

# Методические рекомендации ведения юридическими лицами бухгалтерского и налогового учета операций с фьючерсными и опционными контрактами на срочном рынке

## Раздел I. Общие положения

### Глава 1. Основные принципы

1.1. Рекомендации определяют методологические принципы отображения в бухгалтерском учете участниками фондового рынка Украины (кроме банковских учреждений) и их клиентами информации об операциях с отдельными видами деривативов (производных инструментов) – фьючерсными и опционными контрактами.

1.2. Рекомендации разработаны в соответствии с Налоговым кодексом Украины, Законом Украины «О бухгалтерском учете и финансовой отчетности в Украине» (с дополнениями и изменениями), основными требованиями международных стандартов бухгалтерской отчетности (МСБУ) 32 «Финансовые инструменты: представление» и 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка», а также национальным Положением (стандартом) бухгалтерского учета №13 «Финансовые инструменты».

### Глава 2. Определения и термины

Срочные контракты (фьючерсные контракты и опционы) являются финансовыми инструментами.

Согласно Закону Украины «О ценных бумагах и фондовом рынке» (далее - Закон) **финансовые инструменты** – ценные бумаги, срочные контракты (**фьючерсы**), инструменты денежного обращения, процентные срочные контракты (форварды), срочные контракты на обмен (на определенную дату в будущем) в случае зависимости цены от процентной ставки, валютного курса или фондового индекса (процентные, курсовые или индексные свопы), **опционы, дающие право на покупку или продажу любого из указанных финансовых инструментов**, в том числе тех, предусматривающие денежную форму оплаты (курсовые и процентные опционы).

Определение термина «финансовые инструменты» позволяет сделать вывод, что срочные контракты (фьючерсы) могут являться базовым активом опционов.

Налоговый кодекс Украины (далее - НКУ) дает в п.14.1.45 Статьи 14 «Общие положения» определение дериватива :

**Дериватив** – стандартный документ, который удостоверяет право и/или обязательство приобрести или продать в будущем ценные бумаги, материальные или нематериальные активы, а также денежные средства на определенных им условиях. Стандартная (типовая) форма деривативов и порядок их выпуска и обращения устанавливаются законодательством.

К деривативам НКУ относит свопы, опционы, форвардные и фьючерсные контракты.

Поскольку мы рассматриваем специфику учета фьючерсных и опционных контрактов, приведем их определения из различных нормативных документов:

**Форвардный контракт** - это гражданско-правовой договор, по которому продавец обязуется в будущем в установленный срок передать базовый актив в собственность покупателя на определенных условиях, а покупатель обязуется принять в установленный срок базовый актив и оплатить за него цену, определенную таким договором. Все условия форварду определяются сторонами контракта при его заключении. Заключение форвардов и их обращение осуществляются вне организатора торгов стандартизированными срочными контрактами (п.14.1.45.4 раздела «Общие положения» НКУ);

**Фьючерсный контракт** – стандартный документ, который удостоверяет обязательство приобрести (продать) базовый актив в определенное время и на определенных условиях в будущем, с фиксацией цены на момент заключения контракта его сторонами (Положение о требованиях к стандартной (типовой) форме деривативов – Постановление КМУ от 19.04.1999 г. № 632);

**Фьючерсный контракт (фьючерс)** - это стандартизированный срочный контракт, по которому продавец обязуется в будущем в установленный срок (дата исполнения обязательств по фьючерсному контракту) передать базовый актив в собственность покупателя на определенных спецификацией условиях, а покупатель обязуется принять базовый актив и оплатить его цену, определенную сторонами контракта на дату его заключения. Фьючерсный контракт выполняется согласно его спецификации путем поставки базового актива и его оплаты средствами или проведения между сторонами контракта денежных расчетов без поставки базового актива. Выполнение обязательств по фьючерсу обеспечивается путем создания соответствующих условий организатором торговли стандартизированными срочными контрактами (п.14.1.45.4 раздела «Общие положения» НКУ).

Важно, что в определении, приведенном в НКУ, кроме основных характеристик фьючерсного контракта, говорится о возможности проведения между сторонами денежных расчетов без поставки базового актива, наличии спецификации фьючерсного контракта и необходимости создания организатором торговли (биржей) соответствующих условий для выполнения обязательств сторон по таким контрактам.

Что касается определения опциона, то оно содержится в разделе № 3 Решения ГКЦБФР № 884 от 4.08.2009г. (далее - Решение) «Об утверждении Положения о порядке регистрации изменений к правилам фондовой биржи относительно введения в обращение на фондовой бирже деривативов»:

**Опцион** - стандартный документ, который удостоверяет право приобрести (продать) ценную бумагу (товары, средства) на определенных условиях в будущем, с фиксацией цены на время заключения такого опциона или на время такого приобретения по решению сторон контракта.

По условиям опциона покупатель опциона выплачивает продавцу премию опциона.

Опционы делятся на:

**опцион на покупку (опцион "колл")** - опцион, согласно которому покупатель имеет право приобрести базовый актив у продавца, а продавец принимает на себя обязательство продать базовый актив и/или осуществить взаиморасчеты;

**опцион на продажу (опцион "пут")** - опцион, согласно которому покупатель опциона имеет право продать базовый актив продавцу, а продавец принимает на себя обязательство приобрести базовый актив и/или осуществить взаиморасчеты.

Опцион может быть продан без ограничений другим лицам в течение срока его действия.

В данном определении установлен ограниченный перечень того, что может являться базовым активом опциона, но будем исходить из того, что Закон не запрещает определять в качестве базового актива фьючерс.

