

УДК 34

DOI: 10.34670/AR.2023.54.80.036

## Направления развития законодательства о налогообложении финансовых инструментов

**Кучковская Наталья Валерьевна**

Кандидат экономических наук, доцент,  
Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации,  
125993, Российская Федерация, Москва, Ленинградский пр., 49;  
e-mail: nk2@list.ru

### Аннотация

Налогообложение финансовых инструментов является важной темой в области финансового права. Это связано с тем, что финансовые инструменты являются ключевым элементом финансовых рынков и представляют собой важный источник доходов для государственных бюджетов. В данной статье будет проведен анализ законодательства о налогообложении финансовых инструментов на примере России. В настоящее время финансовые инструменты являются важной составляющей экономики и средством для инвестирования и сохранения капитала. Однако, налогообложение финансовых инструментов является сложной задачей для государственных органов, так как требует учета многих факторов, связанных с этими инструментами. Законодательство России в области налогообложения финансовых инструментов продолжает развиваться, и за последние годы было принято несколько законов, которые затрагивают эту область. Однако, с появлением новых финансовых инструментов и цифровых технологий, законодательство в этой области нуждается в постоянном обновлении и совершенствовании. Целью данной научной статьи является анализ законодательства России в области налогообложения финансовых инструментов, включая опыт принятых законов и изменений в правилах налогообложения, а также рассмотрение влияния цифровизации на регулирование в отрасли. Основной задачей данной статьи является выявление ключевых аспектов налогообложения финансовых инструментов и анализ эффективности действующего законодательства в этой области.

### Для цитирования в научных исследованиях

Кучковская Н.В. Направления развития законодательства о налогообложении финансовых инструментов // Вопросы российского и международного права. 2023. Том 13. № 1А-2А. С. 280-285. DOI: 10.34670/AR.2023.54.80.036

### Ключевые слова

Налогообложение, финансовые инструменты, законодательство, Россия.

---

## Введение

Законодательство России в области налогообложения финансовых инструментов является довольно разнообразным и включает в себя несколько законов и постановлений. Основными налогами, которые могут быть применены к финансовым инструментам, являются налог на доходы физических лиц, налог на прибыль организаций и налог на добавленную стоимость [Баранов, 2020].

В соответствии с законодательством России, доходы от операций с ценными бумагами, валютой, драгоценными металлами и другими финансовыми инструментами являются объектом налогообложения. В то же время, налоги могут быть исчислены как по ставке 13% на доходы физических лиц, так и по ставке 20% на прибыль организаций [Батурин, 2021].

Налог на добавленную стоимость также может быть применен к операциям с финансовыми инструментами. Например, если брокер оказывает услуги по совершению сделок с ценными бумагами, то эти услуги могут быть облагаемы НДС по ставке 20%. Тем не менее, существуют некоторые исключения, например, налог на добавленную стоимость не исчисляется при совершении операций по обращению взаимных инвестиционных фондов.

## Основное содержание

Важным аспектом законодательства России в области налогообложения финансовых инструментов является также наличие специальной налоговой системы, которая называется упрощенной системой налогообложения. В соответствии с этой системой, физические лица, занимающиеся операциями с финансовыми инструментами, могут применять патентную систему налогообложения, что позволяет упростить процесс и снизить налоговую нагрузку.

Наряду с преимуществами, законодательство России в области налогообложения финансовых инструментов также имеет некоторые недостатки и проблемы. Например, существуют проблемы с определением налоговой базы при операциях с финансовыми инструментами, а также с необходимостью учета изменений курсов валют при расчете налоговых обязательств.

Законодательство России в области налогообложения финансовых инструментов требует дополнительной работы для бухгалтерии и налоговых служб. Это связано с необходимостью учета различных видов финансовых инструментов и совершения сложных расчетов.

Однако, налогообложение финансовых инструментов является сложной задачей и требует постоянного обновления и совершенствования законодательства. Например, в последнее время становится все более популярным использование криптовалют и других цифровых активов, которые пока не получили должного правового регулирования в России. Это создает ряд сложностей для налогообложения этих активов и требует разработки соответствующих нормативных актов [Зверев, 2021].

Налогообложение финансовых инструментов в России тесно связано с международной практикой. В связи с этим, Россия активно сотрудничает с другими странами в области борьбы с налоговыми уклонками и обмена информацией о налоговых резидентах. Это также влияет на развитие законодательства России в области налогообложения финансовых инструментов и требует постоянного обновления и совершенствования.

