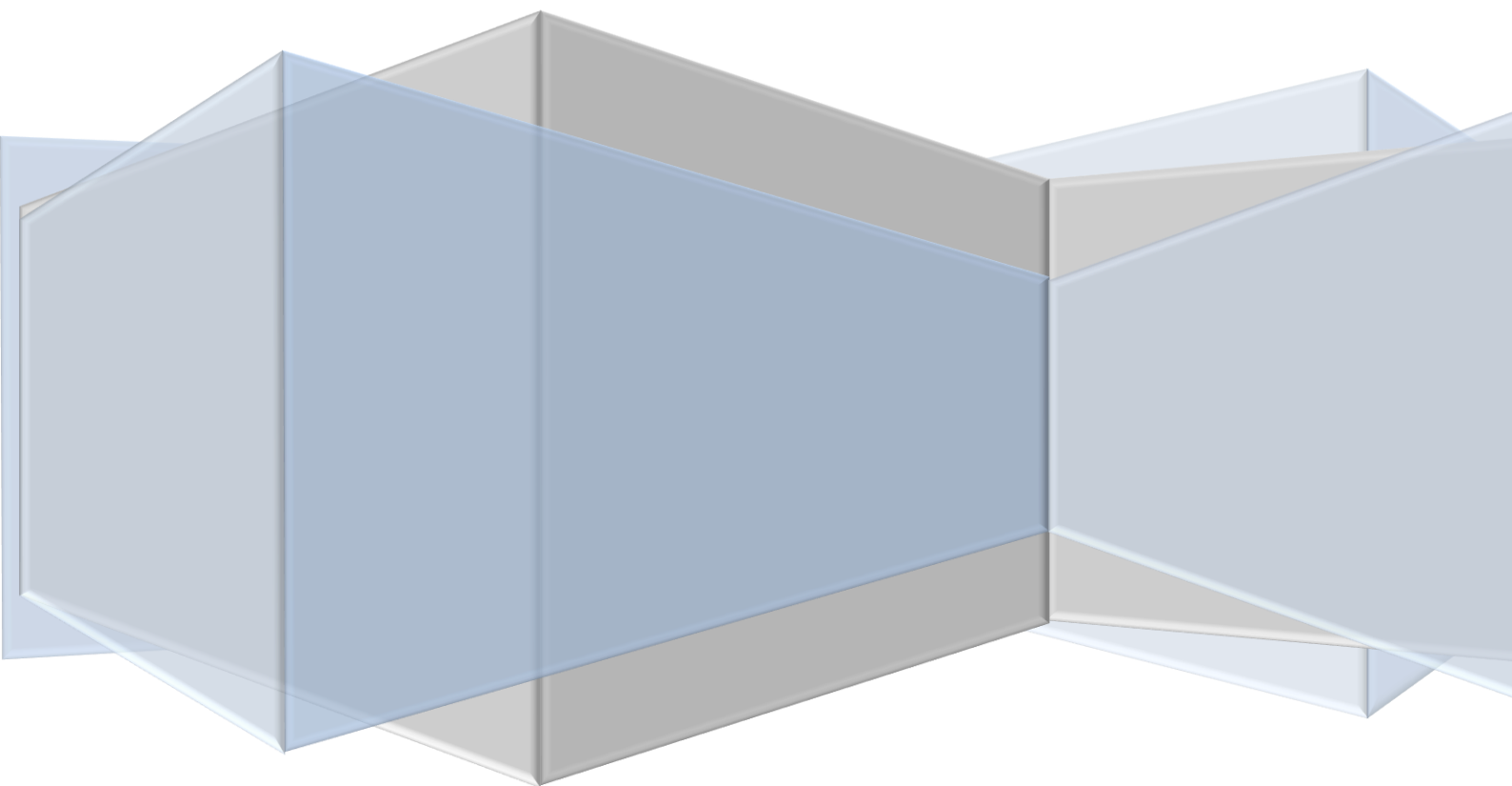


Jakobsson A.R.E., Stepanenko O.R., Verovkin V.V.

ENGLISH-UKRAINIAN LEXICON OF INTERNATIONAL TAX TERMS

**АНГЛІЙСЬКО-УКРАЇНСЬКИЙ ЛЕКСИКОН МІЖНАРОДНИХ
ПОДАТКОВИХ ТЕРМІНІВ**



UDC 336.22(038)=161.2=111(0.034.44)

Я46

DOI: 10.31435/rsglobal/036

Reviewers:

- Andrushchenko V.P. Doctor of Philosophy, Full Member of the Academy of Pedagogical Sciences of Ukraine, Corresponding Member of the National Academy of Sciences of Ukraine, Professor, Honored Worker of Science and Technology of Ukraine, Academician of the Academy of Sciences of Ukraine, Rector of the National Pedagogical Drahomanov University
- Bekh V.P. Doctor of Philosophy, Candidate of Sociological Sciences, Professor, Honored Worker of Science and Technology of Ukraine
- Vashkevich V.M. Doctor of Philosophy, Academician of the Ukrainian Academy of Sciences, Professor, Head of the Department of Social Philosophy, Philosophy of Education and Educational Policy of the National Pedagogical Drahomanov University
- Vernidub R.M. Doctor of Philosophy, Vice-Rector for Educational and Methodological Work, Professor of the Department of Pedagogy of the Higher School of the National Pedagogical Drahomanov University
- Goncharova T.V. Candidate of Philological Sciences, National Pedagogical Drahomanov University
- Kravchuk T.A. International Cooperation Department of the State Tax Service of Ukraine
- Leonova A.D. International Cooperation Department of the State Tax Service of Ukraine
- Malenovsky Yu. L. Candidate of Philological Sciences, Director of the International Educational and Preparatory Center, European University
- Tkachuk T.Ju. Doctor of Law, Docent, Deputy Head of the Department of Organization of Information Protection with Limited Access of the Educational and Scientific Institute of Information Security of the National Academy of Security Service of Ukraine
- Pashko L.A. Doctor of Science in Public Administration, Professor of the Department of Parliamentarism and Political Management of the National Academy of Public Administration under the President of Ukraine
- Prokopenko N.S. Doctor of Economics, Professor, Head of the Department of Finance and Banking, European University
- Rebko I. Yu. International Cooperation Department of the State Tax Service of Ukraine
- Tymoshenko M.O. Candidate of Juridical Sciences, Docent, Vice-Rector of Legal Affairs and International Cooperation, European University

Jakobsson A. R. E., Stepanenko O.R., Verovkin V.V.

English-Ukrainian Lexicon of International Tax Terms [Electronic resource]. – Warsaw: RS Global Sp. z O. O. – 2021. – 204 p.

ISBN 978-83-960619-4-2 (eBook)

© Jakobsson A. R. E., 2021

© Stepanenko O.R., 2021

© Verovkin V.V., 2021

© RS Global Sp. z O.O., 2021

Рецензенти:

- Андрущенко В.П. доктор філософських наук, дійсний член АПН України, член-кореспондент НАН України, професор, заслужений діяч науки і техніки України, академік АН ВШ України, ректор Національного педагогічного університету імені М. П. Драгоманова
- Бех В. П. доктор філософських наук, кандидат соціологічних наук, професор, заслужений діяч науки і техніки України
- Вашкевич В.М. доктор філософських наук, академік УАН, професор, завідувач кафедри соціальної філософії, філософії освіти та освітньої політики Національного педагогічного університету імені М. П. Драгоманова
- Вернидуб Р.М. доктор філософських наук, проректор з навчально-методичної роботи, професор кафедри педагогіки вищої школи Національного педагогічного університету імені М.П. Драгоманова
- Гончарова Т.В. кандидат філологічних наук, Національний педагогічний університет імені М.П. Драгоманова
- Кравчук Т.А. Департамент міжнародного співробітництва Державної податкової служби України
- Леонова А.Д. Департамент міжнародного співробітництва Державної податкової служби України
- Маленовський Ю. Л. кандидат філологічних наук, директор Міжнародного освітньо-підготовчого центру Європейського університету
- Ткачук Т.Ю. доктор юридичних наук, доцент, заступник завідувача кафедри організації захисту інформації з обмеженим доступом Навчально-наукового інституту інформаційної безпеки Національної академії Служби безпеки України
- Пашко Л.А. доктор наук з державного управління, професор кафедри парламентаризму та політичного менеджменту Національної академії державного управління при Президентові України
- Прокопенко Н.С. доктор економічних наук, професор, завідувач кафедри фінансів та банківської справи Європейського університету
- Рєбко І. Ю. заступник директора Департаменту міжнародного співробітництва Державної податкової служби України
- Тимошенко М.О. кандидат юридичних наук, доцент, проректор з юридичних питань та міжнародних зв'язків Європейського університету

Якобсон А.Р.Е., Степаненко О.Р., Верьовкін В.В.

Англійсько-український словник міжнародних податкових термінів [Електронний ресурс]. – Warsaw: RS Global Sp. z O. O. – 2021. – 204 с.

PREFACE

The proposed glossary is based on terms from the International Glossary of Tax Terms, the OECD Glossary of Tax Terms, the Glossary of Financial and Investment Terms and websites of the Tax Agencies. This dictionary contains the most commonly used terms in the tax field and has about 1600 terms that are of interest to both researchers and professionals in this field.

We have paid special attention to the phenomenon that is currently only being implemented in Ukraine, namely the concept of “Base erosion and Profit Shifting” (BEPS), which refers to tax planning strategies that use gaps and inconsistencies in national and international tax law to artificially transfer profits to low- or zero-tax areas where economic activity is low or non-existent.

In the future, it is planned to create a Swedish-Ukrainian dictionary of tax terms, which will contain more dictionary entries and help future professionals in this field.

Compilers

ПЕРЕДМОВА

Пропонований термінологічний словник створений на основі термінів взятих з Міжнародного словника податкових термінів, Словника податкових термінів ОЕСР та вебсайтів податкових відомств. Даний словник містить найбільш вживані терміни в податковій сфері та налічують близька 1600 термінів, які становлять інтерес, як для дослідників так і для фахівців в даній сфері.

Ми приділили особливу увагу явищу, яке на даний момент тільки впроваджуються в Україні, а саме поняттю “розмивання оподаткованої бази й виведення прибутку з-під оподаткування” (Base erosion and Profit Shifting – BEPS), що стосується стратегій податкового планування, у яких використовують прогалини та неузгодженості у національному та міжнародному податковому законодавстві з метою штучного переміщення прибутків до територій з низьким або нульовим рівнем оподаткування, у яких економічна діяльність невелика або зовсім відсутня.

В подальшому планується створення шведсько-українського словника податкових термінів, який буде вміщувати більшу кількість словникових статей та допоможе майбутнім фахівцям в даній сфері.

Укладачі

CONTENT

3MICT

A.....	7
B.....	51
C.....	89
D.....	102
E.....	110
F.....	115
G.....	123
H.....	126
I.....	128
J.....	136
K.....	137
L.....	138
M.....	143
N.....	148
O.....	151
P.....	154
Q.....	161
R.....	162
S.....	170
T.....	181
U.....	196
V.....	198
W.....	200
Y.....	203
Z.....	203

A

1. **AB**
Swedish term for “limited company” or “corporation”.
 2. **ABANDONMENT**
Voluntarily giving up all rights, title, or claims to property that rightfully belongs to the owner. An example of abandoned property would be stocks, bonds, or mutual funds held in a brokerage account for which the firm is unable to locate the listed owner over a specified period of time, usually a few years. If ruled to be abandoned, the property may revert to the state under the laws of **ESCHEAT**. In addition to financial assets, other kinds of property that are subject to abandonment include patents, inventions, leases, trademarks, contracts, and copyrights.
 3. **ABATEMENT**
A reduction in the assessment of tax, penalty or interest when it is determined the assessment is incorrect
 4. **ABATTOIR TAX**
 5. **ABEYANCE**
Indefinite legal status of real estate title when lawful ownership is in question and still to be determined.
 6. **ABC TRANSACTION**
 7. **ABILITY TO PAY**
Tax principle that ties the burden of taxation to the taxpayer's economic circumstances. Taxation based on “ability to pay” is an alternative to taxation based on benefits or services received.
 8. **ABROGATE**
Nullify a contract or law.
 9. **ABNORMAL RETURN**
 10. **ABORTIVE PROSPECTING, RELIEF FOR**
 11. **ABOVE PAR**
 12. **ABSOLUTE ADVANTAGE**
 13. **ABSOLUTE PRIORITY RULE**
Rule that creditor claims have precedence over shareholder claims in **BANKRUPTCY** or **LIQUIDATION**.
 14. **ABSOLUTE RETURN**
Total return of a portfolio designed to perform without reference to any market measure. Although the objective is to make money regardless of market conditions, the word “absolute” in this context means “independent,” not “positive.”
- АВ**
Скорочення для шведського терміну компанія з обмеженою відповідальністю або корпорація.
- ВІДМОВА**
Добровільна відмова від усіх прав, привілеїв чи посягань на майно, яке законно належить власнику. Прикладом покинутого майна можуть бути акції, облігації чи пайові фонди, що знаходяться на брокерському рахунку, для яких фірма не може знайти вказаного власника протягом певного періоду (здебільшого кілька років). У разі відмови від власності майно може повернутися до держави згідно із законодавством щодо **КОНФІСКАЦІЇ МАЙНА**. Окрім фінансових активів, існують інші види власності, від яких відмовляються. Це патенти, винаходи, оренда, торгові марки, контракти та авторські права.
- СКОРОЧЕННЯ**
Зниження оцінки податку, пені чи відсотків. Якщо воно здійснюється, оцінка неправильна.
- ПОДАТКОВИЙ АБАТТОР ПРИЗУПИНЕННЯ**
Невизначений правовий статус права власності на нерухоме майно, коли законне право власності в процесі визначення.
- АВС ТРАНЗАКЦІЯ**
ЗДАТНІСТЬ ПЛАТИТИ
Податковий принцип, який пов'язує тягар оподаткування з економічними обставинами платника податків. Оподаткування, засноване на “здатності платити”, є альтернативою оподаткуванню на основі пільг чи отриманих послуг.
- АНУЛЮВАТИ**
Скасувати договір або закон.
- НАДПРИБУТКОВІСТЬ**
АБОРТИВНЕ ЗАБЕЗПЕЧЕННЯ, НАДІЙНІСТЬ ДЛЯ
ВИЩЕ НОМІНАЛУ
АБСОЛЮТНА ПЕРЕВАГА
АБСОЛЮТНЕ ПРІОРИТЕТНЕ ПРАВИЛО
Правило, згідно з яким вимоги кредиторів мають перевагу над вимогами акціонерів у **БАНКРУТСТВІ** чи **ЛІКВІДАЦІЇ**.
- АБСОЛЮТНА ПРИБУТКОВІСТЬ**
Повна прибутковість портфеля, призначеного для роботи без посилання на будь-які ринкові показники. Її мета полягає в тому, щоб заробляти гроші незалежно від кон'юнктури ринку. Слово “абсолютний” у цьому контексті означає не “позитивний”, а “незалежний”.

15. **ABSORBED**
 Business: a cost that is treated as an expense rather than passed on to a customer.
 Also, a firm merged into an acquiring company.
 Cost accounting: indirect manufacturing costs (such as property taxes and insurance) are called absorbed costs. They are distinguished from variable costs (such as direct labor and materials).
 Finance: an account that has been combined with related accounts in preparing a financial statement and has lost its separate identity. Also called absorption account or adjunct account.
 Securities: issue that an underwriter has completely sold to the public.
 Also, in market trading, securities are absorbed as long as there are corresponding orders to buy and sell. The market has reached the absorption point when further assimilation is impossible without an adjustment in price.
16. **ABSORPTION**
17. **ABSORPTION RATE**
 Estimated rate at which real estate properties can be sold or leased in a particular area.
18. **ABUSE OF LAW**
 The doctrine which allows the tax authorities to disregard a civil law form used by the taxpayer which has no commercial basis
19. **ABUSE OF LEGAL FORM DOCTRINE**
20. **ABUSIVE TAX SHELTER**
 Any investment used to avoid taxes that is not in compliance with the law, such as a LIMITED PARTNERSHIP the Internal Revenue Service deems to be claiming illegal tax deductions—typically, one that inflates the value of acquired property beyond its fair market value. If these writeoffs are denied by the IRS, investors must pay severe penalties and interest charges, on top of back taxes.
21. **ACCELERATED DEATH BENEFIT**
 Provision in a life insurance policy that allows greater benefits to be paid to a terminally ill patient by reducing death benefits.
22. **ACCELERATED DEPRECIATION**
 Method of depreciation under which taxpayers may allocate larger depreciation deductions to the first year or first few years of useful business assets, such as plant and machinery.
23. **ACCELERATED WRITE-OFF**
 Computation of an income tax deduction that reduces taxable income by allowing the deduction to be taken earlier than the rules would ordinarily permit. For example, accelerated depreciation allows deductions for the wear and tear of property to be taken over a shorter period than the accepted useful life of the asset.
- ПОГЛИНАННЯ**
 Бізнес: витрати, які не перекладаються на клієнта. Фірма об'єдналась у компанію-поглиначка.
 Облік витрат: непрямі виробничі витрати (податки на майно та страхування) називаються поглинальними витратами. Їх відрізняють від змінних витрат (пряма праця та матеріали).
 Фінанси: рахунок, який поєднується з відповідними рахунками при складанні фінансової звітності, втрачаючи свою ідентичність. Також називається рахунком поглинання або додатковим рахунком.
 Цінні папери: випуск, який андеррайтер повністю продав населенню. Під час ринкової торгівлі цінні папери в обігу до тих пір, поки є відповідні замовлення на купівлю та продаж. Ринок досягає точки поглинання, коли подальша асиміляція неможлива без коригування ціни.
- АБСОРБЦІЯ**
- ШВИДКІСТЬ ПОГЛИНАННЯ**
 Орієнтовна норма, за якою нерухомість може бути продана або здана в оренду на певній території.
- ЗЛОВЖИВАННЯ ЗАКОНОМ**
 Доктрина, що дозволяє податковим органам нехтувати цивільно-правовою формою, використаною платником податків, яка не має комерційної основи.
- ДОКТРИНА ЗЛОВЖИВАННЯ ЮРИДИЧНОЮ ФОРМОЮ**
- ЗЛОВЖИВАННЯ ПОДАТКОВИМ СХОВИЩЕМ**
 Будь-яка інвестиція, що використовується для уникнення податків, не відповідає законодавству, наприклад, ОБМЕЖЕНЕ ПАРТНЕРСТВО. Служба внутрішніх доходів має право вимагати скасування тих незаконних податкових відрахувань, які завищують вартість купленого майна понад його справедливую ринкову ціну. Якщо СВД відмовляє у цьому списанні, інвестори повинні сплатити суворі штрафи та відсоткові збори додатково до сплачених податків.
- ПРИСКОРЕНА СТРАХОВКА ЗА СМЕРТЬ**
 Положення у полісі страхування життя, яке дозволяє надавати виплати невиліковно хворому пацієнту внаслідок зменшення виплат при смерті.
- ПРИСКОРЕНА АМОРТИЗАЦІЯ**
 Метод амортизації, згідно з яким платники податків можуть виділяти більші амортизаційні відрахування корисних комерційних активів у перший рік або в перші кілька років, таких як фабрики чи машинобудування.
- ПРИСКОРЕНЕ СПИСАННЯ**
 Розрахунок відрахування податку на прибуток, який зменшує оподатковуваний дохід, дозволяючи утримувати відрахування раніше, ніж за вимогами. Наприклад, прискорена амортизація дозволяє проводити відрахування на зношеність майна протягом коротшого періоду, ніж прийнятий строк корисного використання активу.

24. **ACCELERATION CLAUSE**
Provision, normally present in an INDENTURE agreement, mortgage, or other contract, that the unpaid balance is to become due and payable if specified events of default should occur. Such events include failure to meet interest, principal, or sinking fund payments; insolvency; and nonpayment of taxes on mortgaged property.
25. **ACCEPTANCE**
In general: agreement created when the drawer of a TIME DRAFT (bill of exchange) writes the word “accepted” above the signature and designates a date of payment. The drawee becomes the acceptor responsible for payment at maturity. Also, paper issued and sold by sales finance companies, such as Ally Financial, Inc.
26. **ACCESS**
Power to enter a place and stay there, even without or against the consent of the taxpayer, in order to carry out the operations authorized by the person in charge at the competent Revenue Agency Office.
27. **ACCESS, INSPECTIONS, VERIFICATIONS**
Verification activities of various types carried out at the taxpayer’s business premises.
After they have begun the taxpayer loses the right to avail of certain options envisaged in his/her favor (for example, voluntary correction of tax return).
28. **ACCESS DIVIDEND**
29. **ACCIDENTAL DEATH BENEFIT**
Value paid to the beneficiary of an accidental death insurance policy or a life insurance policy having an accidental death clause or rider, in the event the insured dies because of an accident.
30. **ACCIDENTAL HIGH-YIELDER**
Stock paying higher dividend yield than usual for this particular company. This happens when the price of the stock falls sharply and the dividend payment remains the same, raising the dividend yield to an abnormally high level.
31. **ACCOMMODATION ENDORSEMENT**
Third-party guarantee of an obligation without compensation.
32. **ACCOMMODATIVE MONETARY POLICY**
Federal Reserve policy to increase the amount of money available for lending by banks. When the Fed implements an accommodative policy, it is known as easing the money supply. During a period of easing, interest rates fall, making it more attractive for borrowers to borrow, thereby stimulating the economy. The Fed will initiate an accommodative policy when interest rates are high, the economy is weak, and there is little fear of an outbreak of inflation. Once interest rates have been lowered enough to stimulate the economy, the Fed may become concerned about inflation again and switch to a tight money policy.
- ПОЛОЖЕННЯ ПРО ПРИСКОРЕНІ ВИКОНАННЯ**
Положення, що зазвичай присутні в договорі ЕМІСІЇ, іпотечному кредиті чи іншому контракті, згідно з яким невиконаний залишок повинен підлягати сплаті, якщо очікується дефолт. Сюди відносять несплату відсотків основної суми чи виплат фонду, неплатоспроможність та несплату податків на заставлене майно.
- ПРИЙНЯТТЯ**
Загалом: угода, яка створюється, коли трасант ЧАСОВОГО ПРОЄКТУ (переказного векселя) пише слово “прийнято” над підписом і вказує дату платежу. Трасат стає акцептантом, відповідальним за оплату в термін погашення. Також папір, який випущений та проданий компаніями, такими як Ally Financial, Inc, що фінансують збут.
- ДОСТУП**
Повноваження входити в місце та залишатися там навіть без згоди платника податків для здійснення операцій, дозволених відповідальною особою в компетентному управлінні доходів.
- ДОСТУП, ОГЛЯДИ, ПЕРЕВІРКИ**
Перевірка різного типу, що проводиться у господарських приміщеннях платника податків, після якої платник податків втрачає право користуватися певними діями, передбаченими на його користь (наприклад, добровільне виправлення податкової декларації).
- ДИВІДЕНД ДОСТУПУ**
- ВИПЛАТИ ЗА ВИПАДКОВУ СМЕРТЬ**
Вартість, яка сплачується бенефіціару поліса страхування від випадкової смерті або поліса страхування життя, що містить застереження про випадкову смерть тоді, якщо страхувальник помер через нещасний випадок.
- ВИПАДКОВА ВРОЖАЙНІСТЬ**
Акції виплачують вищий, ніж зазвичай, дивіденд для конкретної компанії. Це трапляється, коли ціна акції різко падає, а виплата дивідендів залишається незмінною, що підвищує дохідність дивідендів до аномально високого рівня.
- ПІДТРИМКА ПРОЖИВАННЯ**
Третя сторона гарантії зобов’язання без компенсації.
- ЛІБЕРАЛЬНА КРЕДИТНО-ГРОШОВА ПОЛІТИКА**
Політика Федерального резерву щодо збільшення суми грошей, доступних для кредитування банками. Коли ФР реалізує адаптацію, це називається полегшеною пропозицією грошей. У кризовий період відсоткові ставки падають, кредити для позичальників стають доступнішими, стимулюючи тим самим економіку. ФР розпочинає політику адаптації, коли відсоткові ставки високі, економіка слабка, і не реагує на стрибки інфляції. Як тільки відсоткові ставки знижуються настільки, щоб стимулювати економіку, ФР реагує на інфляцію та переходить до жорсткої грошової політики.

33. ACCOUNT

In general: contractual relationship between a buyer and seller under which payment is made at a later time. The term open account or charge account is used, depending on whether the relationship is commercial or personal. Also, the historical record of transactions under the contract, as periodically shown on the statement of account.

Banking: relationship under a particular name, usually evidenced by a deposit against which withdrawals can be made. Among them are demand, time, custodial, joint, trustee, corporate, special, and regular accounts. Administrative responsibility is handled by an account officer. Bookkeeping: assets, liabilities, income, and expenses as represented by individual ledger pages to which debit and credit entries are chronologically posted to record changes in value. Examples are cash, accounts receivable, accrued interest, sales, and officers' salaries. The system of recording, verifying, and reporting such information is called accounting. Practitioners of accounting are called accountants.

Investment banking: financial and contractual relationship between parties to an underwriting syndicate, or the status of securities owned and sold.

Securities: relationship between a broker-dealer firm and its client wherein the firm, through its registered representatives, acts as agent in buying and selling securities and sees to related administrative matters.

34. ACCOUNTING BASIS

Method of calculating amounts subject to income tax and VAT. In respect of VAT, tax would be computed as a percentage levy on the excess of sales over purchases. This is a theoretical concept and no country uses it.

35. ACCOUNT BALANCE

Net of debits and credits at the end of a reporting period. Term applies to a variety of account relationships, such as with banks, credit card companies, brokerage firms, and stores, and to classifications of transactions in a bookkeeping system. The same account may be an asset account balance or a liability account balance, depending on which side of the transaction you are on. For example, your bank balance is an asset account to you and a liability account to the bank. Your credit card (debit) balance is a liability account to you and an asset account (account receivable) to the credit card company.

РАХУНОК

Загалом: договірні відносини між покупцем і продавцем, унаслідок яких оплата здійснюється пізніше. Терміни відкритий рахунок або рахунок для нарахування використовуються залежно від того, які це відносини: комерційні чи особисті. Історичний запис операцій за контрактом періодично зображується на виписці з рахунку.

Банківські справи: відносини під певним іменем, що підтверджуються депозитом, всупереч якому можна зробити зняття коштів. Серед них: попит, час, зберігання, спільні, довірчі, корпоративні, спеціальні та звичайні рахунки. Адміністративна відповідальність здійснюється бухгалтером. Бухгалтерія – це активи, зобов'язання, доходи та витрати на окремих сторінках книги, де хронологічно розміщуються дебетові та кредитні записи для фіксації змін у вартості. Наприклад, готівка, дебіторська заборгованість, нараховані відсотки, продажі та зарплата офіцерів. Система фіксації, перевірки та подання такої інформації називається бухгалтерським обліком, який здійснюється бухгалтерами.

Інвестиційний банкінг: фінансові та договірні відносини між сторонами синдикату андеррайтингу або статус цінних паперів, які перебувають у власності та продажу.

Цінні папери: відносини між брокерсько-дилерською фірмою та її клієнтом, в яких фірма завдяки своїм зареєстрованим представникам виступає в ролі агента з купівлі-продажу цінних паперів та розглядає відповідні адміністративні питання.

ОСНОВА ОБЛІКУ

Метод обчислення сум, які підлягають оподаткуванню податком на прибуток та ПДВ. Щодо ПДВ, то податок обчислюється у відсотках від більшого обсягу продажів, аніж купівель. Це теоретична концепція, і жодна країна її не використовує.

БАЛАНС РАХУНКУ

За вирахуванням дебетів та кредитів на кінець звітного періоду. Термін застосовується до різноманітних операцій із рахунками – з банками, компаніями, які займаються кредитними картками, брокерськими фірмами та магазинами, а також до класифікацій операцій у системі бухгалтерії. Той самий рахунок може бути залишком на рахунку активів або пасивів, залежно від того, на якій стороні операції ви перебуваєте. Наприклад, баланс вашого банку є рахунком активів для вас та рахунком зобов'язань перед банком. Залишок на вашій кредитній картці (дебетовій картці) є рахунком зобов'язань перед вами та рахунком активів (дебіторською заборгованістю) у компанії, що видає кредитні картки.

36. **ACCOUNT BOOKS**
Books that must be kept by all subjects with an economic business which is relevant for tax purposes, apart from specifically provided cases of exemption. Recently, the obligation to keep accounts has been considerably simplified.
37. **ACCOUNT EXECUTIVE**
38. **ACCOUNTING METHOD**
39. **ACCOUNTANT'S OPINION**
Statement signed by an independent public accountant describing the scope of the examination of an organization's books and records. Because financial reporting involves considerable discretion, the accountant's opinion is an important assurance to a lender or investor. Depending on the scope of an audit and the auditor's confidence in the veracity of the information, the opinion can be unqualified or, to some degree, qualified. Qualified opinions, though not necessarily negative, warrant investigation. Also called auditor's certificate.
40. **ACCOUNTING PERIOD**
A period of time used by taxpayer for the determination of tax liability
41. **ACCOUNT RECONCILIATION**
The process of adjusting the balance in your checkbook to match your bank statement. Your checkbook balance, plus outstanding checks, less bank charges, plus interest (if any), should equal the balance shown on your bank statement.
42. **ACCOUNTS PAYABLE**
A list of the debts currently owed by a person or business, mainly for the purchase of services, inventory, and supplies
43. **ACCOUNTS RECEIVABLE**
A list of the money owed on current account to a creditor, which is kept in the normal course of the creditor's business and represents unsettled claims and transactions
44. **ACCOUNTS RECEIVABLE FINANCING**
Short-term financing whereby accounts receivable serve as collateral for working capital advances.
45. **ACCOUNTS RECEIVABLE TURNOVER**
Ratio obtained by dividing total credit sales by accounts receivable. The ratio indicates how many times the receivables portfolio has been collected during the accounting period.
46. **ACCOUNTING RECORDS**
All documents and books used in the preparation of the tax return and all financial statements, including general ledger, subsidiary ledgers, sales slips, and invoices.
- БУХГАЛТЕРСЬКІ КНИГИ**
Книги, які повинні вести всі суб'єкти господарської діяльності, що є важливим для цілей оподаткування, крім спеціально передбачених випадків звільнення. Останнім часом обов'язок вести бухгалтерський облік значно спростився.
- ДІЛОВОД**
МЕТОДИ БУХГАЛТЕРСЬКОГО ОБЛІКУ
ВИСНОВОК БУХГАЛТЕРА
Заява підписана незалежним бухгалтером, в якій описується обсяг перевірки книг та записів організації. Оскільки фінансова звітність передбачає значний розсуд, думка бухгалтера є важливим запевненням для кредитора чи інвестора. Залежно від обсягу аудиту та впевненості аудитора в правдивості інформації висновок може бути некваліфікованим або, певною мірою, кваліфікованим. Кваліфіковані думки, хоча й не обов'язково негативні, вимагають розслідування. Також називається сертифікатом аудитора.
- ЗВІТНИЙ ПЕРІОД**
Період, який використовується платником податків для визначення податкового зобов'язання.
- ВИВІРКА РАХУНКУ**
Процес коригування залишку в чековій книжці відповідно до виписки з банку. Залишок на вашій чековій книжці, непогашені чеки, за винятком банківських платежів, а також відсотки (якщо вони є), повинні дорівнювати залишку, вказаному на виписці з вашого банку.
- КРЕДИТОРСЬКА ЗАБОРГОВАНІСТЬ**
Перелік боргів, які в цей момент належать людині чи бізнесу, найперше за купівлю послуг, товарно-матеріальних цінностей та постав.
- ДЕБІТОРСЬКА ЗАБОРГОВАНІСТЬ**
Перелік грошей, заборгованих на поточному рахунку кредитору, який ведеться у звичайному процесі діяльності кредитора та являє собою неурегульовані вимоги та операції.
- РАХУНОК ФІНАНСУВАННЯ ДЕБІТОРСЬКОЇ ЗАБОРГОВАНОСТІ**
Короткотермінове фінансування, завдяки якому дебіторська заборгованість служить заставою для авансів.
- ОБОРОТ ДЕБІТОРСЬКОЇ ЗАБОРГОВАНОСТІ**
Коефіцієнт отриманий шляхом ділення загального обсягу продажів кредитів на дебіторську заборгованість. Коефіцієнт вказує, скільки разів був зібраний портфель дебіторської заборгованості за звітний період.
- БУХГАЛТЕРСЬКИЙ ОБЛІК**
Усі документи та книги, які використовуються для складання податкової декларації, та вся фінансова звітність, включаючи головну книгу, допоміжні книги, відомості про продаж та рахунки-фактури.

47. **ACCOUNT STATEMENT**
In general: any record of transactions and their effect on charge or open- account balances during a specified period.
48. **ACCRETION**
1. asset growth through internal expansion, acquisition, or such causes as aging of whisky or growth of timber.
2. adjustment of the difference between the price of a bond bought at an original discount and the par value of the bond.
49. **ACCRETION METHOD**
Method of assessment under which taxable income is computed by reference to the amount by which a taxpayer's net wealth/worth has increased annually for whatever reason. The net accretion method is often used to compute the true income in case of tax evasion. It is used in some countries as a supplementary method of calculating profits for assessments in certain dates, e.g. the beginning and end of the tax year, are compared and the taxable income for the period is computed as the net increase or accretion of wealth between the comparison dates plus what has been spent on personal consumption, etc.
50. **ACCRUAL BASIS (ACCRUAL METHOD)**
An accounting method whereby income and expense items are included in taxable income or expense as they are earned or incurred, rather than when they are received or paid.
51. **ACCRUAL BONDS**
Bonds that do not make periodic interest payments, but instead accrue interest until the bond matures. Also known as zero- coupon bonds.
52. **ACCRUED BENEFITS**
Pension benefits that an employee has earned based on his or her years of service at a company.
53. **ACCRUED EXPENSES**
Expenses incurred but not yet paid.
54. **ACCRUED INTEREST**
Interest that has accumulated between the most recent payment and the sale of a bond or other fixed-income security. At the time of sale, the buyer pays the seller the bond's price plus accrued interest, calculated by multiplying the coupon rate by the number of days that have elapsed since the last payment. Accrued interest is also used in a real estate **LIMITED PARTNERSHIP** when the seller of a building takes a lump sum in cash at the time of sale and gives a second mortgage for the remainder. If the rental income from the building does not cover the mortgage payments, the seller agrees to let the interest accrue until the building is sold to someone else. Accrued interest deals were curtailed by the 1984 tax act.
- ВИПИСКА З РАХУНКУ**
Загалом: будь-який запис транзакцій та їх вплив на залишки або залишки на відкритих рахунках протягом визначеного періоду.
- АКРЕТІЯ**
1. Зростання активів унаслідок внутрішнього розширення, купівлі чи таких причин як старіння віскі або ріст деревини.
2. Коригування різниці між ціною облігації, купленої з оригінальною знижкою, та номінальною вартістю облігації.
- МЕТОД АКРЕТІЇ**
Метод оцінки, що обчислює оподатковуваний дохід, посилаючись на суму, на яку чисте багатство / вартість платника податків щороку збільшується. Такий метод часто використовується для обчислення справжнього доходу в випадку ухилення від сплати податків. Він використовується в деяких країнах як додатковий метод обчислення прибутку для оцінок у певні дати. Наприклад, початок і кінець податкового року порівнюються, а оподатковуваний дохід за цей період обчислюється як чистий приріст або нарахування багатства між датами порівняння, а також додається те, що було витрачено на особисте споживання тощо.
- МЕТОД НАРАХУВАННЯ**
Метод бухгалтерського обліку, згідно з яким статті доходів і витрат включаються до оподатковуваних доходів і витрат під час їх заробітку або надходження, а не під час їх отримання або виплати.
- НАРАХОВАНІ ОБЛІГАЦІЇ**
Облігації, які не здійснюють періодичних виплат відсотків. Відсотки нараховуються для погашення облігації. Також відомі як облігації з нульовим купоном.
- ПЕНСІЙНІ НАКОПИЧЕННЯ**
Пенсійні виплати, які працівник отримав, виходячи зі стажу роботи в компанії.
- НАРАХОВАНІ ВИТРАТИ**
Проведені, але ще несплачені витрати.
- НАРАХОВАНІ ВІДСОТКИ**
Відсоток, який накопичився між останнім платежем та продажем облігації чи іншого цінного паперу з фіксованим доходом. Під час продажу покупець сплачує продавцю ціну облігації, а також нараховані відсотки, обчислені множенням ставки купона на кількість днів з моменту останнього платежу. Нараховані відсотки також використовуються в нерухомості з **ОБМЕЖЕНИМ ПАРТНЕРСТВОМ**, коли продавець будівлі бере одноразову готівку під час продажу та надає заставу на решту. Якщо дохід від оренди будівлі не покриває іпотечні платежі, продавець погоджується дозволити нараховувати відсотки доти, доки будівля не буде продана комусь іншому. Нараховані відсоткові угоди були обмежені податковим законом 1984 р.

55. **ACCRUED MARKET DISCOUNT**
Increase in market value of a **DISCOUNT BOND** that occurs because of its approaching **MATURITY DATE** (when it is redeemable at **PAR**) and not because of declining market interest rates.
56. **ACCUMULATED BENEFIT OBLIGATION (ABO)**
Estimated liability of a pension plan assuming immediate termination. Differs from projected benefit obligation (**PBO**), which makes a similar calculation assuming plan is ongoing.
57. **ACCUMULATED DIVIDEND**
Dividend due, usually to holders of cumulative preferred stock, but not paid. It is carried on the books as a liability until paid.
58. **ACCUMULATED EARNINGS TAX (AET)**
Special tax imposed in the United States on corporations that retain (rather than distribute as dividends) earnings beyond the reasonable needs of the business. The accumulated earnings tax is effectively a penalty tax as it is levied on retained taxable income in addition to the corporate income tax. Similar taxes are imposed under different names in a number of countries.
59. **ACCUMULATED PROFITS TAX**
Surtax on earnings retained in a business to avoid the higher personal income taxes they would be subject to if paid out as dividends to the owners. Accumulations above the specified limit, which is set fairly high to benefit small firms, must be justified by the reasonable needs of the business or be subject to the surtax. Because determining the reasonable needs of a business involves considerable judgment, companies have been known to pay excessive dividends or even to make merger decisions out of fear of the accumulated profits tax. Also called accumulated earnings tax.
60. **ACCUMULATION**
Corporate finance: profits that are not paid out as dividends but are instead added to the company's capital base.
Investments: purchase of a large number of shares in a controlled way so as to avoid driving the price up. An institution's accumulation program, for instance, may take weeks or months to complete.
Mutual funds: investment of a fixed dollar amount regularly and reinvestment of dividends and capital gains.
61. **ACCUMULATION AREA**
Price range within which buyers accumulate shares of a stock. Technical analysts spot accumulation areas when a stock does not drop below a particular price. Technicians who use the **ON-BALANCE VOLUME** method of analysis advise buying stocks that have hit their accumulation area, because the stocks can be expected to attract more buying interest.
- НАРАХОВАНА РИНКОВА ЗНИЖКА**
Збільшення ринкової вартості **ДИСКОНТНОЇ ОБЛІГАЦІЇ**, що відбувається через наближення **ДАТИ ПОГАШЕННЯ** (коли її можна погасити за **PAR**), а не через зниження ринкових відсоткових ставок.
- НАКОПИЧЕНА ПЕНСІЙНА ДОПОМОГА (НПД)**
Розрахункова відповідальність пенсійного плану, яка передбачає негайне припинення допомоги. Відрізняється від передбачуваного зобов'язання щодо виплат (**ПЗВ**), яке робить подібний розрахунок за умови, що пенсійний план триває.
- НАКОПИЧЕНІ ДИВІДЕНДИ**
Зазвичай нездійснена виплата дивідендів власникам сукупних привілейованих акцій, що номінується в бухгалтерському обліку як зобов'язання до моменту сплати.
- ПОДАТОК НА НАКОПИЧЕНИЙ ДОХІД**
Спеціальний податок, що вводиться в США на корпорації, які утримують, а не розподіляють у вигляді дивідендів, прибуток, котрий перевищує розумні потреби бізнесу. Податок на накопичений прибуток – це фактично штрафний податок, оскільки він стягується з утриманого оподаткованого доходу додатково до податку на прибуток підприємств. У різних країнах подібні податки встановлюються під різними назвами.
- НАКОПИЧЕНИЙ ПОДАТОК НА ПРИБУТОК**
Податок на прибуток, утриманий у бізнесі, для уникнення вищих податків на доходи фізичних осіб, на які вони оподатковуватимуться, якщо будуть виплачені як дивіденди власникам. Накопичення, що перевищують зазначену межу, яка встановлена досить високою для вигоди малим фірмам, повинні бути обґрунтованими розумними потребами бізнесу чи підлягати додатковому оподаткуванню. Компанії, як відомо, виплачують надмірні дивіденди або навіть ухвалюють рішення про злиття, побоюючись накопиченого податку на прибуток.
- АКУМУЛЯЦІЯ**
Корпоративні фінанси: прибуток, який не виплачується у вигляді дивідендів, а додається до основи капіталу компанії.
Інвестиції: купівля великої кількості акцій контрольованим способом, щоб уникнути підвищення ціни. Наприклад, програма накопичення установи може зайняти тижні чи місяці.
Взаємні фонди: регулярне інвестування фіксованої доларової суми, реінвестування дивідендів та збільшення капіталу.
- ЗОНА НАКОПИЧЕННЯ**
Діапазон цін, у межах якого покупці накопичують акції. Технічні аналітики визначають зони накопичення, коли запас акцій не падає нижче певної ціни. Фахівці, використовуючи метод аналізу **ОБ'ЄМУ БАЛАНСУ**, радять купувати акції, які потрапили в зону їх накопичення, оскільки можна очікувати, що такі акції привернуть більший інтерес до купівлі.

