

МИНИСТЕРСТВО ОБРАЗОВАНИЯ И НАУКИ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
Федеральное государственное автономное учреждение
высшего профессионального образования
"Казанский (Приволжский) федеральный университет"
Финансово-кредитное отделение



УТВЕРЖДАЮ

Проректор
по образовательной деятельности КФУ
Проф. Минзарипов Р.Г.

_____ 20__ г.

Программа дисциплины

Налогообложение операций с ценными бумагами и налоговые риски М2.В.7

Направление подготовки: 080100.68 - Экономика

Профиль подготовки: Налогообложение экономических видов деятельности

Квалификация выпускника: магистр

Форма обучения: очное

Язык обучения: русский

Автор(ы):

Адигамова Ф.Ф.

Рецензент(ы):

Орлова М.Е., Туфетулов А.М.

СОГЛАСОВАНО:

Заведующий(ая) кафедрой: Туфетулов А. М.

Протокол заседания кафедры No ____ от " ____ " _____ 201__ г

Учебно-методическая комиссия Института экономики и финансов (финансово-кредитного отделения):

Протокол заседания УМК No ____ от " ____ " _____ 201__ г

Регистрационный No

Казань
2014

Содержание

1. Цели освоения дисциплины
2. Место дисциплины в структуре основной образовательной программы
3. Компетенции обучающегося, формируемые в результате освоения дисциплины /модуля
4. Структура и содержание дисциплины/ модуля
5. Образовательные технологии, включая интерактивные формы обучения
6. Оценочные средства для текущего контроля успеваемости, промежуточной аттестации по итогам освоения дисциплины и учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы студентов
7. Литература
8. Интернет-ресурсы
9. Материально-техническое обеспечение дисциплины/модуля согласно утвержденному учебному плану

Программу дисциплины разработал(а)(и) доцент, к.н. (доцент) Адигамова Ф.Ф. кафедра налогообложения Отделение финансов , FFAdigamova@kpfu.ru

1. Цели освоения дисциплины

Цель - получение навыков по выявлению актуальных проблем налогообложения операций с ценными бумагами и связанных с ними налоговыми рисками, умение участвовать в дискуссии и высказывать собственные научные взгляды на отдельные вопросы налогообложения.

Задачами дисциплины являются:

- выявление проблем налогообложения операций с ценными бумагами и налоговых рисков;
- расширение и углубление знаний в области налогообложения операций с ценными бумагами и его влияние на налоговые последствия и налоговые риски;
- формирование собственных научных взглядов на отдельные вопросы налогообложения операций с ценными бумагами и налоговых рисков.

2. Место дисциплины в структуре основной образовательной программы высшего профессионального образования

Данная учебная дисциплина включена в раздел " М2.В.7 Профессиональный" основной образовательной программы 080100.68 Экономика и относится к вариативной части. Осваивается на 1, 2 курсах, 2, 3 семестры.

Данная учебная дисциплина включена в раздел М2. В.7 профессионального цикла дисциплин и относится к вариативной части. Осваивается на 1-2 курсе (2-3 семестр).

Изучению дисциплины "Налогообложения операций с ценными бумагами и налоговые риски" предшествует освоение следующих дисциплин: "Микроэкономика (продвинутый уровень)", "Макроэкономика (продвинутый уровень)", "Современное международное налогообложение", "Налогообложение нефтегазовых компаний", "Налогообложения холдингов и транснациональных корпораций", "Фискальная политика государства".

Данная дисциплина способствует освоению следующих дисциплин: "Налоговое регулирование экономических видов деятельности", "Налогообложение банков и кредитных организаций", "Налогообложение организаций строительного комплекса". Полученные знания могут быть использованы при написании магистерской диссертации.

3. Компетенции обучающегося, формируемые в результате освоения дисциплины /модуля

В результате освоения дисциплины формируются следующие компетенции:

Шифр компетенции	Расшифровка приобретаемой компетенции
ПК-3 (профессиональные компетенции)	- способность проводить самостоятельные исследования в области налогообложения операций с ценными бумагами;
ПК-9 (профессиональные компетенции)	- способность анализировать налоговые последствия по операциям с ценными бумагами и использовать различные источники информации для проведения экономических расчетов налоговых рисков.

В результате освоения дисциплины студент:

1. должен знать:

◆-налоговые последствия по операциям с ценными бумагами и возникающие по ним налоговые риски;

◆- методы налогообложения операций с ценными бумагами и расчета налоговых рисков;

◆- особенности государственного регулирования налогообложения операций с ценными бумагами.

2. должен уметь:

◆- работать с научными монографическими изданиями с целью обобщения существующих концептуальных исследований по налогообложению операций с ценными бумагами;

◆- работать с периодическими научными изданиями с целью изучения современных тенденций в области налогообложения операций с ценными бумагами и методов определения налоговых рисков;

◆- формулировать научные проблемы налогообложения в области налогообложения операций с ценными бумагами и дать собственную оценку последствий налоговых рисков.

3. должен владеть:

- практическими навыками прогнозирования последствий налогообложения операций с ценными бумагами;

- практическими навыками анализа налоговых последствий по операциям с ценными бумагами и налоговых рисков.

4. должен демонстрировать способность и готовность:

- обобщать и делать выводы по современным проблемам, поднимаемым в экономической литературе в области налогообложения операций с ценными бумагами;

- высказывать собственные мнения по исследуемым современным проблемам в области налогообложения операций с ценными бумагами;

- применять полученные знания при работе над научными статьями, магистерской диссертацией.

4. Структура и содержание дисциплины/ модуля

Общая трудоемкость дисциплины составляет зачетных(ые) единиц(ы) 108 часа(ов).

Форма промежуточного контроля дисциплины отсутствует во 2 семестре; зачет в 3 семестре.

Суммарно по дисциплине можно получить 100 баллов, из них текущая работа оценивается в 50 баллов, итоговая форма контроля - в 50 баллов. Минимальное количество для допуска к зачету 28 баллов.

