

????????? ???? ??????????????

??/? 2644 - 6/9/2011 - ??????? ?? ???? ?????????? ???????  
????????? ?? ???? ?????????? ?? ???? ?? ???? ?????????? ??

????: ??????? ?? ?????????? ?????????? ?????????? ??? ?? ?????????? ??  
?? ?????????? ???

? ?????????? ??? ?????????? ??? ??????????

????? ?????? ??????:

?) ?? ?????? 2, 55? ??? 55? ??? ??????? ????? ?????? (? 3424/1927, ??? ?? 298) ?????????????? ??? ?????????? ??? ??????????

? ) ?? ?????? 3 ?? 5 ?? ? ??????????? ?? ? ?? ? ??????????? ?? ? ?? ? ?????????? ?? ? ?????????? ?? ? ?????????? ?? ? ?????????? ?? ? ?? ?  
?????????? ?? ? ?????????? ?? ? ??????? ?? ? ?? ? ??????????? ?? ? ?? ? ??????? ?? ? ?? ? ??????? ?? ? ?? ? ?????????? ?? ? ??????????  
(?.?. C. 191/29.7.1992), ?? ? ?? ? ?? ? ?????????? (??) ???? . 2533/1998 ?? ? ?????????? ?? ? 23? ? ?????????? 1998  
(?.?. L318/1998), ??????? ?? ? ?? ? ??????? ? ??????????? ?? ? ?????????? ?? ? ?? ? ?????????? ?? ? ?????????? ?? ? ??????????, ????  
??????,

?) ?? ?. 3601/2007 «????????? ??? ??????? ?????????????????? ??? ?? ?????????? ??????????, ?????????? ?????? ??????????  
??? ?????????? ?????????? ??? ?? ?????????? ?????? ?????????? ?????????? ?????????? ??? ?????? ??????????» (???. ??  
178), ????. ?????. ???. ?????. ???. ?????. 21, 25, 33, 34, 38, 39 ???. 60 ???.

?) ??? ??? 20.4.2010 ?????????? ??? ?????????????? ?????????? ?????????????? ??????????????, ?????????????? ??????????,  
????????????????????? ?????????????????? ??? ?????????????????? ?????????????????? ?????????????? ?????????? ?? ???? ?????????????? ???  
????????????? ?????????? ?????????? ?????? ??? ?? ?????????? ?????????????? ?????????????? ??? ??? ?????????????? ???  
????????????? ??????.

## ???????????:

?? ?????????? ?? ?????????? ?????????? ?? ??? ??????? ??? ?? ?????????? ?????????? ?????????? ?????????? ?? ??? ?? ??????????

???? ?? ?????????????? ???:

? . ??? ?? ?????? ??????? ?? ?????????? ??????:

1. ?? «?????????? ?? ?????????? ?????» ??????? ?? ??????? ?????????? ?? ?????????? ?? ?????????? ??

????????????????????? ?????????? ??????????, ?? ??? ?? ????????, ?????????? ?????????? ???????????. ?????????? ??

?? ??? ?????????? ??????:

) ??? ?????? (borrowing) ??? ?? ?????????? (lending), ?????? ??????????, ?????? ?????????? ??????????,

) ??? ?????? ?????????? ?? ?????????? ?????????? (repurchase agreements ? repos) ??? ?? ?????? ?????????? ??????????

?? ?????? ?????????? (reverse repos), ???

) ??? ?????? (spot) ?????? ?????????? ?? ?????????? ?????????? (forward) ?????????? (buy/sell backs) ??? ??

????? ?????? ?????????? ?? ?????????? ?????????? (sell/buy backs).

?? ?? ??? ?????????? ?????????? «?????????? ?? ?????????? ?????» ?????? ??? ?????? ??? ??????

????????????????? ????: i) ?????? ?????????? ??????????, ii) ? ?????????? ??? ? ?????? ??????????????????????

???? ?? ?? ??? ??????????, ?? ?????????????? ?????????? ? ?? ?????????? ??? ?????? ?????????? ?? ??

????? ???, ?? iii) ? ?????????? ??? ?????????? ??? ?????? ??? ?????????????????? ??????????, ?? ??????????????????

????????? ?? ?? ?????????????? ??? ?????? ?????? ?? ?? ?????? ??? ?????????? ??? ?????????? ?????????? ?????????? (embedded options).

2. ??? ?????? ?????????? ?? ???????????????:

) ?? ?????? ?????????? ?? ?????????? ?? ?? ??????? ?? ?????? ?????? ? ?? ?????? ?????????? ??????????,

) ?? ?????? ?????? ?????????? (foreign exchange swaps) ???

) ?? ?????????? ?? ?????????? (supranational) ??????????, ?? ??? ?????????? ?????????? ?? ?? ??????????

?? ?????????? ??) ?? ?????????? ?? ??/?? 2589/20.8.2007 ?? ?? ?? ?????????? ?????????? ?? ??

????????? ??) ?? ?????????? ?? ?? ?????????? ?? ?? ?????????? ?? ??.