62. **ACCUMULATION BOND**
Term used occasionally to describe a bond issued at an ORIGINAL ISSUE DISCOUNT (OID) with interest that accumulates but is not paid out until maturity. Also called ACCRUAL BONDS and DISCOUNTED BONDS, but not to be confused with DISCOUNT BONDS, which trade below face value but are interest-bearing, that is, pay out interest on a regular basis.
63. **ACCUMULATION PERIOD**
Years during which a working person is making contributions to a DEFERRED ACCOUNT.
64. **ACES PASS-THRU run by the FINANCIAL INDUSTRY REGULATORY AUTHORITY (FINRA), ACES Pass-Thru**
Automates trades between order-entry and market-maker firms that have established trading relationships with each other, designating securities at specified quantities for automatic execution. Once trading parameters are set, ACES Pass-Thru facilitates order entry, best-price order execution, and limited-order maintenance, as well as a variety of inventory control capabilities. Trades are then automatically reported for public dissemination and sent for comparison and clearing.
65. **ACKNOWLEDGMENT**
Verification that a signature on a banking or brokerage document is legitimate and has been certified by an authorized person. Acknowledgment is needed when transferring an account from one broker to another, for instance. In banking, an acknowledgment verifies that an item has been received by the paying bank and is or is not available for immediate payment.
66. **ACQUIESCENCE**
Payment within the deadlines of the amounts due following an assessment carried out by the Revenue Agency, without contesting it and without having recourse to the verification with acceptance, with a right to a reduction of the sanctions. The amounts due following assessment can also be paid in installments. In this case legal interest has to be paid and the taxpayer is expected to give a guarantee.
67. **ACQUIRED SURPLUS**
Uncapitalized portion of the net worth of a successor company in a POOLING OF INTERESTS combination. In other words, the part of the combined net worth not classified as CAPITAL STOCK. In a more general sense, the surplus acquired when a company is purchased.
- НАКОПИЧЕННЯ ОБЛІГАЦІЇ**
Термін, який використовується для опису облигацій, випущених за ЗНИЖКОЮ НА ОРИГІНАЛЬНИЙ ВИПУСК (ЗОВ) із відсотками, які накопичуються, але не виплачуються до погашення. Вони також називаються НАРАХОВАНІ ОБЛІГАЦІЇ та ЗНИЖЕНІ ОБЛІГАЦІЇ, але їх не слід плутати з відсотковими ЗНИЖЕНИМИ ОБЛІГАЦІЯМИ (відсотки виплачують регулярно), які торгуються нижче номіналу.
- ПЕРІОД НАКОПИЧЕННЯ**
Роки, протягом яких людина робить внески на ВІДСТРОЧЕНІ ПЛАТЕЖІ.
- УДОСКОНАЛЕНА КОМП'ЮТЕРИЗОВАНА СИСТЕМА ВИКОНАННЯ (УКСВ) "ПРОХОДИТИ", керована РЕГУЛЯТОРОМ ФІНАНСОВОЇ ПРОМИСЛОВОСТІ (РФП).**
Автоматизує торгівлю між фірмами, що здійснюють замовлення, та фірмами, що постачають ринок, які встановили торгові відносини між собою, призначаючи цінні папери у визначених кількостях для автоматичного виконання. Встановлення торгових параметрів (УКСВ) "ПРОХОДИТИ" сприяє веденню замовлення, його виконанню за найвигіднішою ціною та обслуговуванню, а також різноманітних можливостей контролю запасів. Потім торгівля автоматично загально розповсюджується та надсилається для порівняння й очищення.
- ВИЗНАННЯ**
Перевірка законності підпису на банківському чи посередницькому документі та його засвідчення уповноваженою особою. Підтвердження потрібно, наприклад, під час передачі рахунку від одного брокера іншому. У банківській справі підтверджується, що товар надійшов до банку, який платить, і наявний або ж недоступний для негайної оплати.
- ПОБЛАЖЛИВІСТЬ**
Виплата агенцією належної суми за результатами оцінки (в установлені терміни) та доходами без оскарження й без звернення до перевірки із правом на прийняття зменшення санкцій (також може бути здійснена частинами). У цьому випадку платнику податків слід гарантовано сплатити юридичні відсотки.
- КУПІВЛЯ НАДЛИШКІВ**
Некапіталізована частина капіталу компанії-спадкоємця в ОБ'ЄДНАННІ ІНТЕРЕСІВ. Тобто частина об'єданого власного капіталу не класифікується як ОСНОВНИЙ КАПІТАЛ. Загалом це надлишок, набутий під час купівлі компанії.

68. **ACQUISITION**
One company taking over controlling interest in another company. Investors are always looking out for companies that are likely to be acquired, because those who want to acquire such companies are often willing to pay more than the market price for the shares they need to complete the acquisition.
69. **ACQUISITION VALUE**
Property tax concept referring to the value of property when acquired. Acquisition value is embodied in Proposition 13. This is an alternative to the “ad valorem” concept. This term was used by the California Supreme Court in its Amador Valley decision and does not appear in Proposition 13 or related statutes.
70. **ACROSS THE BOARD**
Movement in the stock market that affects almost all stocks in the same direction. When the market moves up across the board, almost every stock gains in price. An across-the-board pay increase in a company is a raise of a fixed percent or amount for all employees. Across-the-board budget cuts to all discretionary federal programs occurred when SEQUESTRATION took effect in 2013.
71. **ACTING IN CONCERT**
Two or more investors working together to achieve the same investment goal—for example, all buying stock in a company they want to take over. Such investors must inform the Securities and Exchange Commission if they intend to oust the company’s top management or acquire control. It is illegal for those acting in concert to manipulate a stock’s price for their own gain.
72. **ACTIVE ACCOUNT**
Account at a bank or brokerage firm in which there are many transactions. An active banking account may generate more fees for each check written or ATM transaction completed. An active brokerage account will generate more commission revenue for the brokerage firm than an inactive account. Banks usually impose minimum charges for maintaining a checking and savings account. Many brokerage firms levy a fee if an account does not generate a high enough level of activity. If there is no activity in an account for five years or more, the account may be subject to ESCHEAT procedures in which the account’s assets revert to the state.
73. **ACTIVE BOX**
Collateral available for securing brokers’ loans or customers’ margin positions in the place—or box—where securities are held in safekeeping for clients of a broker-dealer or for the broker-dealer itself. Securities used as collateral must be owned by the firm or hypothecated—that is, pledged or
- НАБУТТЯ**
Одна компанія бере на себе контрольний пакет акцій іншої. Інвестори завжди звертають увагу на компанії, які, ймовірно, будуть куплені, оскільки той, хто хоче це здійснити, зазвичай готовий платити за акції більше, ніж ринкова ціна.
- ПЕРВІСНА ВАРТІСТЬ**
Поняття податку на майно, що стосується його вартості під час купівлі, що втілено у Пропозиції 13. Це альтернатива концепції “ad valorem”. Цей термін використовувався Верховним судом Каліфорнії у рішенні долини Амадора і не міститься у Пропозиції 13 чи статутних документах.
- У ВСІХ НАПРЯМКАХ**
Рух на фондовому ринку, що впливає майже на всі акції в одному напрямку. Якщо ринок рухається вгору, практично кожна акція збільшується в ціні. Повномасштабне збільшення заробітної плати в компанії – це підвищення фіксованого відсотка чи суми для працівників. Загальне скорочення бюджету всіх дискреційних федеральних програм відбулося, коли КОНФІСКАЦІЯ набула чинності в 2013 р.
- ДІЮЧИ УЗГОДЖЕНО**
Два чи більше інвестори працюють разом, щоб досягнути спільної інвестиційної мети. Наприклад, купівля акцій в компанії, якою зацікавлені кілька інвесторів. Вони повинні повідомити Комісію з цінних паперів та бірж, якщо мають намір звільнити керівництво компанії чи купити над нею контроль. Ті, хто діє спільно, маніпулюють ціною акцій незаконно для власної вигоди.
- АКТИВНИЙ РАХУНОК**
Рахунок у банку чи брокерській фірмі, з яким здійснено багато операцій. Активний банківський рахунок може генерувати більше комісій за кожен виписаний чек або виконану операцію в банкоматі. Активний брокерський рахунок принесе брокерській компанії більше комісійних доходів, ніж неактивний. Банки зазвичай встановлюють мінімальні збори за ведення чекового та ощадного рахунків. Багато брокерських фірм стягують винагороду, якщо рахунок не забезпечує достатньо високий рівень активності. Якщо на ньому немає активності протягом п’яти років і більше, то відносно рахунку можуть застосовуватися процедури КОНФІСКАЦІЇ, в яких його активи стають неактивними.
- АКТИВНА КОРОБКА**
Забезпечення, яке надається для здійснення позик брокерів або маржових позицій клієнтів у тому місці (чи в коробці), де цінні папери зберігаються для них. Цінні папери, що використовуються як застава, повинні належати фірмі чи передаватися в заставу клієнтом фірмі, а потім брокером банку-

- assigned—by the customer to the firm, then by the broker to the lending bank. For margin loans, securities must be hypothecated by the customer to the broker.
74. **ACTIVE INCOME**
Income derived from a trade, business, profession, employment, etc. (active income) as opposed to income derived from investments, i.e. dividends, interest and some kinds of royalties (passive income).
75. **ACTIVE MANAGEMENT**
1. **INVESTMENT MANAGEMENT** where the **PORTFOLIO MANAGER** actively makes investment decisions and initiates buying and selling of securities in an effort to maximize **RETURN**. It is the opposite of **PASSIVE MANAGEMENT**, where the money manager oversees a fixed portfolio structured to match the performance of the overall market or a preselected part of it, a strategy called **INDEXING**.
The terms active and passive management apply at the level of portfolio management; the operative concept is management, implying professional management. **PASSIVE INVESTING** is something else. An individual who buys an **INDEX FUND** is engaging in passive investing as is an investor in a **LIMITED PARTNERSHIP** deemed passive by the Internal Revenue Service. But should the same individual hire an **INVESTMENT COUNSEL**, who chose to place his or her client's funds in passive investments, the investment counsel would be making investment choices and thus be engaged in active management. The passive investments themselves might or might not be under active management; an index fund would be under passive management, while the passive limited partnership, having business activities, would be under active management.
2. bond terminology meaning a strategy of buying and selling rather than holding to maturity.
76. **ACTIVE MARKET**
Heavy volume of trading in a particular stock, bond, or commodity. The spread between bid and asked prices is usually narrower in an active market than when trading is quiet.
Also, a heavy volume of trading on the exchange as a whole. Institutional money managers prefer such a market because their trades of large blocks of stock tend to have less impact on the movement of prices when trading is generally active.
77. **ACTIVIST INVESTOR**
An individual or group such as a hedge fund that takes a significant position in a public company's stock with the intention of making major changes in the company's strategy in order to boost its share price. Target companies for activist investors typically are not well managed, have bloated costs,
- кредитору. Щодо маржинальних позик, то клієнт повинен передавати цінні папери брокеру.
- АКТИВНИЙ ДОХІД**
Дохід, який отриманий від торгівлі, бізнесу, професійної зайнятості тощо (активний дохід), на відміну від доходу, отриманого від інвестицій, тобто дивідендів, відсотків та деяких видів роялті (пасивний дохід).
- АКТИВНЕ УПРАВЛІННЯ**
1. **УПРАВЛІННЯ ІНВЕСТИЦІЯМИ**, коли **МЕНЕДЖЕР ПОРТФОЛІО** активно приймає інвестиційні рішення та ініціює купівлю-продаж цінних паперів, намагаючись максимізувати **ПОВЕРНЕННЯ**. Це протилежність **ПАСИВНОМУ УПРАВЛІННЮ**, коли грошовий менеджер контролює фіксований портфель, структурований так, щоб відповідати результатам роботи загального ринку чи попередньо обраної його частини, стратегія **ІНДЕКСУВАННЯ**.
Терміни активного та пасивного управління застосовуються під час управління портфелем. Оперативна концепція – це управління, що передбачає професійний підхід. **ПАСИВНЕ ІНВЕСТУВАННЯ** – це купівля **ІНДЕКСНОГО ФОНДУ**. Фізична особа бере участь у пасивних інвестиціях, як і інвестор в **ОБМЕЖЕНОМУ ПАРТНЕРСТВІ**, визнаному Службою внутрішніх доходів пасивним. Якби фізична особа найняла **ІНВЕСТИЦІЙНОГО КОНСУЛЬТАНТА**, який вирішив розмістити її кошти в пасивних інвестиціях, тоді б він здійснював активне управління. Пасивні інвестиції та пасивне товариство з обмеженою відповідальністю, маючи комерційну діяльність, знаходяться під активним управлінням, тоді як індексний фонд під пасивним.
2. Термінологія облігацій, що означає стратегію купівлі-продажу, а не утримання до погашення.
- АКТИВНИЙ РИНОК**
Великий обсяг торгів акціями, облігаціями чи товарами. Спред між цінами заявок та замовлених цін на активному ринку здебільшого вужчий, ніж коли торгівля пасивна.
На біржі загалом великий обсяг торгів. Інституційні менеджери грошей віддають перевагу такому ринку, оскільки торгівля великими пакетами акцій, зазвичай, менше впливає на рух цін. Така торгівля називається активною.
- ІНВЕСТОР-АКТИВІСТ**
Фізична особа або група, наприклад, хедж-фонд, який займає значну позицію в акціях публічної компанії з наміром здійснити серйозні зміни в її стратегію для підвищення ціни акцій. Цільові компанії інвесторів-активістів зазвичай погано управляються, мають завищені витрати і їх можна

- and can be broken up or taken private to realize their underlying value in a way that existing management is not willing to undertake. Activist investors may pursue many strategies to accomplish their goals, such as gain board seats or engage in PROXY FIGHTS.
78. **ACT OF GOD**
Unavoidable destructive event caused by natural forces and that may excuse parties to a contract from responsibility.
79. **ACT OF STATE DOCTRINE**
Principle followed by federal courts in the United States that domestic actions of a sovereign nation cannot be adjudicated in the courts of another nation. Its purpose is to prevent U.S. courts from interfering with actions of the executive branch of the U.S. government with respect to claims by U.S. nationals against foreign governments, such as cases where property is expropriated through nationalization.
80. **ACTUALS**
Any physical commodity, such as gold, soybeans, or pork bellies. Trading in actuals ultimately results in delivery of the commodity to the buyer when the contract expires. These contrasts with trading in commodities of, for example, index options, where the contract is settled in cash, and no physical commodity is delivered upon expiration. However, even when trading is in actuals most futures and options contracts are closed out before the contract expires, and so these transactions do not end in delivery.
81. **ACTUARY**
Mathematician employed by an insurance company to calculate premiums, reserves, dividends, and insurance, pension, and annuity rates, using risk factors obtained from experience tables. These tables are based on both the company's history of insurance claims and other industry and general statistical data.
82. **ADDITIONAL BONDS TEST**
Test limiting the amount of new bonds that can be issued. Since bonds are secured by assets or revenues of a corporate or governmental entity, the underwriters of the bond must insure that the bond issuer can meet the debt service requirements of any additional bonds. The test usually sets specific financial benchmarks, such as what portion of an issuer's revenues or cash flow can be devoted to paying interest.
- розорити або взяти в приватну власність, щоб вирахувати їхню основну цінність, що не бажає здійснювати чинне керівництво. Інвестори-активісти можуть застосовувати багато стратегій для досягнення своєї мети, наприклад, отримати місця в правлінні або зайняти ГОЛОСИ АКЦІОНЕРІВ.
- НЕПЕРЕБОРНА СИЛА**
Неминуча руйнівна подія, спричинена природними силами, яка може звільнити сторони договору від відповідальності.
- АКТ ДЕРЖАВНОЇ ДОКТРИНИ**
Принцип, якого дотримуються федеральні суди США, згідно з яким внутрішні дії суверенної нації не можуть розглядатися в судах іншої нації. Його мета полягає у тому, щоб запобігти втручання американських суддів у дії виконавчої гілки влади США щодо позовів громадян США до іноземних урядів. Наприклад, у випадках, коли майно експропрійоване шляхом націоналізації.
- ФАКТИЧНІ ПОКАЗНИКИ**
Будь-який фізичний товар: золото, соя або свинина. Торгівля фактичними продуктами в кінцевому підсумку призводить до постачання товару покупцеві після закінчення строку дії контракту. Це контрастує з торгівлею товарами, наприклад, за опціонами, коли контракт розраховується готівкою, а фізичний товар не постачається після закінчення терміну дії. Однак, навіть коли торгівля здійснюється фактично, більшість ф'ючерсних та опціонних контрактів закриваються до закінчення терміну дії контракту, тому ці операції не закінчуються постачанням.
- СТАТИСТИК СТРАХОВОГО АГЕНСТВА**
Математик, найнятий страховою компанією для розрахунку премій, резервів, дивідендів, а також ставок страхування, пенсій та рент, беручи до уваги фактори ризику, отримані з таблиць досвіду. Ці таблиці базуються як на історії компанії щодо страхових відшкодувань, так і на інших галузевих та загальних статистичних даних.
- ДОДАТКОВИЙ ТЕСТ ОБЛІГАЦІЇ**
Тест, що обмежує кількість нових облігацій, які можуть бути випущені. Оскільки облігації забезпечені активами або доходами корпоративного чи державного утворення, андеррайтери облігацій повинні забезпечити можливість емітента облігацій задовольнити вимоги щодо обслуговування боргу за будь-якими додатковими облігаціями. Тест зазвичай встановлює конкретні фінансові показники, наприклад, яку частину доходу емітента чи грошовий потік можна спрямувати на сплату відсотків.

83. **ADDITIONAL EXPENSES**
Expenses that are added on to a main expense. For example, when signing a mortgage, the expenses of bank charges.
84. **ADDITIONAL VOLUNTARY CONTRIBUTIONS**
Contributions made by an employee into a tax-deferred savings account, such as a 401(k) or 403(b), beyond the level at which an employer will match the investment. Depending on the level of contributions, these may be made on a pretax or aftertax basis. Tax law limits the total amount of money that can be contributed to such a tax-deferred account. In any case, all funds so contributed accumulate without taxation until withdrawn at retirement. The employee chooses the investment vehicles in which the money is invested.
85. **ADD-ON CERTIFICATES OF DEPOSIT (CDS)**
Privilege offered by some issuers of funds can be added prior to maturity and earn the original interest rate, a benefit in periods of declining rates.
86. **ADEQUACY OF COVERAGE**
Test of the extent to which the value of an asset, such as real property, securities, or a contract subject to currency exchange rates, is protected from potential loss either through **INSURANCE** or **HEDGING**.
87. **ADJUSTABLE LIFE INSURANCE**
Life insurance that gives a policyholder power to change the face amount, premium, coverage period, or other features of the policy.
88. **ADJUSTABLE RATE MORTGAGE (ARM)**
Mortgage agreement between a financial institution and a real estate buyer stipulating predetermined adjustments of the interest rate at specified intervals.
89. **ADJUSTABLE RATE PREFERRED STOCK (ARPS) PREFERRED STOCK,**
Whose dividend instead of being fixed is adjusted, usually quarterly, based on changes in the Treasury bill rate or other money market rate. The prices of adjustable rate preferreds are less volatile than fixed rate preferreds. Also called floating rate or variable rate preferred.
90. **ADJUSTED BALANCE METHOD**
Formula for calculating finance charges based on **ACCOUNT BALANCE** remaining after adjusting for payments and credits posted during the billing period. Interest charges under this method are lower than those under the **AVERAGE DAILY BALANCE** and **PREVIOUS BALANCE METHOD**.
- ДОДАТКОВІ ВИТРАТИ**
Витрати, які додаються до основних витрат. Наприклад, при підписанні іпотеки витрати на банківські збори.
- ДОДАТКОВІ ДОБРОВІЛЬНІ ВНЕСКИ**
Внески працівника на відкладений податком ошадний рахунок, наприклад, 401 (k) або 403 (b), понад рівень, на що роботодавець буде відповідати інвестиціям. Внески можуть бути зроблені на основі податку чи після сплати податку. Податкове законодавство обмежує загальну суму грошей, яку можна внести на такий рахунок із відстрочкою оподаткування. У будь-якому випадку всі внесені кошти накопичуються без оподаткування до вилучення їх на пенсію. Працівник вибирає інвестиційні засоби, в які вкладаються гроші.
- ДОДАТИ**
Привілей, пропонований деякими емітентами **СЕРТИФКАТІВ ДЕПОЗИТУ (СДЗ)**, завдяки яким кошти можуть бути додані до погашення, внаслідок чого з'явиться можливість отримати початкову відсоткову ставку, що є перевагою в періоди зниження ставок.
- АДЕКВАТНІСТЬ ПОКРИТТЯ**
Перевірка того, наскільки вартість активів як нерухоме майно, цінні папери чи контракт, що підпадають під дію курсів валют, захищається від потенційних втрат за допомогою **СТРАХУВАННЯ** або **ХЕДЖУВАННЯ**.
- РЕГУЛЬОВАНЕ СТРАХУВАННЯ ЖИТТЯ**
Страховання життя, яке надає страхувальнику право змінювати номінальну суму, премію, період покриття або інші особливості поліса.
- ІПОТЕКА З РЕГУЛЬОВАНИМ РІВНЕМ (ІРР)**
Іпотечний договір між фінансовою установою та покупцем нерухомості, який передбачає заздалегідь визначені коригування відсоткової ставки через певні проміжки часу.
- НАЛАШТОВАНИЙ РОЗМІР ПРИВАТНИХ АКЦІЙ (НРПА)**
Дивіденд, який, на відміну від фіксованого, коригується здебільшого щоквартально на підставі змін курсу казначейських векселів або іншого курсу грошового ринку. Ціни преференцій із регульованою ставкою менш мінливі, ніж преференцій із фіксованою ставкою. Також називається плаваючою або змінною ставкою.
- МЕТОД РЕГУЛЬОВАНОГО БАЛАНСУ**
Формула для розрахунку фінансових платежів на основі **БАЛАНСУ РАХУНКУ**, що залишається після коригування платежів та кредитів, опублікованих протягом розрахункового періоду. Відсоткові відрахування за цим методом нижчі, ніж за **СЕРЕДНІМИ ЩОДЕННИМИ БАЛАНСАМИ** та **ПЕРЕДНІМ МЕТОДОМ БАЛАНСУ**.

91. **ADJUSTED BASIS**
Base price from which to judge capital gains or losses upon sale of an asset like a stock or bond. The cost of commissions in effect is deducted at the time of sale when net proceeds are used for tax purposes. The price must be adjusted to account for any stock splits that have occurred since the initial purchase before arriving at the adjusted basis.
92. **ADJUSTED (OR MODIFIED) BOOK VALUE**
BOOK VALUE adjusted for **MARKET VALUE** on a **BALANCE SHEET**.
93. **ADJUSTED DEBIT BALANCE (ADB)**
Formula for determining the position of a margin account, as required under Regulation T of the Federal Reserve Board. The ADB is calculated by netting the balance owing the broker with any balance in the **SPECIAL MISCELLANEOUS ACCOUNT (SMA)**, and any paper profits on short accounts. Although changes made in Regulation T in 1982 diminished the significance of ADBs, the formula is still useful in determining whether withdrawals of cash or securities are permissible based on SMA entries.
94. **ADJUSTED EXERCISE PRICE**
Term used in put and call options on Government National Mortgage Association (Ginnie Mae) contracts. To make sure that all contracts trade fairly, the final exercise price of the option is adjusted to take into account the coupon rates carried on all GNMA mortgages. If the standard GNMA mortgage carries an 8% yield, for instance, the price of GNMA pools with 12% mortgages in them are adjusted so that both instruments have the same yield to the investor.
95. **ADJUSTED GROSS INCOME (AGI)**
Income on which an individual or couple computes federal income tax.
96. **ADJUSTMENT (OF INCOME, CAPITAL)**
Under the laws of many countries, the taxpayer must adjust any incorrect or incomplete statement in his tax return, as a result of the incorrect or incomplete statement, the tax due would be determined at an amount lower than that due under a correct return, and to inform the tax authorities thereof. If the taxpayer fails to do so, the tax authorities may be entitled to make appropriate corrections on the basis of any other information collected which is relevant for the tax assessment. Sometimes the tax authorities may also make corrections after issuing a tax assessment, taking into account the applicable statute of limitations.
- РЕГУЛЬОВАНА ОСНОВА**
Базова ціна, за якою можна аналізувати прибутки та збитки від капіталу під час продажу такого активу як акції чи облігації. Вартість діяльних комісій вираховується з продажу, коли чисті надходження використовуються для цілей оподаткування. Ціна коригується з урахуванням будь-якого розбиття запасів із моменту первинної закупівлі до отримання коригованої основи.
- РЕГУЛЬОВАНА (або ЗМІНЕНА) КНИЖНА ЦІННІСТЬ, КНИЖНА ЦІННІСТЬ з урахуванням РИНКОВОЇ ЦІННОСТІ на БАЛАНСІ.**
- РЕГУЛЬОВАНА ЦІНА ВПРАВ**
Термін, який використовується в опціонах на продаж та опціонах на купівлю в урядових національних іпотечних асоціаціях (Джінні Мей). Щоб переконатися, що всі контракти торгуються справедливо, остаточна ціна опціону коригується з урахуванням купонних ставок, які застосовуються за всіма іпотечними кредитами УНІА. Наприклад, якщо стандартна іпотека УНІА приносить дохід у розмірі 8%, то ціна спільних фондів УНІА з 12% іпотеки коригується так, щоб обидва інструменти мали однакову дохідність для інвестора.
- РЕГУЛОВАНА ЦІНА ВПРАВ**
Термін, що використовується в опціонах путів і колл на урядових національних іпотечних асоціаціях (Джінні Мей) Щоб переконатися, що всі контракти торгуються справедливо, остаточна ціна опціону коригується з урахуванням купонних ставок, що застосовуються за всіма іпотечними кредитами GNMA. Наприклад, якщо стандартна іпотека GNMA приносить дохід у розмірі 8%, наприклад, ціна пулів GNMA з 12% іпотеки коригується таким чином, щоб обидва інструменти мали однакову дохідність для інвестора.
- РЕГУЛЬОВАНИЙ ВАЛОВИЙ ДОХІД (РВД)**
Дохід, із якого фізична особа чи декілька осіб обчислює/обчислюють федеральний податок на прибуток.
- КОРИГУВАННЯ (ДОХІД, КАПІТАЛ)**
Відповідно до законодавства багатьох країн платник податків повинен скорегувати будь-яку неправильну або неповну заяву у своєму податковому поверненні, внаслідок чого податок визначається на меншу суму, ніж належну при правильному поверненні, та повідомити про це податкові органи. Якщо платник податків цього не зробив, податкові органи мають право внести відповідні виправлення на основі будь-якої іншої зібраної інформації, яка має значення для податкової оцінки. Іноді податкові органи також можуть вносити виправлення після видачі податкової оцінки з урахуванням застосовного статуту обмежень.

97. **ADJUSTMENT BOND**
Bond issued in exchange for outstanding bonds when recapitalizing a corporation that faces bankruptcy. Authorization for the exchange comes from the bondholders, who consider adjustment bonds a lesser evil. These bonds promise to pay interest only to the extent earned by the corporation. This gives them one of the characteristics of income bonds, which trade flat—that is, without accrued interest.
98. **ADJUSTMENT DATE**
Effective date of rate change on an **ADJUSTABLE RATE MORTGAGE (ARM).**
99. **ADVISORY VISIT**
100. **ADMINISTRATED SAVINGS**
Tax regime concerning capital gains, according to which the subject holding or administering the assets (for example banks, security houses, trustees, brokers, etc) applies the substitute tax of 12.5% to the appreciation actually achieved. This regime can be chosen only by physical persons who give the assets to the recognised subjects to hold or administer (for example banks, security houses, trustees, brokers, etc).
101. **ADMINISTRATIVE SANCTIONS**
Sanctions given for the breach of tax norms, implying the payment of a sum of money (either a fixed sum or a percentage), or also forbidding certain activities (for example: disqualification from posts of company administrator or auditor, ban from taking part in bids for public contracts or service supplies, disqualification or suspension of licenses, concessions or authorizations for running businesses or self-employed activities).
102. **ADMINISTRATOR**
Court-appointed individual or bank charged with carrying out the court's decisions with respect to a decedent's estate until it is fully distributed to all claimants. Administrators are appointed when a person dies without having made a will or without having named an executor, or when the named executor cannot or will not serve. The term administratrix is sometimes used if the individual appointed is a woman. In a general sense, an administrator is a person who carries out an organization's policies.
103. **ADMINISTRATION OF ESTATE**
In some countries, when an individual dies, the estate which he leaves must be administered by his personal representative (e.g. executor or administrator), who must ascertain the extent of the estate and its value, pay any taxes which are due and then distribute the property in accordance with a will or the laws of intestacy.
- КОРИГОВАНА ОБЛІГАЦІЯ**
Облігації випущені в обмін на непогашені облігації під час рекапіталізації корпорації, яка зазнає банкрутства. Дозвіл на обмін надходить від власників облігацій, які вважають коригування облігацій кращим варіантом. Ці облігації виплачують відсотки лише в тій сумі, яку заробила корпорація, що дає їм одну з характеристик дохідних облігацій. Вони торгуються рівномірно, тобто без нарахованих відсотків.
- ДАТА РЕГУЛЮВАННЯ**
Дата набуття чинності зміною ПОЗИКИ ЗІ ЗМІННОЮ СТАВКОЮ (ПЗС).
- КОНСУЛЬТАТИВНИЙ ВІЗИТ**
АДМІНІСТРУВАННЯ ЗБЕРЕЖЕННЯМИ
Податковий режим щодо приросту капіталу, згідно з яким суб'єкт, що тримає або управляє активами (наприклад, банки, будинки безпеки, піклувальники, брокери тощо), застосовує замінний податок у розмірі 12,5% до фактично досягнутого підвищення. Цей режим можуть обрати лише фізичні особи, які передають активи визнаним суб'єктам, що мають утримувати або управляти ними (наприклад, банки, будинки безпеки, піклувальники, брокери тощо).
- АДМІНІСТРАТИВНІ САНКЦІЇ**
Санкції за порушення податкових норм, які передбачають виплату грошової суми (фіксованої суми чи відсотків) або заборону певних видів діяльності (наприклад, дискваліфікація з посад адміністратора компанії чи аудитора, заборона брати участь у заявках на державні контракти чи постачі послуг, дискваліфікація чи призупинення дії ліцензій, поступки чи дозволи на ведення бізнесу або самостійну діяльність).
- АДМІНІСТРАТОР**
Призначена судом особа чи банк, яким доручається виконувати рішення суду щодо спадкової спадщини, поки вона не буде повністю розподілена серед усіх заявників. Адміністратори призначаються, коли особа помирає без складання заповіту або без призначення виконавця, або коли названий виконавець не може чи не бажає служити. Іноді термін адміністратор застосовується, якщо призначеною особою є жінка. У загальному розумінні адміністратор – це особа, яка здійснює політику організації.
- УПРАВЛІННЯ З ПИТАНЬ НЕРУХОМОГО МАЙНА**
У деяких країнах, коли людина помирає, маєток, який вона залишає, повинен бути у розпорядженні її особистого представника (наприклад, виконавця чи ж адміністратора), що повинен встановити розмір та вартість маєтку, сплатити належні податки в будь-якій сумі, а потім розподілити майно відповідно до заповіту чи законів невідповідності.

104. **ADMINISTRATIVE AND JUDICIAL SUSPENSION OF THE TAX COLLECTION**
 A request for the deferment of payment submitted to the tax office (Administrative Suspension) or to the Tax Commission to which an appeal has been submitted (Judiciary Suspension.). For the former, the taxpayer needs to prove he will suffer serious damage if he has to make the payment before the Tax Commission issues its ruling. For the latter, the so-called *fumus boni juris* (when the charge is apparently unlawful) and the risk of serious damage for the taxpayer were he to make the payment, are necessary. The taxpayer can submit his/her request for suspension separately both to the Commission and to the Revenue Agency office.
105. **ADMINISTRATIVE BLOCK**
 A provisional measure aimed at the protection of tax credits, which can be issued by collection agents on registered movable goods. When it concerns cars, in journalistic terms it is called electronic “wheel clamp”, which means that the car cannot circulate and the owner cannot use it.
106. **ADMINISTRATIVE EXPENSES**
 Expenses that are not as easily associated with a specific function as are the direct costs of manufacturing and selling. It typically includes expenses of the headquarters office and accounting expenses.
107. **ADMINISTRATIVE OFFICE**
 Office frequently located in a country other than that of the headquarters office, the parent company or country of operation.
108. **ADVANCE**
 Employee benefits: cash given to an employee before it is needed or earned. A travel advance is supplied so that an employee has cash to use on an upcoming business trip. A salary advance is provided to help the employee cover emergency expenses.
 Securities: increase in the price of stocks, bonds, commodities, or other assets. Often heard when referring to the movement of broad indexes, e.g., “The Dow Jones Industrials advanced 15 points today.”
 Trade: advance payment for goods or services that will be delivered in the near future. For example, home contractors require an advance from homeowners to pay for building materials.
109. **ADVANCE CORPORATION TAX (ACT)**
 ACT is a payment on account of both a company’s liability to mainstream corporation tax and a resident shareholder’s liability to tax.

- СУДОВЕ АДМІНІСТРАТИВНЕ ПРИПИНЕННЯ ПОДАТКОВИХ ЗБОРІВ**
 Запит про відстрочку платежу поданий до податкової інспекції (адміністративне призупинення) або до податкової комісії, до якої також подано апеляцію (призупинення судової влади). Податковій інспекції платник податків повинен довести, що зазнає серйозної шкоди, якщо йому доведеться здійснити платіж до того, як вона винесе своє рішення. Податковій комісії необхідно врахувати *fumus boni juris* (коли звинувачення очевидно незаконне) та ризик серйозної шкоди для платника податків, якщо він здійснить платіж. Платник податків може подати свій запит на призупинення окремо як до комісії, так і до бюро доходів.
- АДМІНІСТРАТИВНИЙ БЛОК**
 Тимчасовий захід, що спрямований на захист податкових кредитів, які можуть видавати агенти зі стягнення на зареєстровані рухомі товари. Що ж до автомобілів, то в журналістському контексті це називається електронним “затискачем колеса”, тобто автомобіль не може функціонувати, тому власник не може ним користуватися.
- АДМІНІСТРАТИВНІ ВИТРАТИ**
 Витрати, які проблематичніше пов’язані з певною функцією, ніж прямі витрати на виробництво та продаж (витрати на штаб-квартиру і бухгалтерські витрати тощо).
- АДМІНІСТРАТИВНЕ БЮРО**
 Офіс, який зазвичай розташований в іншій країні, а не у штаб-квартирі, материнській компанії чи країні, в якій функціонує.
- АВАНС**
 Виплати працівникам: грошові кошти, передані працівникові передчасно щодо його потреб чи заробітку. Аванс на поїздку надається для того, щоб працівник мав готівку, яку він повинен використати під час майбутнього відрядження. Виплата заробітної плати надається працівникові для покриття надзвичайних витрат.
 Цінні папери: підвищення ціни на акції, облігації, товари чи інші активи. Часто доводиться чути, коли йдеться про рух широких показників: “Dow Jones Industrials сьогодні зросли на 15 балів”.
- Торгівля: передоплата за товари чи послуги, які будуть доставлені найближчим часом.**
 Наприклад, будинкові підрядники вимагають від власників житла аванс за оплату будівельних матеріалів.
- ПОПЕРЕДНІЙ КОРПОРАТИВНИЙ ПОДАТОК (ПКП)**
 Це плата як за відповідальність компанії за основний податок на корпорацію, так і за відповідальність резидента перед податком.