86 баллов и более - "отлично" (отл.);

71-85 баллов - "хорошо" (хор.);

55-70 баллов - "удовлетворительно" (удов.);

54 балла и менее - "неудовлетворительно" (неуд.).

4.1 Структура и содержание аудиторной работы по дисциплине/ модулю

Тематический план дисциплины/модуля

N	Раздел Дисциплины/ Модуля	Семестр	Неделя семестра	Виды и часы аудиторной работы, их трудоемкость (в часах)			Текущие формы контроля
				Лекции	Практические занятия	Лабораторные работы	
1.	Тема 1. Особенности налогообложения доходов и операций профессиональных участников рынка ценных бумаг и						

налоговые риски

2		2	6	0	устный опрос научный доклад
---	--	---	---	---	--------------------------------

N	Раздел Дисциплины/ Модуля	Семестр	Неделя семестра	Виды и часы аудиторной работы, их трудоемкость (в часах)			Текущие формы контроля
				Лекции	Практические занятия	Лабораторные работы	
2.	Тема 2. Особенности налогообложения доходов и операций организаций и физических лиц с ценными бумагами	2		2	4	0	дискуссия научный доклад
3.	Тема 3. Особенности определения налоговой базы по операциям РЕПО с ценными бумагами	2		2	6	0	дискуссия научный доклад
4.	Тема 4. Особенности налогообложения доходов и операций с финансовыми инструментами срочных сделок	3		2	2	0	дискуссия научный доклад
5.	Тема 5. Особенности признания убытков от ценных бумаг и финансовых инструментов срочных сделок	3		2	4	0	научный доклад дискуссия
	Тема . Итоговая форма контроля	3		0	0	0	зачет
	Итого			10	22	0	

4.2 Содержание дисциплины

Тема 1. Особенности налогообложения доходов и операций профессиональных участников рынка ценных бумаг и налоговые риски

лекционное занятие (2 часа(ов)):

Роль доходов и операций, осуществляемых на рынке ценных бумаг, в налогообложении. Необходимость регулирования налогообложения операций на рынке ценных бумаг и его последствия для экономики страны. Профессиональные участники рынка ценных бумаг для целей налогообложения и их налоговые риски. Особенности налогообложения субъектов рынка ценных бумаг, выполняющих функции как покупателя, так и продавца. Профессиональные участники рынка ценных бумаг как налогоплательщики и как агенты платежа по разным видам деятельности. Особенности исчисления налога на добавленную стоимость по операциям с ценными бумагами на рынке ценных бумаг, выявление налоговых рисков. Операции с ценными бумагами, оборот, подлежащий и не подлежащий обложению налогом на добавленную стоимость. Особенности агентской деятельности по операциям с ценными бумагами, облагаемой налогом на добавленную стоимость, и возможные налоговые риски. Налогообложение доходов, которые могут получить собственники ценных бумаг в результате владения ими или обращения. Расходы для целей налогообложения прибыли, которые несут юридические лица, в процессе их выпуска, управления и обращения. Определение налоговых рисков и их снижение. Доходы по операциям с ценными бумагами для целей налогообложения прибыли по комиссионным (брокерским) вознаграждениям. Курсовые доходы, полученные в результате покупки ценных бумаг и последующей перепродажи, для целей налогообложения прибыли, возможные налоговые риски. Комиссионные вознаграждения профессиональных участников фондового рынка, выполняющие различного рода поручения своих клиентов, возникающие налоговые риски. Расходы на формирование резервов под обесценение ценных бумаг у профессиональных участников рынка ценных бумаг, осуществляющих дилерскую деятельность и пути предотвращения налоговых рисков

практическое занятие (6 часа(ов)):

Определите риски налогообложения субъектов рынка ценных бумаг, выполняющих функции как покупателя, так и продавца. Имеющие риски у профессиональных участников рынка ценных бумаг как налогоплательщика и как агента платежа по разным видам деятельности. Подготовить практические ситуации по следующим направлениям: Выявите особенности ведения деятельности профессиональных участников рынка ценных бумаг и их налоговые последствия. Методы определения налоговых рисков и пути их снижения. Опыт зарубежных стран в области рынка ценных бумаг и методы налогообложения операций на этих рынках

Тема 2. Особенности налогообложения доходов и операций организаций и физических лиц с ценными бумагами

лекционное занятие (2 часа(ов)):

Особенности налогообложения доходов от размещения ценных бумаг: от выпуска акций, эмиссионный доход от размещения собственных акций. Расходы, связанные с обслуживанием собственных ценных бумаг, принимаемых и не принимаемых для целей налогообложения. Выявление налоговых рисков Особенности налогообложения доходов от владения ценными бумагами: дивиденды от акций или проценты от долевого участия; проценты и дисконт по долговым обязательствам. Определение налоговых рисков Проблема определения рыночной цены ценных бумаг, обращающихся на организованном рынке ценных бумаг для целей налогообложения. Интервал между минимальной и максимальной ценами сделок. Выбор организатора торговли, значения интервала цен для целей налогообложения. Данные организаторов торговли на рынке ценных бумаг на дату ближайших торгов. Фактическая цена реализации или иного выбытия ценных бумаг. Цена ценных бумаг, обращающихся на не организованном рынке ценных бумаг. Порядок определения расчетной цены ценных бумаг, не обращающихся на организованном рынке ценных бумаг. Особенности определения налоговой базы по налогу на прибыль по операциям с государственными и муниципальными ценными бумагами и налоговые риски. Доходы, получаемые покупателями и продавцами государственных ценных бумаг. Процентный доход по значительной части государственных и муниципальных ценных бумаг. Особенности определения процентного (купонного) дохода для целей налогообложения.