Еще одно определение опциона содержит п.14.1.45.2 НКУ:

**Опцион** – гражданско-правовой договор, согласно с которым одна сторона контракта получает право на приобретение (продажу) базового актива, а другая сторона берет на себя безусловное обязательство продать (приобрести) базовый актив в будущем на протяжении срока действия опциона или на установленную дату (дату исполнения) по определенной во время заключения такого контракта цене базового актива. По условиям опциона покупатель выплачивает продавцу премию по опциону.

Сделки между контрагентами о будущей поставке предмета контракта или расчетов по нему на условиях, которые оговариваются в момент заключения такой сделки, еще называют «срочными контрактами», а рынок таких контрактов - «срочным».

**Базовый актив** - предмет срочного контракта (дериватива): ценные бумаги, средства, товарные ресурсы, фондовые индексы, процентные ставки и другие рыночные показатели (из главы 1 «Основные положения» Инструкции по бухгалтерскому учету операций с производными финансовыми инструментами в банках Украины, утвержденной Постановлением Правления НБУ от 31.08.2007 г. №309).

**Активный рынок** – рынок, которому присущи следующие условия: предметы, которые продаются и покупаются на этом рынке, однородны; в любое время можно найти заинтересованных продавцов и покупателей; информация о рыночных ценах общедоступна (п.4 ПБУ-8).

**Нетто-основа** – система расчетов по контракту на чистой основе (Постановление Правления НБУ № 309 от 31.08.2007 г. «Об утверждении инструкции по бухгалтерскому учету операций с производными финансовыми инструментами в банках Украины», п.1.5

**Вариационная маржа** – результат переоценки биржевого дериватива, который рассчитывается фондовой биржей или клиринговой организацией по результатам каждого торгового дня в соответствии со спецификацией дериватива и может быть положительным, если от операции с таким инструментом в настоящий момент

ожидается доход или отрицательным – если ожидается убыток (из раздела «Общие положения» Методики определения инвестиционной прибыли профессиональным торговцем ценными бумагами при выполнении функций налогового агента, утвержденной Приказом Министерства финансов Украины № 1484 от 22.11.2011г.).

***Производный финансовый инструмент*** – это финансовый инструмент:

- расчеты по которому будут осуществляться в будущем ;
- стоимость которого изменяется вследствие изменения процентной ставки, курса ценных бумаг, валютного курса, индекса цен, кредитного рейтинга (индекса) либо других переменных, являющихся базисными ;
- который не требует начальных инвестиций ( п.4 ПБУ-13).

***Затраты на операции*** – налоги, пошлины, гонорары и комиссионные, уплаченные брокерам, дилерам, агентам и консультантам, биржевые сборы или взносы, другие фактические затраты, связанные с приобретением или продажей производных финансовых инструментов и которых не было бы, если бы операция по приобретению или продаже производных финансовых инструментов не осуществлялась (из главы 1 «Основные положения» Инструкции по бухгалтерскому учету операций с производными финансовыми инструментами в банках Украины, утвержденной Постановлением Правления НБУ от 31.08.2007 г. №309).

***Справедливая стоимость*** – сумма, по которой может быть осуществлен обмен актива, или оплата обязательства в результате операции между осведомленными, заинтересованными и независимыми сторонами.

***Центральный контрагент*** – юридическое лицо, которое для обеспечения режима полной анонимности в процессе торгов и расчетов и для снижения рисков неисполнения срочных контрактов становится покупателем относительно каждого продавца и продавцом относительно каждого покупателя по каждому срочному контракту, который заключается на торгах. Функции Центрального контрагента выполняет Биржа.

### **Общая схема торгов на срочном рынке.**

Для Биржи важно гарантировать всем участникам рынка равный доступ к информации: объем доступной информации должен быть одинаков и для тех, кто совершил сделку, и для тех, кто просто наблюдает за рынком. Этот принцип напрямую влияет на обеспечение справедливого рыночного ценообразования, повышает надежность проводимых операций и исполнения сделок.

Для формирования прозрачной схемы заключения и исполнения сделок во всем мире используется Институт центрального контрагента. Центральный контрагент

является посредником между продавцом и покупателем, что позволяет участникам торговать не напрямую друг с другом. Центральный контрагент становится стороной сделки непосредственно в момент ее заключения. Согласно Гражданскому кодексу, сделка считается заключенной в момент получения акцепта (согласия другой стороны) лицом, направившим оферту (предложение).

Используемая юридическая схема проста: заявка каждого участника, поданная в торговую систему биржи, считается офертой Центральному контрагенту, который акцептует ее только тогда, когда в очереди заявок есть встречная заявка с такой же или лучшей ценой. Таким образом, Центральным контрагентом заключаются две сделки одновременно - с каждым из участников, подавших встречные заявки.

Правилами торговли в секции срочного рынка определено, что к биржевым торгам допускаются только участники торгов на срочном рынке.

Участник торгов, желающий торговать на срочном рынке, согласно утвержденным

Процедура подключения к торгам на срочном рынке также предусматривает обязательное подписание участниками торгов соглашения о системе мер снижения рисков невыполнения срочных контрактов и перечисление на специально открытый расчетный счет Центрального контрагента (Биржи) возвратного взноса в страховой фонд согласно действующему тарифу. При выходе из состава участников торгов на срочном рынке этот взнос возвращается участнику.

Для проведения операций на срочном рынке на этот же расчетный счет участники перечисляют денежные средства. Все реквизиты счета и формулировка назначения платежа указаны на сайте Биржи в разделе срочного рынка. Перечисленные деньги являются гарантийным обеспечением - гарантийным взносом участника торгов на срочном рынке, который является средством обеспечения обязательств участника, возникающих при торговле срочными контрактами.