110. **ADVANCE PRICING ARRANGEMENT (APA)**
An arrangement that determines, in advance of controlled transactions, an appropriate set of criteria (e.g. method, comparables and appropriate adjustments thereto, critical assumptions as to future events) for the determination of the transfer pricing for those transactions over a fixed period of time. An advance pricing arrangement may be unilateral involving one tax administration and a taxpayer or multilateral involving the agreement of two or more tax administrations.
111. **ADVANCE REFUNDING**
Government securities: exchange of maturing government securities prior to their due date for issues with a later maturity. It is through advance refunding that the national debt is extended as an alternative to the economic disruptions that would result from eliminating the debt all at once.
112. **ADVANCE RULING**
A letter ruling, which is a written statement, issued to a taxpayer by tax authorities, that interprets and applies the tax law to a specific set of facts
113. **ADVANCE TAX**
114. **ADVANCED DETECTION SYSTEM (ADS) FINANCIAL INDUSTRY REGULATORY AUTHORITY (FINRA)**
Automated surveillance system, used to monitor member firms' trading and reporting in order to uncover operational irregularities that could negatively impact the quality of market information and order processing.
115. **ADVANCE-DECLINE (A-D)**
Measurement of the number of stocks that have advanced and the number that have declined over a particular period. It is the ratio of one to the other and shows the general direction of the market. It is considered bullish if more stocks advance than decline on any trading day. It is bearish if declines outnumber advances. The steepness of the A-D line graphically shows whether a strong bull or bear market is underway.
116. **ADVANCED FUNDED PENSION PLAN**
Pension plan under which assets are set aside in amounts and at times approximately coincident with the accruing of benefit rights. In this way, funds are set aside in advance of the date of retirement.
117. **ADVERSE OPINION**
Opinion expressed by a company's independent auditors that the firm's financial statements do not accurately reflect the company's current financial position or operating results. An adverse opinion is
- МЕХАНІЗМ ПОПЕРЕДНЬОГО ЦІНОУТВОРЕННЯ**
Домовленість, яка заздалегідь визначає контрольовані транзакції, відповідний набір критеріїв (наприклад, метод, зіставні та відповідні коригування транзакцій, критичні припущення щодо майбутніх подій) для визначення трансфертного ціноутворення цих операцій протягом визначеного часу. Договір про попереднє ціноутворення може бути одностороннім із залученням однієї податкової адміністрації та платника податків або багатостороннім, що передбачає погодження двох чи більше податкових адміністрацій.
- ПРОСУВАННЯ ВІДШКОДУВАННЯМ**
Державні цінні папери: обмін державних цінних паперів із терміном погашення до закінчення терміну їх випуску на емісії з пізнішим терміном погашення. Завдяки авансовому відшкодуванню державний борг позиціонується як альтернатива економічним зривам, які виникають в результаті усунення боргу відразу.
- ПОПЕРЕДНЯ ПОСТАНОВА**
Листова ухвала – це письмова заява, видана платнику податків органами податкової служби, що тлумачить та застосовує податкове законодавство відносно конкретного набору фактів.
- АВАНСОВИЙ ПОДАТОК**
РОЗШИРЕНА СИСТЕМА ВИЗНАЧЕННЯ (РСВ) ОРГАНУ З РЕГУЛЮВАННЯ ФІНАНСОВОЇ ГАЛУЗІ (ОРФГ)
Автоматизована система нагляду, що моніторить торгівлю та звітність фірм-членів для виявлення операційних порушень, які можуть негативно впливати на якість ринкової інформації та обробки замовлень.
- ПОПЕРЕДНЄ ЗНИЖЕННЯ (A-D)**
Вимірювання кількості запасів, які збільшились або зменшилась за певний період. Це співвідношення одного до іншого, що показує загальну спрямованість ринку. Ринок вважається бичачим, якщо більша кількість акцій просувається в будь-який торговий день. Якщо ж відхилення перевищує кількість авансів – це ведмежий ринок. Крутість лінії A-D графічно зображає тривання потужного ринку биків чи ведмедів.
- РОЗШИРЕНИЙ ФІНАНСОВИЙ ПЕНСІЙНИЙ ПЛАН**
Пенсійний план, згідно з яким відкладаються активи, суми яких інколи збігаються з накопиченням прав на пільги. Так кошти закладаються до дати виходу на пенсію.
- НЕГАТИВНИЙ ВИСНОВОК**
Думка незалежних аудиторів компанії про те, що фінансова звітність фірми неточно зображає поточний фінансовий стан компанії чи результати її діяльності. Несприятлива думка – це набагато

- a far more serious finding than a QUALIFIED OPINION, in which only some issues are of concern to the auditor. Investors should be extremely cautious about investing in any company with an adverse opinion from its auditors.
118. **ADVERSE SELECTION**
Tendency of people with significant potential to file claims wanting to obtain insurance coverage. For example, those with severe health problems want to buy health insurance, and people going to a dangerous place such as a war zone want to buy more life insurance. Companies employing workers in dangerous occupations want to buy more worker's compensation coverage. In order to combat the problem of adverse selection, insurance companies try to reduce their exposure to large claims by either raising premiums or limiting the availability of coverage to such applicants.
119. **ADVERTISING TAX**
Tax commonly levied on advertisement hoardings (billboards). Many VAT systems tax, inter alia, the services of advertising agencies and advertising in news-papers. Retail sales tax on advertising materials (brochures, handbills) is also common.
120. **ADVISORY ACCOUNT**
Brokerage account in which broker's discretion in making investment decisions is limited to goals defined by the customer. Compare **DISCRETIONARY ACCOUNT**.
121. **ADVISORY LETTER**
Newsletter aiming to offer financial advice to subscribers. The letter may offer a broad economic and market outlook, or it may focus on a particular sector of the stock, bond, or commodity markets. Some advisory letters specialize in recommending only mutual funds. Some letters also advise their subscribers of new recommendations through a toll-free hotline, which can be updated much more quickly than a printed letter. If the advisory letter recommends specific securities, the author usually is registered with the Securities and Exchange Commission as a **REGISTERED INVESTMENT ADVISOR**.
122. **AFFIDAVIT**
Written statement made under oath before a notary public or other person authorized to administer oaths. An affidavit may be required for income and capital tax purposes.
123. **AFFIDAVIT OF DOMICILE AFFIDAVIT**
Made by the executor of an estate that certifies the decedent's place of residence at the time of death. Before securities can be transferred from an estate, it must be verified that no liens exist against them in the home state of the decedent.
- серйозніший висновок, ніж **КВАЛІФІКОВАНА ДУМКА**, в якій аудитора хвилюють лише деякі питання. Інвестори повинні бути надзвичайно обережними щодо інвестування в будь-яку компанію, маючи негативну думку аудиторів.
- НЕСПРИЯТЛИВИЙ ВИБІР**
Здатність людей, які мають значний потенціал подавати претензії, бажаючи отримати страхове покриття. Наприклад, медичну страховку хочуть придбати люди із серйозними вадами здоров'я чи ті, хто їде в небезпечне місце, наприклад, зона бойових дій. Компанії, в яких працюють фахівці небезпечних професій, хочуть придбати більше компенсаційних виплат цим працівникам. Для боротьби з проблемою несприятливого відбору страхові компанії намагаються зменшити перелік вимог: підвище премії або обмежує доступ до покриття для таких заявників.
- РЕКЛАМНИЙ ПОДАТОК**
Податок, який зазвичай стягується з рекламних накопичень (реklamних щитів). Багато систем ПДВ оподатковують послуги рекламних агентств і рекламу в газетних виданнях. Також поширений податок із продажу на рекламні матеріали (брошури, векселі).
- КОНСУЛЬТАЦІЙНИЙ РАХУНОК**
Брокерський рахунок, на якому розсуд брокера при прийнятті інвестиційних рішень обмежується критеріями, визначеними замовником. Порівняйте **ДИСКРЕТНИЙ РАХУНОК**.
- КОНСУЛЬТАЦІЙНИЙ ЛИСТ**
Інформаційний бюлетень для надання фінансової консультації передплатникам. Він може запропонувати широкі економічні та ринкові перспективи чи зосереджуватися на певному секторі фондового ринку, облігацій або товарних ринків. Деякі рекомендаційні листи спеціалізуються на рекомендуванні пайових фондів через безкоштовну гарячу лінію, яка може бути оновлена набагато швидше, ніж друкований лист. Якщо в рекомендаційному листі рекомендуються конкретні цінні папери, автор зазвичай реєструється в Комісії з цінних паперів та бірж як **РЕЄСТРОВАННИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КОНСУЛЬТАНТ**.
- АФІДЕВІТ**
Письмова заява, складена під присягою перед нотаріусом чи іншою особою, уповноваженою на виконання присяги. Підтвердження може знадобитися для завдань доходу та податку на капітал.
- АФІДЕВІТ ПРО МІСЦЕ ПРОЖИВАННЯ**
Складений виконавцем маєтку документ, який засвідчує місце проживання померлого на момент смерті. Перш ніж цінні папери можуть бути передані з маєтку, необхідно перевірити, чи не існує на них права застави в країні походження спадкодавця.

124. **AFFILIATE**
In general: two companies are affiliated when one owns less than a majority of the voting stock of the other, or when both are subsidiaries of a third company. A **SUBSIDIARY** is a company of which more than 50% of the voting shares are owned by another corporation, termed the **PARENT COMPANY**.
125. **AFFILIATED COMPANIES**
General term used to describe the relationship between two or more companies linked by a common interest
126. **AFFILIATED PERSON**
individual in a position to exert direct influence on the actions of a corporation. Among such persons are owners of 10% or more of the voting shares, directors, and senior elected officers and any persons in a position to exert influence through them — such as members of their immediate family and other close associates. Sometimes called a control person.
127. **AFFILIATION PRIVILEGE**
Tax relief or exemption accorded to dividend distributions made by a resident subsidiary company to its parent company which owns a certain minimum percentage of shares, in order to mitigate double taxation of such dividends.
128. **AFFINITY CARD**
Credit card co-issued by a bank and a sponsoring organization that gets a percentage of the revenue generated by use of the card. Cardholder may also get discounts or other advantages when the card is used to buy sponsor's products or services.
129. **AFFIRMATIVE OBLIGATIONS FINANCIAL INDUSTRY REGULATORY AUTHORITY (FINRA)**
Requirement that **MARKET MAKERS** quote firm prices, make continuous **TWO-SIDED MARKETS**, participate in the Small Order Entry (or Execution) System (SOES), and report price and volume data for each transaction in a **NASDAQ** security within 90 seconds of execution.
130. **AFFLUENZA**
A contraction of affluence (wealth) and influenza (a flu epidemic) that describes a culture, of which the United States may be an example, where accumulating money is conventionally the primary determinant of personal success and happiness.
131. **AFFORDABILITY INDEX**
Standard established by the National Association of Realtors (NAR) to gauge the financial ability of consumers to buy a home. A reading of 100 means a family earning the national median family income
- ФІЛІАЛ**
Дві компанії є афілійованими особами: одна володіє меншістю голосувальних акцій на відміну від більшості іншої або обидві є дочірніми компаніями третьої компанії. **ДОЧІРНЄ ТОВАРИСТВО** – це компанія, понад 50% голосувальних акцій якої належить іншій корпорації, яка називається **БАТЬКІВСЬКОЮ КОМПАНІЄЮ**.
- ДОЧІРНЯ КОМПАНІЯ**
Загальний термін, який використовується для опису відносин між двома або більше компаніями, пов'язаних спільним інтересом.
- АФІЛІЙОВАНІ ОСОБИ**
Особа, здатна здійснювати безпосередній вплив на дії корпорації. Серед таких осіб є власники 10% і більше акцій, що мають право голосу, директори та старші виборні посадові особи, а також будь-які особи, здатні здійснювати через вищевказаних осіб вплив (наприклад, члени їх найближчої родини й інші найближчі соратники). Іноді називають контрольною людиною.
- АФІЛІЙОВАНІ ПРИВІЛЕЇ**
Податкові пільги або звільнення від сплати податків, передбачених розподілом дивідендів, здійсненим дочірньою компанією-резидентом до її материнської компанії, якій належить певний мінімальний відсоток акцій, з метою пом'якшення подвійного оподаткування таких дивідендів.
- БЛАГОДІЙНА КАРТКА**
Кредитна картка, спільно випущена банком та спонсорською організацією, яка отримує відсоток доходу, отриманого від використання картки. Власник картки може також отримати знижки або інші переваги, коли вона використовується для купівлі спонсорської продукції чи послуг.
- ПІДТВЕРДЖУВАЛЬНІ ОБОВ'ЯЗКИ З РЕГУЛЮВАННЯ ФІНАНСОВОЇ ГАЛУЗІ (ПОРФГ)**
Вимога, щоб **ВИРОБНИКИ РИНКУ** котирували фірмові ціни, здійснювали безперервні **ДВОСТОРОННІ РИНКИ**, брали участь у Системі введення (або виконання) невеликих замовлень (СВНЗ) та повідомляли дані про ціни й обсяги для кожної транзакції в цінному папері **NASDAQ** протягом 90 с після виконання.
- АФЛЮЕНЦА**
Від достатку (багатства) та грипу (епідемія грипу). Опис культури, прикладом можуть бути Сполучені Штати Америки, де накопичення грошей здебільшого є головним чинником особистого успіху та щастя.
- ІНДЕКС ДОСТУПНОСТІ**
Стандарт, який встановлений Національною асоціацією ріелторів (НАР) для оцінки фінансової спроможності споживачів придбати житло. Індекс 100 означає, що сім'я, яка заробляє національний

- (reported by the Census Bureau) can qualify for a mortgage on a typical median-priced existing single-family home.
132. **AFTER-HOURS DEALING OR TRADING**
Trading of stocks and bonds after regular trading hours on organized exchanges. This may occur when there is a major announcement about positive or negative earnings or a takeover at a particular company. The stock price may therefore soar or plummet from the level at which it closed during regular trading hours. Some brokerage firms specialize in making over-the-counter markets around the clock to accommodate after-hours dealing.
133. **AFTERMARKET**
Trading activity immediately following an INITIAL PUBLIC OFFERING (IPO).
134. **AFTERTAX BASIS**
Basis for comparing the returns on a corporate taxable bond and a municipal tax-free bond. For example, a corporate bond paying 10% would have an aftertax return of 6.5% for someone in the 35% tax bracket. So any municipal bond paying higher than 6.5% would yield a higher aftertax return.
135. **AFTERTAX REAL RATE OF RETURN**
Amount of money, adjusted for inflation, that an investor can keep, out of the income and capital gains earned from investments. Every dollar loses value to inflation, so investors have to keep an eye on the aftertax real rate of return whenever they commit their capital. By and large, investors seek a rate of return that will match if not exceed the rate of inflation.
136. **AGAINST PAYMENT (DEED)**
Deed that implies an expense or compensation. For example, sales (as opposed to donations, which are “free deeds”)
137. **AGAINST THE BOX**
SHORT SALE by the holder of a **LONG POSITION** in the same stock. **BOX** refers to the physical location of securities held in safekeeping. When a stock is sold against the box, it is sold short, but only in effect. A short sale is usually defined as one where the seller does not own the shares. Here the seller does own the shares (holds a long position) but does not wish to disclose ownership; or perhaps the long shares are too inaccessible to deliver in the time required; or, prior to the **TAXPAYER RELIEF ACT OF 1997**, he may have been holding his existing position to get the benefit of long-term capital gains tax treatment. In any event, when the sale is made against the box, середній сімейний дохід (повідомляє Бюро перепису населення), може претендувати на іпотечний кредит на типовий односімейний будинок із середньою ціною.
- ПІСЛЯ ГОДИН ДІЛІНГА АБО ТОРГІВЛІ**
Торгівля акціями та облігаціями після регулярних торгових годин на організованих біржах. Це може трапитися при повідомленні про позитивні чи негативні прибутки або поглинання в певній компанії. Отже, ціна акції може злетіти чи впасти з рівня, на якому вона закрилася протягом звичайних годин торгів. Деякі брокерські фірми спеціалізуються на цілодобовому створенні позабіржових ринків, щоб забезпечити роботу поза робочим часом.
- ПІСЛЯПРОДАЖ**
Торгова діяльність відразу після ПЕРВИННОГО ПУБЛІЧНОГО РОЗМІЩЕННЯ (ППР).
- ПІСЛЯ ПОДАТКОВОЇ ОСНОВИ**
Основа для порівняння прибутковості облігацій, які підлягають оподаткуванню, та муніципальних облігацій, що не оподатковуються. Наприклад, корпоративна облігація, яка сплачує 10%, матиме прибутковість після сплати податку 6,5% для когось із 35% податкової категорії. Отже, будь-яка муніципальна облігація, яка платить понад 6,5%, матиме вищу віддачу після оподаткування.
- РЕАЛЬНА НОРМА ПРИБУТКУ ПІСЛЯ ОПОДАТКУВАННЯ**
Кількість грошей, скоригована на інфляцію, яку інвестор може утримати, поза доходом та приростом капіталу, заробленим від інвестицій. Кожен долар втрачає значення внаслідок інфляції, тому інвесторам доводиться стежити за реальною ставкою прибутковості після оподаткування щоразу, коли вони вкладають свій капітал. Загалом інвестори прагнуть норми прибутку, яка відповідатиме, якщо не перевищуватиме рівень інфляції.
- ЗА ПЛАТНЮ (DEED)**
Дія, яка передбачає витрати чи компенсацію. Наприклад, продажі (на відміну від пожертв, що є “безкоштовними справами”)
- ПОЛЕ ВВЕДЕННЯ НАПРОТИ**
КОРОТКИЙ ПРОДАЖ здійснюється власником **ДОВГОЇ ПОЗИЦІЇ** в тому ж складі. **КОРОБКА** стосується фізичного розташування цінних паперів, які перебувають на зберіганні. Акція продається на коробці коротко та фактично. Короткий продаж зазвичай визначається як такий, коли продавець не є власником акцій. Продавець – власник акцій (займає довгу позицію), не бажає розголошувати право власності, можливо, через те, що довгі акції недоступні, щоб доставити їх у потрібний час; або згідно з **ЗАКОНОМ ПРО НАДАННЯ ДОПОМОГИ ПЛАТНИКАМ ПОДАТКІВ 1997 Р.** він може отримати перевагу довгострокового режиму оподаткування прибутку

- the shares needed to cover are borrowed, probably from a broker. This technique was eliminated as a way to reduce tax liabilities in the TAXPAYER RELIEF ACT OF 1997.
138. **AGED FAIL**
Contract between two broker-dealers that is still not settled 30 days after the settlement date. At that point the open balance no longer counts as an asset, and the receiving firm must adjust its capital accordingly.
139. **AGENCY**
A business that provides a particular service to a company (that are outside of the country where the agency is located). Dependent agency constitutes a permanent establishment for the other company and the income achieved through the agency is taxed on the income earned from the country where the agency is located whereas independent agency does not.
140. **AGENCY SECURITIES**
Securities issued by U.S. government sponsored entities (GSEs) and federally related institutions. GSEs currently issuing securities comprise eight publicly chartered entities created to reduce borrowing costs for certain sectors of the economy, such as farmers, home owners, and students.
141. **AGENT**
Individual authorized by another person, called the principal, to act in the latter's behalf in transactions involving a third party. Banks are frequently appointed by individuals to be their agents, and so authorize their employees to act on behalf of principals. Agents have three basic characteristics:
 1. They act on behalf of and are subject to the control of the principal.
 2. They do not have title to the principal's property.
 3. They owe the duty of obedience to the principal's orders.
142. **AGE RELIEF**
Allowance given to individuals who reach a certain age, commonly 65. The allowance generally reduces the taxable sum and therefore the tax to be paid is lower.
143. **AGGREGATE EXERCISE PRICE**
In stock options trading, the number of shares in a put or call CONTRACT (normally 100) multiplied by the EXERCISE PRICE. The price of the option, called the PREMIUM, is a separate figure not included in the aggregate exercise price.
144. **AGGREGATE INCOME**
Sum of incomes held by a taxpayer in a tax period. The incomes are calculated independently for each category (from land, capital, subordinate
- на капітал. Коли продаж здійснюється на коробці, акції, необхідні для покриття, наявні у брокера. У ЗАКОНІ ПРО НАДАННЯ ДОПОМОГИ ПЛАТНИКАМ ПОДАТКІВ 1997 РОКУ це було усунуто як спосіб зменшення податкових зобов'язань.
- ПОМИЛКА В ТЕРМІНІ**
Контракт між двома брокерськими дилерами, який не врегульований через 30 днів після дати розрахунку. На той момент відкритий баланс більше не вважається активом, тому фірма-одержувач повинна відповідно скорегувати свій капітал.
- АГЕНТСТВО**
Бізнес, який надає певну послугу компанії (за межами країни, де знаходиться агентство). Залежне агентство є постійним представництвом для іншої компанії, а дохід, досягнутий через нього, оподатковується доходами, отриманими з країни, де знаходиться агентство, тоді як незалежне агентство цього не робить.
- ЦІННІ ПАПЕРИ АГЕНТСТВА**
Цінні папери, фінансовані урядовими організаціями США (ФУО) та федеральними установами. ФУО, які зараз випускають цінні папери, складаються з восьми юридичних компаній, створених для зменшення витрат на запозичення для різних галузей економіки, таких як фермери, власники будинків та студенти.
- АГЕНТ**
Фізична особа, уповноважена іншою особою, яка називається довірцем, діяти від її імені в операціях із залученням третьої сторони. Банки часто призначаються приватним особам їх агентами, і тому уповноважують своїх працівників діяти від імені принципалів. Агенти мають три основні характеристики:
 1. діють від імені принципала та підконтрольні йому;
 2. не мають права власності на майно довірителя;
 3. зобов'язані виконувати накази директора.
- ВІКОВА ДОПОМОГА**
Допомога, що надається особам, які досягли певного віку, зазвичай 65 років. Допомога зазвичай зменшує суму оподаткування, тому податок, який потрібно сплатити, є нижчим.
- СУКУПНА ЦІНА ВИКОНАННЯ**
Під час торгівлі опціонами на акції їхня кількість у ДОГОВОРІ на пут чи кол (зазвичай 100) помножується на ЦІНУ ВИКОНАННЯ ОПЦІОНУ. Ціна опціону PREMIUM є окремим показником, який не внесений до сукупної ціни виконання.
- СУКУПНИЙ ДОХІД**
Сума доходів, яка утримується платником податків в податковому періоді. Доходи обчислюються самостійно для кожної категорії

- employment, self-employment, company, others). For non-residents persons the aggregate income is only includes the incomes produced in the territory of the State.
145. **AGGREGATE SUPPLY**
 In **MACROECONOMICS**, the total amount of goods and services supplied to the market at alternative price levels in a given period of time; also called total output. The central concept in **SUPPLY- SIDE ECONOMICS**, it corresponds with aggregate demand, defined as the total amount of goods and services demanded in the economy at alternative income levels in a given period, including both consumer and producers' goods; aggregate demand is also called total spending. The aggregate supply curve describes the relationship between price levels and the quantity of output that firms are willing to provide.
146. **AGGREGATION**
 Term used to denote the adding together of the taxpayer's income from all sources in order to determine the applicable tax rate for income tax purposes.
147. **AGGRESSIVE GROWTH MUTUAL FUND**
 Mutual fund holding stocks of rapidly growing companies. While these companies may be large or small, they all share histories of and prospects for above-average profit growth. Aggressive growth funds are designed solely for capital appreciation, since they produce little or no income from dividends. This type of mutual fund is typically more volatile than the overall stock market, meaning its shares will rise far more than the average stock during bull markets and will fall much farther than the typical stock in a bear market. Investors in aggressive growth funds must realize that the value of their shares will fluctuate sharply over time. Aggressive growth funds are also called maximum capital gains funds or capital appreciation funds.
148. **AGING SCHEDULE**
 Classification of trade **ACCOUNTS RECEIVABLE** by date of sale. Usually prepared by a company's auditor, the aging, as the schedule is called, is a vital tool in analyzing the quality of a company's receivables investment. It is frequently required by grantors of credit.
149. **AGREEMENT AMONG UNDERWRITERS**
 Contract between participating members of an investment banking **SYNDICATE**; sometimes called syndicate contract or purchase group agreement. It is distinguished from the underwriting agreement, which is signed by the company issuing the securities and the **SYNDICATE MANAGER**, acting as agent for the underwriting group.
- (від землі, капіталу, субординованої зайнятості, самозайнятості, компанії та ін.). Для нерезидентів сукупний дохід враховує лише доходи, отримані на території держави.
- СУКУПНА ПРОПОЗИЦІЯ**
 У **МАКРОЕКОНОМІЦІ** загальна кількість товарів та послуг, що постачається на ринок, враховуючи альтернативні рівні цін за певний проміжок часу. Також називається загальним обсягом виробництва. Центральна концепція **ЕКОНОМІКИ ПОСТАЧАННЯ** – відповідність сукупному попиту, що визначається як загальна кількість товарів та послуг, яка вимагається в економіці при альтернативних рівнях доходу за певний період, враховуючи товари споживачів та виробників; сукупний попит також називають загальними витратами. Крива сукупної пропозиції описує взаємозв'язок між рівнями цін і кількістю випуску, яку фірми готові забезпечити.
- АГРЕГАЦІЯ**
 Термін, який використовується для позначення суми доходів платника податків з усіх джерел, щоб визначити ставку податку для цілей податку на прибуток.
- ВЗАЄМНИЙ ФОНД ДЛЯ АКТИВНОГО ЗРОСТАННЯ**
 Взаємний фонд тримає акції компаній, які швидко зростають. Попри розмір компанії (велика чи мала), всі вони обмінюються історією та перспективами зростання прибутку вище середнього. Фонди агресивного зростання призначені виключно для збільшення капіталу, оскільки вони приносять незначний дохід або взагалі не отримують його від дивідендів. Цей тип взаємних фондів зазвичай є більш мінливим, ніж загальний фондовий ринок, тобто їх акції зростають набагато вище, ніж середні фонди на бичачих ринках, і падають набагато нижче, ніж типові акції на ведмежому ринку. Інвестори фондів агресивного зростання повинні розуміти, що вартість їх акцій з часом різко коливатиметься. Фонди агресивного зростання також називаються фондами максимального приросту капіталу чи фондами підвищення капіталу.
- ГРАФІК СТАРІННЯ**
 Класифікація торгових рахунків, одержаних за датою продажу. Графік старіння, зазвичай, підготовлений аудитором компанії, і є важливим інструментом аналізу якості інвестицій компанії в дебіторську заборгованість. Він часто вимагається кредитором.
- ДОГОВІР МІЖ СТРАХУВАЛЬНИКАМИ**
 Договір між учасниками інвестиційного банкінгу **СИНДИКАТУ**; іноді називають синдикатним контрактом або угодою про групу закупівлі. Він відрізняється від договору андеррайтингу, який підписується компанією-емітентом цінних паперів та **МЕНЕДЖЕРОМ СИНДИКАТІВ**, виступаючи агентом групи андеррайтингу.

150. AGRICULTURAL ACTIVITIES

For the purposes of income tax these are:

1. activities involving the cultivation of land and silviculture;
2. the raising of animals with fodder, at least a quarter of which can be obtained from land and activities aimed at the production of plants with the use of fixed or mobile structures, even provisional, if the surface reserved for production does not exceed twice that of the land on which the production is carried out;
3. activities aimed at the processing, transformation and alienation of agricultural and zoo-technical products, even if not carried out on the land, which fall within the normal exercise of agriculture according to the relative techniques aimed at products of which at least half are obtained from the land and from the animals raised on it.

151. AGRICULTURAL INCOME

The income attributed for fiscal purposes to someone (owner, householder, etc) who uses an agricultural land. It is established in a fixed manner by the land register, according to the type of land and the.

152. AGRICULTURE, TAXATION OF

Direct taxation of agriculture can roughly be divided into taxes on incomes from agriculture and land tax.

153. AIR POCKET STOCK

Stock that falls sharply, usually in the wake of such negative news as unexpected poor earnings. As shareholders rush to sell, and few buyers can be found, the price plunges dramatically, like an airplane hitting an air pocket.

154. AIRPORT REVENUE BOND

Tax-exempt bond issued by a city, county, state, or airport authority to support the expansion and operations of an airport.

155. ALCABALA

Old Spanish turnover tax levied on the sales price or exchange value of tangible property.

156. ALGORITHMIC TRADING

157. ALIEN, TAX TREATMENT OF

A person who is not a citizen of the country in which he or she lives. In general, most countries do not distinguish between nationals and aliens for tax purposes; rather tax liability is based on residence and/or domicile.

158. ALIEN CORPORATION

Company incorporated under the laws of a foreign country regardless of where it operates. "Alien corporation" can be used as a synonym for the term foreign corporation. However, "foreign corporation" also is used in U.S. state law to mean a corporation formed in a state other than that in which it does business.

СІЛЬСЬКОГОСПОДАРСЬКА ДІЯЛЬНІСТЬ

Для цілей податку на прибуток це:

1. діяльність, яка пов'язана з обробкою землі та лісництвом;
2. вирощування тварин із кормами, принаймні чверть яких можна отримати із земельних ділянок та діяльності, спрямованої на виробництво рослин із використанням нерухомих або мобільних конструкцій, навіть тимчасових, якщо поверхня, зарезервована для виробництва, не перевищує вдвічі більше, ніж земля, на якій здійснюється виробництво;
3. діяльність, спрямована на перероблювання, трансформацію та відчуження сільськогосподарської та зоотехнічної продукції, навіть якщо вона не проводиться на землі, яка підпадає для звичайного ведення сільського господарства.

СІЛЬСЬКОГОСПОДАРСЬКИЙ ДОХІД

Дохід, призначений для фіскальних цілей тому (власнику, домогосподарству тощо), хто користується сільськогосподарською землею. Він встановлюється у визначеному порядку земельною книгою відповідно до типу землі та врожаю.

СІЛЬСЬКЕ ГОСПОДАРСТВО, ОПОДАТКУВАННЯ

Пряме оподаткування сільського господарства поділяється на податки на доходи від сільського господарства та земельний податок.

АКЦІЇ ПОВІТРЯНОЇ КИШЕНІ

Акції, які різко падають переважно через несподіваний низький прибуток. Оскільки акціонери поспішають продати акції, а покупців мало, ціна різко падає, як літак, який потрапляє в повітряну кишеню.

ОБЛІГАЦІЯ ДОХОДУ АЕРОПОРТІВ

Облігація, звільнена від оподаткування, випущена владою міста, округу, штату чи аеропорту для підтримки розширення та функціонування аеропорту.

АЛЬКАБАЛА

Старий іспанський податок з обороту, який стягується з ціни продажу чи обмінної вартості матеріального майна.

АЛГОРИТМІЧНА ТОРГІВЛЯ

ПОДАТКОВИЙ РЕЖИМ

Особа, яка не є громадянином країни, де проживає. Загалом більшість країн не розрізняють громадян та іноземців для здійснення оподаткування; скоріше податкове зобов'язання базується на місцях проживання.

ІНОЗЕМНА КОРПОРАЦІЯ

Компанія, яка зареєстрована відповідно до законодавства іноземної держави незалежно від того, де вона знаходиться. Термін "чужа корпорація" може бути синонімом до терміну "іноземна корпорація", який застосовується в США. Закон штату визнає корпорацію, сформовану в іншій державі, а не в тій, де вона веде бізнес.

159. ALIENATED PERSONAL SERVICES PAYMENT ОПЛАТА ВІДЧУЖЕНИХ ВЛАСНИХ ПОСЛУГ
160. ALIENATION OF INCOME
Term generally used to describe the transfer of the right to receive income from a source while not necessarily transferring the ownership of that source to the same person. ВІДЧУЖЕННЯ ДОХОДУ
Термін, який використовується переважно для опису передачі права на отримання джерела доходу, не обов'язково передаючи право власності на це джерело тій самій особі.
161. ALIMONY АЛІМЕНТИ
The term, often somewhat loosely applied to all types of payments, whether under deed, court order or voluntary arrangement, by one spouse to another in cases of voluntary or legal separation, or divorce Термін, який часто застосовується до всіх видів платежів, зумовлений справою, ухвалою суду чи добровільною угодою одного члена з подружньої пари відносно другого у випадках добровільної або законної розлуки чи розлучення.
162. ALIMONY PAYMENT ВИПЛАТИ АЛІМЕНТІВ
Money paid to a separated or divorced spouse as required by a divorce decree or a legal separation agreement. The IRS allows qualifying payments as deductions by the payor and they are taxable income to the payee. Also called maintenance. Гроші, які виплачуються одному із членів подружньої пари, що розлучилася, як того вимагає наказ або угода про розлучення. СВД дозволяє кваліфікувати платежі як відрахування платником, і вони є оподатковуваним доходом одержувача. Також називається технічне обслуговування.
163. ALTERNATIVE MINIMUM TAX (AMT) АЛЬТЕРНАТИВНИЙ МІНІМАЛЬНИЙ ПОДАТОК (АМП)
An additional tax which must be computed by personal income and corporate taxpayers that take advantage of certain tax preferences. If AMT liability exceeds regular tax liability, the excess must be paid in addition to the taxpayer's regular tax liability. The purpose is to ensure that taxpayers that take advantage of special tax preferences pay minimum tax on income receiving preferential treatment. Patterned after the AMT in federal law. Додатковий податок, який повинен обчислюватись доходами фізичних осіб і платниками корпоративних податків, що користуються певними податковими преференціями. Якщо зобов'язання АМП перевищує звичайне податкове зобов'язання, надлишок повинен бути сплачений на додаток до звичайного податкового зобов'язання платника податків. Метою є забезпечення того, щоб платники податків, які скористалися спеціальними податковими преференціями, сплачували мінімальний податок із доходу, який отримував пільгове звернення. Зразок АМП у федеральному законі.
164. ALLOCATION РОЗПОДІЛ
The apportionment or assignment of income or expense for various tax purpose, e.g., between permanent establishments in various jurisdictions Розподіл доходів або витрат для різних цілей оподаткування, наприклад, між постійними представництвами в різних юрисдикціях.
165. ALLOCATION (OF CREDIT, INCOME ETC.) РОЗПОДІЛ (КРЕДИТ, ДОХІД І Т. Д.)
The attribution to a taxpayer of a part of income or a deduction or a credit. Віднесення платнику податків частини доходу, відрахування або кредиту.
Allocation may also be used with the meaning of attributing an expense to a particular tax period, to a particular item in the profit and loss account, etc. Розподіл може також використовуватися у значенні віднесення витрат до певного податкового періоду чи до певної статті звіту про прибутки та збитки тощо.
166. ALL IN ПОСТАВИТИ ВСЕ ЗРАЗУ
Underwriting shorthand for all included, referring to an issuer's interest rate after giving effect to commissions and miscellaneous related expenses. Стенограма андеррайтингу для всіх, яка посиляється на відсоткову ставку емітента після введення в дію комісійних та інших пов'язаних витрат.
167. ALL OR NONE (AON) ВСЕ АБО НІЧОГО (ВАН)
Investment banking: an offering giving the issuer the right to cancel the whole issue if the underwriting is not fully subscribed. Інвестиційний банкінг: пропозиція, яка надає емітенту право анулювати весь випуск, якщо андеррайтинг не повністю підписаний.
Securities: buy or sell order marked to signify that no partial transaction is to be executed. The order Цінні папери: замовлення на купівлю чи продаж з акцентом на те, що жодна часткова операція не

- will not automatically be canceled, however, if a complete transaction is not executed; to accomplish that, the order entry must be marked FOK, meaning FILL OR KILL.
168. **ALLOTMENT**
Amount of securities assigned to each of the participants in an investment banking SYNDICATE formed to underwrite and distribute a new issue, called subscribers or allottees. The financial responsibilities of the subscribers are set forth in an allotment notice, which is prepared by the SYNDICATE MANAGER.
169. **ALLOWANCE**
Deduction or exemptions generally made in computing income taxes, inheritance and gift taxes and some forms of sales taxes.
170. **ALLOWANCE (SELF-DEFENCE)**
Deed through which the fiscal administration recognizes that the sum officially listed and requested with a notice of payment is not due, totally or partially. In the case the taxpayer has already paid, he has the right to a refund of the sum wrongfully paid by means of the same agent.
171. **ALLOWANCE (FOLLOWING A DECISION BY THE TAX COMMISSION)**
The annulment of a notice of payment by the Revenue Agency in case it has been declared unlawful by a Tax Commission. This has to be completed within 90 days from the notification of the decision.
172. **ALPHA**
1. coefficient measuring the portion of an investment's RETURN arising from specific (nonmarket) risk. In other words, alpha is a mathematical estimate of the amount of return expected from an investment's inherent values, such as the rate of growth in earnings per share. It is distinct from the amount of return caused by VOLATILITY, which is measured by the BETA coefficient. For example, an alpha of 1.25 indicates that a stock is projected to rise 25% in price in a year when the return on the market and the stock's beta are both zero. An investment whose price is low relative to its alpha is undervalued and considered a good selection. In the case of a MUTUAL FUND, or other portfolio, alpha measures the relationship between the portfolio's performance and its beta over a three-year period, and can be viewed as a measure of the value added by the manager.
 2. on the London Stock Exchange, alpha stocks were the largest and most actively traded companies in a classification system that was adopted after the BIG BANG in October 1986 and was replaced in January 1991 with the NORMAL MARKET SIZE (NMS) classification system.
- може бути здійснена. Замовлення не скасується автоматично, якщо не буде виконана повна транзакція. Для цього запис замовлення повинен мати позначку ЗАЗ, що означає ЗАПОВНИТИ або ЗНИЩИТИ.
- АСИГНУВАННЯ**
Кількість цінних паперів, призначених кожному з учасників інвестиційно-банківського СИНДИКАТУ, сформованого для андеррайтингу та розповсюдження нового випуску абонентами чи учасниками. Фінансові обов'язки абонентів викладені у повідомленні про розподіл, яке готується МЕНЕДЖЕРОМ СИНДИКАТІВ.
- ПІЛЬГИ**
Відрахування або звільнення від сплати, що зазвичай здійснюється під час обчислення податку на прибуток, податку на спадщину, подарунків та деяких форм податку із продажу.
- ПІЛЬГИ (САМООБОРОНА)**
Акт, за допомогою якого фіскальна адміністрація визнає, що сума, офіційно перерахована з повідомленням про сплату, не підлягає сплаті повністю чи частково. Якщо платник податків вже заплатив, він має право на повернення неправомірно сплаченої суми тим самим агентом.
- ПІЛЬГИ (ЗА РІШЕННЯМ ПОДАТКОВОЇ КОМІСІЇ)**
Скасування повідомлення про сплату платежу Агенцією доходів у разі, якщо податкова комісія визнала його незаконним. Це має бути виконано протягом 90 днів із моменту повідомлення про рішення.
- АЛЬФА**
1. Коефіцієнт, який вимірює частку ПОВЕРНЕННЯ інвестиції внаслідок конкретного (неринкового) ризику. Інакше кажучи, альфа – це математична оцінка величини прибутковості, яка очікується від властивої інвестиціям величини, такої як швидкість зростання прибутку на акцію, що відрізняється від суми прибутковості, спричиненої МІНЛИВІСТЮ, яка вимірюється коефіцієнтом БЕТА. Наприклад, альфа-коефіцієнт 1,25 вказує на те, що, за прогнозами, акція подорожчає на 25% у рік, коли рентабельність на ринку та бета-версія акції дорівнюють нулю. Інвестиція, ціна якої низька у порівнянні з альфою, недооцінена та вважається хорошим варіантом. У разі ВЗАЄМНОГО ФОНДУ чи іншого портфеля альфа вимірює взаємозв'язок між результатами діяльності портфеля та його бета-версією протягом трирічного періоду і може розглядатися як показник доданої вартості менеджера.
 2. На Лондонській фондовій біржі альфа-акції були найбільшими та найпотрібнішими в торгових оборотах компаніями в системі класифікації, яка була прийнята після ВЕЛИКОГО ВИБУХУ у жовтні 1986 р. і зафіксована в січні 1991 р. системою класифікації НОРМАЛЬНОГО РОЗМІРУ РИНКУ (НРР).