практическое занятие (4 часа(ов)):

Подготовить практические ситуации по следующим направлениям: Владение физическими лицами ценных бумаг и получение дивидендов от акций или процентов от долевого участия; процентов и дисконта по долговым обязательствам. Особенности налогообложения такого дохода физического лица. Определение налоговых рисков у физических лиц. Взаимодействие физических лиц с профессиональными участниками рынка ценных бумаг и налоговые риски. Взаимоотношение физических лиц с налоговыми органами по доходам от операций с ценными бумагами, возможные налоговые риски. Убытки по операциям с ценными бумагами, получаемые физическими лицами и налоговые последствия, предотвращение возможных налоговых рисков

Тема 3. Особенности определения налоговой базы по операциям РЕПО с ценными бумагами

лекционное занятие (2 часа(ов)):

Сделки с ценными бумагами с обязательством их обратного выкупа и налоговые риски в целях налогообложения прибыли. Особенности получения результата для целей налогообложения прибыли продавца и покупателя по первой части договора РЕПО. Налоговые риски Особенности получения результата для целей налогообложения прибыли продавца и покупателя по второй части договора РЕПО. Налоговые риски Особенности применения ставки налога на прибыль по первой и второй части операции РЕПО у продавца и покупателя. Порядок расчета цены по первой и второй части РЕПО для определения налоговой базы по налогу на прибыль. Особенности определения даты исполнения обязательств по первой и второй части РЕПО у продавца и покупателя. Предельный срок исполнения второй части РЕПО. Налоговые риски Размер накопленного процентного (купонного) дохода по операциям РЕПО и его отражение для целей налогообложения прибыли. Особенности отражения убытков по первой и второй части операции РЕПО у продавца и покупателя. Налоговые риски.

практическое занятие (6 часа(ов)):

Подготовить практические ситуации по следующим направлениям: Сделки с ценными бумагами с обязательством их обратного выкупа и налоговые риски в целях налогообложения прибыли. Особенности получения результата для целей налогообложения прибыли продавца и покупателя по первой части договора РЕПО. Налоговые риски Особенности получения результата для целей налогообложения прибыли продавца и покупателя по второй части договора РЕПО. Налоговые риски Особенности применения ставки налога на прибыль по первой и второй части операции РЕПО у продавца и покупателя. Порядок расчета цены по первой и второй части РЕПО для определения налоговой базы по налогу на прибыль. Особенности определения даты исполнения обязательств по первой и второй части РЕПО у продавца и покупателя. Предельный срок исполнения второй части РЕПО. Налоговые риски Размер накопленного процентного (купонного) дохода по операциям РЕПО и его отражение для целей налогообложения прибыли. Особенности отражения убытков по первой и второй части операции РЕПО у продавца и покупателя. Налоговые риски.

Тема 4. Особенности налогообложения доходов и операций с финансовыми инструментами срочных сделок

лекционное занятие (2 часа(ов)):

Особенности определения производных финансовых инструментов для целей налогообложения. Специфика определения вариационной маржи для целей налогообложения, налоговые риски. Способы исполнения финансового инструмента срочных сделок и налоговые последствия. Дата окончания операции с финансовыми инструментами срочных сделок. Право налогоплательщика самостоятельно квалифицировать сделку. Отражение в учетной политике для целей налогообложения критерии отнесения сделок с финансовыми инструментами срочных сделок. Срочная сделка, совершенная в целях хеджирования для снижения налоговых рисков. Доходы и расходы по финансовым инструментам срочных сделок в зависимости от вида финансового инструмента срочных сделок. Особенности переоценки валютных обязательств и требования по финансовым инструментам срочных сделок для целей налогообложения прибыли. Форвардные сделки по купле-продаже базисного актива и налоговые риски. Особенности определения налоговой базы налогоплательщиком на дату исполнения срочной сделки. Цель покупки дериватива, налоговые риски во времени. Обладатели базового актива, их отношение к выпуску деривативов и налоговые риски. Неблагоприятные изменения цены или изменения иного количественного показателя объекта хеджирования для целей налогообложения прибыли.

практическое занятие (2 часа(ов)):

Подготовить практические ситуации по следующим направлениям: Сделки с ценными бумагами с обязательством их обратного выкупа и налоговые риски в целях налогообложения прибыли. Особенности получения результата для целей налогообложения прибыли продавца и покупателя по первой части договора РЕПО. Налоговые риски Особенности получения результата для целей налогообложения прибыли продавца и покупателя по второй части договора РЕПО. Налоговые риски Особенности применения ставки налога на прибыль по первой и второй части операции РЕПО у продавца и покупателя. Порядок расчета цены по первой и второй части РЕПО для определения налоговой базы по налогу на прибыль. Особенности определения даты исполнения обязательств по первой и второй части РЕПО у продавца и покупателя. Предельный срок исполнения второй части РЕПО. Налоговые риски Размер накопленного процентного (купонного) дохода по операциям РЕПО и его отражение для целей налогообложения прибыли. Особенности отражения убытков по первой и второй части операции РЕПО у продавца и покупателя. Налоговые риски.

Тема 5. Особенности признания убытков от ценных бумаг и финансовых инструментов срочных сделок

лекционное занятие (2 часа(ов)):

Особенности переноса убытка на будущие периоды по операциям с ценными бумагами и возникающие налоговые риски. Проблемы, связанные с отнесением на расходы для целей налогообложения убытков от операций с ценными бумагами, полученных в предыдущих налоговых периодах. Убытки от операций с ценными бумагами, не обращающимися на организованном рынке. Убытки от операций с ценными бумагами, обращающимися на организованном рынке ценных бумаг. Проблемы и налоговые риски. Порядок налогового учета убытков, полученных в предыдущих налоговых периодах по операциям с ценными бумагами. Перенос убытков на будущие периоды по операциям РЕПО для целей налогообложения. Проблемы и налоговые риски. Разный порядок покрытия убытков по операциям с финансовыми инструментами срочных сделок. Особенности отражения убытков при определении налоговой базы. Убытки, уменьшающие и не уменьшающие облагаемую базу. Снижение размера возможных убытков по сделкам с объектом хеджирования. Проблемы и налоговые риски. Особенность хранения документов, подтверждающие объем понесенного убытка, в течение всего срока, когда он уменьшает налоговую базу текущего налогового периода на суммы ранее полученных убытков.