? . ?? ?????????? ?? ?????????? ?????? ?????????? ?????? ?? ?? ?????????? ?????????? ?? ?? ?????????? ?? ?? ??????????

?? ?????????? ?? ?? ?????????? ?? 1. ??????:

1. ?? ?? ?????????? ?????????? ?? ?? ?????? ?? ?? ?????? ?? ?? ?????? ?? ?? ??????, ?????????????????? ?? ?? ?????????? ?? ?? ??????????

?????????, ?? ?? ?? ?????? ?? ?? ?????? ?? ?? ?????????? 3 ?? ?? ?????? 33 ?? ?. 3601/2007.

2. ?? ?? ?????????????? ?? ?? ?????? ?????? ?????????? ?????????? ?? ?????????? ?? ?????????? ?????????? ?? ?? ??????

????????? ?? ?? ?? ?????? ?????? ?? ?? ?????? ?? ?? ?????? ?? ?? ?????? ?? ?? ?????????? 5 ?? ?? ?????? 33 ?? ?. 3601/2007, ?? ?? ??

????? ???:

3. ?? ?? ?????????????? ?? ?? ?????? ?????????? ?????????? ?? ?? ?????? ??) ?? ?? ?????? ?????? ?? ?? ?? ?? ??

????? ?? ?????? ?? ?? ?????? ?? ?? ?????? ?? ?? ?????? ?? ?? ?????? ?? ?? ?????? ?? ?? ?????? ?? ?? ?????? ?? ?? ?????? ?? ??

2614/7.4.2009, ?? ?? ??, ?? ?? ?????? ?? ?? ?????? ?? ?? ?????? ?? ?? ?????? ?? ?? ?????? ?? ?? ?????? ?? ?? ?????? ?? ??

????????? ??) ?? ?????? ?? ?? ?????? ?? ?? ?????????? ?? ?? ?????? ?? ?? ?????? ?? ?? ?????? ?? ?? ?????? ?? ??

? . ??????????, ?? ?? ?????? ?? ?? ?????????? ?? ?? ?????? ?? ?? ?????? ?? ?? ?????? ?? ?? ??????:

1. ?? ?????? ?????????? ?????????? ?????????? ?????? ?? ??, ?? ?????? ?????????? ?? ?? ?????????? ?? ??

?????????, ??????????: ?) ?????? ?? ?? ?????? ?? ??, ?????????????????? ?? ?? ?????????? ?? ?? ?????????? ?? ??

????????????????? ?????? ?? ?? ?????????? ?? ?? ?????????? ?? ?? ?????????? ?? ?? ?????????? ?? ?? ?????????? ?? ??

????????????????? ?? ?? ?? ?????????? ?? ?? ?????????? ?? ?? ?????????? ?? ?? ?????????? ?? ??, ?? ?? ?? ?? ??

????????????????? ?? ?? ?? ?????????? ?? ?? ?????????? ?? ?? ?????????? ?? ?? ?????????? ?? ??, ?? ?? ?? ?? ??

2. ?????????????? ?????????? ??? ???? ?????????? ?????????? ? ?????????? ? ?????????? ?????????? ?????????? ?????????? , ?????? ??? ???? ??????????

3. ?????????????????? ??? ?????????? .3 ?????? ?????????? ?????????? ??? ?????? ?????? ??? ?????????? ??? ?????? ???  
????????????? ??? ?????? ?? ?????? ???.

?- ??????? ??????????;

?) ?????????????? ? ?????????? ?????????? ?????????? ?????????? ??????????: i) ?? ??????? ?? ?????? ?? ??? ??????  
????????????? ?????????? ?? ?????????? ?????????? ?????????? ??????????, ?? ?????????? ?????????????????? ??????????????  
?? ?? ?????????? ?????????????????? ?????????????? ?? ?? ?? ?????????? ???, ?? ii) ?? ??????? ?????? ??  
????????????? ?? ?? ?? ??????? ?? ??????? ?? ?????? ?? ?? ?? ?????????? ??

? ) ???? ?? ?????? ??? ?????????? ?? ? ???? ?? ???? ?? ?????? ?????????? ?????? ?????????? ? ???? ?????? ??????????  
????????? ?? ???? ??????? ?? ? ? ?' ?????. 458/25.9.2008 ?????? ?? ???? ?????????? ??????????????????????  
????????????? ?? ???? ??????? ?? ???? ??????, ??? ???? (????????? ?????????????? ?????? ?' ????.  
638/5.11.2008), ??? ???? , ??? ?????? ?? ???? ?????? ?????? ?????? ?????? ?????? ??? ???? ?????? ??? ????  
????????? ?????? ???.

?) ?? ?????????? ?? ?????????? ?? ?????????? ?? ?????? ?? ???? ?????????? ?? ??????.

) ? ??????? ?????? ?????? ??? 30? ?????????????? 2011

?????????

? ?????? ?? ? ? ?????????????? ??? ? ?????????? ??? ? ??????????

? ??????????

????????? ????????????

## Source

**URL:**<https://taxexperts.gr/????/?????????????????/????-2644-692011-??????-??-??-?????????-????????-??????????-??????????-??-??-??>