173. **ALPHABET STOCK**
Categories of common stock associated with particular subsidiaries created by acquisitions and restructuring. Alphabet stock differs from classified stock, which is typically designated Class A and Class B, in that classified stock implies a hierarchy of powers and privileges, whereas an alphabet stock simply separates differences. Also called **TRACKING STOCK**.
174. **ALT-A LOAN**
Mortgage loan to an applicant that has a good credit score but is classified between **PRIME** and **SUBPRIME** because of some deficiency, such as inability to make a down payment or to document steady income because of recent divorce, self-employment, commission-based income, or other factors not necessarily negative. Alternative documentation loans, as they are also called, command a higher rate.
175. **ALTERNATIVE INVESTMENTS**
Investments other than stocks and bonds, such as **HEDGE FUNDS**, **LEVERAGED BUY-OUTS (LBOs)**, **DERIVATIVES**, private equity, **ARBITRAGE**, event driven, and other hedging strategies. Term sometimes refers to real estate and venture capital investments.
176. **ALTERNATIVE ORDER**
Order giving a broker a choice between two courses of action; also called an either-or order or a one cancels the other order. Such orders are either to buy or to sell, never both. Execution of one course automatically makes the other course inoperative. An example is a combination buy limit/buy stop order, wherein the buy limit is below the current market and the buy stop is above.
177. **AMENDED TAX RETURN**
Internal Revenue Service tax return filed on Form 1040X to correct mistakes made on the original return. Amended returns must be filed within three years of the original filing.
178. **AMENDMENT**
Addition to, or change, in a legal document. When properly signed, it has the full legal effect of the original document.
179. **AMORTIZABLE GOODS**
Goods used for carrying out a business, the cost of which is charged over several financial years according to their level of obsolescence and their use.
180. **AMORTIZATION**
An accounting procedure used to reduce the value of an intangible asset by periodic charge-offs against income. For tax purposes, amortization is
- АБУКВЕТНИЙ СКЛАД**
Категорії простих акцій, пов'язані з певними дочірніми компаніями, створені шляхом купівлі та реструктуризації. Запас алфавіту відрізняється від класифікованого запасу, який зазвичай позначається класом А і класом В, тим, що останній передбачає ієрархію повноважень і привілеїв, тоді як запас алфавіту просто відокремлює відмінності. Також називається **ТРЕКІНГОВІ АКЦІЇ**.
- АЛТ-А ПОЗИКА**
Іпотечний кредит заявнику, який має хороший кредитний рейтинг, але класифікується між **ПЕРВИННИМ** та **ПІДПОРЯДКОВАНИМ** через деякі недоліки, такі як неможливість здійснити перший внесок або підтвердити стабільний дохід через нещодавнє розлучення, самозайнятість, дохід на основі комісії чи інші фактори (не обов'язково негативні). Позики на альтернативну документацію, як їх ще називають, вимагають вищого рівня.
- АЛЬТЕРНАТИВНІ ІНВЕСТИЦІЇ**
Інвестиції, крім акцій та облігацій, такі як **ХЕДЖ-ФОНДИ**, **ЗВИЧАЙНІ КУПІВЛІ (ЗК)**, **ПОХІДНІ ФІНАНСОВІ ІНСТРУМЕНТИ**, **ПРИВАТНИЙ КАПІТАЛ**, **АРБІТРАЖ**, керовані подіями та інші стратегії хеджування. Термін іноді стосується інвестицій у нерухомість та венчурний капітал.
- АЛЬТЕРНАТИВНИЙ ПОРЯДОК**
Наказ, який надає брокеру вибір між двома напрямками дій (також називається ордером або одне скасовує інше). Такі замовлення – купувати чи продавати, ніколи не можуть здійснюватися одночасно. Виконання одного курсу автоматично робить інший курс неробочим. Прикладом може слугувати комбінований ліміт на закуп / замовлення на зупинку, при чому ліміт на закуп нижче поточного ринку, а зупинка на закуп – вище.
- ЗМІНИ У ПОДАТКОВІЙ ДЕКЛАРАЦІЇ**
Податкова декларація Служби внутрішніх доходів подана за формою 1040X для виправлення помилок, допущених у первісній декларації. Змінені декларації повинні бути подані протягом трьох років із моменту подання оригіналу.
- ЗМІНИ**
Додавання або зміна юридичного документа. При правильному підписанні він має повну юридичну силу згідно з оригінальним документом.
- РОЗМІРНИЙ ТОВАР**
Товари, що використовуються для ведення бізнесу, вартість якого обчислюється протягом декількох фінансових років відповідно до рівня їх застарілості та використання.
- АМОРТИЗАЦІЯ**
Процедура бухгалтерського обліку, яка використовується для зменшення вартості нематеріального активу шляхом періодичних

- similar to depreciation. Also refers to the principal reduction of an outstanding debt through regular payments of interest and principal.
181. **AMORTIZATION METHOD**
Method of computing a credit under a VAT regime where investment goods are purchased which have a useful life in the business for a period exceeding one year. The tax embodied in the price paid for the assets may be credited to the trader over a period of years corresponding to the life of the assets.
182. **AMORTIZATION OF GOODS**
Accounting procedure in which the original cost of a product of durable nature, both tangible (machinery, installations, buildings, vehicles) and intangible (goodwill) is taken into consideration in order to determine the costs relating to each tax period.
This procedure is carried out in cases when the contribution of a certain product to the economic activity has a longer duration than the period of time in which the business result is calculated (usually a year).
183. **ANALYST**
Person in a brokerage house, bank trust department, or mutual fund group who studies a number of companies and makes buy or sell recommendations on the securities of particular companies and industry groups. Most analysts specialize in a particular industry, but some investigate any company that interests them, regardless of its line of business. Some analysts have considerable influence, and can therefore affect the price of a company's stock when they issue a buy or sell recommendation.
184. **AND INTEREST**
Phrase used in quoting bond prices to indicate that, in addition to the price quoted, the seller will receive ACCRUED INTEREST.
185. **ANNUAL BASIS**
Statistical technique whereby figures covering a period of less than a year are extended to cover a 12-month period. The procedure, called annualizing, must take seasonal variations (if any) into account to be accurate.
186. **ANNUAL EXCLUSION**
Tax rule allowing a taxpayer to exclude certain kinds of income from taxation on a tax return. For example, interest earned from municipal bonds must be reported, even though it is not taxed by the federal government. Proceeds from life insurance policies paid by reason of the death of the insured are not taxable. Gifts made to any one person of \$14,000 or less are also not taxable, and are therefore subject to the annual exclusion rule.
- відрахувань від доходу. Для цілей оподаткування амортизація сприяє зниженню вартості. Також йдеться про основне зменшення непогашеної заборгованості коштом регулярних виплат відсотків та основної суми.
- МЕТОД АМОРТИЗАЦІЇ**
Метод обчислення кредиту за режимом ПДВ, в якому купуються інвестиційні товари, що мають термін корисного використання в бізнесі протягом періоду, який перевищує один рік. Податок, що втілений у ціну, сплачену за активи, може бути зарахований торговцем протягом такого часу, який відповідає терміну експлуатації активів.
- АМОРТИЗАЦІЯ ТОВАРІВ**
Процедура бухгалтерського обліку для визначення витрат, що відносяться до кожного податкового періоду, під час якої враховується первісна вартість товару тривалого характеру як матеріального (машини, установки, будівлі, транспортні засоби), так і нематеріального (гудвіл).
Ця процедура проводиться у випадках, коли внесок певного товару в економічну діяльність має більшу тривалість, ніж період, в якому обчислюється діловий результат (переважно рік).
- АНАЛІТИК**
Людина в брокерському будинку, відділі банківської довіри чи групі взаємних фондів, яка вивчає низку компаній і надає рекомендації щодо купівлі чи продажу цінних паперів певних компаній та галузевих груп. Більшість аналітиків спеціалізуються в окремій галузі, але деякі досліджують будь-яку компанію, що їх цікавить, незалежно від напряму її діяльності. Деякі аналітики мають значний авторитет, а тому можуть вплинути на ціну акцій компанії, коли видають рекомендації на купівлю чи продаж.
- І ВІДСОТОК**
Фраза, яка використовується при котируванні цін на облігації, вказує на те, що, крім вказаної ціни, продавець отримає НАРАХОВАНІ ВІДСОТКИ.
- РІЧНА ОСНОВА**
Статистична методика, згідно з якої цифри, що охоплюють період менше ніж рік, поширюються на дванадцятимісячний період. Для того, щоб бути точною, процедура, яка називається річною, повинна враховувати сезонні зміни (якщо такі є).
- РІЧНИЙ ВИНЯТОК**
Податкове правило, яке дозволяє платнику податків не вносити певні види доходів з оподаткування у податковій декларації. Наприклад, відсотки, зароблені за муніципальними облігаціями, повинні звітуватися, навіть якщо вони не оподатковуються федеральним урядом. Доходи від полісів страхування життя, виплачені внаслідок смерті страхувальника, не оподатковуються. Подарунки, зроблені будь-якій особі на суму 14 000 доларів США або менше, також не підлягають оподаткуванню, і тому підпадають під дію правила щорічного виключення.

187. **ANNUAL MORGATOR STATEMENT**
Statement provided to the morgator (borrower) by the mortgagee (lender) showing taxes and interest paid during the year and the outstanding mortgage loan balance.
188. **ANNUALIZE**
To convert to an annual basis. For example, if a mutual fund earns 1% in a month, it would earn 12% on an annualized basis, by multiplying the monthly return by 12. Many economists annualize a monthly number such as auto sales or housing starts to make it easier to compare to prior years.
189. **ANNUAL MEETING**
Once-a-year meeting when the managers of a company report to stockholders on the year's results, and the board of directors stands for election for the next year. The chief executive officer usually comments on the outlook for the coming year and, with other senior officers, answers questions from shareholders. Stockholders can also request that resolutions on corporate policy be voted on by all those owning stock in the company. Stockholders unable to attend the annual meeting may vote for directors and pass on resolutions through the use of PROXY material, which must legally be mailed to all shareholders of record.
190. **ANNUAL PERCENTAGE RATE (APR)**
Cost of credit that consumers pay, expressed as a simple annual percentage. According to the federal Truth in Lending Act, every consumer loan agreement must disclose the APR in large bold type.
191. **ANNUAL REPORT**
Yearly record of a corporation's financial condition that must be distributed to shareholders under SECURITIES AND EXCHANGE COMMISSION regulations. Included in the report is a description of the company's operations as well as its balance sheet and income statement. The long version of the annual report with more detailed financial information—called the 10-K—is available upon request from the corporate secretary.
192. **ANNUAL RETURN TOTAL RETURN**
Per year from an investment, including dividends or interest and capital gains or losses but excluding commissions and other transactions costs and taxes. A compound annual return represents the annual rate at which money would have to compound to reach the cumulative figure resulting from annual total returns. It is a discount rate and different from average annual return, which is simply an arithmetic mean of annual returns.
- РІЧНА ЗАЯВА МОРГАТОРА**
Заява, яка надається моргатору (позичальникові) іпотекоотримувачем (позикодавцем) із зазначенням податків і відсотків, сплачених протягом року, та залишку заборгованості за іпотечним кредитом.
- ПРОВОДИТИ ЩОРІЧНО**
Перевести на річну основу. Наприклад, якщо ПФ заробляє 1% за місяць, тобто 12% щорічно, помноживши щомісячну прибутковість на 12. Багато економістів щорічно, у порівнянні з попередніми роками, призначають щомісячну прибутковість, таку як продаж автомобілів або житло.
- РІЧНЕ ЗАСІДАННЯ**
Засідання, яке проводиться один раз у рік, коли керівники компанії звітують перед акціонерами про результати року, а рада директорів претендує на вибори наступного року. Генеральний директор зазвичай коментує перспективи на наступний рік і разом з іншими старшими керівниками відповідають на запитання акціонерів. Акціонери також можуть вимагати, щоб за рішення про корпоративну політику проголосували усі, хто володіє акціями компанії. Акціонери, котрі не можуть бути присутніми на щорічних зборах, можуть голосувати за директорів та приймати рішення шляхом використання матеріалів ДОРУЧЕННЯ, яке має бути законно надісланим всім акціонерам.
- РІЧНА ВІДСОТКОВА СТАВКА (PBC)**
Вартість кредиту, який сплачують споживачі, виражається у вигляді простого річного відсотка. Згідно з федеральним Законом про правду в позиках кожна угода про споживчу позику повинна виділяти PBC великим жирним шрифтом.
- РІЧНИЙ ЗВІТ**
Щорічний запис фінансового стану корпорації, який повинен розподілятися серед акціонерів відповідно до положень Комісії з цінних паперів та бірж. До звіту входить опис діяльності компанії, а також її баланс і звіт про прибутки та збитки. Повна версія річного звіту з більш детальною фінансовою інформацією, що називається 10-K, доступна за запитом корпоративного секретаря.
- ЗАГАЛЬНА ДОХІДНІСТЬ ЗА РІК**
Дохідність від інвестиції за рік, враховуючи дивіденди чи відсотки та прибутки чи збитки від капіталу, але без урахування комісійних й інших операційних витрат і податків. Складена річна прибутковість є річною нормою, за якою гроші складають суму для досягнення сукупного показника, що є результатом загальної річної прибутковості. Це ставка дисконтування, вона відрізняється від середньорічної прибутковості, яка є просто середнім арифметичним річної прибутковості.

193. **ANNUAL VAT REFUNDS**
Credits resulting from the annual tax return which the taxpayer can claim by submitting two copies of the apposite request (VAT VR form) to the competent collecting agent, and – except in the case of exemption – give a suitable guarantee through a guarantee or fidejussory policy in favour of the Revenue Agency.
194. **ANNUITANT**
Individual receiving benefits from an annuity. The annuity owner can choose to annuitize the policy, meaning that he or she begins to receive regular payments from the annuity.
195. **ANNUITIZE**
To begin a series of payments from the capital that has built up in an ANNUITY. The payments may be a fixed amount, or for a fixed period of time, or for the lifetimes of one or two annuitants, thus guaranteeing income payments that cannot be outlived.
196. **ANNUITY**
Form of contract sold by life insurance companies that guarantees a fixed or variable payment to the annuitant at some future time, usually retirement. In a **FIXED ANNUITY** the amount will ultimately be paid out in regular installments varying only with the payout method elected. In a **VARIABLE ANNUITY**, the payout is based on a guaranteed number of units; unit values and payments depend on the value of the underlying investments. All capital in the annuity grows **TAX-DEFERRED**. Key considerations when buying an annuity are the financial soundness of the insurance company, the returns it has paid in the past, and the level of fees and commissions paid to salesmen.
197. **ANNUITY CERTAIN**
Annuity that pays a specified monthly level of income for a predetermined time period, frequently ten years. The annuitant is guaranteed by the insurance company to receive those payments for the agreed upon time period without exception or contingency. If the annuitant dies before the time period expires, the annuity payments are then made to the annuitant's designated beneficiaries. The level of payment in an annuity certain will be higher than for a **LIFE ANNUITY** because the insurance company knows exactly what its liability will be, whereas with a life annuity, payments depend on how long the annuitant lives.
198. **ANNUITY STARTING DATE**
Date on which an **ANNUITANT** begins receiving payments from an annuity. Generally, any distributions before age 59½ are subject to a 10% penalty from the IRS, so most annuities start paying after the annuitant has attained that age. The later an annuitant waits to start receiving payments, the higher his or her monthly payments will be under a life annuity, because the insurance company has had more time to invest the money, and the annuitant's remaining life expectancy is shorter.

ЩОРІЧНЕ ВІДШКОДУВАННЯ ПДВ

Кредити, отримані внаслідок річної податкової декларації, яку платник податків може вимагати, подавши дві копії відповідного запиту (форма ПДВ VR) компетентному агенту з питань стягнення, за винятком випадків звільнення, надавши відповідну гарантію через заставу або поручителя на користь Агенції доходів.

АНУЇТАНТ

Фізична особа, яка отримує виплати з ренти. Власник ануїтету може ануїтизувати поліс, тобто отримувати регулярні виплати з ренти.

АНУЇТИЗУВАТИ

Розпочати серію платежів із капіталу, який накопичився за АНУЇТЕТ. Виплати можуть мати фіксовану суму, здійснюються протягом фіксованого періоду або протягом життя одного чи двох рентерів, гарантуючи виплати доходу, які неможливо пережити.

АНУЇТЕТ

Форма договору, що продається компаніями, які страхують життя, гарантуючи фіксовану чи змінну виплату ренти в майбутньому (зазвичай, на пенсію). У **ФІКСОВАНІЙ ЩОРІЧНІЙ РЕНТІ** сума буде виплачуватися регулярними частинами, змінюючись лише від обраного методу виплат. У **ЗМІННІЙ ЩОРІЧНІЙ РЕНТІ** виплата ґрунтується на гарантованій кількості одиниць. Одинична вартість та виплати залежать від вартості базових інвестицій. Весь капітал зростає **ПОДАТКОВО ВІДСТРОЧЕНИМ**. Ключовими міркуваннями під час купівлі ануїтету є фінансова стійкість страхової компанії, виплачені прибутки і рівень комісійних, що виплачуються продавцям.

ПЕВНИЙ АНУЇТЕТ

Рента, яка виплачує певний щомісячний рівень доходу за попередньо визначений час, переважно десять років. Страхова компанія гарантує ренту, що отримує ці виплати протягом узгодженого періоду без винятку чи непередбачених ситуацій. Якщо ануїтет ліквідується до закінчення періоду, ануїтетні виплати потім здійснюються призначеним бенефіціаром рента. Рівень виплат за ануїтетом буде вищим, ніж для **ДОВІЧНОЇ РЕНТИ**, оскільки страхова компанія точно знає, якою буде її відповідальність, тоді як при довічній ренті виплати залежать від того, скільки проживає рента.

ДАТА ПОЧАТКУ ЩОРІЧНОЇ РЕНТИ

Дата, коли **ОДЕРЖУВАЧ ЩОРІЧНОЇ РЕНТИ** має з неї виплати. Загалом будь-які розподіли до 59 років підлягають штрафу в розмірі 10% від СВД, тому більшість ануїтетів починають виплачувати після досягнення такого віку. Чим пізніше одержувач чекає на виплати, тим вищими будуть щомісячні виплати під довічну ренту, оскільки у страхової компанії більше часу, щоб вкласти гроші, а тривалість подальшого життя одержувача коротша.

199. **ANTICIPATED HOLDING PERIOD**
Time during which a limited partnership expects to hold onto an asset. In the prospectus for a real estate limited partnership, for instance, a sponsor will typically say that the anticipated holding period for a particular property is five to seven years. At the end of that time the property is sold, and, usually, the capital received is returned to the limited partners in one distribution.
200. **ANTICIPATION**
In general: paying an obligation before it falls due.
Finance: repayment of debt obligations before maturity, usually to save interest. If a formalized discount or rebate is involved, the term used is anticipation rate.
Mortgage instrument: when a provision allows prepayment without penalty, the mortgagee is said to have the right of anticipation.
Trade payments: bill that is paid before it is due, not discounted.
201. **ANTITRUST LAWS**
Federal legislation designed to prevent monopolies and restraint of trade.
202. **ANY-INTEREST-DATE CALL**
Provision found in some municipal bond indentures that gives the issuer the right to redeem on any interest payment due date, with or without a premium (depending on the indenture).
203. **APPEAL**
The deed through which taxpayers can oppose, within the peremptory time limit of 60 days, the decisions taken by the Tax Administration.
204. **APPORTIONMENT**
Method by which California determines how much of a multi-state or multi-national corporation's total net profits are subject to California income taxes.
205. **APPORTIONMENT METHOD**
One of the methods used to allocate income and expenses between related enterprises using a formula consisted of some factors such as sales, property, or payroll.
206. **APPROPRIATION**
An authorization of money from a specific fund to a specific agency or program for expenditures or to incur obligations for a specified purpose and period of time. The amount expended may be less than the amount appropriated.
207. **APPRAISAL FEE**
Fee charged by an expert to estimate, but not determine, the market value of property. An appraisal is an opinion of value, and is usually required when real property is sold, financed, condemned, taxed, insured, or partitioned. For example, the appraisal of a work of art done to
- ОЧІКУВАНИЙ ПЕРІОД ВОЛОДІННЯ**
Час, протягом якого товариство з обмеженою відповідальністю розраховує утримувати активи. Наприклад, у проспекті товариства з обмеженою відповідальністю спонсор зазначає, що передбачуваний термін зберігання для певного майна становить від п'яти до семи років. Після закінчення цього часу майно продається, і, зазвичай, отриманий капітал повертається товариствам з обмеженою відповідальністю одним розподілом.
- ОЧІКУВАННЯ**
Загалом: сплата зобов'язання до його настання.
Фінанси: погашення боргових зобов'язань переважно для економії відсотків. Якщо йдеться про формалізовану знижку, то застосовується термін очікування.
Іпотечний інструмент: коли резерв дозволяє передоплату без штрафу, іпотекоотримувач має право очікування.
Торгові платежі: вексель, який сплачується до настання строку, не знижується.
- АНТИМОНОПОЛЬНІ ЗАКОНИ**
Федеральне законодавство призначене для запобігання монополізму та обмеження торгівлі.
- ВИКЛИК НА БУДЬ-ЯКУ ВІДСОТКОВУ ДАТУ**
Положення, знайдене в деяких видах муніципальних облігацій, що надає емітенту право погасити будь-яку дату сплати відсотків з премією чи без неї (залежно від відступу).
- АПЕЛЯЦІЯ**
Акт, за допомогою якого платники податків можуть опонувати протягом строку 60 днів рішенням, прийнятим Податковою адміністрацією.
- АСИГНУВАННЯ**
Метод, за допомогою якого Каліфорнія визначає, яку частину загального чистого прибутку багатодержавної або багатонаціональної корпорації обкладають податком на прибуток.
- РОЗПОДІЛУ ПРИБУТКУ**
Один із методів, що використовується для розподілу доходів та витрат між пов'язаними підприємствами за формулою. Він складається з деяких факторів, таких як продажі, майно чи нарахування заробітної плати.
- АСИГНУВАННЯ**
Дозвіл грошей з конкретного фонду на певне агентство чи програму щодо витрат або на виконання зобов'язань за визначеною метою та встановленим часом. Витрачена сума може бути меншою, ніж присвоєна.
- ПЛАТА ЗА ОЦІНКУ**
Збір, який стягується експертом для оцінки, але не для визначення ринкової вартості майна. Оцінка – це ціннісна думка, яка, зазвичай, потрібна, коли нерухоме майно продається, фінансується, засуджується, оподатковується, застраховується чи розділяється. Наприклад,

- establish value for the IRS when the art is to be donated to a charity may differ from the appraisal if the piece of art is about to be sold at auction. Similarly, the appraisal of a piece of real estate for insurance purposes may differ from an appraisal for determining property taxes. The appraisal fee is usually a set dollar amount, though in some cases may be calculated as a percentage of the value of the property appraised.
208. APPRECIATION
Increase in the value of an asset such as a stock, bond, commodity, or real estate.
209. APPRECIATION
A profit deriving from the transfer of certain assets at a price higher than that which was paid for them; it is taxable as company income if it is made through commercial activities and can be charged in constant amounts in the tax period in which it was made and in the following four. On the contrary, it can be taxed as other income in the other cases specifically listed by the law.
210. APPROVED LIST
List of investments that a mutual fund or other financial institution is authorized to make. The approved list may be statutory where a fiduciary responsibility exists.
211. ARBITRAGE
Process of buying a commodity (which may include currency or securities) and simultaneously selling it in another market in order to profit from price differentials.
212. ARBITRAGE BONDS
Bonds issued by a municipality in order to gain an interest rate advantage by refunding higher-rate bonds in advance of their call date. Proceeds from the lower-rate refunding issue are invested in treasuries until the first call date of the higher-rate issue being refunded. Arbitrage bonds, which always raised a question of tax exemption, were further curtailed by the TAX REFORM ACT OF 1986.
213. ARBITRAGE PRICING THEORY (APT) alternative to the CAPITAL MARKET PRICING MODEL (CAPM)
Based on arbitrage arguments and assuming multiple risk factors in the calculation of ALPHA.
214. ARBITRAGE, TAX
Process of entering into a tax motivated transaction (i.e. to obtain profit from the application of tax rules).
- оцінка твору мистецтва, встановлення його цінності для СВД, якщо він передається на благодійну діяльність. Така оцінка відрізняється від оцінки, якщо твір мистецтва збирається продатися на аукціоні. Аналогічним чином оцінка об'єкта нерухомості для цілей страхування може відрізнятися від оцінки для визначення податків на майно. Збір за оцінку загалом становить встановлену доларову суму, хоча в деяких випадках може обчислюватися як відсоток від вартості оцінюваного майна.
- ОЦІНКА
Збільшення вартості таких активів як акції, облігації, товари чи нерухомість.
- ОЦІНКА
Прибуток, отриманий від передачі певних активів за ціною, вищою від тієї, яка була за них сплачена. Він підлягає оподаткуванню як дохід компанії, якщо здійснюється через комерційну діяльність і може нараховуватись у постійних розмірах у податковому періоді, в якому був створений, і протягом наступних чотирьох. Навпаки, він може оподатковуватися як інший дохід в інших випадках, спеціально перелічених законом.
- СХВАЛЕНИЙ ПЕРЕЛІК
Перелік інвестицій, які уповноважений робити пайовий фонд або інша фінансова установа. Затверджений перелік може бути законодавчо встановленим, якщо існує фідуціарна відповідальність.
- АРБІТРАЖ
Процес купівлі товару (може враховувати валюту чи цінні папери) та одночасного його продажу на іншому ринку для отримання прибутку від різниці цін.
- АРБІТРАЖНІ ОБЛІГАЦІЇ
Облігації, випущені муніципалітетом для отримання переваги у відсотковій ставці шляхом повернення облігацій з вищою ставкою до дати їх виклику. Доходи від випуску відшкодування облігацій з нижчою ставкою інвестуються в казначейство до дати першого виклику вищої ставки, що повертається. Арбітражні облігації, які апелюють до звільнення від сплати податку, були додатково обмежені Законом про реформу оподаткування від 1986 р.
- ТЕОРІЯ АРБІТРАЖНОГО ЦІНОУТВОРЕННЯ (АРТ), альтернатива МОДЕЛІ ЦІНОУТВОРЕННЯ РИНКУ КАПІТАЛУ
На основі арбітражних аргументів та припущення численних факторів ризику при розрахунку АЛФА.
- АРБІТРАЖ, ПОДАТОК
Процес укладення податкової мотивованої операції (тобто отримання прибутку від застосування податкових правил).

215. **ARBITRAGEUR**
 Person or firm engaged in ARBITRAGE. Arbitrageurs attempt to profit when the same security or commodity is trading at different prices in two or more markets. Those engaged in RISK ARBITRAGE attempt to profit from buying stocks of announced or potential TAKEOVER targets. Also called Arb.
216. **ARBITRATION**
 Term used for the determination of a dispute by the judgment of one or more persons, called arbitrators, who are chosen by the parties and who normally do not belong to a normal court of competent jurisdiction
217. **ARBITRATION PANEL**
 Each sponsoring organization maintains a roster of individuals whose professional experience qualifies them for service as arbitrators. The arbitrators are not employees of the sponsoring organization and they, not the sponsoring organization, determine the outcome of the dispute. The arbitrators receive an honorarium from the SELF-REGULATORY ORGANIZATIONS.
218. **ARCHIPELAGO**
 An ELECTRONIC COMMUNICATIONS NETWORK (ECN) formed in 1996 that was merged with the NEW YORK STOCK EXCHANGE (NYSE) in 2006 to form the NYSE Group.
219. **ARITHMETIC MEAN**
 Simple average obtained by dividing the sum of two or more items by the number of items.
220. **ARM INDEX**
 The interest rate that serves as the benchmark for an adjustable rate mortgage. The interest rate that a borrower pays consists of the ARM Index, which floats, plus a constant margin. Lenders use different indexes to set rates, with two of the most popular consisting of the Monthly Treasury Average (MTA) Index and the one-month LIBOR Index.
221. **ARMS' INDEX**
 Better known as TRIN; technical indicator named for Barron's writer Richard Arms.
222. **ARM'S LENGTH PRINCIPLE**
 The international standard which states that, where conditions between related enterprises are different from those between independent enterprises, profits which have accrued by reason of those conditions may be included in the profits of that enterprise and taxed accordingly
223. **ARM'S LENGTH RANGE**
 A term used in transfer pricing to describe a range of values that can be defined for purpose of selecting an appropriate arm's length price from comparable transactions.
- АРБИТРАЖ**
 Людина або фірма, яка займається АРБИТРАЖЕМ, намагається отримати прибуток, коли однакові цінні папери чи товари торгуються за різними цінами на двох або більше ринках. Ті, хто займається АРБИТРАЖЕМ РИЗИКУ, прагнуть отримати прибуток від купівлі акцій оголошених або потенційних цілей ПОГЛИНАННЯ. Також називається Арб.
- АРБИТРАЦІЯ**
 Термін, що використовується для вирішення спору за рішенням однієї чи декількох осіб, які називаються арбітрами, що обираються різними сторонами, і які загалом не належать до звичайного суду відповідної юрисдикції.
- АРБИТРАЖНА ПАНЕЛЬ**
 Кожна спонсорська організація складає список осіб, професійний досвід яких кваліфікує їх як арбітрів. Арбітри не є працівниками спонсорської організації, тому саме вони, а не спонсорська організація, визначають результат суперечки. Арбітри отримують гонорар від САМОРЕГУЛЮЮЧИХ ОРГАНІЗАЦІЙ.
- АРХІПЕЛАГ**
МЕРЕЖА ЕЛЕКТРОННИХ КОМУНІКАЦІЙ (МЕК), яка утворена в 1996 р., була об'єднана з Нью-Йоркською фондовою біржею (НІФБ) у 2006 р., щоб сформувати групу НІФБ.
- СЕРЕДНЄ АРИФМЕТИЧНЕ**
 Просте середнє значення, отримане діленням суми двох або більше предметів на кількість предметів.
- АРМ ІНДЕКС**
 Відсоткова ставка, що служить еталоном для іпотеки з регульованою ставкою. Відсоткова ставка, яку сплачує позичальник, складається зі змінного індексу АРМ та постійної націнки. Кредитори використовують різні індекси для встановлення ставок, причому два найпопулярніші складаються з щомісячного казначейського середнього індексу (МКС) та місячного індексу ЛІМС.
- ІНДЕКС АРМСА**
 Більш відомий як TRIN або індекс озброєння. Технічний індикатор, названий на честь письменника Баррона Річарда Армса.
- ПРИНЦИП НЕЗАЛЕЖНОСТІ СТОРІН**
 Міжнародний стандарт, який зазначає, що, коли умови між пов'язаними підприємствами відрізняються від умов між незалежними підприємствами, прибуток, накопичений на підставі цих умов, може належати до прибутку цього підприємства та відповідно оподатковуватися.
- ДІАПАЗОН ВІДСТАНІ ВИТЯГНУТОЇ РУКИ**
 Термін, що використовується при трансфертному ціноутворенні для опису діапазону значень, які можна визначити для вибору відповідної ціни на відстані "витягнутої руки" із порівнянних операцій.

224. **ARM'S LENGTH TRANSACTION**
A transaction among parties, each of whom acts in his or her own best interest.
225. **ARREARAGE**
In general: amount of any past-due obligation.
Investments: amount by which interest on bonds or dividends on CUMULATIVE PREFERRED stock is due and unpaid. In the case of cumulative preferred stock, common dividends cannot be paid by a company as long as preferred dividends are in arrears.
226. **ARTIFICIAL CURRENCY**
Currency substitute, such as SPECIAL DRAWING RIGHTS (SDRS) and EUROPEAN CURRENCY UNITS (ECUS).
227. **ASCENDING TOPS**
Chart pattern tracing a security's price over a period of time and showing that each peak in a security's price is higher than the preceding peak. This upward movement is considered bullish, meaning that the upward trend is likely to continue.
228. **ASIAN OPTION**
OPTION contract in which settlement is based on the average value of the underlying asset over the contract period. Also called average rate option.
229. **ASKED PRICE**
1. price at which a security or commodity is offered for sale on an exchange or in the over-the-counter market. Generally, it is the lowest round lot price at which a dealer will sell. Also called the ask price, asking price, ask, or OFFERING PRICE.
2. per-share price at which mutual fund shares are offered to the public, usually the NET ASSET VALUE per share plus a sales charge, if any.
230. **ASPIRIN**
Acronym for Australian Stock Price Riskless Indexed Notes. Zero-coupon, four-year bonds guaranteed by the Treasury of New South Wales repayable at face value plus the percentage increase by which the Australian Stock Index of All Ordinaries (common stocks) rises above 1372 points during the period.
231. **ASSAY**
Test of a metal's purity to verify that it meets the standards for trading on a commodities exchange. For instance, a 100 troy-ounce bar of refined gold must be assayed at a fineness of not less than 995 before the Comex will allow it to be used in settlement of a gold contract.
- УГОДА МІЖ НЕЗАЛЕЖНИМИ КОНТРАГЕНТАМИ**
Угода між сторонами, кожна з яких діє у своїх інтересах.
- ЗАБОРГОВАНІСТЬ**
Загалом: сума будь-якого простроченого зобов'язання.
Інвестиції: сума, на яку сплачуються та не виплачуються відсотки за облігаціями чи дивідендами, віддаючи ПЕРЕВАГУ КУМУЛЯТИВНИМ акціям. Щодо накопичувальних привілейованих акцій, то компанія не може виплатити загальні дивіденди, поки привілейовані дивіденди мають заборгованість.
- ШТУЧНА ВАЛЮТА**
Замінник валюти, такий як СПЕЦІАЛЬНІ ПРАВА ЗАПОЗИЧЕННЯ (СПЗ) та ЄВРОПЕЙСЬКІ ВАЛЮТНІ ОДИНИЦІ (ЄВО).
- ВИСХІДНИЙ МАКСИМУМ**
Шаблон діаграми, який відстежує ціну цінного паперу протягом певного періоду та показує, що кожен її пік вищий за попередній. Цей висхідний рух вважається бичачим, означаючи, що тенденція до зростання, ймовірно, продовжиться.
- АЗІЙСЬКИЙ ОПЦІОН**
ОПЦІОННИЙ контракт, в якому розрахунки базуються на середній вартості базового активу за період дії контракту. Також називається опцією середньої ставки.
- ЗАПИТУВАНА ЦІНА**
1. Ціна, за якою цінний папір або товар пропонується до продажу на біржі чи на позабіржовому ринку. Переважно це найнижча кругла ціна лота, за якою продаватиме дилер. Також називається ціна запитання, запит або ПРОПОЗИЦІЯ.
2. Ціна акції, за якою акції взаємних фондів стають загальнодоступними. ЧИСТА АКТИВНА ЦІННІСТЬ за акцію, а також вартість продажу, якщо така є.
- АСПРИН**
Скорочення австралійських цін на акції. Індексовані нотатки без ризику. Чотирирічні облігації з нульовим купоном, гарантовані Казначейством Нового Південного Уельсу, що підлягають погашенню за номінальною вартістю, а також відсоткове збільшення, за яке Австралійський фондовий індекс усіх звичайних акцій підіймається вище 1372 пунктів за цей період.
- ПРОБА**
Випробування чистоти металу для переконання, що він відповідає стандартам торгівлі на товарній біржі. Наприклад, злиток рафінованого золота – 100 тройських унцій, повинен бути перевірений на пробу не менше 995, перш ніж Comex дозволить використовувати його для врегулювання золотого контракту.

232. **ASSESSED TAX**
A debt determined following an assessment, which must be paid by the taxpayer within 30 days of receiving the verification notice or, in case of appeal, gradually according to increased rates depending on the various levels of the appeal case.
233. **ASSESSED VALUATION**
Dollar value assigned to property by a municipality for purposes of assessing taxes, which are based on the number of mills per dollar of assessed valuation. If a house is assessed at \$100,000 and the tax rate is 50 mills, the tax is \$5000. Assessed valuation is important not only to homeowners but also to investors in municipal bonds that are backed by property taxes.
234. **ASSESSED VALUE**
The measure against which the property tax rate is applied to compute the tax. Generally it is market value, unless a standard other than market value has been established by the Constitution for real property or by statute for personal property.
235. **ASSESSMENT ROLL**
A countywide list of all taxable property. It identifies each property, its owner, and its value for assessment purposes.
236. **ASSESSMENT YEAR**
For property tax law, the period beginning with a lien date and ending immediately prior to the succeeding lien date. Under current law, the assessment year begins on January 1 and is coterminous with the calendar year.
237. **ASSET**
anything having commercial or exchange value that is owned by a business, institution, or individual.
238. **ASSET ALLOCATION**
Apportioning of investment funds among categories of assets, such as CASH EQUIVALENTS, STOCK, FIXED-INCOME INVESTMENTS, and such tangible assets as real estate, precious metals, and collectibles. Also applies to subcategories such as government, municipal, and corporate bonds, and industry groupings of common stocks. Asset allocation affects both risk and return and is a central concept in personal financial planning and investment management.
239. **ASSET ALLOCATION MUTUAL FUND**
Mutual fund that switches between stocks, bonds, and money market securities to maximize shareholders' returns while minimizing risk. Such funds, which have become extremely popular in recent years, relieve individual share- holders of the responsibility of timing their entry or exit into different markets, since the fund manager is making those decisions. Theoretically, asset allocation
- НАРАХОВАНІ ПОДАТКИ**
Борг, визначений за оцінкою, який повинен бути сплачений платником податків протягом 30 днів з моменту отримання повідомлення про перевірку або внаслідок оскарження поступово відповідно до підвищених ставок та залежно від різних рівнів апеляційної справи.
- ВАРТІСТЬ ОЦІНКИ НАРАХУВАННЯ**
Доларова вартість, присвоєна муніципалітетом майну для цілей нарахування податків, яка базується на кількості мільйонів на долар оціненої вартості. Якщо будинок оцінюється в 100 000 доларів, а ставка податку – 50, податок становить 5000 доларів. Оподаткована оцінка важлива не тільки для власників будинків, а й для інвесторів муніципальних облігацій, які забезпечуються податком на майно.
- ОЦІНОЧНА ВАРТІСТЬ**
Захід, щодо якого застосовується ставка податку на майно для його обчислення. Зазвичай це ринкова вартість, якщо Конституцією або статутом особистої власності щодо нерухомості не встановлено щось інше.
- РОЛЬ ОЦІНКИ**
Перелік всього податку, який підлягає оподаткуванню. Він визначає власність, власника та її значення для визначення оцінки.
- РІК ПРОВЕДЕННЯ ОЦІНОК**
За законодавством про податок на майно це період, який починається з дати застави та закінчується до наступної дати застави. Згідно з чинним законодавством рік проведення оцінок починається з 1 січня і триває одночасно з календарним роком.
- АКТИВ**
Будь-що, що має комерційну чи обмінну вартість, належить бізнесу, установі або фізичній особі.
- РОЗПОДІЛ АКТИВІВ**
Розподіл інвестиційних фондів між категоріями активів, такими як ГРОШОВІ ЕКВІВАЛЕНТИ, АКЦІЇ, ІНВЕСТИЦІЇ З ФІКСОВАНИМИ ДОХОДАМИ. А також таких матеріальних активів як нерухомість, дорогоцінні метали та предмети колекціонування. Це стосується таких підкатегорій як державні, муніципальні та корпоративні облігації, а також галузеві групи простих акцій. Розподіл активів впливає як на ризик, так і на прибуток, є центральним поняттям в особистому фінансовому плануванні та управлінні інвестиціями.
- ВЗАЄМНИЙ ФОНД РОЗПОДІЛУ АКТИВІВ**
Взаємний фонд, який змінюється між акціями, облігаціями та цінними паперами грошового ринку, щоб максимізувати прибуток акціонерів, мінімізуючи ризик. Фонди, які стали надзвичайно популярними, звільняють окремих акціонерів від відповідальності за час виходу на різні ринки, спираючись на рішення керівництва. Теоретично фонди розподілу активів забезпечують

funds provide a built-in buffer against declining stock and bond prices because the manager can move all the fund's assets into safe money market instruments. On the other hand, the manager has flexibility to invest aggressively in international and domestic stocks and bonds if he or she sees bull markets ahead for those securities.

240. ASSET-BACKED SECURITIES

Bonds or notes backed by loan paper or accounts receivable originated by banks, credit card companies, or other providers of credit and often "enhanced" by a bank LETTER OF CREDIT or by insurance coverage provided by an institution other than the issuer. Typically, the originator of the loan or accounts receivable paper sells it to a specially created trust, which repackages it as securities with a minimum denomination of \$1,000 and a term of five years or less. The securities are then underwritten by brokerage firms who reoffer them to the public. Examples are CERTIFICATES FOR AUTOMOBILE RECEIVABLES (CAR S) and so-called plastic bonds, backed by credit card receivables. Because the institution that originated the underlying loans or receivables is neither the obligor nor the guarantor, investors should evaluate the quality of the original paper, the worth of the guarantor or insurer, and the extent of the protection.