Для возврата своих денежных средств, Участники подают соответствующие заявки, которые оперативно выполняются Биржей.

Возврат денежных средств производится на зарегистрированные в соответствии с правилами Биржи расчетные счета участников торгов.

Результатом ежедневной переоценки стоимости срочных контрактов является вариационная маржа, которая становится известной по результатам ежедневных биржевых торгов. Вариационная маржа влияет на сумму гарантийного обеспечения участников – гарантийное обеспечение увеличивается в случае положительной суммы переоценки срочных контрактов и уменьшается в случае отрицательного результата такой переоценки.

**Общие принципы бухгалтерского учета производных финансовых инструментов с учетом положений Международных стандартов бухгалтерского учета (МСБУ).**

Основные принципы бухгалтерского учета финансовых инструментов (к которым относятся фьючерсные и опционные контракты) изложены в Международных стандартах бухгалтерского учета (МСБУ 32 «Финансовые инструменты: представление» и МСБУ 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка»), МСБУ № 7 «Финансовые инструменты: раскрытие», а также в национальном Положении (стандарте) бухгалтерского учета 13 «Финансовые инструменты». Следует также отметить, что в ноябре 2009 г. был опубликован МСБУ (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», который будет являться обязательным к применению с 1 января 2013 г. и заменит МСБУ 39.

Деривативы являются производными финансовыми инструментами (в переводе с английского "дериватив" означает "производный").

Стандарты дают определение финансовых инструментов, куда входят производные финансовые инструменты (опционы, фьючерсы и форвардные контракты, процентные и валютные свопы). Указывается, что производные финансовые инструменты являются средством передачи рисков, присущих базовым инструментам, между сторонами по договору, без передачи самих базовых инструментов. Причем некоторые инструменты включают как право, так и обязательство осуществить обмен, а с учетом того, что цены на финансовых рынках постоянно меняются, эти условия также могут меняться на выгодные и невыгодные.

Дается определение производного инструмента:

**Производный инструмент:** финансовый инструмент, одновременно удовлетворяющий следующим трем характеристикам:

(i) его стоимость изменяется в соответствии с изменением базовой переменной (например, процентной ставки, котировки ценной бумаги, цены товара, обменного курса иностранной валюты, индекса цен или процентных ставок, кредитного рейтинга или кредитного индекса);

(ii) его приобретение не требует инвестиций или требует первоначальных чистых инвестиций, величина которых меньше, чем потребовалось бы для приобретения других инструментов, которые, как ожидается, аналогичным образом зависят от изменений рыночных факторов; иным видам контрактов, от которых ожидается аналогичная реакция на изменения в рыночных факторах; и

(iii) расчет по нему осуществляется в будущем.

В МСБУ 39 приведены следующие примеры базисных переменных :

- определенная процентная ставка
- цена финансового инструмента
- цена товара
- курс обмена валют
- индекс цен или курсов
- кредитный рейтинг

- кредитный индекс.

Производные финансовые инструменты согласно МСБУ 39 относятся к финансовым активам либо финансовым обязательствам, учитываемым по справедливой стоимости, с отображением переоценки как прибыли либо убытка. Финансовые инструменты, учитываемые по справедливой стоимости – это финансовый актив либо финансовое обязательство, которые удовлетворяют любому из следующих условий: (далее по тексту)

(i) приобретены или были получены в целях продажи или обратного выкупа в ближайшее время;

(ii) представляют собой часть портфеля финансовых инструментов, которые управляются совместно и в отношении которых имеются доказательства фактического получения прибыли за последний краткосрочный период; либо

*(iii) представляют собой производные инструменты (за исключением производных инструментов, которые определены и являются эффективным инструментом хеджирования).*

МСБУ 39 определяет учет производных инструментов (за исключением производных инструментов, которые являются договорами по финансовой гарантии или эффективными инструментами хеджирования) по справедливой стоимости через отчет о прибылях и убытках.

Справедливая стоимость производных финансовых инструментов – способ оценки, позволяющий отразить риск, присущий этим инструментам. Данную информацию исключительно важно довести до сведения инвесторов. Справедливая стоимость делает производные инструменты прозрачными, а связанные с ними проблемы менее скрытыми.

В примерах, иллюстрирующих применение МСБУ 39, говорится о том, что договор соответствует определению производного финансового инструмента независимо от того, производятся расчеты на нетто- или брутто-основе. Под нетто – основой подразумеваются расчеты по договору путем выплаты или получения денежных средств в сумме, равной изменению справедливой стоимости договора.

Важными моментами учета считаются момент признания, последующей оценки и прекращение признания производных инструментов,

**Компания признает финансовый актив или финансовое обязательство в своем бухгалтерском балансе, становясь стороной контракта по инструменту, т.е. на дату заключения контракта.**

Величина актива или обязательства равна текущей справедливой стоимости контракта.

МСБУ 39 указывает, что когда сторона становится стороной по форвардному контракту, справедливые стоимости прав и обязательств во многих случаях равны и, следовательно, справедливая стоимость всего договора равна нулю.

Если исходить из определения справедливой стоимости, при заключении форвардного контракта у его продавца справедливая стоимость должна быть рассчитана, как разница между курсом поставки контракта и текущим форвардным курсом – курсом, по которому сторона может закрыть (ликвидировать) свою позицию путем заключения противоположной (офсетной)

сделки на активном рынке с независимыми участниками. Для продавца контракта противоположной сделкой будет покупка такого же контракта по текущему курсу спроса в то же самое время. Т.к. в один и тот же момент времени стоимость прав и обязательств по одному и тому же виду форвардного контракта совпадают, его справедливая стоимость будет равна нулю.