практическое занятие (4 часа(ов)):

Подготовить практические ситуации по следующим направлениям: Особенности переноса убытка на будущие периоды по операциям с ценными бумагами и возникающие налоговые риски. Проблемы, связанные с отнесением на расходы для целей налогообложения убытков от операций с ценными бумагами, полученных в предыдущих налоговых периодах. Убытки от операций с ценными бумагами, не обращающимися на организованном рынке. Убытки от операций с ценными бумагами, обращающимися на организованном рынке ценных бумаг. Проблемы и налоговые риски. Порядок налогового учета убытков, полученных в предыдущих налоговых периодах по операциям с ценными бумагами. Перенос убытков на будущие периоды по операциям РЕПО для целей налогообложения. Проблемы и налоговые риски. Разный порядок покрытия убытков по операциям с финансовыми инструментами срочных сделок. Особенности отражения убытков при определении налоговой базы. Убытки, уменьшающие и не уменьшающие облагаемую базу. Снижение размера возможных убытков по сделкам с объектом хеджирования. Проблемы и налоговые риски. Особенность хранения документов, подтверждающие объем понесенного убытка, в течение всего срока, когда он уменьшает налоговую базу текущего налогового периода на суммы ранее полученных убытков.

4.3 Структура и содержание самостоятельной работы дисциплины (модуля)

N	Раздел Дисциплины	Семестр	Неделя семестра	Виды самостоятельной работы студентов	Трудоемкость (в часах)	Формы контроля самостоятельной работы
1.	Тема 1. Особенности налогообложения доходов и операций профессиональных участников рынка ценных бумаг и налоговые риски	2		подготовка к научному докладу	5	научный доклад
				подготовка к устному опросу	5	устный опрос
2.	Тема 2. Особенности налогообложения доходов и операций организаций и физических лиц с ценными бумагами	2		подготовка к дискуссии	6	дискуссия
				подготовка к научному докладу	6	научный доклад
3.	Тема 3. Особенности определения налоговой базы по операциям РЕПО с ценными бумагами	2		подготовка к дискуссии	9	дискуссия
				подготовка к научному докладу	9	научный доклад
4.	Тема 4. Особенности налогообложения доходов и операций с финансовыми инструментами срочных сделок	3		подготовка к дискуссии	7	дискуссия
				подготовка к научному докладу	7	научный доклад
5.	Тема 5. Особенности признания убытков от ценных бумаг и финансовых инструментов срочных сделок	3		подготовка к дискуссии	11	дискуссия
				подготовка к научному докладу	11	научный доклад
Итого					76	

5. Образовательные технологии, включая интерактивные формы обучения

Освоение дисциплины "Налогообложение операций с ценными бумагами и налоговые риски" предполагает использование как традиционных (лекции, практические занятия с использованием методических материалов), так и инновационных образовательных технологий с использованием в учебном процессе активных и интерактивных форм проведения занятий: презентация докладов, дискуссионные научные семинары, диспуты и др.

6. Оценочные средства для текущего контроля успеваемости, промежуточной аттестации по итогам освоения дисциплины и учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы студентов

Тема 1. Особенности налогообложения доходов и операций профессиональных участников рынка ценных бумаг и налоговые риски

научный доклад , примерные вопросы:

Подготовка научного доклада по следующим темам: Роль доходов и операций, осуществляемых на рынке ценных бумаг, в налогообложении. Необходимость регулирования налогообложения операций на рынке ценных бумаг и его последствия для экономики страны.

Профессиональные участники рынка ценных бумаг для целей налогообложения и их налоговые риски. Особенности налогообложения субъектов рынка ценных бумаг, выполняющих функции как покупателя, так и продавца. Профессиональные участники рынка ценных бумаг как налогоплательщики и как агенты платежа по разным видам деятельности. Особенности исчисления налога на добавленную стоимость по операциям с ценными бумагами на рынке ценных бумаг, выявление налоговых рисков. Операции с ценными бумагами, оборот, подлежащий и не подлежащий обложению налогом на добавленную стоимость. Особенности агентской деятельности по операциям с ценными бумагами, облагаемой налогом на добавленную стоимость, и возможные налоговые риски. Налогообложение доходов, которые могут получить собственники ценных бумаг в результате владения ими или обращения.

Расходы для целей налогообложения прибыли, которые несут юридические лица, в процессе их выпуска, управления и обращения. Определение налоговых рисков и их снижение. Доходы по операциям с ценными бумагами для целей налогообложения прибыли по комиссионным (брокерским) вознаграждениям. Курсовые доходы, полученные в результате покупки ценных бумаг и последующей перепродажи, для целей налогообложения прибыли, возможные налоговые риски. Комиссионные вознаграждения профессиональных участников фондового рынка, выполняющие различного рода поручения своих клиентов, возникающие налоговые риски. Расходы на формирование резервов под обесценение ценных бумаг у профессиональных участников рынка ценных бумаг, осуществляющих дилерскую деятельность и пути предотвращения налоговых рисков

устный опрос , примерные вопросы:

Подготовка к устному опросу по следующим вопросам, Роль доходов и операций, осуществляемых на рынке ценных бумаг, в налогообложении. Необходимость регулирования налогообложения операций на рынке ценных бумаг и его последствия для экономики страны. Профессиональные участники рынка ценных бумаг для целей налогообложения и их налоговые риски. Особенности налогообложения субъектов рынка ценных бумаг, выполняющих функции как покупателя, так и продавца. Профессиональные участники рынка ценных бумаг как налогоплательщики и как агенты платежа по разным видам деятельности. Особенности исчисления налога на добавленную стоимость по операциям с ценными бумагами на рынке ценных бумаг, выявление налоговых рисков. Операции с ценными бумагами, оборот, подлежащий и не подлежащий обложению налогом на добавленную стоимость. Особенности агентской деятельности по операциям с ценными бумагами, облагаемой налогом на добавленную стоимость, и возможные налоговые риски. Налогообложение доходов, которые могут получить собственники ценных бумаг в результате владения ими или обращения. Расходы для целей налогообложения прибыли, которые несут юридические лица, в процессе их выпуска, управления и обращения. Определение налоговых рисков и их снижение. Доходы по операциям с ценными бумагами для целей налогообложения прибыли по комиссионным (брокерским) вознаграждениям. Курсовые доходы, полученные в результате покупки ценных бумаг и последующей перепродажи, для целей налогообложения прибыли, возможные налоговые риски. Комиссионные вознаграждения профессиональных участников фондового рынка, выполняющие различного рода поручения своих клиентов, возникающие налоговые риски. Расходы на формирование резервов под обесценение ценных бумаг у профессиональных участников рынка ценных бумаг, осуществляющих дилерскую деятельность и пути предотвращения налоговых рисков

Тема 2. Особенности налогообложения доходов и операций организаций и физических лиц с ценными бумагами

дискуссия , примерные вопросы:

Подготовка к научной дискуссии по следующим вопросам: Особенности налогообложения доходов от размещения ценных бумаг: от выпуска акций, эмиссионный доход от размещения собственных акций. Расходы, связанные с обслуживанием собственных ценных бумаг, принимаемых и не принимаемых для целей налогообложения. Выявление налоговых рисков Особенности налогообложения доходов от владения ценными бумагами: дивиденды от акций или проценты от долевого участия; проценты и дисконт по долговым обязательствам. Определение налоговых рисков Проблема определения рыночной цены ценных бумаг, обращающихся на организованном рынке ценных бумаг для целей налогообложения. Интервал между минимальной и максимальной ценами сделок. Выбор организатора торговли, значения интервала цен для целей налогообложения. Данные организаторов торговли на рынке ценных бумаг на дату ближайших торгов. Фактическая цена реализации или иного выбытия ценных бумаг. Цена ценных бумаг, обращающихся на не организованном рынке ценных бумаг. Порядок определения расчетной цены ценных бумаг, не обращающихся на организованном рынке ценных бумаг. Особенности определения налоговой базы по налогу на прибыль по операциям с государственными и муниципальными ценными бумагами и налоговые риски. Доходы, получаемые покупателями и продавцами государственных ценных бумаг. Процентный доход по значительной части государственных и муниципальных ценных бумаг. Особенности определения процентного (купонного) дохода для целей налогообложения.

научный доклад , примерные вопросы:

Подготовка научного доклада по следующим темам: Особенности налогообложения доходов от размещения ценных бумаг: от выпуска акций, эмиссионный доход от размещения собственных акций. Расходы, связанные с обслуживанием собственных ценных бумаг, принимаемых и не принимаемых для целей налогообложения. Выявление налоговых рисков Особенности налогообложения доходов от владения ценными бумагами: дивиденды от акций или проценты от долевого участия; проценты и дисконт по долговым обязательствам. Определение налоговых рисков Проблема определения рыночной цены ценных бумаг, обращающихся на организованном рынке ценных бумаг для целей налогообложения. Интервал между минимальной и максимальной ценами сделок. Выбор организатора торговли, значения интервала цен для целей налогообложения. Данные организаторов торговли на рынке ценных бумаг на дату ближайших торгов. Фактическая цена реализации или иного выбытия ценных бумаг. Цена ценных бумаг, обращающихся на не организованном рынке ценных бумаг. Порядок определения расчетной цены ценных бумаг, не обращающихся на организованном рынке ценных бумаг. Особенности определения налоговой базы по налогу на прибыль по операциям с государственными и муниципальными ценными бумагами и налоговые риски. Доходы, получаемые покупателями и продавцами государственных ценных бумаг. Процентный доход по значительной части государственных и муниципальных ценных бумаг. Особенности определения процентного (купонного) дохода для целей налогообложения.

Тема 3. Особенности определения налоговой базы по операциям РЕПО с ценными бумагами

дискуссия , примерные вопросы:

Подготовка к научной дискуссии по следующим темам: Сделки с ценными бумагами с обязательством их обратного выкупа и налоговые риски в целях налогообложения прибыли. Особенности получения результата для целей налогообложения прибыли продавца и покупателя по первой части договора РЕПО. Налоговые риски Особенности получения результата для целей налогообложения прибыли продавца и покупателя по второй части договора РЕПО. Налоговые риски Особенности применения ставки налога на прибыль по первой и второй части операции РЕПО у продавца и покупателя. Порядок расчета цены по первой и второй части РЕПО для определения налоговой базы по налогу на прибыль. Особенности определения даты исполнения обязательств по первой и второй части РЕПО у продавца и покупателя. Предельный срок исполнения второй части РЕПО. Налоговые риски Размер накопленного процентного (купонного) дохода по операциям РЕПО и его отражение для целей налогообложения прибыли. Особенности отражения убытков по первой и второй части операции РЕПО у продавца и покупателя. Налоговые риски.

научный доклад , примерные вопросы:

Подготовка научных докладов по следующим темам: Сделки с ценными бумагами с обязательством их обратного выкупа и налоговые риски в целях налогообложения прибыли. Особенности получения результата для целей налогообложения прибыли продавца и покупателя по первой части договора РЕПО. Налоговые риски Особенности получения результата для целей налогообложения прибыли продавца и покупателя по второй части договора РЕПО. Налоговые риски Особенности применения ставки налога на прибыль по первой и второй части операции РЕПО у продавца и покупателя. Порядок расчета цены по первой и второй части РЕПО для определения налоговой базы по налогу на прибыль. Особенности определения даты исполнения обязательств по первой и второй части РЕПО у продавца и покупателя. Предельный срок исполнения второй части РЕПО. Налоговые риски Размер накопленного процентного (купонного) дохода по операциям РЕПО и его отражение для целей налогообложения прибыли. Особенности отражения убытков по первой и второй части операции РЕПО у продавца и покупателя. Налоговые риски.