241. ASSET CLASS

Category of ASSETS, such as cash equivalents, stocks, bonds, and their subcategories, as well as tangible assets, such as real estate, precious metals, and collectibles. Asset class is a central concept in ASSET ALLOCATION.

242. ASSET COVERAGE

Extent to which a company's net assets cover a particular debt obligation, class of preferred stock, or equity position.

Asset coverage is calculated as follows: from assets at their total book value or liquidation value, subtract intangible assets, current liabilities, and all obligations prior in claim to the issue in question. Divide the result by the dollar amount of the subject issue (or loan) to arrive at the asset coverage ratio. The same information can be expressed as a percentage or, by using units as the divisor, as a dollar figure of coverage per unit. The variation to determine preferred stock coverage treats all liabilities as paid; the variation to arrive at common stock coverage considers both preferred stock and liabilities paid. The term most often used for the common stock calculation is net book value per share of common stock.

These calculations reveal direct asset coverage. Overall asset coverage is obtained by including the subject issue with the total of prior obligations and

вбудований буфер проти зниження цін на акції та облігації, оскільки менеджер переводить всі активи фонду в безпечні інструменти грошового ринку. Менеджер також може гнучко інвестувати в міжнародні й внутрішні акції та облігації, оцінюючи бичачі ринки цих цінних паперів.

ЦІННІ ПАПЕРИ

Облігації чи купюри, забезпечені позичковим папером або дебіторською заборгованістю, походять від банків, компаній, які займаються кредитними картками, або інших постачальників кредиту. Вони часто "посилюються" банком КРЕДИТНИМ АКЦЕДИТОМ або страховим покриттям, наданим установою, що не є емітентом. Зазвичай засновник позики або дебіторської заборгованості продає те чи інше спеціально створеному трасту, який конвертує куплене у цінні папери мінімальним номіналом 1000 доларів на термін п'ять років і менше. Потім цінні папери забезпечуються брокерськими компаніями, які надають їх публіці. Прикладами є СЕРТИФІКАТИ НА АВТОМОБІЛЬНИЙ ДЕБІТОР (CAR S) та так звані пластикові облігації, забезпечені дебіторською заборгованістю за кредитними картками. Оскільки установа, яка випустила базові позики або дебіторську заборгованість, не є ні боржником, ні гарантом, інвестори повинні оцінювати якість оригіналу паперу, вартість гаранта чи страховика та ступінь захисту.

КЛАС АКТИВІВ

Це грошові еквіваленти, акції, облігації та їх підкатегорії, а також матеріальні активи – нерухомість, дорогоцінні метали та предмети колекціонування. Клас активів є центральним поняттям розподілу активів.

ПОКРИТТЯ АКТИВІВ

Обсяг, до якого чисті активи компанії покривають певне боргове зобов'язання, клас привілейованих акцій або позицію в капіталі.

Покриття активів розраховується так: з активів за їхньою загальною балансовою чи ліквідаційною вартістю віднімають нематеріальні активи, поточні зобов'язання та всі зобов'язання, які передували претензії до розгляду емісії. Щоб отримати коефіцієнт покриття активів, потрібно результат поділити на доларову суму предмета випуску (або позики). Ту саму інформацію можна виразити у відсотках або, використовуючи одиниці як дільник, як доларову цифру покриття на одиницю. Варіант визначення привілейованого покриття запасів вважає всі зобов'язання сплаченими. Варіація для отримання загального покриття запасів враховує як привілейований запас, так і сплачені зобов'язання. Термін, який найчастіше використовується для розрахунку звичайних акцій, – це чиста балансова вартість на прості акції.

- dividing the aggregate into total tangible assets at liquidating value.
Asset coverage is important as a cushion against losses in the event of liquidation.
243. ASSET DEPRECIATION RANGE SYSTEM (ADR)
Range of depreciable lives allowed by the Internal Revenue Service for particular classes of depreciable assets. The ADR system was replaced when the ECONOMIC RECOVERY TAX ACT OF 1981 (ERTA) introduced the ACCELERATED COST RECOVERY SYSTEM (ACRS) but was revived with modifications of ACRS under the TAX REFORM ACT OF 1986. The ADR system assigns an upper and lower limit to the estimated useful lives of asset classes. ACRS classes are based on the mid-points of these ranges. Under the alternative depreciation system, taxpayers may elect STRAIGHT LINE DEPRECIATION over the applicable ADR-class life.
244. ASSET FINANCING
Financing that seeks to convert particular assets, such as accounts receivable or inventory, into working cash in exchange for a security interest in those assets. The term is replacing commercial financing as major banks join commercial finance companies in addressing the financing needs of companies that do not fit the traditional seasonal borrower profile.
245. ASSET INFLATION
INFLATION primarily affecting a particular asset class, such as stocks, or, in the 2000s, residential real estate.
246. ASSET-LIABILITY MANAGEMENT
Matching an individual's level of debt and amount of assets. Someone who is planning to buy a new car, for instance, would have to decide whether to pay cash, thus lowering assets, or to take out a loan, thereby increasing debts (or liabilities). Such decisions should be based on interest rates, on earning power, and on the comfort level with debt. Financial institutions carry out asset-liability management when they match the maturity of their deposits with the length of their loan commitments to keep from being adversely affected by rapid changes in interest rates.
247. ASSET MANAGEMENT ACCOUNT
Account at a brokerage house, bank, or savings institution that combines banking services like check writing, credit cards, and debit cards;
- Ці розрахунки виявляють пряме покриття активів. Загальне покриття активів отримується шляхом залучення предмета випуску до суми попередніх зобов'язань та розподілу сукупності на загальну кількість матеріальних активів за ліквідаційною вартістю.
Покриття активів важливе як подушка від збитків у разі ліквідації.
- СИСТЕМА ДІАПАЗОНУ АМОРТИЗАЦІЇ АКТИВІВ (СДА)
Діапазон строків амортизації активів, який дозволений Службою внутрішніх доходів для окремих класів амортизації активів. Система СДА була замінена, коли ЗАКОН ПРО ПОДАТОК НА ВІДНОВЛЕННЯ ЕКОНОМІКИ 1981 р. (ЗПВЕ) запровадив ПРИСКОРЕНУ СИСТЕМУ ВІДШКОДУВАННЯ ВИТРАТ (ПСВВ), але був відновлений із модифікаціями ПСВВ згідно із Законом про податкові реформи 1986 р. Система СДА призначає верхню та нижню межу розрахункового терміну корисного використання класів активів. Класи ПСВВ базуються на середніх точках цих діапазонів. За альтернативною системою нарахування амортизації платники податків можуть обрати РІВНОМІРНЕ НАРАХУВАННЯ ЗНОСУ протягом відповідного строку дії класу СДА.
- ФІНАНСУВАННЯ АКТИВІВ
Фінансування, яке має на меті перетворити певні активи, такі як дебіторська заборгованість чи товарно-матеріальні цінності, у грошові кошти в обмін на заставу в цих активах. Цей термін замінює комерційне фінансування, оскільки основні банки приєднуються до комерційних фінансових компаній для задоволення потреб у їхньому фінансуванні, які не відповідають традиційним сезонним профілям позичальників.
- ІНФЛЯЦІЯ АКТИВІВ
ІНФЛЯЦІЯ насамперед впливає на певний клас активів, наприклад, акції або у 2000-х рр. житлово нерухомість.
- УПРАВЛІННЯ АКТИВНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ
Відповідність щодо рівня боргу та суми активів. Покупець нової машини, наприклад, вирішує чи платити готівкою, зменшуючи активи, чи брати позику, збільшуючи борги (або зобов'язання). Такі рішення базуються на відсоткових ставках, прибутку та рівні комфорту з боргом. Фінансові установи здійснюють управління активами та зобов'язаннями, які відповідають строку погашення своїх депозитів і тривалості зобов'язань за позиками, щоб уникнути негативного впливу швидких змін відсоткових ставок.
- ОПИС УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ
Рахунок у брокерському будинку, банку чи ощадній установі, що поєднує в собі банківські послуги, такі як виписка чеків, кредитні картки та

- brokerage features like buying securities and making loans on margin; automatic investment of overnight funds; and the convenience of having all financial transactions listed on one monthly statement. Such accounts are also termed central asset accounts and are known by such proprietary names as the Cash Management Account (Merrill Lynch), Active Assets Account (Morgan Stanley Dean Witter), or Schwab One Account (Charles Schwab).
248. **ASSET PLAY**
Stock market term for a stock that is attractive because the current price does not reflect the value of the company's assets. For example, an analyst could recommend a hotel chain, not because its hotels are run well but because its real estate is worth far more than is recognized in the stock's current price. Asset play stocks are tempting targets for takeovers because they provide an inexpensive way to buy assets.
249. **ASSET STRIPPER**
Corporate raider who takes over a company planning to sell large assets in order to repay debt. The raider calculates that after selling the assets and paying off the debt, he or she will be left with valuable assets that are worth more than his or her purchase price.
250. **ASSETS UNDER MANAGEMENT**
Total value of ASSETS under management by a PORTFOLIO MANAGER. Management fees are based on a percentage of assets under management.
251. **ASSET VALUE**
Net market value of a company's assets on a per-share basis as opposed to the market value of the shares. A company is undervalued by the stock market when asset value exceeds share value.
252. **ASSEVERATION**
Certification that applies to all taxpayers to whom statistics-based tax assessments are applied. It is issued, at the taxpayer's request, by the persons in charge of the fiscal assistance centres for companies (CAF IMPRESE) as well as by professionals qualified for the on line transmission of tax returns. The asseveration certifies that the accounting and non-accounting data transmitted to the tax administration, and relevant to the application of statistics-based tax assessments, correspond to those shown in the accounting records and in other documentation.
253. **ASSIGN**
Sign a document transferring ownership from one party to another. Ownership can be in a number of forms, including tangible property, rights (usually arising out of contracts), or the right to transfer ownership at some later time. The party who assigns is called the assignor and the party who receives the transfer of title—the assignment—is the assignee.
- дебетові картки. Брокерські функції: купівля цінних паперів та надання позик під маржу; автоматичне вкладення коштів овернайт; зручність розміщення всіх фінансових операцій в одному щомісячному звіті. Такі рахунки також називаються центральними рахунками активів і відомі під такими власними назвами, як Рахунок управління готівкою (Меррілл Лінч), Рахунок активних активів (Морган Стенлі Дін Віттер) або брокерський рахунок Schwab One (Чарльз Шваб).
- АКТИВНА ГРА**
Термін на фондовому ринку для акцій, поточна ціна яких не зображає вартість активів компанії. Наприклад, аналітик міг би порекомендувати мережу готелів не тому, що вони працюють добре, а тому, що його нерухомість коштує набагато більше, ніж визнано в поточній ціні акцій. Запаси активів – привабливі для поглинань, оскільки вони забезпечують недорогий спосіб їхньої купівлі.
- ВИЛУЧЕННЯ АКТИВІВ**
Корпоративний рейдер, який бере на себе компанію, що планує продати великі активи для погашення боргу. Рейдер підраховує, що після продажу активів та сплати боргу залишаться цінні активи, які дорожчі від ціни купівлі.
- АКТИВИ В УПРАВЛІННІ**
Загальна вартість АКТИВІВ, що перебувають під управлінням МЕНЕДЖЕРА ПОРТФЕЛЮ. Збори в управлінні визначаються на основі відсотків активів, які там перебувають.
- ЗНАЧЕННЯ АКТИВУ**
Чиста ринкова вартість активів компанії на основі акції, на відміну від ринкової вартості акцій. Компанія недооцінюється фондовим ринком, коли вартість активів перевищує вартість акцій.
- АСВЕРАЦІЯ**
Сертифікація всіх платників податків, до яких застосовуються податкові оцінки на основі статистики. Вона, на вимогу платника податків, видається особами, відповідальними за центри фінансової допомоги компаніям (КОМПАНІЇ CAF), а також кваліфікованими професіоналами для оперативної передачі податкових декларацій. Затвердження свідчить, що дані бухгалтерського обліку й неврахування, які передаються до податкової адміністрації та мають відношення до застосування податкових оцінок на основі статистичних даних, відповідають даним, що зображуються в бухгалтерському обліку та іншій документації.
- ПРИЗНАЧЕННЯ**
Підписаний документ, який передає право власності від однієї сторони іншій. Право власності може бути у різних формах: матеріальне майно, права в контрактах або право на передачу права власності в інший час. Сторона, яка відступає, називається цедентом, а сторона, яка отримує передачу права власності – цесія, є правонаступником.

254. **ASSIGNED RISK PLANS**
 Facilities available in all 50 states in which drivers can obtain auto insurance if they are unable to buy it in the regular or “voluntary” market. Every insurer licensed in the state must participate in these facilities, which are also known as joint underwriting facilities. When premiums are too low to cover losses, insurers are usually assessed to make up the difference, and these costs are passed on to all of their customers.
255. **ASSIMILATION**
 Absorption of a new issue of stock by the investing public after all shares have been sold by the issue’s underwriters.
256. **ASSOCIATED ENTERPRISES**
 Generally speaking, enterprises are associated where the same persons participate directly or independently in the management, control or capital of both enterprises, i.e. both enterprises are under common control.
257. **ASSOCIATED PERSON**
 1. any person in the securities business who is affiliated with a NASDAQ member firm, whether or not the person is registered or exempt from registration with the FINANCIAL INDUSTRY REGULATORY AUTHORITY (FINRA).
 2. anyone associated with a member organization of the NEW YORK STOCK EXCHANGE, such as a partner, employee, officer, or member.
 3. a person registered with the COMMODITY FUTURES TRADING COMMISSION (CFTC) or the NATIONAL FUTURES ASSOCIATION (NFA) who solicits orders, customers, or customer funds on behalf of a futures commission merchant, an introducing broker, a commodity trading advisor, or a commodity pool operator.
258. **ASSUMED BOND**
 Corporate bond issued by one company but payable by another because the liability has been assumed.
259. **ASSUMED INTEREST RATE**
 Rate of interest that an insurance company uses to determine the payout on an ANNUITY contract. The higher the assumed interest rate, the higher the monthly payout will be.
260. **ASSUMPTION**
 Act of taking on responsibility for the liabilities of another party, usually documented by an assumption agreement. In the case of a MORTGAGE assumption, the seller remains secondarily liable unless released from the obligations by the lender.
261. **ASSUMPTION OF TRANSFER AND PURCHASE**
 The possibility for the administration to consider as transferred those assets purchased or imported, or products not found on the taxpayer’s business premises. If the relative operations are not entered into the accounts, they are considered as illegally transferred, thus constituting tax evasion.
- ПЛАНИ ПІДПИСАНИХ РИЗИКІВ**
 Доступні у всіх 50 штатах, де водії можуть отримати автострахування, якщо не мають змоги придбати його на звичайному або “добровільному” ринку. Кожен страховик, що має ліцензію в штаті, повинен брати участь у цих об’єктах, які також відомі як об’єкти спільного андеррайтингу. Коли премії занадто низькі, щоб покрити збитки, страховики зазвичай оцінюються для компенсації різниці, і ці витрати перекладаються на всіх клієнтів.
- АСИМІЛЯЦІЯ**
 Поглинання новою емісією акцій інвесторів після того, як андеррайтери випуску продали всі акції.
- АСОЦІЙОВАНІ ПІДПРИЄМСТВА**
 Коли одні і ті ж особи беруть участь безпосередньо чи незалежно в управлінні, контролі чи капіталі обох підприємств, тобто обидва підприємства знаходяться під спільним контролем.
- АСОЦІЙОВАНА ОСОБА**
 1. Будь-яка особа у сфері цінних паперів, яка є афілійованою компанією-членом NASDAQ незалежно від того, зареєстрована чи звільнена вона від реєстрації в РЕГУЛЯЦІЙНОМУ ОРГАНІ ФІНАНСОВОЇ ПРОМИСЛОВОСТІ (РОФП).
 2. Будь-хто, асоційований з організацією-членом Нью-Йоркської біржі: партнер, співробітник, офіцер або член.
 3. Особа, зареєстрована в КОМІСІЇ З ТОРГІВЛІ ТОВАРНИМИ Ф’ЮЧЕРСАМИ (КТТФ) або НАЦІОНАЛЬНІЙ АСОЦІАЦІЇ ФУЧУРСІВ (НАФ), яка вимагає замовлення, клієнтів або кошти клієнтів від імені торговця ф’ючерсних комісій, брокера-представника, консультанта з торгівлі товарами чи оператора товарного пулу.
- ПРИЙНЯТА ОБЛІГАЦІЯ**
 Корпоративні облигації, які випущені однією компанією, підлягають оплаті іншою.
- УМОВНА ВІДСОТКОВА СТАВКА**
 Відсоткова ставка, яку страхова компанія використовує для визначення виплат за договором ЩОРІЧНОЇ РЕНТИ. Чим вища передбачувана відсоткова ставка, тим вищою буде щомісячна виплата.
- ПРИПУЩЕННЯ**
 Акт прийняття відповідальності за зобов’язаннями іншої сторони, зазвичай документується угодою про припущення. При виборі ПОТЕКИ продавець залишається вторинно відповідальним, якщо позикодавець не звільняє його від зобов’язань.
- ПРИПИНЕННЯ ТРАНСФЕРУ ТА ЗАКУПІВЛІ**
 Можливість для адміністрації розглядати передачу активів, які були куплені чи імпортовані, або товари, яких немає в приміщеннях платника податків. Якщо відповідні операції не здійснювалися на рахунках, вони вважаються незаконно переданими, що означає ухилення від сплати податків.

262. **ASYMMETRY**
Any absence of balance or equivalence between two things that are otherwise comparable. Examples are asymmetric information, meaning some people have more information than others; asymmetric taxes, where parties to a transaction have different tax rates; asymmetric volatility, where there is more volatility in down markets than in up markets.
263. **ATM (AUTOMATIC TELLER MACHINE)**
Unmanned location where the insertion of a precoded credit or debit card and the entry of a PIN NUMBER in a machine provides access to bank teller services, including cash. A small transaction fee is typically charged, especially when the customer is not a client of the bank providing the service.
264. **ATP**
Acronym for arbitrage trading program, better known as PROGRAM TRADING. Program traders simultaneously place orders for stock index futures and the underlying stocks in an attempt to exploit price variations. Their activity is often blamed for excessive VOLATILITY.
265. **AT PAR**
At a price equal to the face, or nominal, value of a security.
266. **AT RISK**
Exposed to the danger of loss. Investors in a limited partnership can claim tax deductions only if they can prove that there's a chance of never realizing any profit and of losing their investment as well. Deductions will be disallowed if the limited partners are not exposed to economic risk—if, for example, the general partner guarantees to return all capital to limited partners even if the business venture should lose money.
267. **ATHENS EXCHANGE (ATHEX)**
Formed in 2002 by a merger of the Athens Stock Exchange and the Athens Derivatives Exchange. The ATHEX is the principal stock exchange in Greece, trading stocks and bonds through the fully computerized OASIS system.
268. **ATTAINED AGE**
Age at which a person is eligible to receive certain benefits. For example, someone may be eligible to receive the proceeds from a trust when they reach age 21. Or someone who has attained the age of 65 may be eligible for certain pension or other retirement benefits. In some cases, the person may have to take some action when they reach the attained age, such as retire from a company.
- АСИМЕТРІЯ**
Будь-яка відсутність рівноваги чи еквівалентності у порівнянні між двома об'єктами. Прикладами є асиметрична інформація (деякі люди мають більше інформації, ніж інші); асиметричні податки, коли учасники операції мають різні ставки податку; асиметрична волатильність, коли на нижніх ринках спостерігається більше волатильності, ніж на ринках, що ростуть.
- БАНКОМАТ (АВТОМАТИЧНИЙ КАСОВИЙ АПАРАТ)**
Безпілотне місце, де вставка попередньо закодованої кредитної чи дебетової картки та введення ПІН-НОМЕРУ в автомат забезпечує доступ до банківських послуг, враховуючи готівку. Зазвичай стягується невелика комісія за транзакції, особливо коли клієнт не є клієнтом банку, який надає послугу.
- АТФ**
Скорочення для програми арбітражної торгівлі, більш відомої як ПРОГРАМА ТОРГІВЛІ. Трейдери програм одночасно розміщують замовлення на ф'ючерси, фондові індекси та базові акції, намагаючись використати варіації цін. Їх діяльність часто звинувачують у надмірній НЕСТІЙКОСТІ.
- ПАР**
За ціною, яка рівна номінальній вартості цінного паперу.
- ПІД ЗАГРОЗОЮ**
Піддається небезпеці втрати. Інвестори в товариства з обмеженою відповідальністю можуть вимагати податкових відрахувань лише тоді, коли зможуть довести, що існує загроза втрати прибутку та інвестиції. Відрахування забороняються, якщо товариства з обмеженою відповідальністю не піддаються економічному ризику. Наприклад, генеральний партнер гарантує повернення всього капіталу товариствам з обмеженою відповідальністю, навіть якщо підприємство може втратити кошти.
- АФІНСЬКА ФОНДОВА БІРЖА (АФБ)**
Утворена у 2002 р. шляхом злиття Афінської фондової біржі та Афінської біржі деривативів. АФБ є основною фондовою біржею в Греції, яка торгує акціями та облігаціями через повністю комп'ютеризовану систему OASIS.
- ПРИ ДОСЯГНЕННІ ВІКУ**
Вік, при досягненні якого, людина має право отримувати певні пільги. Наприклад, хтось може мати право отримувати дохід від трасту, коли досягне 21 року. Або той, хто досягнув 65 років, може мати право на певні пенсійні та інші виплати. У деяких випадках людині, можливо, доведеться вжити певних заходів, коли вона досягне певного віку, наприклад, вийти з компанії.

269. **ATTRIBUTION RULES**
Rules that create ownership by attributing stock to one party even though the shares are legally owned by another party; often called constructive ownership of stock.
270. **AT THE CLOSE ORDER**
Securities: market order that is to be executed in its entirety at the closing price on the exchange of the stock named in the order. If it is not so executed, the order is to be treated as canceled.
Futures/Options: in futures and options, a **MARKET ON CLOSE ORDER**, which is a contract to be executed on some exchanges during the closing period, during which there is a range of prices.
271. **AT THE MONEY**
At the current price, as an option with an exercise price equal to or near the current price of the stock or underlying futures contract.
272. **AT THE OPENING ORDER**
Securities: market or limited price order to be executed on the opening trade of the stock on the exchange. If the order, or any portion of it, is not executed in this manner, it is to be treated as canceled.
Futures/Options: in futures and options, a **MARKET ON OPEN ORDER**, during which there is a range of prices at the opening.
273. **AUCTION MARKET**
System by which securities are bought and sold through brokers on the securities exchanges, as distinguished from the over-the-counter market, where trades are negotiated. Best exemplified by the **NEW YORK STOCK EXCHANGE**, it is a double auction system or **TWO- SIDED MARKET**.
274. **AUCTION RATE SECURITY (ARS)**
Highly rated long-term debt of municipalities and public authorities, student loan providers and other institutional borrowers, or preferred stock issues of **CLOSED-END FUNDS** holding such long-term debt, sold by large investment firms at rates re-set through **DUTCH AUCTIONS** (called clearing rates) held every week or month (approximately) depending on whether the issue is tax-exempt. Buyers are retail investors seeking **CASH-EQUIVALENTS** paying slightly more than **MONEY MARKET FUNDS OR CERTIFICATES OF DEPOSIT (CDs)** and willing to accept a small trade-off of liquidity.
275. **AUDIT**
Examination and verification carried out by an outside agency (such as an accountancy firm or the tax authorities) of a taxpayer's books and
- НОРМИ ПРИСВОЄННЯ**
Правила, які створюють право власності шляхом присвоєння акцій одній стороні, навіть якщо вони юридично належать іншій; часто називають конструктивною власністю на акції.
- ЗА НАКАЗОМ ПРО ЗАКРИТТЯ**
Цінні папери: ринковий наказ, який повинен бути виконаний в основному за ціною закриття на біржі акцій, зазначених у наказі. Якщо він не виконаний, замовлення вважатиметься скасованим.
- Ф'ючерси / опціони: у ф'ючерсах та опціонах**
РИНОК НА ЗАТРИМНОМУ ЗАМОВЛЕННІ – це контракт, який повинен бути укладений на деяких біржах під час періоду закриття, протягом якого існує увесь діапазон цін.
- НА ГРОШІ**
За поточною ціною, як опціон із ціною виконання, що дорівнює чи наближений до поточної ціни акцій або базового ф'ючерсного контракту.
- ЗА ПОРЯДКОМ ВІДКРИТТЯ**
Цінні папери: ринковий чи обмежений ціновий наказ, що виконується під час відкриття торгів акцій на біржі. Якщо замовлення або будь-яка його частина не здійснюється у такий спосіб, наказ вважається скасованим.
- Ф'ючерси / опціони: у ф'ючерсах та опціонах**
РИНОК ВІДКРИТИХ ЗАМОВЛЕНЬ, під час якого на відкритті є ціновий діапазон.
- РИНОК АУКЦІОНУ**
Система, за якою цінні папери купуються та продаються через посередників на біржах цінних паперів, на відміну від позабіржового ринку, де ними торгуються. Найкращим прикладом цього є Нью-Йоркська біржа – система подвійного аукціону або **ДВОСТОРОНІЙ РИНОК**.
- АУКЦІОННІ ЦІННІ ПАПЕРИ (АЦП)**
Високо оцінений довгостроковий борг муніципалітетів і державних органів влади, постачальників студентських позик та інших інституційних позичальників. Або привілейовані випуски акцій **ЗАКРИТИХ ФОНДІВ**, які мають довгостроковий борг, продані великими інвестиційними фірмами за ставками, встановленими за допомогою голландських **АУКЦІОНІВ** (так звані клірингові ставки), що проводяться (переважно) щотижня або щомісяця залежно від того, чи звільнена емісія від оподаткування. Покупці – це роздрібні інвестори, що прагнуть **ГРОШОВИХ ЕКВІВАЛЕНТІВ**, які платять більше, ніж **ГРОШОВІ РИНКОВІ ФОНДИ** або **СЕРТИФІКАТИ ДЕПОЗИТУ** (компакт-диски), і готові прийняти компроміс ліквідності.
- АУДИТ**
Експертиза та перевірка книг і бухгалтерів платників податків та / або загальної точності повернень і декларацій при підозрі на ухилення,

- accountants and/or the general accuracy of returns and declarations, either as a routine operation, or where evasion is suspected.
276. **AUDITOR'S REPORT**
Public accountant's declaration following the completion of an examination of corporate financial statements. Also called accountant's opinion.
277. **AUDIT TRAIL**
Step-by-step record by which accounting data can be traced to their source. Questions as to the validity or accuracy of an accounting figure can be resolved by reviewing the sequence of events from which the figure resulted.
278. **AUSTERITY**
Personal financial hardship caused when governments curtail services and/or increase taxes to balance budgets and reduce debt. Greece, Spain, and other European countries adopted an austerity policy after the 2008 global financial crisis, worsening recession and causing social protest. The United States opted instead for a **STIMULUS PLAN**, including what the Federal Reserve called **QUANTITATIVE EASING**, which produced moderate growth but increased the risk of future high inflation.
279. **AUTARKY**
An economic policy of self-sufficiency, wherein trade and financial transactions with external parties are forbidden despite adverse effects on the standard of living. Also called closed economy. Examples were commonplace in the 17th and 18th centuries under mercantilism, where transactions were prohibited outside sovereign boundaries. Afghanistan under the Taliban between 1996 and 2001 is a rare recent example.
280. **AUTEX SYSTEM**
Electronic system for alerting brokers that other brokers want to buy or sell large blocks of stock. Once a match is made, the actual transaction takes place over the counter or on the floor of an exchange.
281. **AUTHENTICATION**
Identification of a bond certificate as having been issued under a specific indenture, thus validating the bond. Also, legal verification of the genuineness of a document, as by the certification and seal of an authorized public official.
282. **AUTHORITY BOND**
Bond issued by and payable from the revenue of a government agency or a corporation formed to administer a revenue producing public enterprise. One such corporation is the Port Authority of New York and New Jersey, which operates bridges and tunnels in the New York City area. Because an authority usually has no source of revenue other
- які проведені сторонньою агенцією (наприклад, бухгалтерською фірмою чи податковими органами).
- ЗВІТ АУДИТОРА**
Декларація бухгалтера після завершення перевірки фінансової звітності підприємств. Також називається думкою бухгалтера.
- КОНТРОЛЬНИЙ ЖУРНАЛ**
Покроковий запис, за допомогою якого дані бухгалтерського обліку можна простежити. Питання щодо вірогідності чи точності бухгалтерського показника можуть бути вирішені шляхом перегляду послідовності подій, які зумовили виникнення цієї суми.
- СТРОГІСТЬ**
Особисті фінансові труднощі, спричинені тим, що уряди скорочують послуги та / або збільшують податки, щоб збалансувати бюджети та зменшити борг. Греція, Іспанія та інші європейські країни прийняли політику жорсткої економії після світової фінансової кризи 2008 р., погіршивши спад економіки та викликавши соціальний протест. Натомість Сполучені Штати Америки обрали **ПЛАН СТИМУЛЮВАННЯ**, включаючи те, що Федеральний резерв обрав **КІЛЬКІСНЕ ПОМ'ЯКШЕННЯ**, що призвело до помірної зростання цін, але збільшило ризик майбутньої високої інфляції.
- АВТРАКІЯ**
Економічна політика самозабезпечення, під час якої, незважаючи на несприятливий вплив на рівень життя, торгівля та фінансові операції з зовнішніми сторонами заборонені. Також називається закритою економікою. Її приклади були поширені у XVII–XVIII ст. за часів меркантилізму, коли операції заборонялися поза межами суверенних кордонів. Афганістан за часів “Талібану” в період з 1996 р. по 2001 р. є рідкісним недавнім прикладом цього.
- СИСТЕМА АВТЕКС**
Електронна система попередження брокерів про те, що інші брокери хочуть купити чи продати великі пакети акцій. На торгах фактична транзакція відбувається за прилавком або на підлозі біржі.
- АВТЕНТИФІКАЦІЯ**
Ідентифікація сертифіката облігації як такого, що був виданий за певним типом для перевірки облігації. Юридична перевірка справжності документа – це засвідчення та печатка уповноваженої державної посадової особи.
- ДЕРЖАВНІ ОБЛІГАЦІЇ**
Облігації, які приносить дохід та підлягають сплаті, випущені державним органом або корпорацією, сформованою для управління державним підприємством. Однією з таких корпорацій є портове управління Нью-Йорка та Нью-Джерсі, яке експлуатує мости та тунелі в районі Нью-Йорка. Оскільки орган влади

- than charges for the facilities it operates, its bonds have the characteristics of revenue bonds. The difference is that bondholder protections may be incorporated in the authority bond contract as well as in the legislation that created the authority.
283. **AUTHORIZED SHARES**
Maximum number of shares of any class a company may legally create under the terms of its **ARTICLES OF INCORPORATION**. Normally, a corporation provides for future increases in authorized stock by vote of the stockholders. The corporation is not required to issue all the shares authorized and may initially keep issued shares at a minimum to hold down taxes and expenses. Also called authorized stock.
284. **AUTOMATED BOND SYSTEM (ABS)**
New York Stock Exchange computerized system that records bids and offers for inactively traded bonds until they are cancelled or executed. Before the ABS, such limit orders were kept in steel cabinets, giving rise to the terms **CABINET SECURITY** and **CABINET CROWD** (traders in inactive bonds).
285. **AUTOMATED CLEARING HOUSE (ACH)**
Nationwide electronic network that processes debit and credit transactions between participating banks and reduces **FLOAT** to one day.
286. **AUTOMATED CONFIRMATION TRANSACTION (ACT) SERVICE**
Postexecution service of **NASDAQ** that speeds price and volume reporting, comparison, and clearing of prenegotiated trades in **NASDAQ** and **OTC BULLETIN BOARD** securities.
287. **AUTOMATED ORDER ENTRY SYSTEM**
Electronic system that expedites the execution of smaller orders by channeling them directly to the specialist on the exchange floor, bypassing the **FLOOR BROKER**. The New York Stock Exchange calls its system **DOT** (Designated Order Turnaround). Other systems include **Auto Ex**, **OSS**, **PACE**, **SOES**, and **SOREX**.
288. **AUTOMATIC EXTENSION**
Granting of more time for a taxpayer to file a tax return. By filing an **IRS Form 4868** by the original due date of the tax return, a taxpayer can automatically extend his or her filing date by four months, though the tax payment (based on the taxpayer's best estimate) is still due on the original filing date.
- завичай не має джерела доходу, крім плати за споруди, якими він управляє, його облігації мають характеристики дохідних облігацій. Різниця полягає в тому, що захист власників облігацій може бути внесений у договір державних облігацій, а також у законодавство, яке створило орган.
- АВТОРИЗОВАНІ АКЦІЇ**
Максимальна кількість акцій будь-якого класу, яку компанія може створити законно на умовах **СТАТТИ ІНКОРПОРАЦІЇ**. Зазвичай корпорація передбачає майбутнє збільшення дозволених акцій шляхом голосування акціонерів. Корпорація не зобов'язана випускати всі дозволені акції та може спочатку утримувати випущені акції для зменшення податків і витрат. Також називається дозволеним запасом.
- АВТОМАТИЧНА СИСТЕМА ЗВ'ЯЗКІВ (АСЗ)**
Комп'ютеризована система Нью-Йоркської фондової біржі, що реєструє заявки та пропозиції щодо облігацій, які неактивно торгуються, до їх скасування або виконання. До АСЗ такі обмежувальні замовлення зберігались у сталевих шафах, що породжувало терміни **БЕЗПЕКА КАБІНЕТУ** та **КАБІНЕТНИЙ НАТОВП** (торговці неактивними облігаціями).
- АВТОМАТИЗОВАНИЙ КЛІРІНГОВИЙ ДІМ**
Загальнонаціональна електронна мережа, яка обробляє дебетові та кредитні операції між банками-учасниками та скорочує **ПЛАВАННЯ** до одного дня.
- ПОСЛУГА АВТОМАТИЗОВАНОГО ПІДТВЕРДЖЕННЯ (ПАП)**
Служба після виконання **NASDAQ**, яка пришвидшує звітування про ціни й обсяги, порівняння та очищення попередньо укладених торгів з цінними паперами **NASDAQ** та дошкою **ПОЗАБІРЖОВОГО БЮЛЕТЕНЯ**.
- АВТОМАТИЗОВАНА СИСТЕМА ВХОДУ НА ЗАМОВЛЕННЯ**
Електронна система, яка пришвидшує виконання менших замовлень, направляючи їх безпосередньо до спеціаліста на біржовому майданчику, минаючи **БРОКЕРА НА ПІДЛЮЗІ**. Нью-Йоркська фондова біржа називає свою систему **ППВ** (призначений порядок виконання). Інші системи включають **Auto Ex**, **OSS**, **PACE**, **SOES** та **SOREX**.
- АВТОМАТИЧНЕ РОЗШИРЕННЯ**
Надання платнику податків більше часу для подання податкової декларації. Подавши форму **СВД 4868** до початкової дати подання податкової декларації, платник податків може автоматично продовжити свою дату подання податкової декларації на чотири місяці, хоча сплата податку (на основі найкращої оцінки платника податків) все ще має бути здійснена на початкову дату подання податкової декларації.

289. **AUTOMATIC FUNDS TRANSFER**
Fast and accurate transfer of funds, often internationally, from one account or investment vehicle to another without direct management, using modern electronic and telecommunications technology. A broker's instant transfer of stock sale proceeds to a money market fund is one example.
290. **AUTOMATIC INVESTMENT PROGRAM**
Any program in which an investor can accumulate or withdraw funds automatically.
291. **AUTOMATIC STABILIZERS**
Expenditures or receipts of the federal government that have stabilizing economic effects but increase and decrease automatically and without action by Congress or the president. Examples are income taxes and unemployment compensation.
292. **AUTOMATIC WITHDRAWAL**
Mutual fund program that entitles shareholders to a fixed payment each month or each quarter. The payment comes from dividends, including realized capital gains and income on securities held by the fund.
293. **AUXILIARY ACTIVITIES**
A fixed place of business through which an enterprise exercises solely an activity which has, for the enterprise, a preparatory or auxiliary character, is, under tax treaties generally, deemed not to be a permanent establishment. The decisive criterion is whether the activity of the fixed place of business in itself forms an essential and significant part of the activity of the enterprise as a whole.
294. **AUXILIARY COMPANY**
Company which is part of a group of companies and which supplies auxiliary services to group companies.
295. **AVAILABLE REAL ESTATE UNITS**
Real estate properties that are not used as main residence. For Irpef purposes the recalculated cadastral revenue is increased by one third, unless the use of these properties has been given for free to a family member, thus becoming his/her main residence.
296. **AVERAGE**
Appropriately weighted and adjusted **ARITHMETIC MEAN** of selected securities designed to represent market behavior generally or important segments of the market. Among the most familiar averages are the Dow Jones industrial and transportation averages.
Because the evaluation of individual securities involves measuring price trends of securities in general or within an industry group, the various averages are important analytical tools.
- АВТОМАТИЧНИЙ ПЕРЕКАЗ ФОНДІВ**
Швидкий та точний переказ коштів, часто на міжнародному рівні, з одного рахунку чи інвестиційного засобу на інший без безпосереднього управління, використовуючи сучасні електронні та телекомунікаційні технології. Одним із прикладів є миттєвий переказ виторгу від продажу акцій у фонд грошового ринку.
- АВТОМАТИЧНА ІНВЕСТИЦІЙНА ПРОГРАМА**
Будь-яка програма, в якій інвестор може автоматично накопичувати чи виводити кошти.
- АВТОМАТИЧНІ СТАБІЛІЗАТОРИ**
Витрати або надходження федерального уряду, що мають стабілізаційний економічний ефект, але збільшуються та зменшуються автоматично і без дії Конгресу чи президента. Прикладами можуть бути податки на прибуток та компенсація за безробіття.
- АВТОМАТИЧНИЙ ЗВІТ**
Програма взаємного фонду, яка дає право акціонерам на фіксовану виплату щомісяця чи кожного кварталу. Виплата здійснюється коштом дивідендів, включаючи реалізований приріст капіталу та дохід від цінних паперів, що перебувають у фонді.
- ДОДАТКОВА ДІЯЛЬНІСТЬ**
Фіксоване місце, через яке підприємство здійснює свою діяльність, що має підготовчий або допоміжний характер згідно з податковими договорами, зазвичай не вважається постійним представництвом. Вирішальним критерієм є те, чи становить сама діяльність постійного місця діяльності істотну та значну частину діяльності підприємства загалом.
- ДОПОМІЖНА КОМПАНІЯ**
Компанія, яка входить до групи компаній і надає їм допоміжні послуги.
- ДОСТУПНІ ОДИНИЦІ НЕРУХОМОСТІ**
Нерухомість, яка не використовується як основне місце проживання. Для цілей Ірпифу перерахований кадастровий дохід збільшується на третину, якщо користування цією нерухомістю не було надано безкоштовно члену сім'ї, що стало основним місцем його проживання.
- СЕРЕДНІЙ**
Визначене та скориговане **СЕРЕДНЄ АРИФМЕТИЧНЕ** обраних цінних паперів, призначених для показу поведінки ринку загалом або його важливих сегментів. Серед найбільш звичних середніх показників є промислові та транспортні середні показники промислового індексу Доу Джонс.
Оскільки оцінка окремих цінних паперів передбачає вимірювання цінових тенденцій цінних паперів загалом або всередині галузевої групи, різні середні значення є важливими аналітичними інструментами.