Фьючерсные контракты характеризуются МСБУ 39, как вид форвардных контрактов, основное отличие которых заключается в том, что они стандартизированы и торговля ими ведется на бирже. В момент признания принцип оценки стоимости фьючерсного контракта тот же.

Что касается опционных контрактов, то МСБУ 39 указывает, что опцион называют «купленным» с точки зрения стороны, которая имеет право купить или продать актив и «проданным» с точки зрения стороны с потенциальной обязанностью купить или продать. Опцион находится «в деньгах», если его исполнение выгодно для владельца и «вне денег», если его исполнение невыгодно для владельца.

В момент приобретения опциона покупатель уплачивает премию продавцу.

Выплаченная опционная премия равна справедливой стоимости опциона. Следует отметить, что в данном случае речь идет о стандартных опционных контрактах, а на срочном рынке также могут торговаться маржируемые опционы. Премия за покупку маржируемого опциона перечисляется покупателем продавцу не разово, как при приобретении стандартного опциона, а постепенно – в составе вариационной маржи. Поскольку справедливая стоимость маржируемого опционного контракта на дату заключения равна нулю, то в эту дату данный тип договоров в учете никак не отражается. Продавец данного контракта, также как и покупатель, отражает в бухгалтерском учете только результат переоценки базового актива такого опциона. Так же, как и при учете фьючерсных контрактов, в течение периода действия договора он может переходить из категории активов в категорию обязательств и наоборот в соответствии с колебаниями стоимости базового актива.. Все эти изменения в справедливой стоимости маржируемых опционных контрактов будут отражаться в отчете о прибылях и убытках в соответствии с моделью учета по справедливой стоимости МСБУ 39.

В целях определения справедливой стоимости финансовых инструментов МСБУ 39 предлагает трехуровневую иерархию оценки:

- (а) финансовые инструменты, котируемые на активном рынке;
- (б) финансовые инструменты, сведения о справедливой стоимости которых можно получить путем сравнения с другими наблюдаемыми текущими сделками по такому же инструменту либо на основе метода оценки, в котором используются только данные с наблюдаемых рынков;
- (в) финансовые инструменты, справедливая стоимость которых определяется полностью или частично с использованием методики оценки, основанной на допущениях, не подтвержденных ценами наблюдаемых текущих рыночных сделок по такому же инструменту и не основывающихся на доступной наблюдаемой рыночной информации.

С учетом того, что торги на бирже соответствуют всем критериям определения активного рынка, именно на них происходит определение справедливой стоимости финансовых инструментов, которые там торгуются. На практике результатом переоценки фьючерсных и опционных контрактов является вариационная маржа,



которая становится известной по результатам ежедневных биржевых торгов. Финансовый результат их переоценки на отчетную дату отражается в отчете о финансовых результатах через статьи доходов и затрат и учитывается при определении прибыли (убытка) отчетного периода в балансе.

Что касается применения критериев прекращения признания производных инструментов, то МСБУ 39 говорит следующее: в отношении производного инструмента применяются критерии прекращения признания финансовых активов, если справедливая стоимость этого инструмента имеет для компании положительное значение, и критерии прекращения признания финансовых обязательств, когда справедливая стоимость инструмента имеет для компании отрицательное значение. Признание финансового актива должно прекращаться, когда компания перестает контролировать актив ввиду передачи практически всех существенных рисков и выгод, у нее отсутствует продолжающееся участие в нем или истекает срок действия договорных прав на денежные потоки от актива. Признание финансового обязательства прекращается, когда оно перестает отвечать определению обязательства компании, т.е. когда в отношении данного обязательства более не имеет место текущая обязанность и более не требуется передавать экономические ресурсы.

Все вышеперечисленные особенности учета производных финансовых инструментов можно кратко изложить так:

- Производные финансовые инструменты оцениваются и отражаются в балансе по справедливой стоимости, начиная с даты заключения договора. Изменение справедливой стоимости производного финансового инструмента может быть положительным (если от операции с ним в текущий момент ожидается прибыль) – в таком случае происходит признание актива на сумму переоценки.
- Изменение справедливой стоимости производного финансового инструмента может быть отрицательным (если от операции с ним в текущий момент ожидается убыток) – в таком случае происходит признание обязательств на сумму переоценки.
- Доходы и расходы по производным финансовым инструментам, как правило, отражаются в отчете о прибылях и убытках.

***Отражение операций с фьючерсными и опционными контрактами в бухгалтерском учете участников рынка и их клиентов.***

При отражении на счетах бухгалтерского учета операций с фьючерсными и опционными контрактами следует использовать синтетические счета бухгалтерского учета в соответствии с требованиями Инструкции по использованию Плана счетов бухгалтерского учета активов, капитала, обязательств и хозяйственных операций предприятий и организаций, утвержденных Приказом №291 министерства финансов Украины от 30.11.1999 г. и Приказом Министерства финансов Украины №1591 от 09.12.2011 г. «О внесении изменений в некоторые нормативно-правовые акты Министерства финансов Украины по бухгалтерскому учету», а также Методические рекомендации по отображению в бухгалтерском учете операций с фьючерсными и опционными контрактами участниками фондового рынка, которые одобрены решением НКЦБФР от 08.05.2012 г. (далее - Методические рекомендации). Также необходимо руководствоваться условиями

действующих образцовых форм фьючерсных контрактов и образцовых форм опционов на фьючерсные контракты. Действующие образцовые формы размещены на сайте биржи документов.

