

Аспирант

Федерального государственного образовательного  
бюджетного учреждения высшего профессионального образования  
"Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации"

## **ПРИМЕНЕНИЕ МЕТОДА СОПОСТАВИМЫХ РЫНОЧНЫХ ЦЕН ПРИ ТРАНСФЕРТНОМ ЦЕНООБРАЗОВАНИИ В КРЕДИТНЫХ ОРГАНИЗАЦИЯХ**

*Аннотация. Проанализированы основные положения о трансфертном ценообразовании применительно к кредитным организациям, отражены методы контроля цен трансфертного ценообразования, исследована возможность практического применения метода сопоставимых рыночных цен в отношении кредитов корпоративным клиентам.*

*Анотація. Проаналізовано основні положення про трансфертне ціноутворення щодо кредитних організацій, відображено методи контролю цін трансфертного ціноутворення, досліджено можливість практичного застосування методу порівнянних ринкових цін стосовно кредитів корпоративним клієнтам.*

*Annotation. This article describes the basic provisions concerning transfer pricing applied to the credit organizations, the methods of transfer pricing control have been reflected. The possibility of practical application of the comparable uncontrolled prices for bank loans to corporations has been researched by the author.*

*Ключевые слова: трансфертное ценообразование, банки, методы контроля цен трансфертного ценообразования, метод сопоставимых рыночных цен.*

В связи со вступлением в силу с 01.01.2012 г. Раздела V. 1. "Взаимозависимые лица. Общие положения о ценах и налогообложении. Налоговый контроль в связи с совершением сделок между взаимозависимыми лицами. Соглашение о ценообразовании" Налогового кодекса (НК) Российской Федерации, введенного Федеральным законом от 18.07.2011 г. № 227-ФЗ [1], существенно изменились правила определения соответствия цен рыночным условиям в целях налогообложения, применяемых в сделках с взаимозависимыми лицами по контролируемым сделкам.

Для признания взаимной зависимости лиц учитывается влияние, которое может оказываться в силу участия одного лица в капитале других лиц, в соответствии с заключенным между ними соглашением либо при наличии иной возможности одного лица определять решения, принимаемые другими лицами. Конкретные критерии отнесения лиц к взаимозависимым определены статьей 105.1 НК РФ. Несмотря на то, что в банковской сфере основной объем сделок заключается с независимыми сторонами, с учетом функционирования крупных банковских холдингов и банковских групп, существует большая вероятность попадания банковских сделок в сферу контроля над трансфертным ценообразованием.

Так как основная деятельность банков – это кредитование реального сектора экономики, и основной объем приходится именно на кредиты корпоративному сектору, следует рассмотреть возможность применения методов трансфертного ценообразования в случае осуществления контролируемых сделок по кредитованию корпоративных клиентов.

Согласно статье 105.7 при проведении налогового контроля в связи с совершением сделок между взаимозависимыми лицами (в том числе при сопоставлении коммерческих и (или) финансовых условий анализируемой сделки и ее результатов с коммерческими и (или) финансовыми условиями сопоставимых сделок и их результатами) возможно использование следующих методов:

- 1) метод сопоставимых рыночных цен;
- 2) метод цены последующей реализации;
- 3) затратный метод;
- 4) метод сопоставимой рентабельности;
- 5) метод распределения прибыли.

При этом допускается использование комбинации двух и более методов. Метод сопоставимых рыночных цен является приоритетным для определения для целей налогообложения соответствия цен, примененных в сделках, рыночным ценам. Применение иных методов допускается в случае, если применение метода сопоставимых рыночных цен невозможно либо его применение не позволяет обоснованно сделать вывод о соответствии или несоответствии цен, примененных в сделках, рыночным ценам для целей налогообложения.

При применении в соответствии с НК РФ перечисленных методов кредитные организации оказались в сложной ситуации, так как данные методы больше адаптированы к производственным или торговым организациям и не учитывают специфику деятельности финансовых организаций. Ценовая политика банков имеет сложный механизм, итоговая процентная ставка часто формируется индивидуально для каждого клиента. В условиях отсутствия или чрезмерной сложности определения рентабельности или "себестоимости" кредита использование затратного метода, метода сопоставимой рентабельности, метода цены последующей реализации, метода распределения прибыли может быть затруднительно. Наиболее приемлемым в данном ключе представляется метод сопоставимых рыночных цен.

Метод сопоставимых рыночных цен используется для определения соответствия цены, примененной в контролируемой сделке при наличии на соответствующем рынке товаров (работ, услуг) хотя

-----

© Остапенко А. А., 2013

бы одной сопоставимой сделки, предметом которой являются идентичные (при их отсутствии – однородные) товары (работы, услуги), а также при наличии достаточной информации о такой сделке.

При этом для применения метода сопоставимых рыночных цен в целях определения соответствия цены, примененной налогоплательщиком в контролируемой сделке, в качестве сопоставляемой сделки возможно использование сделки, совершенной указанным налогоплательщиком с лицами, не

являющимися взаимозависимыми с указанным налогоплательщиком, при условии, что такая сделка является сопоставимой с анализируемой сделкой.