297. **AVERAGE COST**
Investing: average cost of shares of stock or in a fund bought at different prices.
Manufacturing: total of fixed and variable costs divided by units of production. Companies with relatively low average costs are better able to withstand price-cutting pressures from competition. Term also describes INVENTORY valuation method whereby the cost of goods available for sale is divided by the number of units available for sale.
298. **AVERAGE DAILY ATTENDANCE (ADA)**
A formula for measuring the full time equivalent number of students attending school. Most state aid to schools is based on ADA. An example of an ADA calculation for a regular full-time elementary school is the number of student-days of attendance divided by the number of actual school days.
299. **AVERAGE DAILY BALANCE**
Method for computing interest or finance charges on bank deposit accounts, credit cards, and charge accounts. Deposit accounts use the daily closing balance divided by the number of days in the period and apply the interest rate to that. Credit and charge cards divide the balances owed each day by the number of days and apply the finance charge. The average daily balance method, widely used by department stores, is less favorable to the consumer than the ADJUSTED BALANCE METHOD used for interest earned on bank deposit accounts but more favorable than the PREVIOUS BALANCE METHOD used by most credit cards.
300. **AVERAGE DIRECTIONAL INDEX (ADX)**
Indicator used in TECHNICAL ANALYSIS to show the strength of a trend. On a scale of 100, it nets the weight of positive and negative directional indicators (+DIs and -DIs) and assigns a value. An ADX value above 40 indicates a trend strong enough to base a strategy on, for example, whereas a value of 20 indicates a trend probably too weak to be reliable.
301. **AVERAGE EQUITY**
Average daily balance in a trading account. Brokerage firms calculate customer equity daily as part of their procedure for keeping track of gains and losses on uncompleted transactions, called MARK TO THE MARKET. When transactions are completed, profits and losses are booked to each customer's account together with brokerage commissions. Even though daily fluctuations in equity are routine, average equity is a useful guide in making trading decisions and ensuring sufficient equity to meet MARGIN REQUIREMENTS.
- СЕРЕДНЯ ВАРТІСТЬ**
Інвестування: середня вартість акцій або акцій у фонді, куплених за різними цінами.
Виробництво: сукупність постійних та змінних витрат, розділених на одиниці продукції. Компанії з відносно низькими середніми витратами краще витримують тиск, що знижує ціни від конкуренції. Термін також описує метод оцінки запасів, згідно з яким вартість товарів, доступних для продажу, ділиться на кількість одиниць, доступних для продажу.
- СЕРЕДНЯ ЩОДЕННА ВІДВІДУВАНІСТЬ (СЩВ)**
Формула для вимірювання еквівалентної кількості повних занять у школі. Державна допомога школам базується на СЩВ. Прикладом розрахунку СЩВ для звичайної початкової школи є кількість навчальних днів відвідування, яка ділиться на кількість фактичних шкільних днів.
- СЕРЕДНІЙ ЩОДЕННИЙ БАЛАНС**
Метод обчислення відсоткових або фінансових платежів на банківських депозитних рахунках, кредитних картках та рахунках нарахувань. Депозитні рахунки використовують залишок щоденного закриття, який поділений на кількість днів у періоді, і застосовують до цього відсоткову ставку. Кредитні та платіжні картки поділяють залишки заборгованості кожного дня на кількість днів і застосовують фінансову плату. Метод середнього щоденного залишку, який широко використовують універмаги, є менш сприятливим для споживача, ніж МЕТОД РЕГУЛЬОВАНОГО БАЛАНСУ, що використовується для відсотків, зароблених на банківських депозитних рахунках, але вигідніший за ПОПЕРЕДНІЙ МЕТОД БАЛАНСУ, який використовується більшістю кредитних карток.
- СЕРЕДНІЙ СПРЯМОВАНИЙ ІНДЕКС (ССІ)**
Індикатор, який використовується в ТЕХНІЧНОМУ АНАЛІЗІ, щоб показати силу тенденції. За шкалою 100 він є мережею позитивних і негативних показників спрямованості (+ DI та -DI) і присвоює значення. Значення ССІ вище 40 вказує на досить сильну тенденцію для формування стратегії, тоді як значення 20 вказує на занадто слабку тенденцію, щоб, ймовірно, бути надійною.
- СЕРЕДНІЙ ВЛАСНИЙ КАПІТАЛ**
Середньоденний залишок на торговому рахунку. Брокерські фірми щодня обчислюють власний капітал клієнта як частину процедури відстеження прибутків і збитків від незавершених операцій, що називається ОЦІНКА РИНКУ. Після закінчення транзакцій прибуток та збитки заносяться на рахунок кожного клієнта разом із брокерськими комісіями. Попри те, що щоденні коливання власного капіталу є клопіткою працею, середній власний капітал – фахова підстава під час прийняття торгових рішень та забезпечення достатнього капіталу для задоволення МАРЖОВИХ ВИМОГ.

302. **AVERAGE LIFE**
Average length of time before the principal of a debt issue is scheduled to be repaid through AMORTIZATION or SINKING FUND payments.
303. **AVERAGE MATURITY**
Average time to maturity of bonds, instruments, and other fixed-term investments in a MUTUAL FUND portfolio. The shorter the average maturity, the more sensitive the portfolio is to market interest rate changes.
304. **AVERAGE RATE**
Deriving from the difference between the overall amount of the tax and the taxable income.
305. **AVERAGE RATE OF RETURN**
1. Investments: arithmetic average of the ANNUAL RETURNS of two or more investments.
2. Corporate finance: abbreviated ARR, ratio of the average cash inflow to the amount invested.
306. **AVERAGE SHARES OUTSTANDING**
Average number of shares of common stock OUTSTANDING during a specified period of time, such as a quarter or a year.
307. **AVOIDANCE**
A term that is difficult to define but which is generally used to describe the arrangement of a taxpayer's affairs that is intended to reduce his tax liability and that although the arrangement could be strictly legal it is usually in contradiction with the intent of the law it purports to follow. Cf. evasion
308. **AWAY FROM THE MARKET**
Expression used when the bid on a LIMIT ORDER is lower or the offer price is higher than the current market price for the security. Away from the market limit orders are held by the specialist for later execution unless FILL OR KILL (FOK) is stipulated on the order entry.
- СЕРЕДНЯ ТРИВАЛІСТЬ ЖИТТЯ**
Середній проміжок часу до сплати основної суми боргу планується шляхом платежів АМОТИЗАЦІЇ чи АМОТИЗАЦІЙНОГО ФОНДУ.
- СЕРЕДНІЙ ТЕРМІН ПОГАШЕННЯ**
Середній час до погашення облігацій, інструментів та інших термінових інвестицій у портфелі ВЗАЄМНИЙ ФОНД. Чим коротший середній термін погашення, тим більш чутливим є портфель до змін ринкових відсоткових ставок.
- СЕРЕДНІЙ ПОКАЗНИК**
Показник, який виходить із різниці між загальною сумою податку та оподатковуваним доходом.
- СЕРЕДНІЙ РІВЕНЬ ПОВЕРНЕННЯ (СРП)**
1. Інвестиції: середнє арифметичне РІЧНИХ ПРИБУТКІВ двох або більше інвестицій.
2. Корпоративні фінанси: скорочений (СРП), відношення середнього грошового надходження до вкладеної суми.
- СЕРЕДНЬОРІЧНИЙ ОБЫГ АКЦІЙ**
Середня кількість НЕПОГАШЕНИХ акцій протягом певного часу, наприклад, кварталу чи року.
- УНИКНЕННЯ**
Термін, якому важко дати визначення, адже загалом він використовується для опису порядку угод платників податків, призначений для зменшення податкового зобов'язання, хоча й угода може бути законною. Це зазвичай суперечить закону, якого передбачають дотримуватися. Пор. ухилення.
- ДАЛЕКО ВІД РИНКУ**
Вираз, який використовується, коли ставка на ЛІМІТОВЕ ЗАМОВЛЕННЯ нижча чи ціна пропозиції вища за поточну ринкову ціну на цінний папір. Далеко від ринку замовлення утримує фахівець для подальшого виконання, якщо в записі на замовлення не передбачено ЗАПОВНИТИ або ЗНИЩИТИ (ЗАЗ).

B

309. **B2B**
Widely used abbreviation for business-to-business, meaning Internet marketing between businesses as opposed to marketing by businesses directly to consumers.
310. **B2C**
Internet marketing between businesses and consumers. Example: Amazon.com.
311. **BABY BOND**
Convertible or straight debt bond having a par value of less than \$1000, usually \$500 to \$25. Baby bonds bring the bond market within reach of small investors and, by the same token, open a source of funds to corporations that lack entree to the large institutional market. On the negative side, they entail higher administrative costs (relative to the total money raised) for distribution and processing and lack the large and active market that ensures the liquidity of conventional bonds.
312. **BABY BONUS**
313. **BACKDATING**
In general: dating any statement, document, check or other instrument earlier than the date drawn.
Mutual funds: feature permitting fundholders to use an earlier date on a promise to invest a specified sum over a specified period in exchange for a reduced sales charge. Backdating, which usually accompanies a large transaction, gives retroactive value to purchases from the earlier date in order to meet the requirements of the promise, or **LETTER OF INTENT**.
314. **BACKING AWAY**
Broker-dealer's failure, as market maker in a given security, to make good on a bid for the minimum quantity. This practice is considered unethical under the **RULES OF FAIR PRACTICE** of the **FINANCIAL INDUSTRY REGULATORY AUTHORITY (FINRA)**.
315. **BACKLOG**
Value of unfilled orders placed with a manufacturing company. Whether the firm's backlog is rising or falling is a clue to its future sales and earnings.
316. **BACK MONTHS**
In futures and options trading, the months with the expiration dates furthest out in time.
- B2B**
Широко використовується абревіатура для ведення бізнесу між бізнесом, що означає інтернет-маркетинг між бізнесом, на відміну від маркетингу, який здійснюється бізнесом безпосередньо для споживачів.
- B2C**
Інтернет-маркетинг між бізнесом та споживачами. Приклад: Amazon.com.
- ДИТЯЧІ ОБЛІГАЦІЇ**
Конвертовані чи прямі боргові облигації номінальною вартістю менше ніж 1000 доларів, переважно від 500 до 25 доларів. Дитячі облигації роблять ринок облигацій доступним для дрібних інвесторів і так відкривають джерело коштів для корпорацій, яким не вистачає доступу до великого інституційного ринку. Негативним є те, що вони зумовлюють більші адміністративні витрати (відносно загальної суми зібраних грошей) на розподіл і переробку, а також не мають великого та активного ринку, який забезпечує ліквідність звичайних облигацій.
- ВИПЛАТИ НА ДИТИНУ ЗАДНІМ ЧИСЛОМ**
Загалом: датування будь-якої заяви, документа, чека чи іншого інструменту раніше дати, яка зазначена.
Взаємні фонди: функція, яка дозволяє власникам фондів використовувати дату заднім числом за обіцянкою інвестувати визначену суму протягом певного періоду в обмін на знижену вартість продажу. Повторне датування, яке зазвичай супроводжує велику транзакцію, надає зворотну силу закупам із датою заднім числом, щоб задовольнити вимоги обіцянки або **ЛИСТ ПРО НАМІРИ**.
- ВІДХОДИТИ**
Невдача брокера-дилера як маркет-мейкера щодо певного цінного паперу зробити ставку на мінімальну кількість. Ця практика вважається неетичною згідно з **ПРАВИЛАМИ ФЕРМЕНТНОЇ ПРАКТИКИ РЕГУЛЯЦІЙНОГО ОРГАНУ ФІНАНСОВОЇ ПРОМИСЛОВОСТІ (РОФП)**.
- ЗВЕРНЕННЯ**
Вартість незаповнених замовлень, розміщених у виробничій компанії. Майбутні продажі та доходи фірми залежить від її зростання чи відставання.
- ЗАДНІ МІСЯЦІ**
У торгівлі ф'ючерсами та опціонами місяці з датами закінчення терміну дії найбільш віддалені в часі.

317. **BACK OFFICE**
Bank or brokerage house departments not directly involved in selling or trading. The back office sees to accounting records, compliance with government regulations, and communication between branches. When stock-market trading is particularly heavy, order processing can be slowed by massive volume; this is called a back office crunch.
318. **BACK TAXES**
Taxes that have not been paid when due. Taxpayers may owe back taxes if they underreported income or overstated deductions, either accidentally, or by design. The Internal Revenue Service and state and local taxing authorities have the right to audit past tax returns and demand payment of back taxes, plus interest and penalties.
319. **BACK-TESTING**
Applying current stock selection criteria to prior periods to create hypothetical PORTFOLIO performance history. A major limitation of back-testing is that it ignores the effect of an investment strategy's popularity on portfolio total returns.
320. **BACK-TO-BACK LOAN**
Method of borrowing between related parties where a loan is channelled through an independent third-party intermediary.
321. **BACK UP**
Turn around; reverse a stock market trend. When prices are moving in one direction, traders would say of a sudden reversal that the market backed up.
322. **BACKUP LINE**
BANK LINE of credit in the name of an issuer of commercial paper, covering maturing notes in the event that new notes cannot be marketed to replace them. Ideally, the unused line should always equal the commercial paper outstanding. In practice, something less than total coverage is commonplace, particularly because the compensating balances normally required in support of the line are also available to meet maturing paper.
323. **BACKUP WITHHOLDING**
System used by the Internal Revenue Service to ensure that taxpayers without Social Security numbers have taxes withheld on earnings. In an instance where a Form 1099 can not be filed by a payor, such as a bank or brokerage, 28% of the interest or dividends is withheld and remitted to the IRS. To avoid backup withholding, you must fill out a federal W-9 form for the financial institution, verifying that your Social Security number is correct.
- ДОПОМІЖНИЙ ОФІС**
Відділи банків або брокерських будинків, які не беруть безпосередньої участі у продажу чи торгівлі. Бек-офіс стежить за веденням бухгалтерського обліку, дотриманням державних норм та зв'язком між філіями. Коли торгівля на фондовому ринку особливо важка, обробка замовлень може сповільнюватися великим обсягом; це називається бек-офісною кризою.
- НЕСПЛАТА ПОДАТКІВ**
Податки, які не були сплачені у строк. Платники податків можуть заборгувати податки, якщо вони занижили прибуток або завищили відрахування коштів випадково чи зумисне. Служба внутрішніх доходів, державні та місцеві податкові органи мають право перевіряти минулі податкові декларації й вимагати сплати зворотних податків, а також відсотки та штрафи.
- ЗВОРОТНЕ ТЕСТУВАННЯ**
Застосування поточних критеріїв вибору запасів до попередніх періодів для створення гіпотетичної історії роботи ПОРТФЕЛЮ. Основним обмеженням зворотного тестування є те, що воно ігнорує вплив популярності інвестиційної стратегії на загальну дохідність портфеля.
- КОМПЕНСАЦІЙНА ПОЗИКА**
Спосіб запозичення між пов'язаними сторонами, коли позика спрямовується через незалежну сторону посередника.
- РЕЗЕРВУВАТИ**
Повернутися, змінити тенденцію фондового ринку. Коли ціни рухаються в одному напрямку, трейдери називають це раптовим переломом, який підтримав ринок.
- РЕЗЕРВНА ЛІНІЯ**
БАНКІВСЬКА КРЕДИТНА ЛІНІЯ на ім'я емітента комерційних паперів охоплює векселі з терміном погашення, якщо нові купюри не можуть продаватися на їх заміну. Стандартно невикористаний рядок завжди повинен дорівнювати випуску комерційних паперів. На практиці щось менше загального є звичним явищем, тому що компенсаційні залишки, які зазвичай потрібні для підтримки лінії, також доступні для фіктивного розвитку.
- РЕЗЕРВНЕ УТРИМАННЯ**
Система, яка використовується Службою внутрішніх доходів для забезпечення того, щоб платники податків без номерів соціального страхування утримували податки з заробітку. Коли платник податків, наприклад, банк або брокерська компанія, не може подати форму 1099, 28% відсотків чи дивідендів утримується та перераховується у СВД. Щоб уникнути резервного утримання, потрібно заповнити федеральну форму W-9 для фінансової установи, переконавшись, що ваш номер соціального страхування правильний.

324. BACKWARDATION

1. pricing structure in commodities or foreign-exchange trading in which deliveries in the near future have a higher price than those made later on. Backwardation occurs when demand is greater in the near future.
2. London Stock Exchange term for the fees and interest due on short sales of stock with delayed delivery.

325. BACKWARD INTEGRATION

Acquisition by a business of its own suppliers.

326. BAD DEBT

Debt which is unlikely to be paid. Bad debts may usually be treated as losses and written off against a reserve for such debts.

327. BAD TITLE

Title to property that does not clearly confer ownership. Most frequently applied to real estate, a bad title may prevent a homeowner from selling the property. Title may be clouded by unpaid taxes or other unsatisfied liens, a faulty or incomplete certificate of occupancy, an incorrect survey, or uncorrected building violations, among other causes. Steps must be taken to rectify these problems before title to a property can be legally transferred. Also called cloud on title.

328. BAKED IN THE CAKE

Already reflected in a stock's market price. Said of projected earnings or an unconfirmed news development.

329. BALANCE

Definitive determination of the taxes due in a certain year in order to regulate the possible differences in debit or credit. As regards income deriving from subordinate work, by the month of February the employer (withholding agent) is obliged to effect the balance between the advance tax deductions operated and the taxes due on income from subordinate employment relating to the previous year.

330. BALANCE OF PAYMENTS

System of recording all of a country's economic transactions with the rest of the world during a particular time period. Double-entry bookkeeping is used, and there can be no surplus or deficit on the overall balance of payments. The balance of payments is typically divided into three accounts—current, capital, and gold—and these can show a surplus or deficit. The current account covers imports and exports of goods and services; the capital account covers movements of investments; and the gold account covers gold movements. The balance of payments helps a country evaluate its competitive strengths and weaknesses and forecast the strength of its currency. From the standpoint of a national economy, a surplus on a part of the

ПОВЕРНЕННЯ

1. Структура ціноутворення на товарах або торгівлі іноземною валютою, під час якої діючі постачі мають вищу ціну, ніж ті, що здійснюються пізніше. Відставання відбувається, коли збільшується попит.
2. Термін Лондонської фондової біржі для зборів та відсотків за короткі продажі акцій із затримкою доставлення.

ЗВОРОТНА ІНТЕГРАЦІЯ

Купівля бізнесом власних постачальників.

БЕЗНАДІЙНИЙ БОРГ

Борг, який не виплачується. Безнадійні борги здебільшого трактуються як збитки та списуються із резерву.

ПОГАНА НАЗВА

Право власності на майно, яке чітко не надає права власності. Найчастіше цей термін застосовується до нерухомості з поганою історією, чим може перешкодити власнику житла продати майно. Право власності може бути заплямоване невикладеними податками чи іншими порушеними правами на заставу, неповним свідоцтвом про зайнятість, неправильним обстеженням чи порушеннями будівлі. Потрібно вжити заходів для усунення цих проблем, перш ніж право власності на майно може бути передано законно. Також називається хмара за назвою.

ЗАПЕЧЕНИЙ В ТОРТІ

Ринкова ціна акцій. Зазначені прогнозовані заробітки чи непідтверджені новини.

БАЛАНС

Остаточне визначення податків, сплачених у певному році, для регулювання можливих різниць у дебеті чи кредиті. Що стосується доходів від підлеглої роботи, то до лютого поточного року роботодавець (утримувальний агент) зобов'язаний забезпечити баланс між авансовими податковими відрахуваннями та податками з доходів від підлеглої роботи за попередній рік.

БАЛАНС ПЛАТЕЖІВ

Система реєстрації всіх економічних операцій країни зі світовими країнами протягом певного часу. Використовується подвійне ведення бухгалтерії, де не може бути надлишку чи дефіциту загального платіжного балансу. Платіжний баланс здебільшого поділяється на три рахунки: поточний, капітальний і золотий, які можуть демонструвати надлишок або дефіцит. Поточний рахунок покриває імпорт та експорт товарів і послуг, капітальний рахунок охоплює рух інвестицій, а золотий рахунок покриває золоті рухи. Платіжний баланс допомагає країні оцінити свої сильні та слабкі сторони у конкурентній боротьбі та спрогнозувати силу своєї валюти. З погляду національної економіки надлишок

- balance of payments is not necessarily good, nor is a deficit necessarily bad; the state of the national economy and the manner of financing the deficit are important considerations.
331. **BALANCE OF TRADE**
Net difference over a period of time between the value of a country's imports and exports of merchandise. Movable goods such as automobiles, foodstuffs, and apparel are included in the balance of trade; payments abroad for services and for tourism are not. When a country exports more than it imports, it is said to have a favorable balance of trade; when imports predominate the balance is called unfavorable. The balance of trade should be viewed in the context of the country's entire international economic position, however. For example, a country may consistently have an unfavorable balance of trade that is offset by considerable exports of services; this country would have a balanced current account and a good international economic position.
332. **BALANCE SHEET**
Statement of the financial position of a business as of a particular date. The statement will show the business's assets in one column and its liabilities and owner's equity in another column.
333. **BALANCED MUTUAL FUND**
Fund that buys common stock, preferred stock, and bonds in an effort to obtain the highest return consistent with a low-risk strategy. A balanced fund typically offers a higher yield than a pure stock fund and performs better than such a fund when stocks are falling. In a rising market, however, a balanced mutual fund usually will not keep pace with all-equity funds.
334. **BALANCING PAYMENT**
A payment, normally from one or more participants to another, to adjust participants' proportionate shares of contributions, that increases the value of the contributions of the payer and decreases the value of the contributions of the payee by the amount of the payment, in the context of CCA (Cost Contribution Arrangements).
335. **BALLOON**
Final payment on a debt that is substantially larger than the preceding payments. Loans or mortgages are structured with balloon payments when some projected event is expected to provide extra cash flow or when refinancing is anticipated. Balloon loans are sometimes called partially amortized loans.
336. **BALLOON INTEREST**
In serial bond issues, the higher COUPON rate on bonds with later maturities.
- частини платіжного балансу не обов'язково хороший, а дефіцит не обов'язково поганий. Стан національної економіки та спосіб фінансування дефіциту є важливими.
- БАЛАНС ТОРГІВЛІ**
Чиста різниця за певний проміжок часу між вартістю імпорту країни та експортом товарів. Рухомі товари, такі як автомобілі, харчі та одяг, входять до торгового балансу, а платежі за кордон, послуги та туризм ні. Коли країна експортує більше, ніж імпортує, вона має сприятливий торговий баланс; коли імпорт переважає, сальдо називається несприятливим. Однак торговий баланс слід розглядати в контексті всього міжнародного економічного становища країни. Наприклад, країна може постійно мати несприятливий торговий баланс, що компенсується значним експортом послуг, однак мати збалансований поточний рахунок і добре міжнародне економічне становище.
- БУХГАЛТЕРСЬКИЙ БАЛАНС**
Звіт про фінансовий стан бізнесу на певну дату. У звіті зображені активи бізнесу в одному стовпчику, а його зобов'язання та власний капітал в іншому.
- ЗБАЛАНСОВАНИЙ ВЗАЄМНИЙ ФОНД**
Фонд, який купує звичайні акції, привілейовані акції та облигації для досягнення найвищої прибутковості відповідно до стратегії низького ризику. Збалансований фонд здебільшого пропонує вищу дохідність, ніж чистий фонд, і працює ефективніше, ніж фонд, у якому запаси падають. Однак на висхідному ринку збалансований взаємний фонд зазвичай не встигає за пайовими фондами.
- ЗБАЛАНСОВАНА ВИПЛАТА**
Платіж, як правило, від одного або декількох учасників до іншого, щоб скоригувати пропорційні частки внесків учасників, що збільшує вартість внесків платника і зменшує вартість внесків одержувача на суму платежу, у контекст CCA (домовленості про сплату витрат).
- ПОВІТРЯНА КУЛЯ**
Остаточний платіж за боргом, який значно перевищує попередні платежі. Позики чи іпотечні кредити структуруються за допомогою повітряних кульок, коли якась прогнозована подія забезпечує додатковий грошовий потік або коли передбачається рефінансування. Позики на повітряній кулі іноді називають частково амортизованими.
- БАЛОННИЙ ІНТЕРЕС**
При серійних випусках облигацій вища ставка КУПОНУ за облигаціями з пізнішим терміном погашення.

337. **BALLOON MATURITY**
Bond issue or long-term loan with larger dollar amounts of bonds or payments falling due in the later years of the obligation.
338. **BANK SECRECY PROVISIONS**
Provisions which require that a bank refuse to disclose information about its customers to third parties, including the tax authorities.
339. **BANK HOLDING COMPANY**
Company that owns or controls two or more banks or other bank holding companies. As defined in the Bank Holding Company Act of 1956, such companies must register with the BOARD OF GOVERNORS of the FEDERAL RESERVE SYSTEM and hence are called registered bank holding companies. Amendments to the 1956 act set standards for acquisitions (1966) and ended the exemption enjoyed by one-bank holding companies (1970), thus restricting bank holding companies to activities related to banking. The FINANCIAL SERVICES MODERNIZATION ACT OF 1999 liberated Bank Holding Companies that qualify as FINANCIAL HOLDING COMPANIES to acquire or create as subsidiaries securities firms and insurance companies.
340. **BANK INSURANCE FUND (BIF) unit of FEDERAL DEPOSIT INSURANCE CORPORATION (FDIC)**
Providing deposit insurance for banks other than thrifts. BIF was formed as part of the 1989 savings and loan association bailout bill to keep separate the administration of the bank and thrift insurance programs. There were thus two distinct insurance entities under the FDIC: BIF and SAVINGS ASSOCIATION INSURANCE FUND (SAIF).
341. **BANK INVESTMENT CONTRACT (BIC)**
Bank-guaranteed interest in a portfolio providing a specified yield over a specified period.
342. **BANK LINE**
Bank's moral commitment, as opposed to its contractual commitment, to make loans to a particular borrower up to a specified maximum during a specified period, usually one year. Because a bank line—also called a line of credit—is not a legal commitment, it is not customary to charge a commitment fee. It is common, however, to require that compensating balances be kept on deposit—typically 10% of the line, with an additional 10% of any borrowings under the line. A line about which a customer is officially notified is called an advised line or confirmed line. A line that is an internal policy guide about which the customer is not informed is termed a guidance line.
- ЗРІЛІСТЬ БАЛОНА**
Випуск облігацій або довгострокова позика з більшими доларовими сумами облігацій чи платежів, що підлягають погашенню в пізніші роки зобов'язання.
- ПОЛОЖЕННЯ ПРО БАНКІВСЬКУ ТАЄМНИЦЮ**
Положення, які вимагають, щоб банк відмовився розголошувати інформацію про своїх клієнтів третім особам, беручи до уваги податкові органи.
- БАНКОВА ХОЛДИНГОВА КОМПАНІЯ**
Компанія, яка володіє або контролює два чи більше банків, а також інші банківські холдингові компанії. Як зазначено в Законі про банківську холдингову компанію 1956 р., такі компанії повинні зареєструватися в РАДІ ПРАВНИКІВ ФЕДЕРАЛЬНОЇ РЕЗЕРВНОЇ СИСТЕМИ, тому їх називають зареєстрованими банківськими холдинговими компаніями. Зміни до закону 1956 р. встановлюють стандарти щодо купівлі (1966 р.) і припиняють звільнення, чим користуються одnobанківські холдингові компанії (1970 р.), обмежуючи їхню діяльність, що пов'язана з банківською діяльністю. ЗАКОН ПРО МОДЕРНІЗАЦІЮ ФІНАНСОВИХ ПОСЛУГ у 1999 р. звільнив банківські холдингові компанії, які кваліфікуються як ФІНАНСОВІ ХОЛДИНГОВІ КОМПАНІЇ для купівлі або створення дочірніх компаній цінних паперів та страхових компаній.
- БАНКІВСЬКИЙ СТРАХОВИЙ ФОНД (БСФ) ВІДДІЛ ФЕДЕРАЛЬНОЇ КОРПОРАЦІЇ СТРАХУВАННЯ ДЕПОЗИТІВ (ФКСД)**
Забезпечення страхування депозитів для банків, окрім економних. БСФ був утворений в межах законопроекту про порятунок заощаджень і позик 1989 р., щоб відокремити адміністрацію банку та програми економного страхування. Отже, у межах ФКСД існували дві різні страхові організації: БСФ та ЕКОНОМІЧНИЙ СТРАХОВИЙ ФОНД (ЕСФ).
- БАНКОВИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ДОГОВІР (БІД)**
Гарантований банком відсоток у портфелі, що забезпечує певний дохід протягом зазначеного періоду.
- БАНКІВСЬКА ЛІНІЯ**
Моральний обов'язок банку, на відміну від його договірних зобов'язань, надавати позики конкретному позичальнику до певної максимальної суми протягом зазначеного періоду, зазвичай одного року. Оскільки банківська лінія, яку також називають кредитною лінією, не є юридичним зобов'язанням, комісія не стягується. Однак здебільшого вимагається, щоб компенсаційні залишки зберігалися на депозиті – зазвичай 10% лінії, з додатковими 10% будь-яких запозичень під лінією. Рядок, про який клієнт офіційно повідомлений, називається рекомендованою лінією чи підтверженою лінією. Рядок внутрішнього керівництва щодо політики, про який клієнт не інформується, називається керівним рядком.

343. **BANK TRUST DEPARTMENT**
Part of a bank engaged in settling estates, administering trusts and guardianships, and performing AGENCY services. As part of its personal trust and ESTATE PLANNING services, it manages investments for large accounts. People who cannot or do not want to make investment decisions are commonly bank trust department clients. Known for their conservative investment philosophy, such departments have custody over billions of dollars, making them a major factor in the movement of stock and bond prices.
Among other things, the departments also act as trustee for corporate bonds, administer pension and profit-sharing plans, and function as TRANSFER AGENTS.
344. **BANK WIRE**
Computerized message system owned and administered by participating banks. It provides information about loan participations, securities transactions, Federal Reserve System funds borrowings, credit history, the payment or nonpayment of “wire fate” items, and other essential matters requiring prompt communication.
345. **BAPA**
Bilateral advance pricing arrangement. Also called MAP APA.
346. **BAR**
1. slang for one million dollars.
2. sanction of the FINANCIAL INDUSTRY REGULATORY AUTHORITY (FINRA) that expels an individual guilty of a disciplinary violation from FINRA membership and prohibits associating with a FINRA member.
347. **BARBELL PORTFOLIO**
Portfolio of bonds distributed like the shape of a barbell, with most of the portfolio in short-term and long-term bonds, but few bonds in intermediate maturities. This portfolio can be adjusted to emphasize short- or long-term bonds, depending on whether the investor thinks interest rates are rising or falling. A portfolio with a higher concentration in medium-term bonds than short- or long-term bonds is called a bell-shaped curve portfolio.
348. **BARGAINING UNIT**
Group of labor union members organized to negotiate with management.
349. **BAROMETER**
Selective compilation of economic and market data designed to represent larger trends. Consumer spending, housing starts, and interest rates are barometers used in economic forecasting. The Dow
- ТРАСТОВИЙ ВІДДІЛ БАНКУ**
Частина банку займається врегулюванням маєтків, управлінням трастами, опікою та наданням послуг АГЕНТСТВА. В межах своєї особистої довіри та послуг із ПЛАНУВАННЯ НЕРУХОМОСТІ трастовий відділ банку управляє інвестиціями для великих рахунків. Люди, які не можуть або не хочуть приймати інвестиційні рішення, зазвичай є клієнтами банківського довірчого управління. Такі відділи, що відомі своєю консервативною інвестиційною доктриною, зберігають мільярди доларів. Це робить їх головним фактором руху цін на акції та облігації.
Департаменти також виступають довіреними особами корпоративних облігацій, адмініструють пенсійні плани й програми розподілу прибутку та виконують функцію АГЕНТІВ ПЕРЕДАЧІ.
- БАНКІВСЬКИЙ ПЕРЕКАЗ**
Комп'ютеризована система повідомлень, якою володіють банки-учасники. Він надає інформацію про участь у позиках, операції з цінними паперами, запозичення коштів у Федеральній резервній системі, кредитну історію, оплату або несплату предметів “фатальної долі” та інші важливі питання, що вимагають оперативного спілкування.
- БАПА**
Домовленість про двосторонню авансову ціну. Також називається MAP APA.
- БАР**
1. Жаргон “за мільйон доларів”.
2. Санкція РЕГУЛЯТОРСЬКОГО ОРГАНУ ФІНАНСОВОЇ ПРОМИСЛОВОСТІ (РОФП), що звільняє особу, яка залучена в дисциплінарному порушенні, з членства в РОФП.
- ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ПОРТФЕЛЬ**
Портфель облігацій розподіляється як форма штанги, причому більша частина портфеля є короткостроковими та довгостроковими облігаціями, менша – облігаціями середнього терміну погашення. Цей портфель може бути скоригований, щоб підкреслити короткострокові чи довгострокові облігації, залежно від того, на які відсоткові ставки (ті, що зростають чи падають) претендує інвестор. Портфель із більшою концентрацією середньострокових облігацій, а не короткострокових чи довгострокових, називається портфелем кривої у формі дзвона.
- ГРУПА ПЕРЕМОВНИКІВ ПРОФСПІЛКИ**
Група членів профспілки організувала переговори з керівництвом.
- БАРОМЕТР**
Вибірковий збір економічних і ринкових даних, призначений для зображення ширших тенденцій. Споживчі витрати, стартове житло та відсоткові ставки є барометрами, які використовуються в

- Jones Industrial Average and the Standard & Poor's 500 Stock Index are prominent stock market barometers. The Dow Jones Utility Average is a barometer of market trends in the utility industry. A barometer stock has a price movement pattern that reflects the market as a whole, thus serving as a market indicator. General Motors, for example, is considered a barometer stock.
350. **BARRIERS TO ENTRY**
Anything that makes it difficult for new competitors to enter a particular industry or type of business. Examples would include excessive capital investment, inability to achieve required economies of scale, prohibitive government policies, and inadequate labor supply.
351. **BARTER**
Trade of goods or services without use of money. When money is involved, whether in such forms as wampum, checks, or bills or coins, a transaction is called a SALE. Although barter is usually associated with undeveloped economies, it occurs in modern complex societies. In conditions of extreme inflation, it can be a preferred mode of commerce. Where a population lacks confidence in its currency or banking system, barter becomes commonplace. In international trade, barter can provide a way of doing business with countries whose soft currencies would otherwise make them unattractive trading partners.
352. **BASE**
For property tax allocation purposes, the amount of property tax revenues received in the prior year.
353. **BASE COST**
Term used in capital gains tax legislation to denote the cost of an asset to an owner.
354. **BASE CURRENCY**
Currency used as a basis for measuring profits or losses in an international portfolio, usually of equities.
355. **BASEL CAPITAL ACCORDS**
Known collectively as the Basel Accords, banking reform recommendations issued by the Basel Committee on Banking Supervision (BCBS), a committee of authorities on banking originally established in 1974 by the central bank governors of the ten wealthiest International Monetary Fund members and expanded in 2009 to include all the GROUP OF 20 (G-20), plus Hong Kong and Singapore.
356. **BASE MARKET VALUE**
Average market price of a group of securities at a given time. It is used as a basis of comparison in plotting dollar or percentage changes for purposes of market INDEXING.
- економічному прогнозуванні. Індустріальне середнє значення Dow Jones та Standard & Poor's 500 Stock Index є видатними барометрами фондового ринку. Середнє значення комунальних послуг промислового індексу Доу Джонса – це барометр ринкових тенденцій у галузі комунальних послуг. Запас барометра має схему руху ціни, яка слугує ринковим показником. Наприклад, General Motors вважається запасом барометрів.
- БАР'ЄРИ ДЛІЯ ДОСТУПУ**
Все, що ускладнює вступ нових конкурентів до певної галузі чи виду бізнесу. Прикладами можуть бути надмірні капіталовкладення, неможливість досягти необхідної економії від масштабу, нелояльна державна політика та недостатня пропозиція робочої сили.
- БАРТЕР**
Торгівля товарами чи послугами без використання грошей. Коли йдеться про гроші у таких формах як вмпум, чеки, купюри чи монети, транзакція називається ПРОДАЖ. Хоча бартер зазвичай асоціюється з нерозвиненою економікою, він відбувається в сучасних суспільствах. В умовах надзвичайної інфляції це може бути кращим способом комерції. Там, де населення не має довіри до своєї валюти чи банківської системи, бартер стає звичним явищем. У міжнародній торгівлі бартер може забезпечити спосіб ведення бізнесу з країнами, м'які валюти яких в іншому випадку роблять їх непривабливими торговими партнерами.
- БАЗА**
Сума надходжень від податку на нерухомість, яка отримана за попередній рік для цілей розподілу податку надходжень від податку на нерухомість.
- БАЗОВІ ВИТРАТИ**
Термін, який застосовується в податковому законодавстві про приріст капіталу для позначення вартості активу власнику.
- БАЗОВА ВАЛЮТА**
Валюта, що використовується як основа для вимірювання прибутку чи збитків у міжнародному портфелі, зазвичай, акцій.
- БАЗЕЛЬСЬКА УГОДА ПРО КАПІТАЛ**
Загальновідомі як Базельські угоди, рекомендації щодо банківської реформи, видані Базельським комітетом з питань банківського нагляду (БКБН), комітетом органів влади у сфері банківської справи, що був створений у 1974 р. керівниками центральних банків десяти найбагатших членів Міжнародного валютного фонду та розширений у 2009 р., враховуючи усі ГРУПИ 20 (G-20), а також Гонконг та Сінгапур.
- БАЗОВА РИНКОВА ЦІННІСТЬ**
Середня ринкова ціна групи цінних паперів. Вживається як основа порівняння для складання графіків зміни курсу долара чи відсотків для цілей ІНДЕКСАЦІЇ ринку.