В Методических рекомендациях НКЦБФР определены основные принципы признания, последующей оценки и прекращения признания производных инструментов. Все эти принципы соответствуют МСБУ.

При отражении операций с фьючерсными и опционными контрактами в бухгалтерском учете участников рынка и их клиентов используются следующие счета бухгалтерского учета :

|   |   |
|---|---|
| 03  | Забалансовый счет «Контрактные обязательства»   |
| 31  | Счета в банках  |
| 364   | «Расчеты с покупателями и заказчиками»<br>Субсчет расчетов по гарантийному обеспечению      |
| 379   | «Расчеты с другими дебиторами»<br>Субсчет расчетов по операциям с деривативами»             |
| 6857  | «Расчеты с прочими кредиторами»<br>Субсчет «Расчеты по срочным контрактам»                  |
| 719   | «Другие доходы от операционной деятельности»<br>Субсчет доходов по операциям с деривативами |
| Счет 9-го класса<br>«Затраты<br>деятельности» | Субсчет учета биржевых комиссий по операциям с деривативами                                 |
| 949   | «Другие затраты операционной деятельности»<br>Субсчет затрат по операциям с деривативами    |

Маржируемые фьючерсные и опционные контракты в бухгалтерском учете на дату операции (заключения контракта) отображаются на забалансовом счете 03 «Контрактные обязательства» по их видам с возможностью идентификации каждого контракта. На данном счете отображается информация о наличии обязательств и прав согласно заключенным контрактам, контроль за их исполнением и снятием с учета в дату исполнения, а также отображается заключение новых контрактов. Данные этого счета используются при раскрытии информации по операциям с фьючерсными и опционными контрактами при составлении годовой отчетности.

Следует отметить, что МСБУ не предусматривают ведение забалансовых счетов в отличие от национальных положений ( стандартов) бухгалтерского учета.

Вместе с тем, при раскрытии информации о финансовых инструментах в примечаниях к годовой отчетности будет необходимо указать данные о количестве открытых контрактов на конец отчетного периода и в том случае, если такие данные не могут быть предоставлены бек-офисом, рекомендуется вести учет контрактов на забалансовом счете.

Также рекомендуем ввести в Положение об учетной политике специальный раздел об учете операций на срочном рынке. В этом разделе необходимо отразить основные принципы учета производных инструментов, указать бухгалтерские проводки для отражения операций в учете, а также указать перечень информации, подлежащей раскрытию в примечаниях к финансовой отчетности.

Рекомендуем при раскрытии информации оценить характер и размер рисков, связанных с финансовыми инструментами и способам управления ими.

Основные риски включают кредитный риск, риск ликвидности и рыночный риск (перечень не является исчерпывающим) .

**МСБУ 7 следующим образом определяют риски :**

(а) кредитный риск – риск того, что одна из сторон по финансовому инструменту не сможет выполнить обязательство, что приведет к финансовым убыткам другой стороной;

(б) риск ликвидности – риск того, что компания столкнется с трудностями при выполнении связанных с финансовыми инструментами обязательств, погашение которых производится посредством предоставления денежных средств или других финансовых активов;

(в) рыночный риск – риск того, что справедливая стоимость будущих денежных потоков по финансовому инструменту будет колебаться в результате изменений в рыночных ценах. Он включает в себя три вида риска:

- валютный риск – риск того, что справедливая стоимость будущих денежных потоков по финансовому инструменту будет колебаться вследствие изменений в обменных курсах;

-риск изменения процентной ставки- риск того, что справедливая стоимость будущих денежных потоков по финансовому инструменту будет колебаться вследствие изменений в рыночных процентных ставках;

-другие ценовые риски – риски того, что справедливая стоимость будущих денежных потоков по финансовому инструменту будет колебаться вследствие изменений в рыночных ценах.

По каждому виду рисков, возникающих по финансовым инструментам, компания должна раскрывать статьи, по которым возникает риск с указанием причин его возникновения, а также указать цели, стратегию и процедуры компании в сфере управления рисками и используемые для оценки риска методы.

В образцовых формах фьючерсного и опционного контрактов говорится об обязательствах сторон контрактов уплачивать друг другу денежные средства (вариационную маржу) в сумме, размер которой зависит от изменения значения базового актива. Вариационная маржа рассчитывается и выплачивается в порядке, определенном Соглашением о системе мер снижения рисков неисполнения обязательств по срочным контрактам.

Рекомендуется по итогу каждого торгового дня по дилерским операциям участника торгов положительную маржу (положительный результат изменения справедливой стоимости фьючерсных и маржируемых опционных контрактов), отображать в учете по дебету счета 364 ( расчеты по гарантийному обеспечению) в корреспонденции со счетом 379 ( расчеты по операциям с деривативами), а отрицательный результат отображать в учете по кредиту счета 364 в корреспонденции со счетом 379. Говоря другими словами, положительная маржа по итогу каждого торгового дня увеличивает дебиторскую задолженность Биржи

перед участником, а отрицательная – уменьшает. В конце отчетного периода (квартала) субсчет 379 закрывается в корреспонденции со счетом других операционных доходов или других затрат операционной деятельности. В случае определения промежуточного (месячного) результата финансовой деятельности рекомендуем не закрывать 379 счет, а просто использовать его сальдо при расчете с тем, чтобы по итогам квартала был зафиксирован результат нарастающим итогом – доход или затраты.

По результатам квартального периода в бухгалтерском учете сальдо положительной маржи будет признаваться доходом и подлежать налогообложению в налоговом учете. Соответственно, отрицательная маржа будет признаваться затратами в бухгалтерском учете, а отрицательный результат в налоговом учете будет перенесен на уменьшение финансовых результатов от операций с деривативами следующих налоговых периодов. Рекомендованный перечень проводок указан в приложении 1.