Анализ законодательства России в области налогообложения финансовых инструментов позволяет выявить ключевые аспекты налогообложения и выявить проблемы, связанные с налогообложением финансовых инструментов. Несмотря на это, законодательство России в

этой области позволяет эффективно осуществлять налогообложение и снижать налоговую нагрузку для физических и юридических лиц. Однако, налогообложение финансовых инструментов является сложной задачей и требует постоянного обновления и совершенствования законодательства в соответствии с изменяющимися требованиями и вызовами на финансовых рынках [Кабыченко, 2021].

Законодательство России в области налогообложения финансовых инструментов было значительно изменено в последние годы. Одним из ключевых законов в этой области является Федеральный закон от 27 июля 2006 года № 153-ФЗ "Об акционерных обществах". Этот закон устанавливает правила налогообложения доходов и прибыли, полученных акционерными обществами от операций с ценными бумагами и другими финансовыми инструментами.

В 2011 году был принят Федеральный закон "О рынке ценных бумаг", который устанавливает правила налогообложения доходов от операций с ценными бумагами. Этот закон предусматривает налогообложение доходов от операций с ценными бумагами налогом на доходы физических лиц или налогом на прибыль организаций [Лапина, 2021].

В 2013 году был принят Федеральный закон от 05.04.2013 № 44-ФЗ "О контрактной системе в сфере закупок товаров, работ, услуг для обеспечения государственных и муниципальных нужд". Этот закон вводит налог на добавленную стоимость на услуги, оказываемые брокерами при совершении сделок на финансовых рынках.

В 2019 году был принят Федеральный закон "О цифровых финансовых активах, о выпуске и обороте цифровых активов". Этот закон вводит правовые основы для оборота цифровых активов, включая криптовалюты, и устанавливает правила налогообложения доходов от операций с цифровыми активами.

В последнее время законодательство России в области налогообложения финансовых инструментов продолжает развиваться. В 2020 году был принят Федеральный закон "О внесении изменений в части первую и вторую Налогового кодекса Российской Федерации", который уточняет и расширяет круг финансовых инструментов, подлежащих налогообложению. Также закон вносит изменения в порядок уплаты налогов и сборов при операциях с ценными бумагами.

В связи с развитием цифровых технологий и ростом популярности криптовалют, законодательство России также начинает регулировать налогообложение операций с криптовалютами и цифровыми активами. В 2019 году был принят Федеральный закон "О цифровых финансовых активах, о выпуске и обороте цифровых активов", который устанавливает правила налогообложения доходов от операций с цифровыми активами и криптовалютами [Макарова, 2020].

Цифровизация также повлияла на регулирование в отрасли, так как многие операции с финансовыми инструментами теперь проводятся через интернет-платформы и приложения. В связи с этим, правительство России начало разрабатывать новые нормативные акты, регулирующие операции на финансовых рынках, проводимые через интернет-платформы. В 2019 году был принят Федеральный закон "О цифровой финансовой среде", который регулирует деятельность операторов цифровой финансовой среды и устанавливает требования к их работе.

В 2021 году в России было принято несколько законов, которые также затрагивают вопросы налогообложения финансовых инструментов. В частности, в мае 2021 года был принят Федеральный закон "О государственном регулировании деятельности по оценке", который устанавливает новые правила налогообложения доходов, полученных оценщиками при оценке ценных бумаг и других активов.

Кроме того, в августе 2021 года был принят Федеральный закон "О рынке ценных бумаг", который вносит ряд изменений в правила налогообложения операций с ценными бумагами. Например, закон устанавливает правила налогообложения доходов, полученных от операций с ценными бумагами, проведенных на международных финансовых рынках.

Также стоит отметить, что налогообложение финансовых инструментов продолжает оставаться актуальной темой для международного сотрудничества. В рамках Группы двадцати (G20) и Организации экономического сотрудничества и развития (ОЭСР) продолжаются работы по разработке международных стандартов и правил налогообложения финансовых инструментов.

Цифровизация также продолжает влиять на регулирование в отрасли. В настоящее время в России активно развиваются цифровые финансовые технологии, такие как блокчейн и распределенные реестры, которые имеют потенциал для упрощения процессов налогообложения и повышения эффективности налоговых служб.