Таким образом, если совершена сделка с взаимозависимым лицом и аналогичная сделка уже была заключена с независимым лицом, возможно использование данных об этой сделке с независимым лицом для целей налогообложения. При применении других методов должна быть использована информация не менее чем по четырем сопоставимым сделкам.

Даже при наличии сопоставимых сделок самого банка с независимыми лицами в целях минимизации налоговых рисков целесообразно оценить возможность применения по отношению к операциям банка информации о сделках третьих лиц, которая может быть использована налоговым органом для целей налогового контроля.

Информация о существенных условиях сделок по сделкам с юридическими лицами для большинства банков является коммерческой тайной и не размещается в открытых источниках. Информация, агрегируемая Центральным Банком России (ставка MIA CR (Moscow InterBank Actual Credit Rate) рассчитываемая по данным о фактически межбанковских кредитных сделках отчитывающимися банками [2]), Национальной валютной ассоциацией (ставка MosPrime Rate (Moscow Prime Offered Rate)), основанная на ставках предоставления рублевых кредитов (депозитов), объявляемых ведущими участниками российского денежного рынка первоклассным финансовым организациям [3]), представляет собой средние величины и не отражают интервалов цен или фактических процентных ставок по сделкам.

Согласно п. 11 статьи 105.5 НК РФ, если при определении сопоставимости коммерческих и (или) финансовых условий сделок требуется определение сопоставимости условий договора займа, кредитного договора, договора поручительства или банковской гарантии, при сопоставлении условий указанных договоров учитываются также кредитная история и платежеспособность соответственно получателя займа, кредита, лица, обязательства которого обеспечиваются поручительством или банковской гарантией, характер и рыночная стоимость обеспечения исполнения обязательства, а также срок, на который предоставляется заем или кредит, валюта, являющаяся предметом договора займа или кредита, порядок определения процентной ставки (фиксированная или плавающая) и иные условия, которые оказывают влияние на величину процентной ставки (вознаграждения) по соответствующему договору.

Наиболее подходящей информацией с точки зрения метода сопоставимых рыночных цен представляются данные по облигационным займам. В соответствии с Федеральным законом от 22.04.1996 г. № 39-ФЗ (ред. от 29.12.2012 г.) "О рынке ценных бумаг" [4] вся информация о существенных условиях облигационных займов и финансовом положении эмитента подлежит опубликованию в открытых источниках.

Сопоставимость обязательств по кредиту и облигации косвенно подтверждает и тот факт, что в соответствии с пунктом 50D Приказа Минфина России от 25.11.2011 г. № 160н "Международный стандарт финансовой отчетности (IAS) 39 "Финансовые инструменты: признание и оценка" (ред. от 18.07.2012 г.) [5] облигации, не планируемые к продаже, могут быть отражены в отчетности в качестве кредитов.

Таким образом, имея информацию не только о самой облигации (ее сроке, ставке, условиях выплаты купона), но и о ее эмитенте и его финансовом положении, банку проще обосновано подобрать сопоставимые облигации для выполнения требований НК РФ. Несмотря на то, что в основе предоставления кредита и приобретения облигаций лежат схожие по своей сути экономические отношения, в процессе которых кредитор предоставляет должнику во временное пользование денежные средства на условиях срочности, возвратности и платности, банку необходимо обеспечить полную сопоставимость сделки путем дополнительных корректировок, основанных на сравнении выдаваемого кредита взаимосвязанному лицу и анализируемой облигации эмитента в части: графиков распределения ожидаемых денежных потоков, кредитных рисков, расходов на проведение сделки.

*Научн. рук. Мельникова Н. П.*

-----

**Л и т е р а т у р а:** 1. Налоговый кодекс Российской Федерации от 31.07.1998 г. № 146-ФЗ [Электронный ресурс]. – Режим доступа : [http://www.consultant.ru/popular/nalog1/2\\_21.html](http://www.consultant.ru/popular/nalog1/2_21.html). 2. Показатели ставок межбанковского рынка [Электронный ресурс]. – Режим доступа : [http://www.cbr.ru/mkr\\_base/main.asp](http://www.cbr.ru/mkr_base/main.asp). 3. Индикаторы MosPrime Rate [Электронный ресурс]. – Режим доступа : <http://www.nva.ru/nva/indicators>. 4. О рынке ценных бумаг : Федеральный закон от 22.04.1996 г. № 39-ФЗ [Электронный ресурс]. – Режим доступа : <http://base.consultant.ru/cons/cgi/online.cgi?req=doc;base=LAW;n=140365>. 5. Международный стандарт финансовой отчетности (IAS) 39 "Финансовые инструменты: признание и оценка" : Приказ Минфина России от 25.11.2011 г. № 160н [Электронный ресурс]. – Режим доступа : <http://base.consultant.ru/cons/cgi/online.cgi?req=doc;base=LAW;n=13420>.