***Общие принципы налогового учета производных финансовых инструментов соответствии с нормами Налогового кодекса Украины (далее - НКУ).***

Согласно п. 196.1.1 НКУ не являются объектом налогообложения операции по выпуску (эмиссии), размещения в любой форме управления и продажи (погашения, выкупа) за средства ***ценных бумаг..., включая инвестиционные и ипотечные сертификаты, сертификаты фонда операций с недвижимостью, деривативы, а также корпоративные права, выраженные в других, нежели ценные бумаги, формах...***

Пункт 196.1.6 НКУ исключает из объектов налогообложения операции по предоставлению комиссионных (брокерских, дилерских) услуг по торговле и/или управлению ценными бумагами (корпоративными правами), деривативами и валютными ценностями, ***включая любые денежные выплаты (в том числе комиссионные) фондовым или валютным биржам или внебиржевым фондовым системам или их членам в связи с организацией и торговлей ценными бумагами лицензированными торговцами ценными бумагами, а также деривативами и валютными ценностями.***

В соответствии с п.153.9 Налогового кодекса по операциям с деривативами (производными инструментами) общий результат плательщика налога от таких операций за отчетный налоговый период определяется ***по правилам бухгалтерского учета.***

*Отрицательный результат от операций с деривативами переносится на уменьшение результата операций с деривативами следующих отчетных периодов в порядке, определенной ст.150 НКУ.*

*Положительный результат (с учетом отрицательного результата операций с деривативами прошлых периодов) включается в состав доходов плательщика налога по результатам такого отчетного периода.*

Таким образом определено существенное отличие, которое касается использования терминов «доходы» и «затраты» в отношении ценных бумаг и деривативов. Фактические данные по операциям с деривативами для отражения в налоговом учете берутся из бухгалтерского учета, поэтому исключительно важным документом становится учетная политика организации.

С учетом того, что на сегодняшний день единственным нормативным документом по порядку отражения в бухгалтерском учете операций на срочном рынке являются Методические рекомендации НКЦБФР, рекомендуем при подготовке учетной политики учесть все основные положения этого документа.

Следует также отметить, что в ходе определения учетной политики предприятия допустимо руководствоваться не только принципами, жестко закрепленными в действующих стандартах и нормативных актах, но и, в случае их отсутствия, другими профессиональными источниками.

В бухгалтерском учете ежемесячное закрытие счета 379 (маржи) сформирует соответственно доходы (если маржа положительная) или расходы (если маржа отрицательная). Если при заполнении Приложения ЦП к Декларации о прибыли руководствоваться данными бухгалтерского учета, то по результатам отчетного периода (квартала, полугодия, 9мес., года) необходимо сумму доходов перенести в строку **«доходи звітного (податкового) періоду»**, что фактически будет являться прибылью по операциям с деривативами, а сумму расходов отразить в строке **«витрати звітного (податкового) періоду»**, что фактически отразит убыток по данным операциям.

**Таблица 2. Расчет финансовых результатов по операциям с деривативами (производными инструментами)**

| ПОКАЗНИКИ  | Код<br>рядка | Сума |
|--|--------------|------|
| 1  | 2            | 3    |
| Прибуток за операціями з деривативами (похідними інструментами) (позитивне значення (рядок 2 - рядок 3 - рядок 4)) | 03.21        |      |
| Збиток за операціями з деривативами (похідними інструментами) (від'ємне значення (рядок 2 - рядок 3 - рядок 4))    | 1            |      |
| доходи звітного (податкового) періоду  | 2            |      |
| витрати звітного (податкового) періоду   | 3            |      |
| від'ємний фінансовий результат попереднього звітного (податкового) періоду   | 4            |      |

Все вышеизложенное относится к дилерским операциям. Первичными документами для подтверждения доходов и затрат по операциям с ценными бумагами и деривативами может быть:

для торговцев ценными бумагами – участников фондовой биржи – биржевой отчет за отчетный период;

для плательщиков налога – клиентов торговцев ценными бумагами – участников фондовой биржи – отчет торговца ценными бумагами, который формируется на основании биржевого отчета и договора с таким торговцем.

#### **Раздел 4. Учет операций с деривативами физическими лицами**

Порядок налогообложения инвестиционной прибыли установлен п. 170.2 ст. 170 НКУ. В соответствии с п.п. 170.2.1 п. 170.2 ст. 170 НКУ учет общего финансового результата операций с инвестиционными активами ведется плательщиком налога самостоятельно, отдельно от других доходов и затрат. Для целей налогообложения инвестиционной прибыли отчетным периодом считается календарный год.

В состав общего годового налогооблагаемого дохода плательщика налога включается положительное значение общего финансового результата операций с инвестиционными активами по результатам такого отчетного (налогового) года (п.п. 170.2.6 п. 170.2 ст. 170 НКУ). При этом общий финансовый результат операций с инвестиционными активами определяется как сумма инвестиционных прибылей, полученных плательщиком налога на протяжении отчетного (налогового) года, уменьшенная на сумму инвестиционных убытков, понесенных плательщиком налога на протяжении такого года.

Если общий финансовый результат операций с инвестиционными активами имеет отрицательное значение, его сумма переносится на уменьшение общего финансового результата операций с инвестиционными активами следующих лет до его полного погашения.