357. **BASE PERIOD**
Particular time in the past used as a yardstick when measuring economic data. A base period is usually a year or an average of years; it can also be a month or other time period. The U.S. rate of INFLATION is determined by measuring current prices against those of a base period; for instance, the CONSUMER PRICE INDEX is determined by comparing current prices with prices in the base reference years of 1982–1984 and the PRODUCER PRICE INDEX is determined by comparing current prices with prices in the base reference year of 1987.
358. **BASE RATE**
1. interest rate charged by banks to their best corporate customers in Great Britain. It is the British equivalent of the PRIME RATE in the United States.
2. interest rate used as the basis for setting and adjusting rates described as adjustable, floating, or variable, usually the base or prime rate as defined above; a BENCHMARK, such as an index or the 10-year Treasury note; or a MONEY MARKET rate, such as the rate on Treasury bills.
359. **BASE YEAR VALUE**
The full cash value of real property in 1975-76, or in any subsequent year upon a purchase, change in ownership, or new construction. Under Proposition 13, assessed value for property tax purposes may increase by no more than 2% per year.
360. **BASIS**
For purposes of income taxes, basis generally means the cost of an asset to the taxpayer acquiring the property. It is used for calculating depreciation and capital gains and losses when the property is ultimately disposed of. Most inherited property is given a basis of its fair market value on the date of inheritance. Property acquired by gift generally has a basis equal to that of the donor.
361. **BASIS POINT**
Smallest measure used in quoting yields on bills, notes, and bonds. One basis point is .01%, or one one-hundredth of a percent of yield. Thus, 100 basis points equal 1%. A bond's yield that increased from 8.00% to 8.50% would be said to have risen 50 basis points.
362. **BASIS PRICE**
In general: price an investor uses to calculate capital gains when selling a stock or bond.
Odd-lot trading: the price arbitrarily established by an exchange floor official at the end of a trading session for a buyer or seller of an odd lot when the market bid and asked prices are more than \$2 apart, or if no round-lot transactions have occurred that
- БАЗИСНИЙ ПЕРІОД**
Встановлений час у минулому використовувався як орієнтир при вимірюванні економічних даних. Базовий період – це здебільшого рік або в середньому декілька років, також може бути місяць або інший період. Ставка ІНФЛЯЦІЇ в США визначається шляхом вимірювання поточних цін у зіставленні з цінами базового періоду. Наприклад, ІНДЕКС СПОЖИВАЦЬКИХ ЦІН визначається шляхом зіставлення поточних цін із цінами в базових роках (1982–1984 рр.), а ІНДЕКС ЦІН ВИРОБНИКІВ визначається шляхом зіставлення поточних цін із цінами у базовому 1987 р.
- БАЗОВА ЦІНА**
1. Відсоткова ставка, яку банки нараховують своїм найкращим корпоративним клієнтам у Великобританії. Це британський еквівалент НАЙВИЩІЙ СТАВЦІ в США.
2. Відсоткова ставка, що використовується як основа для встановлення та коригування ставок, визначається як регульована, плаваюча чи змінна, базова чи проста. ПОКАЗНИК – індекс або 10-річна казначейська записка; а ставка ГРОШОВОГО РИНКУ – ставка за казначейськими векселями.
- ВАРТІСТЬ БАЗИСНОГО РОКУ**
Повна грошова вартість нерухомості в 1975–76 рр. або наступного року після купівлі, зміни власності чи нового будівництва. Згідно з пропозицією 13 оцінена вартість для цілей податку на нерухомість може зростати не більше ніж на 2% в рік.
- ОСНОВА**
Для цілей податку на прибуток база загалом означає вартість активу для платника податків, який накопичує майно. Використовується для обчислення амортизації та прибутків і збитків від капіталу, коли майно входить у розпорядження. Більшість успадкованого майна отримує справедливу ринкову вартість на дату спадкування. Майно, куплене як подарунок, здебільшого має рівну основу донора.
- ОСНОВНА ТОЧКА**
Найменший показник, який використовується під час котирування доходності за векселями та облигаціями. Один базовий бал – 0,01% або одна сота відсотка від врожаю. Отже, 100 базисних пунктів дорівнює 1%. Прибутковість облигацій, яка зросла з 8,00% до 8,50%, могла б зрости на 50 базисних пунктах.
- ОСНОВНА ЦІНА**
Загалом: ціна, яку інвестор використовує для обчислення приросту капіталу під час продажу акцій чи облигацій.
Торгівля з непарними лотами: ціна, довільно встановлена посадовою особою біржі в кінці торгової сесії для покупця чи продавця непарної партії за умови того, що ринкові ціни та ціни на

- day. The customer gets the basis price plus or minus the odd-lot differential, if any. This procedure for determining prices is rare, since most odd lots are transacted at the market bid (if a sale) or asked (if a buy) or at prices based on the next round-lot trade.
363. **BASKET**
 1. unit of 15 or more stocks used in PROGRAM TRADING.
 2. program trading vehicles offered by the NEW YORK STOCK EXCHANGE (NYSE) (called Exchange Stock Portfolio or ESP) and the CHICAGO BOARD OPTIONS EXCHANGE (CBOE) (called Market Basket) to institutional investors and index arbitrageurs. Both baskets permit the purchase in one trade of all the stocks making up the Standard & Poor's 500 Composite Index. ESP's design requires a minimum trade of approximately \$5 million, and Market Basket's, around \$1.7 million. The baskets were introduced in late 1989 to solve problems revealed when institutions tried to negotiate large block trades on BLACK MONDAY and to head off an exodus of program trading business to overseas exchanges. Subsequently, trading in these instruments ceased due to lack of trading volume.
364. **BD FORM**
 Document that brokerage house must file and keep current with the Securities and Exchange Commission, detailing the firm's finances and officers.
365. **BEACON**
 Acronym for the Boston Exchange Automated Communication Order-routing Network. This electronic system allows the automatic execution of trades based on the prevailing stock prices on the consolidated market, any of the seven U.S. securities exchanges.
366. **BEAR**
 Person with a pessimistic market outlook. Contrast with BULL.
367. **BEAR FUNDS**
 Specialized MUTUAL FUNDS or HEDGE FUNDS that use SELLING SHORT to make money in declining markets. Such funds are either actively managed funds that short individual stocks or inverse-index funds that short entire indexes, some positioned to double the inverse of a particular index. With the advent of EXCHANGE TRADED FUNDS (ETFs), individual investors can short indexes.
- запит складають понад 2 долари, або якщо угоди з круглим лотом відбулися того дня. Клієнт отримує базову ціну, а також диференціал з непарними партіями, якщо такий є. Ця процедура визначення цін є рідкісною, оскільки більшість непарних лотів укладається за ринковою заявкою (якщо продається), подається запит (якщо купується) або за цінами, заснованими на наступній торгівлі круглим лотом.
- КОШИК**
 1. Одиниця 15 або більше запасів, що використовується в ПРОГРАМНІЙ ТОРГІВЛІ
 2. Запрограмувати торгові засоби, які пропонуються НЬЮ-ЙОРКСЬКОЮ АКЦІЙНОЮ БІРЖЕЮ (НІАБ) (названа біржовим портфелем акцій чи БПА) та БІРЖЕЮ ОБМІНІВ ОПЦІОНІВ ЧИКАГО (БООЧ) (названа ринковим кошиком) для інституційних інвесторів та арбітражних індексів. Обидва кошики дозволяють купувати в одній торгівлі всі акції складеного індексу Standard & Poor's 500. Дизайн БПА вимагає мінімальної торгівлі, приблизно 5 мільйонів доларів, а ринковий кошик – приблизно 1,7 мільйона доларів. Кошики були введені наприкінці 1989 р. для розв'язання виявлених проблем, коли установи намагалися домовитись про великі блокові торгівлі в ЧОРНИЙ ПОНЕДІЛОК та запобігти виходу з торгового бізнесу на програми за кордон. Згодом торгівля цими інструментами припинилася через відсутність обсягу торгів.
- БД ФОРМА**
 Документ, який брокерський дім повинен подавати до Комісії з цінних паперів та бірж, де детально описуються фінанси та посадові особи фірми.
- ББАММЗЗ**
 Скорочення від Бостонської біржі автоматизованої мережі маршрутизації замовлення зв'язку. Ця електронна система дозволяє автоматично здійснювати торги на основі домінуючих цін на акції на консолідованому ринку в будь-якій з семи бірж цінних паперів США.
- ВЕДМІДЬ**
 Людина з песимістичним світоглядом. Контраст біку.
- ВЕДМЕЖІ ФОНДИ**
 Спеціалізовані Взаємні фонди або Хедж-фонди, які використовують ПРОДАЖ КОРОТКО для заробітку на ринках, що занепадають. Такими фондами є активно керовані фонди, у яких наявні короткі окремі акції, або фонди з зворотним індексом, у яких є короткі цілі індекси, деякі з них можуть подвоїти суму обернену до певного індексу. З появою БІРЖОВИХ ТОРГУВАЛЬНИХ ФОНДІВ (БТФ) індивідуальні інвестори можуть скорочувати індекси.

368. **BEAR HUG**
TAKEOVER bid so attractive in terms of price and other features that TARGET COMPANY directors, who might be opposed for other reasons, must approve it or risk shareholder protest.
369. **BEAR MARKET**
Prolonged period of falling prices. A bear market in stocks is usually brought on by the anticipation of declining economic activity, and a bear market in bonds is caused by rising interest rates.
370. **BEAR RAID**
Attempt by investors to manipulate the price of a stock by selling large numbers of shares short. The manipulators pocket the difference between the initial price and the new, lower price after this maneuver. Bear raids are illegal under Securities and Exchange Commission rules, which stipulate that every SHORT SALE be executed on an UPTICK (the last price was higher than the price before it) or a ZERO PLUS TICK (the last price was unchanged but higher than the last preceding different price).
371. **BEARS**
Acronym for Bonds Enabling Annual Retirement Savings and the flip side of CUBS, acronym for Calls Underwritten By Swanbrook. Holders of BEARS receive the face value of bonds underlying call options but exercised by CUBS holders. If the calls are exercised, BEARS holders receive the aggregate of the exercise prices.
372. **BEAR TRAP**
Situation confronting short sellers when a bear market reverses itself and turns bullish. Anticipating further declines, the bears continue to sell, and then are forced to buy at higher prices to cover.
373. **BEARER BOND**
374. **BEARER FORM**
Security not registered on the books of the issuing corporation and thus payable to the one possessing it. A bearer bond has coupons attached, which the bondholder sends in or presents on the interest date for payment, hence the alternative name COUPON BONDS. Bearer stock certificates are negotiable without endorsement and are transferred by delivery. Dividends are payable by presentation of dividend coupons, which are dated or numbered. Most securities issued today, with the exception of foreign stocks, are in registered form, including municipal bonds issued since 1983.
375. **BEARER SECURITIES**
Stocks, bonds, etc. in which ownership can be transferred from one holder to another without registration of the transaction by the issuing company, that is, title passes with delivery.
- ВЕДМЕЖІ ОБІЙМИ**
ЗМІНИ торгів настільки вигідні щодо цінової політики, що директори ЦІЛЬОВОЇ КОМПАНІЇ, які можуть бути проти змін із певних причин, повинні схвалити їх або ризикувати акціями акціонерів.
- ВЕДМЕЖИЙ РИНОК**
Тривалий період падіння цін. Ведмежий ринок акцій зазвичай викликаний очікуванням спаду економічної активності, а ведмежий ринок облігацій спричинений зростанням відсоткових ставок.
- ВЕДМЕЖИЙ РЕЙД**
Спроба інвесторів маніпулювати ціною акції шляхом короткого продажу великої кількості акцій. Маніпулятори створюють різницю між початковою ціною та новою, нижчою після цього маневру. Нальоти ведмедів є незаконними згідно з правилами Комісії з цінних паперів та бірж, які передбачають, що кожний КОРОТКИЙ РОЗПРОДАЖ виконується ПОВТОРНО (остання ціна була вищою, ніж попередня) або НУЛЬОВИЙ РАХУНОК (остання ціна була незмінною, але вищою, ніж остання).
- ВЕДМЕДІ**
Абревіатура для облігацій, які забезпечують щорічну пенсійну економію, і зворотна сторона CUBS – абревіатура для дзвінків, підписаних Суонбруком. Власники ВЕДМЕДІВ отримують номінальну вартість облігацій, що закладені в основу опціонів, але здійснюються власниками CUBS. Якщо дзвінки виконуються, власники ВЕДМЕДІВ отримують сукупну ціну тренувань.
- ВЕДМЕЖА ПАСТКА**
Ситуація, з якою стикаються короткі продавці, коли ведмежий ринок стає бичачим. Передбачаючи подальший спад, ведмеді продовжують продавати, а потім змушені купувати за вищими цінами, щоб покрити збитки.
- ЦІННІ ПАПЕРИ**
- ФОРМА НА ПРЕД'ЯВНИКА**
Цінні папери, які не зареєстровані в книгах корпорації-емітента, підлягають сплаті тому, хто їх має. Облігації на пред'явника мають прикріплені купони, які власник облігацій надсилає або пред'являє на дату відсоткової сплати. Альтернативна назва КУПОННІ ОБЛІГАЦІЇ. Сертифікати акцій на пред'явника підлягають обговоренню без підтвердження і передаються постачанням. Дивіденди виплачуються шляхом пред'явлення дивідендних купонів, які датуються або нумеруються. Більшість теперішніх цінних паперів, за винятком іноземних акцій, подаються в іменній формі, враховуючи також муніципальні облігації, випущені з 1983 р.
- ЦІННІ ПАПЕРИ НА ПРЕД'ЯВНИКА**
Акції, облігації тощо, в яких право власності може переходити від одного власника до іншого без реєстрації угоди компанією-емітентом, тобто право власності передається персонально.

376. BEEP
Slang for BASIS POINT, which is 1/100 of a percentage point when referring to interest rates or bond yields. If interest rates went up by 0.10 percentage points, traders would say that rates rose by 10 beeps.
377. BEGGAR-THY-NEIGHBOR
Competitive international trade policies whereby one trading partner gains an advantage at the expense of another by devaluing its currency or erecting trade barriers.
378. BEHAVIORAL FINANCE (OR INVESTING)
New area of financial research that recognizes a psychological element in financial decision making, thus challenging traditional models that assume investors will always weigh risk/return factors rationally and act without bias. For example, the human tendency to avoid admitting error, called fear of regret by psychologists, can cause an investor to hold a losing stock too long or sell a winner too soon. Similarly, investment choices are influenced positively or negatively by attitudes toward wealth. The success of contrarian and momentum strategies owes largely to psychological factors. The premise of behavioral finance is that taking psychological factors into account can enhance the effectiveness of investment strategies.
379. BEIGE BOOK FEDERAL RESERVE BOARD
Report published eight times a year and summarizing current economic conditions.
380. BELL
Signal that opens and closes trading on major exchanges— sometimes actually a bell but sometimes a buzzer sound.
381. BELLWETHER
Security seen as an indicator of a market's direction. In stocks, 3M Company (MMM) is considered both an economic and a market bellwether because it sells to a diverse range of other producers and because so much of its stock is owned by institutional investors who have much control over supply and demand on the stock market. Institutional trading actions tend to influence smaller investors and therefore the market generally. There are bellwethers in specific industries; for example, Microsoft and Intel act as bellwethers for the technology stocks. In bonds, the 10-year U.S. Treasury note is considered the bellwether, denoting the direction in which all other bonds are likely to move.
382. BENEFICIAL OWNER
A person who enjoys the real benefits of ownership, even though the title to the property is in another name. Often important in tax treaties, as a resident of a tax treaty partner may be denied the benefits of
- ЗВУК
Сленг для ОСНОВНОЇ ТОЧКИ, що становить 1/100 відсоткового пункту, якщо говорити про відсоткові ставки чи дохідність облігацій. Якби, наприклад, відсоткові ставки зросли на 0,10 відсоткового пункту, торговці сказали б, що ставки зросли на 10 звукових сигналів.
- РОЗОРИТИ СУСІДА
Конкурентна політика міжнародної торгівлі, за допомогою якої один торговий партнер отримує перевагу коштом іншого, знецінюючи свою валюту чи встановлюючи торгові бар'єри.
- ПОВЕДІНКОВІ ФІНАНСИ (АБО ІНВЕСТУВАННЯ)
Нова сфера фінансових досліджень, що визнає психологічний елемент у їхньому прийнятті, нівелюючи традиційні моделі, які передбачають, що інвестори завжди раціонально зважуватимуть фактори ризику / прибутковості та діятимуть без упереджень. Наприклад, людська схильність уникати визнання помилок, яку психологи називають страхом розкаяння, може змусити інвестора занадто довго тримати програну акцію чи продати її занадто рано. Подібно (позитивно чи негативно) на вибір інвестицій впливає ставлення до багатства. Успіх протилежних та імпульсних стратегій значною мірою зумовлений психологічними факторами. Передумова поведінкових фінансів полягає в тому, що врахування психологічних факторів може підвищити ефективність інвестиційних стратегій.
- ФЕДЕРАЛЬНА РЕЗЕРВНА РАДА
Звіт публікується вісім разів на рік та підсумовує поточні економічні умови.
- ДЗВІН
Сигнал, який відкриває та закриває торгівлю на основних біржах – іноді звук справжнього дзвону, іноді звук зумера.
- ДЗВІНОЧОК
Безпека розглядається як показник спрямованості ринку. У запасах компанія 3М (MMM) вважається одночасно економічною та ринковою мережею, оскільки торгує з іншими виробниками, а значна частина її акцій належить інституційним інвесторам, які мають великий контроль над попитом та пропозицією на ринку. Інституційні торгові дії здебільшого впливають на менших інвесторів, а отже, на ринок загалом. У конкретних галузях промисловості є дзвіночки, наприклад, Microsoft та Intel виступають як показники для запасів технологій. Що стосується облігацій, то 10-річна купюра казначейства США вважається дзвіночком, який позначає напрямок, де, ймовірно, рухатимуться всі інші облігації.
- ВЛАСНИК-БЕНЕФІЦІАР
Людина, яка користується реальними перевагами володіння, хоча право власності на нього має інший суб'єкт. Часто важливий у податкових договорах, оскільки резиденту партнера в

- certain reduced withholding tax rates if the beneficial owner of the dividends etc is resident of a third country.
383. **BENEFICIARY**
The person who receives or is to receive the benefits resulting from certain acts. In a tax context, the beneficiary is the person entitled to the benefits from trust property or from an insurance policy.
384. **BENEFITS RECEIVED**
Tax principle that those who receive the benefit of government services should pay for them. Alternative to “ability-to-pay”.
385. **BENEFITS IN KIND**
Term which refers to earnings, usually from employment, other than in cash, as part of compensation for services rendered.
386. **BENEFIT TEST**
In considering whether a company may be allowed to deduct, as an expense, payments made to a related company in a multinational group on account of expenses incurred by that related company in providing intra-group services, tax authorities would refuse a deduction unless a real benefit had been conferred on the company claiming the deduction.
387. **BEQUEST**
Giving of assets, such as stocks, bonds, mutual funds, real estate, and personal property, to beneficiaries through the provisions of a will.
388. **BEST EFFORT**
Arrangement whereby investment bankers, acting as agents, agree to do their best to sell an issue to the public. Instead of buying the securities outright, these agents have an option to buy and an authority to sell the securities. Depending on the contract, the agents exercise their option and buy enough shares to cover their sales to clients, or they cancel the incompletely sold issue altogether and forgo the fee. Best efforts deals, which were common prior to 1900, entailed risks and delays from the issuer’s standpoint. What is more, the broadening of the securities markets has made marketing new issues easier, and the practice of outright purchase by investment bankers, called **FIRM COMMITMENT** underwriting, has become commonplace. For the most part, the best efforts deals we occasionally see today are handled by firms specializing in the more speculative securities of new and unseasoned companies.
389. **BEST EXECUTION REQUIREMENT**
Regulation specified in FINRA Rule 2320 and elsewhere that broker-dealers, **MARKET MAKERS**, and others acting on behalf of investors execute orders at the best available price.
- податковій угоді може бути відмовлено у пільгах певних знижених ставок податку на утримання, якщо бенефіціарний власник дивідендів, наприклад, є резидентом третьої країни.
- БЕНЕФІЦІАР**
Особа, яка отримує або має отримати пільги внаслідок певних дій. У податковому контексті бенефіціар – це особа, яка має право на пільги від довірчої власності або від страхового поліса.
- ОТРИМАНА ПІЛЬГА**
Податковий принцип, згідно з яким ті, хто отримує пільгу від державних послуг, повинні платити за них. Альтернатива “платоспроможності”.
- ПОСІБНИК В НАТУРАЛЬНІЙ ФОРМІ**
Термін, який стосується заробітку від зайнятості, крім грошових коштів як частини компенсації за надані послуги.
- КРИТЕРІЙ КОРИСТІ**
Розглядається можливість дозволу підприємству відрахувати витрати виплати, пов’язані з компанією у багатонаціональній групі. Зважаючи на витрати, понесені цією пов’язаною компанією на внутрішньогрупові послуги, податкові органи можуть відмовити у відрахуванні витрат тоді, якщо вигода не була надана компанії, яка вимагає відрахування.
- ЗАПОВІТ**
Надання активів, таких як акції, облігації, пайові фонди, нерухоме та особисте майно, бенефіціарам згідно з положеннями заповіту.
- ВСІ ЗУСИЛЛЯ**
Домовленість, згідно з якою інвестиційні банкіри, виступаючи агентами, погоджуються зробити все можливе, щоб продати випуск цінних паперів публіці. Замість того, щоб купувати цінні папери прямо, ці агенти мають можливість їхньої продажі. Залежно від договору, агенти реалізують свій вибір та купують достатньо акцій для покриття своїх продажів клієнтам або взагалі скасовують неповністю проданий випуск, відмовляючись від гонорару. Угоди про найкращі зусилля, які були актуальні до 1900 р., спричинили ризики та затримки для емітента. До того ж розширення ринків цінних паперів полегшило маркетинг нових випусків, а практика відвертої купівлі інвестиційними банкірами, яка називається андеррайтинг **ТВЕРДОЇ ПРИХИЛЬНОСТІ**, стала регулярною. Здебільшого угодами про найкращі зусилля, що спостерігається сьогодні, займаються фірми, які спеціалізуються на більш спекулятивних цінних паперах нових та несезонних компаній.
- ВИМОГИ ЩОДО НАЙБІЛЬШ ЕФЕКТИВНОГО ВИКОНАННЯ**
Положення, зазначене у Правилі 2320 FINRA та іншій документації, згідно з яким брокери-дилери, **ВИРОБНИКИ РИНКУ** та ін., що діють від імені інвесторів, виконують замовлення за найвигіднішою доступною ціною.

390. **BEST'S RATING**
Rating assigned to insurance companies by A.M. Best Co. A Best's Rating is important to buyers of insurance or annuities because it provides an opinion of a company's ability to meet its obligations to policyholders. Best's Ratings are also important to investors in insurance stocks. The top rating is A++. Other companies providing ratings of insurance companies include FITCH RATINGS in New York and London, MOODY'S INVESTORS SERVICES in New York, STANDARD & POOR'S in New York, and Weiss Research in Palm Beach Gardens, Florida.
391. **BERRY RATIO**
Ratio used to establish an arm's length profit. The Berry ratio is the ratio of a business' gross income to operating costs.
392. **BEST METHOD RULE**
Transfer pricing rule requiring that a taxpayer use the transfer pricing method that results in the most reliable measure of an arm's length price. This rule doesn't prescribe priorities between various methods.
393. **BETA**
Coefficient is the covariance of a stock or portfolio in relation to the rest of the stock market. The Standard & Poor's 500 Stock Index has a beta coefficient of 1. Any stock or portfolio with a higher beta is more volatile than the market, and any with a lower beta can be expected to rise and fall more slowly than the market. A conservative investor whose main concern is preservation of capital should focus on stocks with low betas, whereas one willing to take high risks in an effort to earn high rewards should look for high-beta stocks.
394. **BID**
1. price a prospective buyer is ready to pay. Term is used by traders who MAKE A MARKET (maintain firm bid and OFFER prices) in a given security by standing ready to buy or sell round lots at publicly quoted prices and by the SPECIALIST in a stock, who performs a similar function on an exchange.
2. TENDER OFFER in a TAKEOVER attempt.
3. any offer to buy at a specified price.
395. **BID AND ASKED**
Bid is the highest price a prospective buyer is prepared to pay at a particular time for a trading unit of a given security; asked is the lowest price acceptable to a prospective seller of the same security. Together, the two prices constitute a
- НАЙКРАЩИЙ РЕЙТИНГ**
Рейтинг, присвоений страховим компаніям. Наприклад, рейтинг A.M. Best Company є важливим для покупців страхових або рентних зобов'язань, оскільки стимулює до здатності компанії виконувати свої обов'язки перед страхувальниками, а також для страхових акцій інвесторів. Найвищий рейтинг – A ++. Інші компанії, які створюють рейтинги страховим компаніям, це FITCH RATINGS у Нью-Йорку та Лондоні, MOODY'S INVESTORS SERVICES і STANDARD & POOR'S у Нью-Йорку та Weiss Research у Палм-Біч-Гарденс, Флорида.
- БЕРРІ РАТІО**
Коефіцієнт, який використовується для встановлення прибутку від тривалості. Коефіцієнт Беррі – відношення валового доходу бізнесу до операційних витрат.
- НАЙКРАЩЕ ПРАВИЛО МЕТОДУ**
Правило трансфертного ціноутворення, яке вимагає, щоб платник податків використовував метод трансфертного ціноутворення, що призводить до надійнішого виміру ціни, що відповідає принципу “витагнутої руки”. Це правило не визначає пріоритетів між різними методами.
- БЕТА**
Коефіцієнт – це коваріація запасу чи портфеля щодо решти фондового ринку. Фондовий індекс Standard & Poor's 500 має коефіцієнт бета-тестування 1. Будь-які акції чи портфелі з вищою бета-версією є більш мінливими, а із нижчою бета-версією можуть очікувати зростання та падіння повільніше, ніж ринкові. Консервативний інвестор, головним завданням якого є збереження капіталу, повинен зосередитися на акціях із низьким рівнем бета-версії, тоді як той, хто готовий піти на високі ризики, прагнучи заробити більше, повинен шукати акції з високим вмістом бета-версії.
- БІД**
1. Ціна, яку потенційний покупець готовий заплатити. Термін використовується торговцями, котрі у ВИРОБНИЦТВІ РИНКУ (підтримують тверду ціну та пропозицію) для отримання певного цінного паперу, готові купувати чи продавати круглі лоти за загальнодоступними цінами. А також СПЕЦІАЛІСТ на акції, який виконує подібну функцію на біржі.
2. ТЕНДЕРСЬКА ПРОПОЗИЦІЯ у спробі ЗМІНИ.
3. Будь-яка пропозиція придбати товар за вказаною ціною.
- ЗАЯВКА ТА ПРОПОЗИЦІЯ**
Пропозиція – це найвища ціна, яку потенційний покупець готовий заплатити в певний час за торгівлю одиницю цінного паперу; заявка – це найнижча ціна, прийнятна для потенційного продавця того ж цінного паперу. Разом ці дві ціни

- QUOTATION; the difference between the two prices is the SPREAD. Although the bid and asked dynamic is common to all securities trading, “bid and asked” usually refers to UNLISTED SECURITIES traded OVER THE COUNTER.
396. **BIDDER**
Party that is ready to buy at a specified price in a TWO-SIDED MARKET or DUTCH AUCTION.
397. **BIDDING UP**
Practice whereby the price bid for a security is successively moved higher lest an upswing in prices leaves orders unexecuted. An example would be an investor wanting to purchase a sizable quantity of shares in a rising market, using buy limit orders (orders to buy at a specified price or lower) to ensure the most favorable price. Since offer prices are moving up with the market, the investor must move his limit buy price upward to continue accumulating shares. To some extent the buyer is contributing to the upward price pressure on the stock, but most of the price rise is out of his control.
398. **BID-TO-COVER RATIO**
Number of bids received in a Treasury security auction compared to the number of bids accepted. A high ratio (over 2.0) is an indication that bidding was aggressive and the auction successful. A low ratio, indicating the government had difficulty selling its securities, is usually accompanied by a long TAIL, a wide spread between the average and high yield (the average and lowest accepted bid).
399. **BID WANTED (BW)**
Announcement that a holder of securities wants to sell and will entertain bids. Because the final price is subject to negotiation, the bid submitted in response to a BW need not be specific. A BW is frequently seen on published market quotation sheets.
400. **BIG BANG**
Deregulation on October 27, 1986, of London-based securities markets, an event comparable to MAY DAY in the United States and marking a major step toward a single world financial market.
401. **BIG BLUE**
Popular name for International Business Machines Corporation (IBM), taken from the color of its logotype.
402. **BIG BOARD**
Popular term for the NEW YORK STOCK EXCHANGE.
- складають ЦІНУВАННЯ; різниця між двома цінами – РОЗШИРЕННЯ. Попри те, що динаміка заявок та пропозицій є загальною для всієї торгівлі цінними паперами, термін “заявка та пропозиція” зазвичай стосується поняття БЕЗПЕЧНІ ЦІННІ ПАПЕРИ, якими торгували БЕЗ ПОСЕРЕДНИКА.
- УЧАСНИК**
Сторона, яка готова за визначеною ціною купити товар на ДВОСТОРОННЬОМУ РИНКУ чи АУКЦІОНІ ГОЛЛАНДІЇ.
- ПОСТУПОВЕ ПІДВИЩЕННЯ**
Практика, згідно з якою вартість цінного паперу послідовно підвищується, щоб замовлення не залишилося невиконаним.
- Прикладом може бути інвестор, який бажає купити значну кількість акцій на висхідному ринку, використовуючи лімітні замовлення (за визначеною або нижчою ціною) на купівлю, щоб забезпечити найвигіднішу ціну. Оскільки ціни пропозиції разом із ринковими рухаються вгору, інвестор для накопичення акцій також повинен змінювати свою граничну ціну купівлі вгору. Певною мірою покупець сприяє зростанню цінового тиску на акції, але більша частина збільшення цін виходить з-під його контролю.
- СПІВВІДНОШЕННЯ ВАРТОСТІ ТОРГІВ І ПОКРИТТЯ**
Кількість заявок, отриманих на аукціоні цінних паперів казначейства, у порівнянні з кількістю прийнятих заявок. Високий коефіцієнт (понад 2,0) свідчить про те, що торги були агресивними та аукціон успішним. Низький коефіцієнт вказує на те, що уряд мав труднощі з продажем своїх цінних паперів, зазвичай супроводжується довгим ХВОСТОМ, широким розподілом між середньою та високою дохідністю (середня та найнижча прийнята заявка).
- СТАВКА ПОШУКУ**
Повідомлення про те, що власник цінних паперів хоче їх продати та готовий приймати пропозиції. Оскільки остаточна ціна затверджується під час переговорів, пропозиція, подана у відповідь на СП, не повинна бути конкретною. СП часто зустрічається на опублікованих ринкових котируваннях.
- ВЕЛИКИЙ ВИБУХ**
Дерегуляція 27 жовтня 1986 р. Лондонських ринків цінних паперів – подія, яка прирівнюється до ДНЯ ТРАВНЯ в Сполучених Штатах Америки, і є знаменним кроком до формування єдиного світового фінансового ринку.
- ВЕЛИКИЙ СИНІЙ**
Популярна назва Міжнародна корпорація корпоративних машин (МККМ), яка виникла через колір її логотипу.
- ВЕЛИКА ДОШКА**
Популярний термін для НЬЮ-ЙОРКСЬКОЇ БІРЖІ.

403. BIG FOUR

Largest U.S. accounting firms as measured by revenue. They do the accounting and auditing for most major corporations, signing the auditor's report that appears in every annual report. They also offer various consulting services. Over time, there have been several mergers among the top accounting firms, which formerly were called the Big Eight. In alphabetical order they are Deloitte & Touche, Ernst & Young, KPMG International, and PricewaterhouseCooper. The group had been known as the Big Five until 2002, when Arthur Andersen folded following its involvement in the Enron scandal.

404. BIG PRODUCER

Broker who is very successful, and thereby produces a large volume of commission dollars for the brokerage firm he or she represents. Big producers typically will bring in \$1 million or more per year in commissions for their firms. In order to retain big producers, many brokerage firms try to tie them to the firm with GOLDEN HANDCUFFS.

405. BIG THREE

1. the three large automobile manufacturers in America, which are Chrysler, Ford, and General Motors. Since the automobile business has such major influence on the American economy, the Big Three are closely followed by investors, analysts, and economists. Because auto company profits rise and fall with the economy, they are considered CYCLICAL STOCKS. Both GM and Chrysler survived bankruptcy reorganizations with government help in 2009. Chrysler first merged with Daimler-Benz in 2007 and then 2009 with the Italian automaker Fiat. Ford remained strong throughout the economic turmoil, and today all three companies are again thriving.

2. The term Big Three is also used to refer to the three major federal entitlement programs — Medicare, Medicaid, and Social Security — on which a large portion of the federal budget is spent.

406. BIG UGLIES

Stocks that are out of favor with the investing public. These usually are large industrial companies such as steel or chemical firms that are not in glamorous businesses. Because they are unpopular, Big Uglies typically sell at low price/earnings and price/book value ratios.

407. BILL

In general: (1) short for bill of exchange, an order by one person directing a second to pay a third. (2) document evidencing a debtor's obligation to a

ВЕЛИКА ЧЕТВІРКА

Найбільші бухгалтерські фірми США, що вимірюються доходами. Вони проводять бухгалтерський облік та аудит для більшості великих корпорацій, підписуючи аудиторський звіт, який міститься в кожному річному звіті. Також пропонують різні консультаційні послуги. Згодом відбулося кілька об'єднань серед провідних бухгалтерських фірм, які раніше називались Великою вісімкою. В алфавітному порядку це Deloitte & Touche, Ernst & Young, KPMG International та Pricewaterhouse Cooper. Група була відома як "велика п'ятірка" до 2002 р. (скандал між аудиторськими компаніями Артур Андерсена та Енронома).

ВЕЛИКИЙ ВИРОБНИК

Успішний брокер є дуже успішним, адже виробляє великий обсяг комісійних доларів для брокерської фірми, яку він або вона представляє. Великі виробники щороку зазвичай приносять комісійні для своїх фірм на мільйон доларів та більше. Для того, щоб утримати великих виробників, багато брокерських фірм намагаються прив'язати їх до фірми ЗОЛОТИМИ НАРУЧНИКАМИ.

ВЕЛИКА ТРІЙКА

1. Три великих американських виробники автомобілів, а саме: Chrysler, Ford та General Motors. Унаслідок того, що автомобільний бізнес має великий вплив на американську економіку, за Великою трійкою пильно стежать інвестори, аналітики та економісти. Оскільки прибуток автомобільних компаній зростає та падає разом з економікою, компанії характеризуються ЦИКЛІЧНИМИ АКЦІЯМИ. GM і Chrysler пережили реорганізацію банкрутства за допомогою уряду у 2009 р. Спочатку Chrysler у 2007 р. об'єднався з Daimler-Benz, а потім у 2009 р. з італійським автовиробником Fiat. Ford залишався сильним протягом економічних потрясінь, на сьогодні всі три компанії знову процвітають.

2. Термін "велика трійка" також використовується для позначення трьох основних федеральних програм надання прав – Medicare, Medicaid та Social Security, на які витрачається значна частина федерального бюджету.

ВЕЛИКІ ПОТВОРИ

Акції, які не подобаються інвесторам. Зазвичай це великі промислові компанії, такі як металургійні чи хімічні фірми, які не займаються провідним бізнесом. Оскільки вони непопулярні, великі потвори, наприклад, зазвичай продають за низькими цінами / доходами та співвідношенням ціни / балансової вартості.

РАХУНОК

1. Скорочення від переказного векселя, наказ однієї особи, який направляє другу до оплатити.

- creditor, the kind of bill we are all familiar with. (3) paper currency, like the \$5 bill. (4) bill of sale, a document used to transfer the title to certain goods from seller to buyer in the same way a deed to real property passes.
2. Документ, що підтверджує зобов'язання боржника перед кредитором, загальновідомий вид векселя.
3. Паперова валюта, як купюра 5 доларів.
4. Вексель-продаж, документ, який використовується для передачі права власності на певні товари від продавця до покупця так, як передається право на нерухоме майно.
408. BILLING CYCLE
Interval between periodic billings for goods sold or services rendered, normally one month, or a system whereby bills or statements are mailed at periodic intervals in the course of a month in order to distribute the clerical workload.
409. BILL OF EXCHANGE
410. BINARY OPTION
Puts and calls in the category of EXOTIC OPTIONS. Also known as all-or-nothing options or fixed-return options, binary options differ from conventional options in that they exercise automatically at a specific time at which the holder receives a predetermined amount of cash or nothing at all. The binary option holder has no right to buy or sell the underlying asset. Some binary options are listed on registered exchanges or on contract markets subject to oversight by the SEC or CFTC, but many are traded on a growing number of unregulated, Internet-based trading platforms. The SEC and CFTC have received numerous investor complaints alleging fraud associated with websites offering opportunities to buy or trade binary options through Internet-based trading platforms.
411. BINDER
Sum of money paid to evidence good faith until a transaction is finalized. In insurance, the binder is an agreement executed by an insurer (or sometimes an agent) that puts insurance coverage into force before the contract is signed and the premium paid. In real estate, the binder holds the sale until the closing and is refundable.
412. BITCOIN
The first (2009) and most widely circulated of the rapidly growing number of cryptocurrencies, which are alternative digital currencies that are peer-to-peer (P2P), meaning they are paid and received globally by people with "electronic wallets" using Internet addresses. Bitcoins are created ("minted") digitally, although some cryptocurrencies actually issue physical (non-metallic) coins along with digital money as a marketing gimmick. The important features of Bitcoins and similar varieties is that, unlike fiat money, there is no centralized issuing organization such as a government or bank, the currencies are carefully minted to preserve
- ФІНАНСОВИЙ ЦИКЛ
Інтервал між періодичним виставленням рахунків за продані товари чи надані послуги, зазвичай один місяць, системою, за допомогою якої рахунки чи виписки систематично надсилаються протягом місяця для розподілу канцелярського навантаження.
- ВЕКСЕЛЬ
БІНАРНИЙ ОПЦІОН
Ставить у категорію ЕКЗОТИЧНІ ВАРІАНТИ. Також відомий як опціон "все або нічого" та опціон з фіксованою віддачею. Бінарні опціони відрізняються від звичайних тим, що вони здійснюються автоматично в певний час, коли власник заздалегідь отримує визначену суму готівки або нічого. Власник бінарного опціону не має права купувати чи продавати базовий актив. Деякі бінарні опціони котируються на зареєстрованих біржах або на контрактних ринках, які підлягають контролю з боку SEC чи CFTC. Багато з них торгуються на наростаючій кількості нерегульованих торгових платформ інтернет-магазинів. SEC та CFTC отримали численні скарги інвесторів щодо шахрайства, пов'язаного з вебсайтами, які пропонують можливість купувати чи торгувати бінарними опціонами за допомогою торгових платформ інтернет-магазинів.
- ПАПКА
Сума грошей, яка добросовісно сплачується до завершення транзакції. У галузі страхування папкою є угода, укладена страховиком (або інколи агентом), що вводить страхове покриття в силу до підписання договору та сплати премії. У нерухомості папка утримує продаж до закриття та підлягає поверненню.
- БІТКОЙН
Перша (2009 р.) і найрозповсюдженіша з криптовалют, які є альтернативними одноранговими (P2P) цифровими валютами, тобто вони входять у всесвітній торговий обмін з "електронними гаманцями" за допомогою інтернет-адрес. Біткойни створюються ("карбуються") цифровим способом, хоча деякі криптовалюти, здійснюючи маркетинговий хід, фактично випускають матеріальні (неметалеві) монети разом із цифровими грошима. Важливою особливістю біткойнів та подібних цифрових різновидів є те, що, на відміну від фіатних грошей, не існує централізованої емісійної

- scarcity value and prevent inflation, and they are very economical to transfer. Cryptocurrencies are carefully watched by authorities aware of their potential for money laundering, scams, and other mischief.
413. **BI-WEEKLY MORTGAGE LOAN**
Mortgage loan on which the borrower makes 26 half-month payments a year, resulting in earlier loan retirement and lower total interest costs than with a fully amortized loan with regular monthly payments. For example, a 30-year mortgage may be retired in 20 years if paid bi-weekly. Many bi-weekly plans offer automatic electronic debiting of the borrower's bank account.
414. **BLACK BOX**
Designation sometimes applied to breakthrough systems that, while not necessarily black or even boxed, use advanced technology to provide data or perform functions of unique value. Their methodologies are arcane and usually not understood by the people who use them. Airliner flight recorders are the most familiar examples. Financial uses of the term included early electronic trading systems and, currently, HIGH-FREQUENCY TRADING technology.
415. **BLACK-BOX ACCOUNTING**
Financial statements based on accounting methodologies so complex that numbers, although accurate and legal, obfuscate rather than clarify. Restatements of revenues, inventory, and earnings, and the use of derivatives and off-the-books partnerships are examples.
416. **BLACK FRIDAY**
Sharp drop in a financial market. The original Black Friday was September 24, 1869, when a group of financiers tried to corner the gold market and precipitated a business panic followed by a depression. The panic of 1873 also began on Friday, and Black Friday now applies to any Friday when there is a debacle affecting the financial markets.
417. **BLACK-LITTERMAN MODEL**
A model applied to financial data by Fischer Black and Robert Litterman of Goldman Sachs, used to estimate inputs for portfolio optimization. It mixes different types of estimates to arrive at updated estimates. It permits blending a variety of views specified in different ways, absolute or relative, with a given prior estimate to generate a new and updated posterior estimate that includes all the views.
- організації, як уряд чи банк, валюти ретельно карбуються, щоб зберегти дефіцит і запобігти інфляції, їх дуже економно переказувати. Влада пристально стежить за криптовалютами, усвідомлюючи їх потенціал для відмивання грошей, шахрайства та інших зловживань.
- ПОТЕЧНИЙ КРЕДИТ, ЩО НАДАЄТЬСЯ РАЗ НА ДВА ТИЖНІ**
Іпотечна позика, за якою позичальник здійснює 26 півмісячних платежів на рік, що сприяє попередній виплаті позики та зниженні загальних витрат на відсотки, ніж при повністю амортизованій позиці із регулярними щомісячними платежами. Наприклад, 30-річна іпотека може бути вилучена через 20 років, якщо вона виплачуватиметься раз на два тижні. Багато дворазових тижневих тарифів пропонують автоматичне електронне списання коштів із банківського рахунку позичальника.
- ЧОРНА СКРИНЬКА**
Це визначення іноді застосовується до прогресивних систем, які використовують передові технології для надання даних або виконання спеціальних функцій (не завжди відповідаючи кольору чи формі). Їх методології є закодованими та зазвичай незрозумілі людям, які ними користуються. Найбільш відомі приклади – авіалінійні реєстратори. Фінансове застосування терміна охоплює системи ранніх електронних торгів і технологію ВИСОКОЧАСТОТНОЇ ТОРГІВЛІ.
- ОБЛІК ЧОРНОЇ СКРИНЬКИ**
Фінансова звітність, яка базується на методології бухгалтерського обліку, є ускладненою цифрами (хоча вони точні та юридичні). Прикладами є перерахування доходів, товарно-матеріальних цінностей, а також використання деривативів та неофіційних товариств.
- ЧОРНА П'ЯТНИЦЯ**
Різке падіння на фінансовому ринку. Первісною "чорною п'ятницею" було 24 вересня 1869 р., коли група фінансистів намагалася перекрити ринок золота та спричинила ділову паніку, яка викликала депресію. Паніка 1873 р. також розпочалася в п'ятницю, і вислів Чорна п'ятниця тепер поширюється на будь-яку п'ятницю, коли відбувається негативний вплив на фінансові ринки.
- МОДЕЛЬ БЛЕКА-ЛІТЕРМАНА**
Модель, застосована до фінансових даних Фішером Блеком та Робертом Літтерманом із Goldman Sachs, використовується для оцінки введених даних для оптимізації портфеля, який поєднує різні типи оцінок, щоб отримати оновлені результати. Це дозволяє змішувати різні подання, зазначені різними способами (абсолютними чи відносними) із зафіксованою попередньою оцінкою, щоб сформувати оновлений кошторис, який бере до уваги всі види даних.