Тема 4. Особенности налогообложения доходов и операций с финансовыми инструментами срочных сделок

дискуссия , примерные вопросы:

Подготовка к научной дискуссии по следующим темам: Особенности определения производных финансовых инструментов для целей налогообложения. Специфика определения вариационной маржи для целей налогообложения, налоговые риски. Способы исполнения финансового инструмента срочных сделок и налоговые последствия. Дата окончания операции с финансовыми инструментами срочных сделок. Право налогоплательщика самостоятельно квалифицировать сделку. Отражение в учетной политике для целей налогообложения критерии отнесения сделок с финансовыми инструментами срочных сделок. Срочная сделка, совершенная в целях хеджирования для снижения налоговых рисков. Доходы и расходы по финансовым инструментам срочных сделок в зависимости от вида финансового инструмента срочных сделок. Особенности переоценки валютных обязательств и требования по финансовым инструментам срочных сделок для целей налогообложения прибыли. Форвардные сделки по купле-продаже базисного актива и налоговые риски. Особенности определения налоговой базы налогоплательщиком на дату исполнения срочной сделки. Цель покупки дериватива, налоговые риски во времени. Обладатели базового актива, их отношение к выпуску деривативов и налоговые риски. Неблагоприятные изменения цены или изменения иного количественного показателя объекта хеджирования для целей налогообложения прибыли.

научный доклад , примерные вопросы:

Подготовка научных докладов по следующим темам: Особенности определения производных финансовых инструментов для целей налогообложения. Специфика определения вариационной маржи для целей налогообложения, налоговые риски. Способы исполнения финансового инструмента срочных сделок и налоговые последствия. Дата окончания операции с финансовыми инструментами срочных сделок. Право налогоплательщика самостоятельно квалифицировать сделку. Отражение в учетной политике для целей налогообложения критерии отнесения сделок с финансовыми инструментами срочных сделок. Срочная сделка, совершенная в целях хеджирования для снижения налоговых рисков. Доходы и расходы по финансовым инструментам срочных сделок в зависимости от вида финансового инструмента срочных сделок. Особенности переоценки валютных обязательств и требования по финансовым инструментам срочных сделок для целей налогообложения прибыли. Форвардные сделки по купле-продаже базисного актива и налоговые риски. Особенности определения налоговой базы налогоплательщиком на дату исполнения срочной сделки. Цель покупки дериватива, налоговые риски во времени. Обладатели базового актива, их отношение к выпуску деривативов и налоговые риски. Неблагоприятные изменения цены или изменения иного количественного показателя объекта хеджирования для целей налогообложения прибыли.

Тема 5. Особенности признания убытков от ценных бумаг и финансовых инструментов срочных сделок

дискуссия , примерные вопросы:

Подготовка к научной дискуссии по следующим темам, Особенности переноса убытка на будущие периоды по операциям с ценными бумагами и возникающие налоговые риски. Проблемы, связанные с отнесением на расходы для целей налогообложения убытков от операций с ценными бумагами, полученных в предыдущих налоговых периодах. Убытки от операций с ценными бумагами, не обращающимися на организованном рынке. Убытки от операций с ценными бумагами, обращающимися на организованном рынке ценных бумаг. Проблемы и налоговые риски. Порядок налогового учета убытков, полученных в предыдущих налоговых периодах по операциям с ценными бумагами. Перенос убытков на будущие периоды по операциям РЕПО для целей налогообложения. Проблемы и налоговые риски. Разный порядок покрытия убытков по операциям с финансовыми инструментами срочных сделок. Особенности отражения убытков при определении налоговой базы. Убытки, уменьшающие и не уменьшающие облагаемую базу. Снижение размера возможных убытков по сделкам с объектом хеджирования. Проблемы и налоговые риски. Особенность хранения документов, подтверждающие объем понесенного убытка, в течение всего срока, когда он уменьшает налоговую базу текущего налогового периода на суммы ранее полученных убытков.

научный доклад , примерные вопросы:

Подготовка научных докладов по следующим темам: Особенности переноса убытка на будущие периоды по операциям с ценными бумагами и возникающие налоговые риски. Проблемы, связанные с отнесением на расходы для целей налогообложения убытков от операций с ценными бумагами, полученных в предыдущих налоговых периодах. Убытки от операций с ценными бумагами, не обращающимися на организованном рынке. Убытки от операций с ценными бумагами, обращающимися на организованном рынке ценных бумаг. Проблемы и налоговые риски. Порядок налогового учета убытков, полученных в предыдущих налоговых периодах по операциям с ценными бумагами. Перенос убытков на будущие периоды по операциям РЕПО для целей налогообложения. Проблемы и налоговые риски. Разный порядок покрытия убытков по операциям с финансовыми инструментами срочных сделок. Особенности отражения убытков при определении налоговой базы. Убытки, уменьшающие и не уменьшающие облагаемую базу. Снижение размера возможных убытков по сделкам с объектом хеджирования. Проблемы и налоговые риски. Особенность хранения документов, подтверждающие объем понесенного убытка, в течение всего срока, когда он уменьшает налоговую базу текущего налогового периода на суммы ранее полученных убытков.