В соответствии с изменениями, которые внесены в подпункт 170.2.2 инвестиционная прибыль по операциям с деривативами рассчитывается как положительная разница между доходом, полученным плательщиком налога от операций с деривативами (производными инструментами), включая полученные суммы периодических или разовых выплат, предусмотренные условиями

контрактов (договоров) и документально подтвержденной суммой, уплаченной плательщиком налога второй стороне такого контракта (договора), в том числе уплаченными суммами периодических или разовых выплат, которые предусмотрены условиями контракта (договора).

Определение инвестиционного убытка по операциям с деривативами приведено в п.170.2.3 Налогового кодекса.

Периодические выплаты, которые формируют доход от операций с деривативами – это положительная маржа по операциям с деривативами. Периодические выплаты, уплаченные плательщиком налога — отрицательная маржа по операциям. Итоговая положительная разница между доходом и выплатами (инвестиционная прибыль по операциям с деривативами) или отрицательная (инвестиционный убыток) – учитывается при расчете общего годового налогооблагаемого дохода плательщика, налога по операциям с инвестиционными активами.

В соответствии с п.п. 170.2.9 п. 170.2 ст. 170 НКУ налоговым агентом плательщика налога, который осуществляет операции с инвестиционными активами с использованием услуг профессионального торговца ценными бумагами, включая банк, является такой профессиональный торговец.

При этом введение обязательств налогового агента для профессионального торговца ценными бумагами, включая банк, не освобождает плательщика налога от обязанности декларирования результатов всех операций по покупке и продаже инвестиционных активов, осуществленных на протяжении отчетного (налогового) года как на территории Украины, так и за ее пределами.

Приказом министерства финансов Украины от 22.11.2011 № 1484 утверждена Методика определения инвестиционной прибыли профессиональным торговцем ценными бумагами при выполнении им функций налогового агента, зарегистрированная в Министерстве юстиции Украины 24 января 2012 г. N 100/20413 (далее – Методика). Данная Методика определяет основные правила расчета инвестиционной прибыли и НДСФЛ физического лица – клиента брокера и определяет случаи удержания НДСФЛ.

При использовании плательщиком налога норм п.п. 170.2.9 налоговый агент – профессиональный торговец ценными бумагами, включая банк, с целью определения объекта налогообложения во время выплаты плательщику налога дохода за приобретенные у него инвестиционные активы учитывает документально подтвержденные затраты такого плательщика на приобретение таких активов.

При этом документальным подтверждением (первичным документом) доходов и затрат по операциям с инвестиционными активами, заключенными в электронной форме на фондовой бирже для клиентов участников фондовой биржи, признается отчет торговца ценными бумагами (брокера), который формируется на базе биржевого отчета и договора на брокерское обслуживание.

| №     | Операции   | Документ,<br>количество,<br>сумма   | Корреспонденция счетов  |   |
|-------|--|---|---|---|
|       |  |   | Дебет   | Кредит  |
| 1     | 2  | 3   | 4   | 5   |
| 1.    | <b>Дилерские операции с фьючерсными и опционными контрактами (операции, которые осуществляются торговцем ценными бумагами (далее - Участником) – покупателем или продавцом от своего имени и за свой счет)</b> |   |   |   |
| 1.1   | <b>Перечисление и возврат денежных средств Участником</b>  |   |   |   |
| 1.1.1 | Перечисление Участником средств гарантийного обеспечения   | В зависимости от количества контрактов, которые Участник планирует приобрести | 364<br><br>Субсчет Биржи для расчетов по гарантийному обеспечению Участника | 31<br><br>Счета в банках<br>Субсчет расчетов Участника по срочному рынку    |
| 1.1.2 | Возврат Участнику средств гарантийного обеспечения   | Сумма согласно заявления на взвод средств                                     | 31<br><br>Счета в банках<br>Субсчет расчетов Участника по срочному рынку    | 364<br><br>Субсчет Биржи для расчетов по гарантийному обеспечению Участника |
| 1.1.3 | Удержание биржевых комиссий по операциям на срочном рынке  | Согласно действующих тарифов  | Счет 9-го класса «Затраты деятельности»<br>Субсчет учета биржевых комиссий  | 364<br><br>Субсчет Биржи для расчетов по гарантийному обеспечению Участника |



|       |   |  |   |   |
|-------|---|--|---|---|
| 1.1.4 | Учет обязательств Участника по фьючерсным контрактам, прав и обязательств по опционным контрактам (по видам контрактов)   | Количество контрактов                  | X   | 03<br>«Контрактные обязательства»   |
| 1.1.5 | Снятие с учета обязательств Участника по фьючерсным контрактам, прав и обязательств по опционным контрактам (по видам контрактов), которые закрыты досрочно или в дату исполнения | Количество контрактов                  | 03<br>«Контрактные обязательства»   | X   |
| 1.2   | <b>Учет обязательств Участника по фьючерсным контрактам и опционным контрактам, выплата премии по которым учитывается через вариационную маржу</b>                                |  |   |   |
| 1.2.1 | Отображение в учете Участника начисленной положительной вариационной маржи (доход, увеличивающий сумму гарантийного обеспечения Участника )                                       | Сумма положительной вариационной маржи | 364<br><br>Субсчет Биржи для расчетов по гарантийному обеспечению Участника | 379<br><br>Субсчет расчетов по операциям с деривативами                     |
| 1.2.2 | Отображение в учете Участника начисленной отрицательной вариационной маржи (затраты, уменьшающие сумму гарантийного обеспечения Участника)  | Сумма отрицательной вариационной маржи | 379<br><br>Субсчет расчетов по операциям с деривативами                     | 364<br><br>Субсчет Биржи для расчетов по гарантийному обеспечению Участника |
| 1.3   | <b>Учет обязательств Участника по стандартным опционным контрактам</b>  |  |   |   |