Налогообложение финансовых инструментов остается важной темой для законодательства России. Новые законы и международные стандарты продолжают вносить изменения в правила налогообложения, а цифровые технологии открывают новые возможности для оптимизации процессов налогообложения.

## Заключение

В заключении можно отметить, что анализ законодательства России в области налогообложения финансовых инструментов позволяет выявить ключевые аспекты налогообложения и выявить проблемы, связанные с налогообложением финансовых инструментов. Однако, законодательство России в этой области позволяет эффективно осуществлять налогообложение и снижать налоговую нагрузку для физических и юридических лиц.

Законодательство России в области налогообложения финансовых инструментов включает в себя несколько ключевых законов, которые регулируют налогообложение различных видов финансовых инструментов. Каждый из этих законов устанавливает свои правила и требования для налогообложения, что позволяет обеспечить эффективное налогообложение и снизить налоговую нагрузку для физических и юридических лиц.

Цифровизация и изменения в финансовой отрасли продолжают влиять на законодательство России в области налогообложения финансовых инструментов. Российское правительство продолжает разрабатывать новые нормативные акты, чтобы обеспечить эффективное налогообложение и снизить налоговую нагрузку для физических и юридических лиц.

Несмотря на то, что налогообложение финансовых инструментов является сложной задачей и требует постоянного обновления и совершенствования законодательства, Россия продолжает развивать свою законодательную базу в этой области и участвовать в международных инициативах по совершенствованию налогообложения финансовых инструментов.

## Библиография

1. Баранов, И.А. Налогообложение операций на международных финансовых рынках / И.А. Баранов, М.В. Карачинская, Д.А. Шумилов // *Налоги и финансовое право*. – 2020. – № 5. – С. 6-13.
2. Батурич, А.Ю. Налогообложение депозитарных расписок / А.Ю. Батурич, А.А. Зорин, А.А. Муравьев // *Налоговый учет и налоги*. – 2021. – № 1. – С. 14-21.

3. Бухгалтерский учет и налогообложение финансовых инструментов / А.В. Груздев, А.М. Маркелов, Е.В. Пахомова и др. – М.: ИНФРА-М, 2019. – 272 с.
4. Голубева, Е.М. Налоговое регулирование операций с иностранными ценными бумагами / Е.М. Голубева // Бухгалтерский учет. – 2020. – № 5. – С. 37-42.
5. Законодательство Российской Федерации о налогах и сборах: учебник / под ред. Н.Н. Яковлева. – М.: ИНФРА-М, 2021. – 384 с.
6. Зверев, А.В. Налоговое регулирование в сфере ценных бумаг и инвестиций / А.В. Зверев, А.А. Григорьева, О.С. Ракина // Налоговые споры. – 2021. – № 2. – С. 38-47.
7. Кабыченко, А.В. Налоговое регулирование операций с криптовалютой в России / А.В. Кабыченко // Юридическая наука и практика. – 2021. – № 2. – С. 7-14.
8. Калашникова, Н.С. Налоговое регулирование ценных бумаг и деривативов / Н.С. Калашникова // Налоги и налогообложение. – 2019. – № 1. – С. 38-44.
9. Лапина, Е.Ю. Налоговое регулирование операций с финансовыми инструментами на рынке ценных бумаг / Е.Ю. Лапина, Н.А. Кондратьева // Бухгалтерский учет. – 2021. – № 3. – С. 43-50.
10. Макарова, Е.И. Налоговое регулирование операций с криптовалютой / Е.И. Макарова // Налоговый учет и налоги. – 2020. – № 6. – С. 17-22.
11. Налоговый кодекс Российской Федерации: Текст с изменениями и дополнениями на 2021 год. – М.: Юстицинформ, 2021. – 608 с.
12. Налогообложение финансовых инструментов: учебное пособие / под ред. А.В. Баранова. – М.: Юрайт, 2019. – 256 с.
13. Скрябин, И.В. Налоговое регулирование операций с депозитарными расписками в России / И.В. Скрябин // Налоговый учет и налоги. – 2019. – № 5. – С. 19-24.
14. Чернявский, В.В. Налогообложение инвестиционных фондов в России / В.В. Чернявский, М.В. Кулешова, О.А. Петрова // Налоговые споры. – 2019. – № 10. – С. 12-21.

