, оформляются путем выпуска соответствующего вида долговых ценных бумаг. Под государственными ценными бумагами в специальной литературе понимают ценные бумаги, которые выпускаются в обращение государством, в лице уполномоченного органа, в порядке, предусмотренном действующим законодательством [5, с. 128].

Среди государственных ценных бумаг преобладают государственные облигации и казначейские обязательства. Их эмиссия выступает в качестве части бюджетного процесса и не подлежит регулированию Национальной комиссией по ценным бумагам и фондовому рынку как государственным регулятором фондового рынка Украины. В то же время регулирование выпуска долговых ЦБ осуществляется на основании положений закона о Государственном бюджете Украины на соответствующий год. Именно этим актом законодательства устанавливаются предельные размеры государственного внешнего и внутреннего долга.

В соответствии с Законом Украины «О Национальном банке Украины» [6] Национальный банк осуществляет операции по обслуживанию государственного долга, связанные с размещением государственных ценных бумаг, их погашением и выплатой дохода по ним. В пункте 9 статьи 10 Закона Украины «О ценных бумагах и фондовом рынке» [3] уточняется, что в данном случае идет речь об операциях, связанных с размещением облигаций внутренних государственных займов и целевых облигаций внутренних государственных займов Украины. Наряду с центральным банком с государственными долговыми ЦБ работает Государственная казначейская служба Украины, обеспечивающая совместно с Министерством финансов Украины и НБУ управление государственным внутренним и внешним долгом и осуществляющая непосредственно их обслуживание в соответствии с национальным законодательством.

Средства от реализации государственных облигаций и казначейских обязательств направляются на покрытие текущих расходов государственного бюджета. Финансирование осуществляется в соответствии с кредитными договорами, которые заключаются между государством в лице Министерства финансов Украины и получателем средств. Если же ценные бумаги выпускаются по решению местных советов (в установленных Бюджетным кодексом Украины случаях), тогда полученные средства являются доходами местных бюджетов. При этом выплаты дохода от государственных облигаций и казначейских обязательств и их погашения осуществляются в соответствии с условиями их выпуска, утвержденными: по долгосрочным и краткосрочным обязательствам – Кабинетом Министров Украины, по краткосрочным облигациям – Министерством финансов Украины.

Говоря о понимании ценных бумаг в целом, и долговых ЦБ в частности как объекта финансово-правового регулирования следует обратить внимание на характеристику их как объекта финансовых правоотношений. В частности, следует согласиться с утверждением, что рынок ценных бумаг охватывает как кредитные отношения путем привлечения к своей сфере рынка долговых инструментов (рынка облигаций), так и отношения совладения, которые возникают на рынке инструментов собственности (рынка акций) [7, с. 262]. В то же время использование долговых ценных бумаг как объекта финансового обращения требует качественного нормативно-правового регулирования. В частности, в процессе налогообложения доходов от операций с ценными бумагами, получателями которых выступают физические лица.

В литературе, исходя из характера взаимоотношений между налогоплательщиком и государством, с целью определения налогооблагаемого в Украине дохода, предложено выделять следующие группы плательщиков налога с дохода физических лиц: а) резиденты, получающие доходы в Украине; б) резиденты, получающие иностранные доходы; в) резиденты,

которые работают за рубежом и получают доходы в Украине; г) нерезиденты, которые проживают на территории Украины и получают доходы в Украине; д) нерезиденты, которые проживают на территории Украины и получают доходы от других нерезидентов; е) нерезиденты, которые проживают за рубежом, но получают доходы из источников в Украине [8, с. 11]. Целесообразно поддержать указанную позицию, поскольку она учитывает все возможности применения принципа резидентства в процессе определения налогообложения доходов физических лиц.

В части, касающейся определения объекта налогообложения доходов резидентов или нерезидентов, следует отметить, что в соответствии со статьей 163 раздела IV Налогового кодекса Украины (далее – НК) [9] в качестве объекта налогообложения резидента выступают: 1) общий месячный (годовой) налогооблагаемый доход; 2) доходы из источника их происхождения в Украине, которые окончательно облагаются налогом во время их начисления (выплаты, предоставления); 3) иностранные доходы – доходы (прибыль), полученные из источников за пределами Украины. В свою очередь для нерезидента в качестве объекта налогообложения выступают: 1) общий месячный (годовой) налогооблагаемый доход из источника его происхождения в Украине и 2) доходы из источника их происхождения в Украине, которые окончательно облагаются налогом во время их начисления (выплаты, предоставления). Указанный подход соответствует принципу резидентства.

Если применять указанные выше положения к налогообложению операций с долговыми ЦБ, можно сделать вывод, что в качестве объекта налогообложения резидента Украины будут выступать любые доходы, полученные от владения или распоряжения ценными бумагами любых видов (в том числе – долговых), эмитированными как в Украине, так и за рубежом. При условии, что доходы по эмитированным нерезидентами ценным бумагам получены за рубежом, в Украине они будут облагаться налогом для резидента данной страны с учетом наличия

заключенных соглашений об устранении двойного налогообложения.

Что касается нерезидентов, то для них в качестве объекта налогообложения будут выступать доходы, полученные от долговых ценных бумаг, эмитированных резидентами Украины, исходя из того, что данные ЦБ приносят доход с источником происхождения в Украине. Особенности и порядок расчета налога на доходы от долговых ценных бумаг будут зависеть от конкретных видов таких ценных бумаг и осуществляемых с ними операций.