|            |   |  |  |  |
|------------|---|--|--|--|
| 1.3.1      | Отображение в учете Участника (продавца) дохода на сумму премии в момент заключения контракта   | Сумма полученной премии по стандартному опционному контракту | 364<br><br>Субсчет Биржи для расчетов по гарантийному обеспечению Участника                        | 379<br><br>Субсчет расчетов по операциям с деривативами  |
| 1.3.2      | Отображение в учете Участника (покупателя) расходов на сумму премии в момент заключения контракта   | Сумма уплаченной премии по стандартному опционному контракту | 379<br><br>Субсчет расчетов по операциям с деривативами  | 364<br><br>Субсчет Биржи для расчетов по гарантийному обеспечению Участника                        |
| <b>1.4</b> | <b>Закрытие отчетного периода (квартал, п/г, 9 мес.,год) и определение финансового результата по операциям с фьючерсными и опционными контрактами</b> |  |  |  |
| 1.4.1      | Отображение дохода по операциям с деривативами в учете Участника  | Кредитовое сальдо счета<br>379                               | 379<br><br>Субсчет расчетов по операциям с деривативами  | 719<br><br>Другие доходы операционной деятельности<br>Субконто доходов по операциям с деривативами |
| 1.4.2      | Отображение затрат по операциям с деривативами в учете Участника  | Дебетовое сальдо счета<br>379                                | 949<br><br>Другие затраты операционной деятельности<br>Субконто затрат по операциям с деривативами | 379<br><br>Субсчет расчетов по операциям с деривативами  |
| <b>2.</b>  | <b>Брокерские операции (операции, которые осуществляются Участником от своего имени по поручению и за счет клиента)</b>                               |  |  |  |
| 2.1        | <b>Получение средств гарантийного обеспечения от клиентов. Возврат средств гарантийного обеспечения клиентам.</b>                                     |  |  |  |

|       |  |  |   |   |
|-------|--|--|---|---|
| 2.1.1 | Получение средств гарантийного обеспечения от клиентов   | Сумма полученных от клиентов средств гарантийного обеспечения                              | 31<br>Счета в банках<br>Субсчет учета средств клиентов  | 685<br>Субсчет расчетов по операциям с деривативами<br>Субконто контрагента (клиента) – учет средств гарантийного обеспечения |
| 2.1.2 | Перечисление средств гарантийного обеспечения клиентов для торгов на срочном рынке             | В зависимости от количества контрактов, которые Участник планирует приобрести для клиентов | 364<br>Субсчет Биржи.<br>Субконто учета средств гарантийного обеспечения клиентов, перечисленных для торгов на срочном рынке    | 31<br>Счета в банках<br>Субсчет учета средств клиентов  |
| 2.1.3 | Возврат Биржей средств гарантийного обеспечения клиентов                                       | Сумма согласно поданного заявления на взвод средств  | 31<br>Счета в банках<br>Субсчет учета средств клиентов  | 364<br>Субсчет Биржи.<br>Субконто учета средств гарантийного обеспечения клиентов, перечисленных для торгов на срочном рынке  |
| 2.1.4 | Возврат средств гарантийного обеспечения клиентам  | Сумма средств, которые возвращаются клиенту  | 685<br>Субсчет расчетов по операциям на срочном рынке<br>Субконто контрагента (клиента) – учет средств гарантийного обеспечения | 31<br>Счета в банках<br>Субсчет учета средств клиентов  |
| 2.2   | <b>Отражение в учете начисленной клиентам положительной и отрицательной вариационной маржи</b> |  |   |   |

|       |   |  |   |   |
|-------|---|--|---|---|
| 2.2.1 | Отображение положительной вариационной маржи на счете учета средств гарантийного обеспечения клиентов | Сумма положительной вариационной маржи клиента   | 364<br>Субсчет Биржи.<br>Субконто учета средств гарантийного обеспечения клиентов, перечисленные для торгов на срочном рынке    | 685<br>Субсчет расчетов по операциям на срочном рынке<br>Субконто контрагента (клиента) – учет средств гарантийного обеспечения |
| 2.2.2 | Отображение отрицательной вариационной маржи на счете учета средств гарантийного обеспечения клиентов | Сумма отрицательной вариационной маржи клиента   | 685<br>Субсчет расчетов по операциям на срочном рынке<br>Субконто контрагента (клиента) – учет средств гарантийного обеспечения | 364<br>Субсчет Биржи.<br>Субконто учета средств гарантийного обеспечения клиентов, перечисленных для торгов на срочном рынке    |
| 2.3.  | <b>Брокерские операции со стандартными опционными контрактами</b>                                     |  |   |   |
| 2.3.1 | Отражение в учете Участника дохода клиента (продавца) на сумму премии в момент заключения контракта   | Сумма премии по стандартным опционным контрактам | 364<br>Субсчет Биржи.<br>Субконто учета средств гарантийного обеспечения клиентов, перечисленные для торгов на срочном рынке    | 685<br>Субсчет расчетов по операциям на срочном рынке<br>Субконто контрагента (клиента) – учет средств гарантийного обеспечения |
| 2.3.2 | Отражение в учете Участника затрат клиента (покупателя) на сумму премии в момент заключения контракта | Сумма премии по стандартным опционным контрактам | 685<br>Субсчет расчетов по операциям на срочном рынке<br>Субконто контрагента (клиента) – учет средств гарантийного обеспечения | 364<br>Субсчет Биржи.<br>Субконто учета средств гарантийного обеспечения клиентов, перечисленных для торгов на срочном рынке    |