## Directions of development of legislation on taxation of financial instruments

**Natal'ya V. Kuchkovskaya**

PhD in Economics, Associate Professor,  
Financial University under the Government of the Russian Federation,  
125993, 49, Leningradskii ave., Moscow, Russian Federation;  
e-mail: nk2@list.ru

### Abstract

Taxation of financial instruments is an important topic in the field of financial law. This is since financial instruments are a key element of financial markets and represent an important source of revenue for government budgets. This article will analyze the legislation on taxation of financial instruments on the example of Russia. Currently, financial instruments are an important component of the economy and a means for investing and preserving capital. However, taxation of financial instruments is a difficult task for government agencies, as it requires taking into account many factors related to these instruments. Russian legislation in the field of taxation of financial instruments continues to develop, and in recent years several laws have been adopted that affect this area. However, with the advent of new financial instruments and digital technologies, legislation in this area needs constant updating and improvement. The purpose of this scientific article is to analyze the legislation of Russia in the field of taxation of financial instruments, including the experience of adopted laws and changes in taxation rules, as well as to consider the impact of digitalization on regulation in the industry. The main objective of this article is to identify the key aspects of taxation of financial instruments and analyze the effectiveness of current legislation in this area.

Natal'ya V. Kuchkovskaya

**For citation**

Kuchkovskaya N.V. (2023) Napravleniya razvitiya zakonodatel'stva o nalogooblozhenii finansovykh instrumentov [Directions of development of legislation on taxation of financial instruments]. *Voprosy rossiiskogo i mezhdunarodnogo prava* [Matters of Russian and International Law], 13 (1A-2A), pp. 280-285. DOI: 10.34670/AR.2023.54.80.036

**Keywords**

Taxation, financial instruments, legislation, Russia.

**References**

1. Baranov, I.A. Taxation of transactions in international financial markets / I.A. Baranov, M.V. Karachinskaya, D.A. Shumilov // *Taxes and financial law*. – 2020. – No. 5. – pp. 6-13.
2. Baturin, A.Yu. Taxation of depositary receipts / A.Yu. Baturin, A.A. Zorin, A.A. Muravyev // *Tax accounting and taxes*. – 2021. – No. 1. – pp. 14-21.
3. Accounting and taxation of financial instruments / A.V. Gruzdev, A.M. Markelov, E.V. Pakhomova, etc. – M.: INFRA-M, 2019. – 272 p.
4. Golubeva, E.M. Tax regulation of transactions with foreign securities / E.M. Golubeva // *Accounting*. – 2020. – No. 5. – pp. 37-42.
5. Legislation of the Russian Federation on taxes and fees: textbook / edited by N.N. Yakovlev. – M.: INFRA-M, 2021. – 384 p.
6. Zverev, A.V. Tax regulation in the field of securities and investments / A.V. Zverev, A.A. Grigorieva, O.S. Rakitina // *Tax disputes*. – 2021. – No. 2. – pp. 38-47.
7. Kabychenko, A.V. Tax regulation of cryptocurrency transactions in Russia / A.V. Kabychenko // *Legal Science and practice*. – 2021. – No. 2. – pp. 7-14.
8. Kalashnikova, N.S. Tax regulation of securities and derivatives / N.S. Kalashnikova // *Taxes and taxation*. – 2019. – No. 1. – pp. 38-44.
9. Lapina, E.Yu. Tax regulation of transactions with financial instruments on the securities market / E.Yu. Lapina, N.A. Kondratieva // *Accounting*. – 2021. – No. 3. – pp. 43-50.
10. Makarova, E.I. Tax regulation of cryptocurrency transactions / E.I. Makarova // *Tax accounting and taxes*. – 2020. – No. 6. – pp. 17-22.
11. The Tax Code of the Russian Federation: The text with amendments and additions for 2021. – Moscow: Justicinform, 2021. – 608 p.
12. Taxation of financial instruments: a textbook / edited by A.V. Baranov. – M.: Yurayt, 2019. – 256 p.
13. Scriabin, I.V. Tax regulation of transactions with depositary receipts in Russia / I.V. Scriabin // *Tax accounting and taxes*. – 2019. – No. 5. – pp. 19-24.
14. Chernyavsky, V.V. Taxation of investment funds in Russia / V.V. Chernyavsky, M.V. Kuleshova, O.A. Petrova // *Tax disputes*. – 2019. – No. 10. – pp. 12-21.