В частности, касаясь доходов от операций с долговыми ценными бумагами, то, исходя из положений действующего налогового законодательства, к ним можно отнести: 1) доход в виде начисленных процентов; 2) прибыль от проведения плательщиком налога операций с ценными бумагами (кроме дохода от операций, определенных законодательством); доход в виде стоимости унаследованных или полученных в подарок долговых ценных бумаг (если условия их выпуска предусматривают право переуступки).

При этом к налогообложению доходов от операций с долговыми ЦБ будут применяться несколько видов ставок – от 0% (при унаследовании или дарении лицами первой степени родства) до 5% (при налогообложении процентов) и 15% (при налогообложении дохода в виде прибыли). Особенности применения ставок будут зависеть как от конкретного получателя такого дохода, так и вида долгового ЦБ, касаясь которого такой доход получается.

Отдельное внимание в части налогообложения операций с долговыми ценными бумагами следует уделить налоговым льготам. Говоря о налоговых льготах в части применения их к налогообложению доходов от операций с ценными бумагами, следует различать сами льготы и освобождения от налогообложения, установленные в статье 165 НК Украины. А именно: в сумму общего месячного (годового) налогооблагаемого дохода плательщика налога не включаются такие доходы, как: сумма доходов, полученных плательщиком налога в виде процентов, которые начислены на ценные

бумаги, эмитированные Минфином Украины и на долговые обязательства НБУ (пп. 165.1.2.). Как видим, в данном случае разграничение осуществляется по объектному составу правоотношения. В то же время указанное освобождение не касается налогообложения операций с иными долговыми ценными бумагами, в том числе выпускаемыми субъектами хозяйствования.

К сожалению, на практике нередко возникают проблемы в отнесении тех или иных операций с долговыми ЦБ к объектам налогообложения налогом на доходы физических лиц. Проблемным является и определение момента начисления налога на доход, субъекта его выплаты и т. п. В значительной степени это связано с неоднозначным толкованием норм налогового законодательства, а также практически полным отсутствием описания практики его применения касаясь данных операций.

Выводы. Подводя итоги, следует указать следующее. В целом ценные бумаги, в том числе долговые ценные бумаги, имеют сложную правовую природу, и, хотя и базируются на положениях гражданско-правового регулирования, в то же время выступают как финансовые инструменты, подпадающие под финансово-правовое регулирование.

Наиболее удачным путем решения проблем налогообложения доходов физических лиц от операций с долговыми ценными бумагами на ближайшее время считаем принятие обобщающих налоговых консультаций. Такие консультации будут применяться налогоплательщиками не адресно (как это касается непосредственно налоговой консультации), а широким кругом заинтересованных лиц. Поскольку действующий Налоговый кодекс Украины не решает в целом вопросов, которые возникают в процессе правоприменения во время налогообложения налогом на доходы физических лиц.

Кроме того, целесообразным представляется принятие отдельной статьи в Налоговом кодексе Украины, в которой бы определялись особенности налогообложения доходов физических лиц от операций с ценными бумагами, в том числе и долговыми. В ее нормах должен быть детализирован порядок

расчета налога на доходы в зависимости от вида операций, субъектного состава, документального подтверждения операций с ценными бумагами и тому подобное.

Легальное урегулирование отмеченных вопросов позволит существенно поднять уровень практики правоприменения во время налогообложения доходов физических лиц от операций с долговыми ценными бумагами.

Список использованной литературы:

1. Луцишин З. О. Трансформація світової фінансової системи в умовах глобалізації / З. О. Луцишин. – К. : Видавн. центр «ДрУк», 2002. – 320 с.
2. Гражданский кодекс Украины. Закон от 16 января 2003 г. № 435-IV // Ведомости Верховной Рады Украины (ВВР). – 2003. – №№ 40–44. – Ст. 356 (с изменениями).
3. Закон Украины «О ценных бумагах и фондовом рынке» от 23 февраля 2006 г. № 3480 - IV // Ведомости Верховной Рады Украины (ВВР). – 2006. – № 31. – Ст. 268 (с изменениями).
4. Финансовая энциклопедия / Е. П. Орлюк, Л. К. Воронова, И. Б. Заверуха [и др.]; под общ. ред. Е. П. Орлюк. – К. : Юрінком Інтер, 2008. – 472 с.
5. Козюк В. В. Державний борг в умовах ринкової трансформації економіки України / В. В. Козюк. – Тернопіль : Карт-бланш, 2002. – 238 с.
6. Закон Украины «О Национальном банке Украины» от 20.05.1999 г. № 679-XIV // Ведомости Верховной Рады Украины (ВВР). – 1999. – № 29. – Ст. 238 (с изменениями).
7. Орлюк О. П. Фінансове право. Академічний курс / О. П. Орлюк. – К. : Юрінком Інтер, 2010. – 808 с.
8. Пархоменко-Цироцианц С. В. Правове регулювання податку на доходи фізических осіб в Україні : автореф. дис... к. ю. н. : 12.00.07 / С. В. Пархоменко-Цироцианц ; Одеськ. нац. юрид. академія. – Одеса, 2005. – 20 с.
9. Налоговый кодекс Украины : Закон от 2 декабря 2010 г. № 2755 - VI // Ведомости Верховной Рады Украины (ВВР). – 2011. – № 13–14, № 15–16, № 17. – Ст. 112 (с изменениями).