Тема . Итоговая форма контроля

Примерные вопросы к зачету:

6.1. Вопросы к дифференцированному зачету

1. Профессиональные участники рынка ценных бумаг для целей налогообложения прибыли и их налоговые риски.
2. Особенности исчисления налога на добавленную стоимость по операциям с ценными бумагами на рынке ценных бумаг.
3. Особенности агентской деятельности по операциям с ценными бумагами, облагаемой налогом на добавленную стоимость.
4. Налогообложение доходов, которые получают собственники ценных бумаг в результате владения и обращения, возникающие налоговые риски.
5. Расходы, которые несут юридические лица, выпустившие ценные бумаги, для целей налогообложения прибыли.
6. Налогообложение комиссионных вознаграждений, получаемых профессиональными участниками фондового рынка, возможные риски.
7. Резервы под обесценение ценных бумаг для целей налогообложения и пути предотвращения налоговых рисков.
8. Расходы, связанные с обслуживанием собственных ценных бумаг, для целей налогообложения прибыли и налоговые риски.
9. Налогообложение дивидендов и процентов, полученных от долевого участия налогоплательщиков, возможные налоговые риски.
10. Определение рыночной цены ценных бумаг для целей налогообложения и возможные налоговые риски.
11. Методы списания на расходы стоимости выбывших ценных бумаг и налоговые риски.
12. Доходы, получаемые покупателями и продавцами государственных ценных бумаг для целей налогообложения и налоговые риски.
13. Особенности определения процентного (купонного) дохода для целей налогообложения. Возможные налоговые риски.
14. Особенности получения дохода для целей налогообложения продавца по договору РЕПО, покупателя по договору РЕПО. Возможные налоговые риски.
15. Накопленный процентный (купонный) доход для целей налогообложения и налоговые риски.
16. Налоговые риски при определении налоговой базы для покупателя и продавца по операциям РЕПО.
17. Способы исполнения финансового инструмента срочных сделок и налоговые последствия.
18. Отражение в учетной политике для целей налогообложения операций с финансовыми инструментами срочных сделок и возникающие налоговые риски.

19. Доходы и расходы по финансовым инструментам срочных сделок для целей налогообложения.
 20. Перенос убытков на будущие периоды по операциям РЕПО и возникающие налоговые риски.
 21. Отражение убытков по операциям с финансовыми инструментами срочных сделок и возникающие налоговые риски.
- 6.2. Примерная тематика курсовых работ
1. Необходимость регулирования налогообложения операций на рынке ценных бумаг и его последствия для экономики страны.
 2. Расходы на формирование резервов под обесценение ценных бумаг для целей налогообложения и пути предотвращения налоговых рисков.
 3. Особенности налогообложения доходов от размещения ценных бумаг и налоговые риски.
 4. Особенности налогообложения доходов от владения ценными бумагами и налоговые риски.
 5. Порядок определения расчетной цены ценных бумаг для целей налогообложения и налоговые риски.
 6. Особенности налогообложения по операциям с государственными и муниципальными ценными бумагами и налоговые риски.
 7. Налоговые риски в целях налогообложения сделок с ценными бумагами по обязательствам, предусматривающим обратный выкуп.
 8. Особенности определения налоговой базы по операциям РЕПО и налоговые риски.
 9. Налогообложение операций РЕПО и налоговые риски.
 10. Производные финансовые инструменты для целей налогообложения и налоговые риски.
 11. Вариационная маржа для целей налогообложения и налоговые риски.
 12. Операции хеджирования для снижения налоговых рисков в операциях срочных сделок.
 13. Особенности переоценки валютных обязательств для целей налогообложения по финансовым инструментам срочных сделок и налоговые риски.
 14. Налогообложение операций с деривативами, налоговые риски во времени.
 15. Особенности переноса убытка на будущие периоды по операциям с ценными бумагами и возникающие налоговые риски.

6.3. Организация самостоятельной работы

Самостоятельная работа магистров по данной дисциплине предполагает:

- изучение теоретического лекционного материала, а также дополнительной литературы при подготовке к семинарским занятиям, научным дискуссиям, написании научных докладов и рефератов;
- самостоятельное изучение отдельных вопросов, не рассматриваемых на лекциях, по перечню, предусмотренному в методической разработке по данной дисциплине;
- изучение публикаций в современных российских экономических журналах, посвященных актуальным проблемам налогообложения ценных бумаг;
- самостоятельное изучение материалов официальных сайтов различных фискальных институтов для выступления на семинарских занятиях, для подготовки заданий, предусмотренных методической разработкой по проведению семинарских занятий по дисциплине "Налогообложение ценных бумаг и налоговые риски";
- выполнение отдельных заданий и подготовка к защите в рамках КРС (задания предусмотрены в методической разработке по проведению семинарских занятий по дисциплине "Налогообложение операций с ценными бумагами и налоговые риски").

Контроль самостоятельной работы осуществляется на семинарских занятиях посредством опроса, а также оценки участия в дискуссии, научного доклада, подготовленного реферата.

7.1. Основная литература:

1. Александров И. М. Налоги и налогообложение: учебник / И. М. Александров - М.: Дашков и К, 2010. - 228 с. [Местонахождение: Научная библиотека им. Н. И. Лобачевского Казанского (Приволжского) федерального университета]
2. Гончаренко Л. И. Налогообложение юридических лиц: учебное пособие / Л. И. Гончаренко, М. В. Каширина. - М.: Форум-Инфра-М, 2007. [Местонахождение: Научная библиотека им. Н. И. Лобачевского Казанского (Приволжского) федерального университета]
3. Налогообложение организаций финансового сектора экономики: учеб. пособие / Е.Б. Шувалова, Т.А. Шуртакова, М.П. Пузин: под. ред. Е.Б. Шуваловой. - М.: Дашков и К, 2010. - 170 с.
4. Шувалова Е. Б. Налоги и налогообложение / Е. Б. Шувалова, Е. А. Шувалов, Т. А. Шуртакова. - Москва: Евразийский открытый институт, 2009. - 327 с. [Электронно-библиотечная система "Библиороссика" - Режим доступа: <http://www.bibliorossica.com/book.html?currBookId=6429>]
5. Шувалова Е. Б. Налогообложение организаций финансового сектора экономики: практикум / Е. Б. Шувалова. - Москва: евразийский открытый институт, 2010. - 146 с. [Электронно-библиотечная система "Библиороссика" - Режим доступа: <http://www.bibliorossica.com/book.html?currBookId=7673>]

7.2. Дополнительная литература:

1. Налоговый кодекс РФ (с изменениями и дополнениями)
2. Качур О. В. Налоги и налогообложение: учебное пособие / О. В. Качур. - Москва: КноРус, 2011. [Местонахождение: Научная библиотека им. Н. И. Лобачевского Казанского (Приволжского) федерального университета] Кирьянов И.В. Рынок ценных бумаг и биржевое дело: Учеб. пособие. - М.: ИНФРА-М, 2013. - 264 с. [Электронно-библиотечная система "Знаниум" - Режим доступа: <http://znanium.com/catalog.php?bookinfo=392206>]
3. Косарева Т. Е. Налогообложение организаций и физических лиц: учебное пособие / Т. Е. Косарева. - М.: НИЦ ИНФРА-М, 2014. - 240 с. [Электронно-библиотечная система "Знаниум" - Режим доступа: <http://znanium.com/catalog.php?bookinfo=396469>]
4. Налогообложение организаций финансового сектора экономики: учеб. пособие / Е.Б. Шувалова, Т.А. Шуртакова, М.П. Пузин: под. ред. Е.Б. Шуваловой. - М.: Дашков и К, 2010. - 170 с.
5. Погорелова М. Я Налоги и налогообложение: теория и практика: учебное пособие / М. Я. Погорелова - М.: ИЦ РИОР: НИЦ Инфра-М, 2013. - 208 с. [Электронная библиотечная система "Знаниум" - Режим доступа: <http://znanium.com/catalog.php?bookinfo=347237>]
6. Сребник Б.В., Вилкова Т.Б. Финансовые рынки: профессиональная деятельность на рынке ценных бумаг: Учеб. пособие. - М.: ИНФРА-М, 2012. - 366 с. [Электронно-библиотечная система "Знаниум" - Режим доступа: <http://znanium.com/catalog.php?bookinfo=247786>]

7.3. Интернет-ресурсы:

- Официальный сайт Министерства Финансов РФ - <http://www.minfin.ru>
Официальный сайт Правительства РФ - <http://www.government.ru>
Официальный сайт Счетной палаты РФ - <http://www.ach.gov.ru>
Официальный сайт Федерального казначейства - <http://www.roskazna.ru>
Официальный сайт Федеральной налоговой службы России - <http://www.nalog.ru>

8. Материально-техническое обеспечение дисциплины(модуля)

Освоение дисциплины "Налогообложение операций с ценными бумагами и налоговые риски" предполагает использование следующего материально-технического обеспечения:

Мультимедийная аудитория, вместимостью более 60 человек. Мультимедийная аудитория состоит из интегрированных инженерных систем с единой системой управления, оснащенная современными средствами воспроизведения и визуализации любой видео и аудио информации, получения и передачи электронных документов. Типовая комплектация мультимедийной аудитории состоит из: мультимедийного проектора, автоматизированного проекционного экрана, акустической системы, а также интерактивной трибуны преподавателя, включающей тач-скрин монитор с диагональю не менее 22 дюймов, персональный компьютер (с техническими характеристиками не ниже Intel Core i3-2100, DDR3 4096Mb, 500Gb), конференц-микрофон, беспроводной микрофон, блок управления оборудованием, интерфейсы подключения: USB, audio, HDMI. Интерактивная трибуна преподавателя является ключевым элементом управления, объединяющим все устройства в единую систему, и служит полноценным рабочим местом преподавателя. Преподаватель имеет возможность легко управлять всей системой, не отходя от трибуны, что позволяет проводить лекции, практические занятия, презентации, вебинары, конференции и другие виды аудиторной нагрузки обучающихся в удобной и доступной для них форме с применением современных интерактивных средств обучения, в том числе с использованием в процессе обучения всех корпоративных ресурсов. Мультимедийная аудитория также оснащена широкополосным доступом в сеть интернет. Компьютерное оборудование имеет соответствующее лицензионное программное обеспечение.

Учебно-методическая литература для данной дисциплины имеется в наличии в электронно-библиотечной системе "БиблиоРоссика", доступ к которой предоставлен студентам. В ЭБС "БиблиоРоссика" представлены коллекции актуальной научной и учебной литературы по гуманитарным наукам, включающие в себя публикации ведущих российских издательств гуманитарной литературы, издания на английском языке ведущих американских и европейских издательств, а также редкие и малотиражные издания российских региональных вузов. ЭБС "БиблиоРоссика" обеспечивает широкий законный доступ к необходимым для образовательного процесса изданиям с использованием инновационных технологий и соответствует всем требованиям федеральных государственных образовательных стандартов высшего профессионального образования (ФГОС ВПО) нового поколения.

Учебно-методическая литература для данной дисциплины имеется в наличии в электронно-библиотечной системе "ZNANIUM.COM", доступ к которой предоставлен студентам. ЭБС "ZNANIUM.COM" содержит произведения крупнейших российских учёных, руководителей государственных органов, преподавателей ведущих вузов страны, высококвалифицированных специалистов в различных сферах бизнеса. Фонд библиотеки сформирован с учетом всех изменений образовательных стандартов и включает учебники, учебные пособия, УМК, монографии, авторефераты, диссертации, энциклопедии, словари и справочники, законодательно-нормативные документы, специальные периодические издания и издания, выпускаемые издательствами вузов. В настоящее время ЭБС ZNANIUM.COM соответствует всем требованиям федеральных государственных образовательных стандартов высшего профессионального образования (ФГОС ВПО) нового поколения.

1. Ноутбук
2. Проектор
3. Экран (Интерактивная доска)

Программа составлена в соответствии с требованиями ФГОС ВПО и учебным планом по направлению 080100.68 "Экономика" и магистерской программе Налогообложение экономических видов деятельности .

Автор(ы):

Адигамова Ф.Ф. _____

"__" _____ 201__ г.

Рецензент(ы):

Орлова М.Е. _____

Туфетулов А.М. _____

"__" _____ 201__ г.