418. **BLACK MARKET**
 Illegal commercial market in which goods or services are in short supply and buyers seek out sellers willing to sell at prices exceeding the **EQUILIBRIUM PRICE** or the price set by government price controls.
419. **BLACK MONDAY**
 October 19, 1987, when the Dow Jones Industrial Average plunged 508 points, or a record 22.6%, following sharp drops the previous week, reflecting investor anxiety about inflated stock price levels, federal budget and trade deficits, and foreign market activity. Many blamed **PROGRAM TRADING** for the extreme **VOLATILITY**. The greatest point loss of the Dow Jones Industrial Average was 777.68 points on September 29, 2008.
420. **BLACK SWAN**
 Unexpected and unlikely event that has major consequences on the economy and financial markets. The term was coined by Nassim Nicholas Taleb, a professor at Polytechnic University at New York University in his book *The Black Swan: The Impact of the Highly Improbable*. One of the most prominent examples of a Black Swan event was when **LONG-TERM CAPITAL MANAGEMENT**, a prominent hedge fund, suffered major losses and needed to be rescued when Russia defaulted on its sovereign debt, a development that no one predicted would happen.
421. **BLACK TUESDAY**
 October 29, 1929, the day of the great **CRASH** on the **NEW YORK STOCK EXCHANGE**. That event, a 30-point, 11.7% drop to 230.07 from the previous day's close, triggered bank failures and eventually led to the Great Depression of the 1930s.
422. **BLANK CHECK**
 Check drawn on a bank account and signed by the maker, but with the amount of the check to be supplied by the drawee. Term is used as a metaphor for any situation where inordinate trust is placed in another person.
423. **BLANK CHECK OFFERING**
INITIAL PUBLIC OFFERING (IPO) by a company whose business activities have yet to be determined and which is therefore speculative. Similar to the **BLIND POOL** concept of limited partnerships.
424. **BLANKET RECOMMENDATION**
 Communication sent to all customers of a brokerage firm recommending that they buy or sell a particular stock or stocks in a particular industry regardless of investment objectives or portfolio size.
- ЧОРНИЙ РИНОК**
 Незаконний комерційний ринок, на якому бракує товарів або послуг, а покупці шукають продавців, що торгують за цінами, які перевищують **РІВНОВАЖНУ ЦІНУ** чи ціну, що встановлена державним контролем цін.
- ЧОРНИЙ ПОНЕДІЛОК**
 19 жовтня 1987 р., після різкого падіння попереднього тижня, промисловий середній показник Dow Jones знизився на 508 пунктів або рекордних 22,6%, що викликало занепокоєння інвесторів щодо завищеного рівня цін на акції, дефіциту федерального бюджету та торгівлі й активності на зовнішньому ринку. Багато людей звинувачували **ТОРГІВЛЮ ПРОГРАМАМИ** у **НЕПОСТІЙНОСТІ**. 29 вересня 2008 р. найбільша точкова втрата промислового середнього рівня Dow Jones становила 777,68 пункту.
- ЧОРНИЙ ЛЕБІДЬ**
 Несподівана та малоймовірна подія, що має серйозні наслідки для економіки та фінансових ринків. Цей термін придумав Нассім Ніколас Талеб, професор Політехнічного університету Нью-Йоркського університету у книзі “Чорний лебідь: вплив надзвичайно неймовірного”. Одним з найвидатніших прикладів “Чорного лебедя” було те, що **ДОВГОСТРОКОВЕ УПРАВЛІННЯ КАПІТАЛОМ**, видатний хедж-фонд, зазнав значних втрат і потребував порятунку, коли Росія не виплатила вчасно борги (подія, якої ніхто не передбачав).
- ЧОРНИЙ ВІВТОРОК**
 29 жовтня 1929 р. – День великої **АВАРІЇ НА НЬЮ-ЙОРКСЬКІЙ БІРЖІ**. Ця подія, зниження на 30 пунктів, 11,7% до 230,07 у порівнянні з закриттям попереднього дня, спричинила банкрутство банків і врешті-решт призвела до Великої депресії 1930-х рр.
- НЕЗАПОВНЕНИЙ ЧЕК**
 Чек, виставлений на банківський рахунок і підписаний виробником, але із сумою, яку повинен надати трасат. Термін використовується як метафора для будь-якої ситуації, коли абсолютна довіра покладається на іншу людину.
- ЧИСТА ПЕРЕВІРКА ПРОПОЗИЦІЇ**
ПОЧАТКОВА ДЕРЖАВНА ПРОПОЗИЦІЯ (ПДП) компанією, чия комерційна діяльність ще не визначена, а тому є спекулятивною. Подібно до концепції **ПРИХОВАНОГО СПІЛЬНОГО ФОНДУ** про товариство з обмеженою відповідальністю.
- ЗАГАЛЬНІ РЕКОМЕНДАЦІЇ**
 Інформація, яка надсилається всім клієнтам брокерської фірми, рекомендує купівлю / продаж певних акцій чи акцій в конкретній галузі незалежно від цілей інвестицій або розміру портфеля.

425. **BLENDED RATE**
Mortgage financing term used when a lender, to avoid assuming an old mortgage at an obsoletely low rate, offers the incentive to refinance at a rate somewhere between the old rate and the rate on a new loan.
426. **BLEND FUND MUTUAL FUND**
Holding stocks, bonds, and MONEY MARKET instruments to provide diversification; differs from an ASSET ALLOCATION MUTUAL FUND, which may choose among classes of assets rather than be constantly diversified by asset classes.
427. **BLIND BID**
Large investor's BID on a BASKET of unidentified stocks in hopes of adding to a position without upsetting the market in the stocks desired.
428. **BLIND POOL**
Limited partnership that does not specify the properties the general partner plans to acquire. If, for example, a real estate partnership is offered in the form of a blind pool, investors can evaluate the project only by looking at the general partner's track record. In a specified pool, on the other hand, investors can look at the prices paid for property and the amount of rental income the buildings generate, then evaluate the partnership's potential. In general, blind pool partnerships do not perform better or worse than specified pool partnerships.
429. **BLIND TRUST**
Trust in which a fiduciary third party, such as a bank or money management firm, is given complete discretion to make investments on behalf of the trust beneficiaries. The trust is called blind because the beneficiary is not informed about the holdings of the trust. Blind trusts often are set up when there is a potential conflict of interest involving the beneficiary and the investments held in the trust. For example, a politician may be required to place his assets in a blind trust so that his votes are not influenced by his trust's portfolio holdings.
430. **BLITZKREIG TENDER OFFER TAKEOVER**
Jargon for a tender offer that is completed quickly, usually because it was priced attractively. Blitzkrieg translates from the German as "lightning-like war" and was used to describe World War II bombing raids. Legislation passed in the 1960s was aimed at curtailing surprise takeovers, so the term is relative.
431. **BLOCK**
Large quantity of stock or large dollar amount of bonds held or traded. As a general guide, 10,000 shares or more of stock and \$200,000 or more worth of bonds would be described as a block.
- ЗОВНІШНЯ ФОРМА**
Термін іпотечного фінансування, який використовується позикодавцем, щоб уникнути припущення старої застави за абсолютно низькою ставкою, стимулює рефінансування між старою ставкою та ставкою за новою позикою.
- СПІЛЬНИЙ ФОНД ЗМІШАНОГО ФОНДУ**
Утримання акцій, облигацій та інструментів РИНКУ ГРОШЕЙ для забезпечення диверсифікації. Відрізняється від Взаємного фонду розподілу активів, який можна здійснити серед класів активів, а не постійно диверсифікуватися.
- СЛІПА СТАВКА**
Ставка великого інвестора на КОРЗИНУ невстановлених акцій для збільшення позиції, не порушуючи ринок бажаних акцій.
- ПРИХОВАНИЙ СПІЛЬНИЙ ФОНД**
Товариство з обмеженою відповідальністю, яке не визнає купівлю генерального партнера. Якщо, наприклад, партнерство з нерухомістю пропонується у формі сліпого пулу, інвестори можуть оцінити проект, дослідивши службовий список генерального партнера. У певному пулі інвестори можуть подивитися ціни, заплачені за майно, та розмір доходу від оренди, який створюють будівлі, а потім оцінити потенціал партнерства. Загалом, сліпі партнерські відносини не працюють краще чи гірше, ніж визначені партнерські відносини.
- СЛІПА ДОВІРА**
Траст, в якому довірена третя сторона, така як банк або фірма, що здійснює управління грошима, отримує повну свободу щодо здійснення інвестицій від імені бенефіціарів довіри. Траст називається сліпим, оскільки бенефіціар не інформується про володіння трастом. Сліпі трасти часто створюються, коли існує потенційний конфлікт інтересів за участю бенефіціара та інвестицій, що утримуються в трасті. Наприклад, від політика може знадобитися розміщення активів у сліпому трасті, щоб на його голоси не впливали портфельні пакети його трасту.
- БЛІЦКІЄРГСЬКА ТЕНДЕРНА ПРОПОЗИЦІЯ**
Жаргон для тендерної пропозиції, яка виконується швидко здебільшого тому, щоб її ціна була прийнятною. Термін blitzkrieg перекладається з німецької як "блискавична війна" та був використаний для опису бомбардувань Другої світової війни. Законодавство, прийняте в 1960-х рр., мало на меті зменшити несподівані поглинання, тому цей термін є відносним.
- БЛОК**
Велика кількість акцій або велика доларова сума облигацій, які утримуються чи торгуються як загальний орієнтир. Так, 10 000 акцій або більше та облигації на суму 200 000 доларів або більше будуть описані як блок.

432. BLOCK POSITIONER

Dealer who, to accommodate the seller of a block of securities, will take a position in the securities, hoping to gain from a rise in the market price. Block positioners must register with the Securities and Exchange Commission and the New York Stock Exchange (if member firms). Typically they engage in ARBITRAGE, HEDGING, and SELLING SHORT to protect their risk and liquidate their position.

433. BLOOMBERG L.P.

New York City-based financial software, news, and data company founded in 1981 and 85 percent-owned by Michael Bloomberg, the former Mayor of New York City. The core business, Bloomberg Terminal, provides analytics, equity trading platforms, and other financial software tools along with data and news services to financial companies and organizations around the world, including radio and television broadcasting, Internet, and print publications. It commands one-third of the financial data market that includes SNL Financial, Interactive Data Corporation, Thomson Reuters, Capital IQ, Dow Jones Newswires, FactSet Research Systems, and numerous smaller competitors.

434. BLOW OFF TOP

In TECHNICAL ANALYSIS, a chart pattern showing a sharp rise and a sharp fall in both price and volume within a short (four days to six weeks) time period. Also called a parabolic blow off, the pattern signifies panic buying followed by a SELL-OFF, called a blow off move or an exhaustion move.

435. BLOWOUT

Quick sale of all shares in a new offering of securities. Corporations like to sell securities in such environments, because they get a high price for their stock. Investors are likely to have a hard time getting the number of shares they want during a blowout. Also called going away or hot issue.

436. BLUE CHIP

Common stock of a nationally known company that has a long record of profit growth and/or dividend payment and a reputation for quality management, products, and services. Some examples of blue chip stocks: International Business Machines, General Electric, and Du Pont. Blue chip stocks typically are relatively high priced and have moderate dividend yields.

437. BLUE LIST

Daily financial publication listing bonds offered for sale by several hundred dealers and banks and representing billions of dollars in par value. The Blue List, published by a Standard & Poor's subsidiary, mainly contains data on municipal

БЛОК ПОЗИЦІОНЕРА

Дилер, який для розміщення пакету цінних паперів продавця займає певну позицію, сподіваючись виграти від зростання ринкової ціни. Позиціонери блоків повинні зареєструватися в Комісії з цінних паперів та бірж та Нью-Йоркській фондовій біржі (якщо фірми-члени). Зазвичай вони беруть участь в АРБІТРАЖІ, ВІДОКРЕМЛЕНІ та ПЕРЕДЧАСНИХ ПРОДАЖАХ, щоб захистити свій ризик і ліквідувати свою позицію.

BLOOMBERG L.P.

Компанія з фінансового програмного забезпечення, новин та даних, яка базується в Нью-Йорку, заснована в 1981 р., і на 85% є у власності Майкла Блумберга, колишнього мера Нью-Йорка. Основний бізнес Bloomberg Terminal забезпечує аналітику, платформи торгівлі акціями та інші інструменти фінансового програмного забезпечення, а також послуги з передачі даних і новин фінансовим компаніям та організаціям по всьому світу, охоплюючи радіо- й телемовлення, Інтернет і друковані видання. Він управляє однією третьою ринку фінансових даних, що містить SNL Financial, Interactive Data Corporation, Thomson Reuters, Capital IQ, Dow Jones Newswires, FactSet Research Systems та численних менших конкурентів.

ПІДІРВАТИ ВСЮ ВЕРХІВКУ

У ТЕХНІЧНОМУ АНАЛІЗІ графік діаграми, який демонструє різке зростання та падіння ціни й обсягу протягом короткого періоду (від чотирьох днів до шести тижнів). Також, названий параболічним ударом, означає панічну купівлю, яка спричиняє РОЗПРОДАЖ, що називається ходом удару чи виснаженням.

ПРОРИВ

Швидкий продаж усіх акцій у новій пропозиції цінних паперів. Корпорації віддають перевагу продавати акції в таких умовах, оскільки вони отримують високу ціну за них. Інвесторам, зазвичай, важко отримати потрібну кількість акцій під час такого вибуху. Також називається від'їзд або нагальна проблема.

БЛАКИТНА ФІШКА

Звичайні акції національно відомої компанії, яка має тривалий досвід зростання прибутку та / або виплати дивідендів і репутацію управління якістю, продуктами й послугами. Ось деякі приклади акцій "блакитних фішок": International Business Machines, General Electric та Du Pont, які здебільшого мають відносно високу ціну та помірний дивіденд.

СИНІЙ СПИСОК

Повна назва терміна синій список поточних муніципальних пропозицій. Щоденне фінансове видання з переліком облігацій, які запропоновані для продажу кількома сотнями дилерів та банків за мільярди доларів. Синій список, опублікований

- bonds. With its pertinent price, yield, and other data, the Blue List is the most comprehensive source of information on activity and volume in the secondary market for tax- exempt securities. Some corporate bonds offered by the same dealers are also included. Full name, Blue List of Current Municipal Offerings. The Blue List is also available through an online database on the Internet at www.bluelist.com.
438. **BLUE-SKY LAW**
Law of a kind passed by various states to protect investors against securities fraud. These laws require sellers of new stock issues or mutual funds to register their offerings and provide financial details on each issue so that investors can base their judgments on relevant data. The term is said to have originated with a judge who asserted that a particular stock offering had as much value as a patch of blue sky.
439. **BOARD BROKER**
Employee of the CHICAGO BOARD OPTIONS EXCHANGE who handles AWAY FROM THE MARKET orders, which cannot immediately be executed. If board brokers act as agents in executing such orders, they notify the exchange members who entered the orders.
440. **BOARD OF DIRECTORS**
Group of individuals elected, usually at an annual meeting, by the shareholders of a corporation and empowered to carry out certain tasks as spelled out in the corporation's charter.
441. **BOARD OF EQUALIZATION (BOE)**
State revenue agency, responsible for administration of the sales and use tax and other special taxes. The BOE also oversees local administration of the property tax. The Board is directed by five members: The State Controller and four members elected by the voters. The BOE is a quasi-judicial body and serves as the appellate body for income and franchise tax disputes filed with the Franchise Tax Board.
442. **BOARD OF GOVERNORS OF THE FEDERAL RESERVE SYSTEM**
Seven-member managing body of the FEDERAL RESERVE SYSTEM, commonly called the Federal Reserve Board. The board sets policy on issues relating to banking regulations as well as to the MONEY SUPPLY.
443. **BOARD ROOM**
Brokerage house: room where customers can watch an electronic board that displays stock prices and transactions.
Corporation: room where the board of directors holds its meetings.
- дочірньою компанією Standard & Poor's, загалом містить дані про муніципальні облигації. Завдяки відповідним цінам, дохідності та іншим даним, синій список є найповнішим джерелом інформації про діяльність та обсяги цінних паперів, звільнених від оподаткування на вторинному ринку. Також беруться до уваги деякі корпоративні облигації, пропоновані тими ж дилерами. Блакитний список доступний через інтернет-базу даних за адресою www.bluelist.com.
- ЗАКОН ГОЛУБОГО НЕБА**
Закон, який прийнятий різними державами для захисту інвесторів від шахрайства з цінними паперами. Вимагає від продавців нових випусків акцій або пайових фондів реєстрації пропозицій та надання фінансової інформації щодо кожного випуску, щоб інвестори могли формувати свої твердження. Кажуть, що цей термін походить від судді, який стверджував, що конкретна пропозиція акцій має таку ж цінність, як пляма блакитного неба
- БРОКЕР ПРАВЛІННЯ**
Працівник ЧИКАЗЬКОЇ ОПЦІОННОЇ БІРЖІ, який обробляє ВІДДАЛЕНО ВІД РИНКУ замовлення, що неможливо негайно виконати. Якщо брокери борту виступають агентами при виконанні таких замовлень, вони повідомляють інформацію членам біржі.
- РАДА ДИРЕКТОРІВ**
Група осіб, обраних здебільшого на щорічних зборах акціонерами корпорації, які уповноважені виконувати певні завдання, як це зазначено в статуті корпорації.
- РАДА ВИРІВНЮВАННЯ (BOE)**
Державне агентство з доходів, відповідальне за управління податком із продажу та використання спеціальних податків. BOE також здійснює нагляд за місцевим адмініструванням податку на нерухомість. Правління керують п'ять членів: Державний контролер та чотири члени, обрані виборцями. BOE є квазісудовим органом і виступає апеляційним органом у справах щодо доходів та податкових спорів по франшизи, поданих до податкової комісії франшизи.
- РАДА ГУБЕРНАТОРІВ ФЕДЕРАЛЬНОЇ ЗАПОВІДНОЇ СИСТЕМИ**
Керівний орган із семи членів СИСТЕМИ ФЕДЕРАЛЬНИХ РЕЗЕРВІВ, який зазвичай називають Радою Федерального резерву. Правління встановлює політику щодо питань, які стосуються банківських норм, а також ГРОШОВОГО ПОСТАЧАННЯ.
- КОНФЕРЕНЦ-ЗАЛ**
Брокерський дім: кімната, де клієнти можуть спостерігати за електронним табло, яке зображає ціни на акції та транзакції.
Корпорація: кімната, де проводиться засідання ради директорів.

444. **BOGEY**
Target for purchasing or selling a security or achieving some other objective. An investor's bogey may be a 10% rate of return from a particular stock. Or it may be locking in an 8% yield on a bond. A money manager's bogey may be to beat the Standard & Poor's 500 index.
445. **BOILERPLATE**
Standard legal language, often in fine print, used in most contracts, wills, indentures, prospectuses, and other legal documents. Although what the boilerplate says is important, it rarely is subject to change by the parties to the agreement, since it is the product of years of legal experience.
446. **BOLLINGER BANDS TECHNICAL ANALYSIS**
Technique invented by John Bollinger that plots STANDARD DEVIATION levels above and below a moving average. This differs from a typical MOMENTUM OSCILLATOR, which plots fixed percentages above and below the moving average, creating "envelopes" that represent the normal trading range of the security.
447. **BOLSA**
Spanish term for stock exchange. There are bolsas in Spain, Latin America, Central America, and other Spanish-speaking countries. In French, the term is bourse; in Italian, borsa.
448. **BOND**
Interest-bearing debt obligation to a government or entrepreneur. The rate of interest is usually fixed.
449. **BOND ANTICIPATION NOTE (BAN)**
Short-term debt instrument issued by a state or municipality that will be paid off with the proceeds of an upcoming bond issue. To the investor, BANs offer a safe, tax-free yield that may be higher than other tax-exempt debt instruments of the same maturity.
450. **BOND BROKER**
Broker who executes bond trades on the floor of an exchange. Also, one who trades corporate, U.S. government, or municipal debt issues over the counter, mostly for large institutional accounts.
451. **BOND BUYER, THE**
Daily publication containing most of the key statistics and indexes used in the fixed-income markets.
452. **BOND BUYER'S MUNICIPAL BOND INDEX**
Index published daily by the BOND BUYER, a newspaper covering the municipal bond market. The index tracks municipal bond prices and is
- ПУСТУН**
Ціль для купівлі чи продажу цінного паперу або досягнення якоїсь іншої мети. Скеля інвестора може становити 10% прибутку від певної акції, або ж 8% доходності на облігації. Поганим менеджером із грошових операцій може стати перевищення індексу Standard & Poor's 500.
- ШАБЛОН**
Стандартна юридична мова, часто написана дрібним шрифтом, використовується в більшості договорів, заповітів, відступів, проспектів та інших юридичних документах. Те, про що говориться в шаблоні, є важливим, тому малоймовірно, що може бути змінено сторонами угоди, оскільки це результат багаторічного юридичного досвіду.
- ТЕХНІЧНИЙ АНАЛІЗ СКЛАДІВ БОЛЛІНГЕРА**
Техніка, винайдена Джоном Боллінгером, яка зображує СТАНДАРТНІ РІВНІ вище і нижче середнього рівня, що відрізняється від типового ВІДТВОРЮВАЧА ІМПУЛЬСУ, який показує фіксовані відсотки вище і нижче середнього рівня, створюючи "конверти", що демонструють нормальний діапазон торгів цінним папером
- БОЛЬСА**
Іспанський термін для фондової біржі. Больси є в Іспанії, Латинській Америці, Центральній Америці та інших іспаномовних країнах. Французькою мовою термін перекладається як біржа; італійською – як борса.
- БОНД**
Відсоткове боргове зобов'язання перед урядом або підприємцем. Ставка відсотка зазвичай фіксована.
- ПРИМІТКА ПРО ОЧІКУВАННЯ ОБЛІГАЦІЙ (БАН)**
Короткостроковий борговий інструмент, випущений державою або муніципалітетом, який буде виплачений доходами від майбутньої емісії облігацій. Для інвестора БАН пропонують безпечно, неоподатковувану доходність, яка може бути вищою, ніж інші боргові інструменти, звільнені від оподаткування, такого ж терміну погашення.
- БІРЖОВИЙ БРОКЕР**
Брокер, який здійснює торгівлю облігаціями "на підлозі" біржі. Крім того, той, хто торгує емісіями боргів корпорацій уряду США або муніципальних держав позабіржово, переважно для великих інституційних рахунків.
- ПОКУПЕЦЬ ОБЛІГАЦІЙ**
Щоденна публікація, яка містить більшість ключових статистичних даних та показників, що використовуються на ринках із фіксованим доходом.
- ІНДЕКС МУНІЦИПАЛЬНИХ ОБЛІГАЦІЙ**
ПОКУПЦЯ ОБЛІГАЦІЙ
Індекс, який щодня видає газета "ПОКУПЕЦЬ ОБЛІГАЦІЙ", що висвітлює ринок міських

composed of 40 actively traded general obligation and revenue issues rated A or better with a term portion of at least \$50 million (\$75 million for housing issues); at least 19 years remaining to maturity; a first call date between 7 and 16 years; and at least one call at par before redemption. Starting in July 1, 1995, noncallable bonds became eligible for inclusion in the index. The publication also tracks the Bond Buyer 20 Bond Index, which is an index of yields of 20 general obligation municipal bonds. Investors use the publication's Bond Buyer indices to plot interest rate patterns in the muni market. Traders use the daily Bond Buyer Index to trade municipal bond index futures and futures options at the CHICAGO BOARD OF TRADE.

453. BONDHOLDER

Owner of a bond. Bondholders may be individuals or institutions such as corporations, banks, insurance companies, or mutual funds. Bondholders are entitled to regular interest payments as due and return of principal when the bond matures. Bondholders may own corporate, government, or municipal issues. For corporate bonds, bondholders' claims on the assets of the issuing corporation take precedence over claims of stockholders in the event of liquidation. Unlike stockholders, however, straight bondholders do not own an equity interest in the issuing company. Some bonds, such as convertible bonds, do have some claim on the equity of the issuing corporation.

454. BOND MUTUAL FUND

Mutual fund holding bonds. Such funds may specialize in a particular kind of bond, such as government, corporate, convertible, high-yield, mortgage-backed, municipal, foreign, or zero-coupon bonds.

455. BOND POWER

Form used in the transfer of registered bonds from one owner to another. Sometimes called assignment separate from certificate, it accomplishes the same thing as the assignment form on the back of the bond certificate, but has a safety advantage in being separate. Technically, the bond power appoints an attorney-in-fact with the power to make a transfer of ownership on the corporation's books.

456. BOND RATING

Method of evaluating the possibility of default by a bond issuer. Fitch Ratings, Standard & Poor's, and Moody's Investors Service analyze the financial strength of each bond's issuer, whether a

облігацій. Індекс відстежує ціни муніципальних облігацій і складається з 40 усім доступних випусків загальних зобов'язань та доходів із рейтингом А чи вище та з обов'язковою часткою не менше 50 млн. доларів США (75 млн. доларів США для житлових випусків); щонайменше 19 років до зрілості; дата першого призову між 7 та 16 роками; і принаймні один призов до викупу. Починаючи з 1 липня 1995 р., невідкликані облігації стали придатними для включення до індексу. Видання також відстежує Індекс прибутковості покупця облігацій 20, який є показником доходності 20 муніципальних облігацій із загальними зобов'язаннями. Інвестори використовують такі індекси для побудови графіків відсоткових ставок на ринку грошей. Трейдери використовують щоденний індекс покупців облігацій для торгівлі ф'ючерсними опціонами на індекс муніципальних облігацій на ТОРГОВІЙ РАДІ ЧИКАГО.

ВЛАСНИК ОБЛІГАЦІЙ

Власник облігації, яким можуть бути фізичні особи або установи, такі як корпорації, банки, страхові компанії чи взаємні фонди. Власники облігацій мають право на регулярні виплати відсотків як належні та повернення основної суми, коли облігація дозріває. У власників облігацій можуть виникати корпоративні, державні чи муніципальні питання. Що стосується корпоративних облігацій, то вимоги власників облігацій до активів корпорації-емітента мають перевагу над вимогами акціонерів у разі ліквідації. Однак, на відміну від акціонерів, прямі власники облігацій не володіють часткою в акціях компанії-емітента. Конвертовані облігації мають певні вимоги до капіталу корпорації-емітента.

ОБЛІГАЦІЇ ВЗАЄМНОГО ФОНДУ

Взаємний фонд, який тримає облігації. Такі фонди можуть спеціалізуватися на певному виді облігацій, таких як державні, корпоративні, конвертовані, високодохідні, іпотечні, муніципальні, іноземні чи нульові купонні, які купують пайові фонди.

ПОВ'ЯЗАНА ПОТУЖНІСТЬ

Форма, яка використовується при передачі іменних облігацій від одного власника до іншого. Іноді її називають переуступкою окремо від сертифіката, вона виконує те саме, що і форма переуступки на звороті сертифіката облігації, але має перевагу в безпеці, оскільки є окремою. Технічно державна влада призначає адвоката, який має право передати право власності на книги корпорації.

РЕЙТИНГ ОБЛІГАЦІЙ

Метод оцінки невиконання зобов'язань емітентом облігацій. Fitch Ratings, Standard & Poor's та Moody's Investors Service аналізують фінансову стійкість кожного емітента облігацій: чи то

- corporation or a government body. Their ratings range from AAA (highly unlikely to default) to D (in default). Bonds rated BB or below are not INVESTMENT GRADE—in other words, institutions that invest other people's money may not under most state laws buy them.
457. **BOND RATIO**
Leverage ratio measuring the percentage of a company's capitalization represented by bonds. It is calculated by dividing the total bonds due after one year by the same figure plus all equity. A bond ratio over 33% indicates high leverage—except in utilities, where higher bond ratios are normal.
458. **BOND SWAP**
Simultaneous sale of one bond issue and purchase of another. The motives for bond swaps vary: maturity swaps aim to stretch out maturities but can also produce a profit because of the lower prices on longer bonds; yield swaps seek to improve return and quality swaps seek to upgrade safety; tax swaps create tax-deductible losses through the sale, while the purchase of a substitute bond effectively preserves the investment.
459. **BONDING POWER**
The right of state or local government to borrow money by issuing bonds.
460. **BOOK**
1. in an underwriting of securities, (1) preliminary indications of interest rate on the part of prospective buyers of the issue (“What is the book on XYZ Company?”) or (2) record of activity in the syndicate account (“Who is managing the book on XYZ?”).
2. record maintained by a specialist of buy and sell orders in a given security. The term derives from the notebook that specialists traditionally used for this purpose. Also, the aggregate of sell orders left with the specialist, as in BUY THE BOOK.
3. as a verb, to book is to give accounting recognition to something. (“They booked a profit on the transaction.”)
4. collectively, books are the journals, ledgers, and other accounting records of a business.
461. **BOOK-ENTRY SECURITIES**
Securities that are not represented by a certificate. Purchases and sales of some municipal bonds, for instance, are merely recorded on customers' accounts; no certificates change hands. This is increasingly popular because it cuts down on paperwork for brokers and leaves investors free from worry about their certificates.
- корпорація, чи то державний орган. Їх рейтинги варіюються від AAA (дуже мало ймовірно за замовчуванням) до D (за замовчуванням). Облігації з рейтингом BB і нижче не є ІНВЕСТИЦІЙНОЮ РІВНІСТЮ. Тобто установи, які інвестують чужі гроші, за більшістю законів штату можуть не купувати їх.
- СПІВВІДНОШЕННЯ ОБЛІГАЦІЙ**
Коефіцієнт кредитного плеча, який вимірює відсоток капіталізації компанії, представлений облігаціями. Він обчислюється діленням загальної суми облігацій, що погашається через рік, на ту саму цифру з додачею суми всього капіталу. Коефіцієнт облігацій, який перевищує 33%, вказує на високий левередж – за винятком комунальних підприємств, де вищі коефіцієнти облігацій є нормальними.
- ОБМІН ОБЛІГАЦІЙ**
Одноточасний продаж однієї емісії облігацій та купівля іншої. Мотиви свопів облігацій відрізняються:
свопи строків розтягують строки погашення, але також можуть принести прибуток через нижчі ціни на довші облігації;
свопи прибутковості прагнуть поліпшити віддачу, якісні свопи – підвищити рівень безпеки;
податкові свопи створюють податкові збитки через продаж, тоді як купівля заміної облігації ефективно зберігає інвестиції.
- ПОВ'ЯЗАНА ПОТУЖНІСТЬ**
Право держави чи місцевого самоврядування позичати гроші шляхом випуску облігацій.
- КНИГА**
1. В андеррайтингу цінних паперів попередні вказівки відсоткової ставки від потенційних покупців випуску (“Що таке книга про компанію XYZ?”) або запис про діяльність на синдикатному рахунку (“Хто керує книгою на XYZ?”).
2. Запис, який ведеться спеціалістом, про замовлення на купівлю-продаж у певному цінному папері. Цей термін походить від зошита, який спеціалісти традиційно використовували для цієї мети. Також сукупність замовлень на продаж залишається у фахівця, як КУПИТИ КНИГУ.
3. Забронювати – це надати бухгалтерське визнання чому-небудь. (“Вони записали прибуток від операції”).
4. У сукупності книги – це журнали, бухгалтерські книги та інші бухгалтерські записи бізнесу.
- ЗАБРОНЬОВАНІ ЦІННІ ПАПЕРИ**
Цінні папери, які не підтверджуються сертифікатом. Наприклад, закупівлі та продажі деяких муніципальних облігацій реєструються на рахунках клієнтів; жодні сертифікати не змінюють власників. Це стає дедалі популярнішим, оскільки скорочує документи для брокерів та звільняє інвесторів від клопоту про їхні сертифікати.

462. **BOOK-KEEPING ENTRIES**
Compulsory registers provided by tax laws and the Italian Civil Code. They must be kept until the deadlines for the verifications relating to the corresponding tax period have expired, even after the deadline established by art. 2220 Italian Civil Code (i. e. 10 years after the last entry) or other tax laws.
463. **BOOK VALUE**
The value of individual asset as recorded in the accounting records of a taxpayer, calculated as actual cost less allowances for any depreciation
464. **BOOT STRAP**
To help a company start from scratch. Entrepreneurs founding a company with little capital are said to be boot strapping it in order to become established.
465. **BORROWED RESERVES**
Funds borrowed by member banks from a **FEDERAL RESERVE BANK** for the purpose of maintaining the required reserve ratios. Actually, the proper term is net borrowed reserves, since it refers to the difference between borrowed reserves and excess or free reserves. Such borrowings, usually in the form of advances secured by government securities or eligible paper, are kept on deposit at the Federal Reserve bank in the borrower's region. Net borrowed reserves are an indicator of heavy loan demand and potentially **TIGHT MONEY**.
466. **BORROWING POWER OF SECURITIES**
Amount of money that customers can invest in securities on **MARGIN**, as listed every month on their brokerage account statements. This margin limit usually equals 50% of the value of their stocks, 30% of the value of their bonds, and the full value of their **CASH EQUIVALENT** assets, such as **MONEY MARKET** account funds. The term also refers to securities pledged (hypothecated) to a bank or other lender as loan **COLLATERAL**. The loan value in this case depends on lender policy and type of security.
467. **BOTTOM**
In general: support level for market prices of any type. When prices fall below that level and appear to be continuing downward without check, we say that the bottom dropped out. When prices begin to trend upward again, we say they have bottomed out. Economics: lowest point in an economic cycle. Securities: lowest market price of a security or commodity during a day, a season, a year, a cycle. Also, lowest level of prices for the market as a whole, as measured by any of the several indexes.
- ВЕДЕННЯ ДОКУМЕНТІВ ОБЛІКУ**
Обов'язкові реєстри, передбачені податковим законодавством та Цивільним кодексом Італії. Вони повинні зберігатися до закінчення строків перевірок, що стосуються відповідного податкового періоду, навіть після встановленого ст. 2220 Цивільного кодексу Італії (10 років після останнього вступу) чи інших податкових законів.
- БАЛАНСОВА ВАРТІСТЬ**
Вартість індивідуального активу, зазначена в облікових записах платника податків, обчислюється як фактична вартість із вирахуванням надбавок за будь-яку амортизацію.
- ОПОРА НА ВЛАСНІ СИЛИ**
Допомогти компанії почати з нуля. Підприємці, які заснували компанію з невеликим капіталом, самостійно її обслуговують.
- ЗАПОЗИЧЕНІ РЕЗЕРВИ**
Кошти, які залучені банками-членами у **ФЕДЕРАЛЬНОГО РЕЗЕРВНОГО БАНКУ** для підтримання норм обов'язкових резервів. Доцільним терміном для цього є визначення запозичених резервів, оскільки воно стосується різниці між запозиченими резервами та надлишковими чи вільними резервами. Такі позики здебільшого позиціонуються у формі авансів під заставу державних цінних паперів або відповідних паперів, зберігаються на депозиті у банку Федерального резерву в регіоні позичальника. Чисті позикові резерви є показником великого попиту на позики та потенційні **ГРОШІ**.
- ПРАВО ЗАПОЗИЧЕННЯ ЦІННИХ ПАПЕРІВ**
Сума грошей, яку клієнти можуть інвестувати в цінні папери на **ЗАПАС**, про що вказується щомісяця у виписці з їхніх посередницьких рахунків. Цей граничний розмір маржі зазвичай дорівнює 50% вартості їх акцій, 30% вартості їх облігацій та повної вартості їх **ГРОШОВОГО ЕКВІВАЛЕНТУ**, таких як кошти на рахунок **ГРОШОВОГО РИНКУ**. Цей термін також стосується цінних паперів, переданих в заставу (припущений) банку чи іншому позикодавцю як позику, **ДОДАТКОВА** вартість якої залежить від політики кредитора та типу забезпечення.
- ДНО**
Загалом: рівень підтримки ринкових цін будь-якого типу. Коли ціни падають нижче цього рівня і, здається, продовжують знижуватися без перевірки, говориться, що дно випало. Коли ціни знову починають зростати – вони досягли дна. Економіка: найнижча точка в економічному циклі. Цінні папери: найнижча ринкова ціна товару чи цінного паперу протягом дня, сезону, року, циклу. Крім того найнижчий рівень цін для ринку загалом, що вимірюється будь-яким із кількох індексів.

468. **BOTTOM FISHER**
Investor who is on the lookout for stocks that have fallen to their bottom prices before turning up. In extreme cases, bottom fishers buy stocks and bonds of bankrupt or near-bankrupt firms.
469. **BOTTOM-UP APPROACH TO INVESTING**
Search for outstanding performance of individual stocks before considering the impact of economic trends. The companies may be identified from research reports, stock screens, or personal knowledge of the products and services. This approach assumes that individual companies can do well, even in an industry that is not performing well.
470. **BOUGHT DEAL**
In securities underwriting, a **FIRM COMMITMENT** to purchase an entire issue outright from the issuing company. Differs from a **STAND-BY COMMITMENT**, wherein, with conditions, a **SYNDICATE** of investment bankers agrees to purchase part of an issue if it is not fully subscribed. Also differs from a **BEST EFFORTS** commitment, wherein the syndicate agrees to use its best efforts to sell the issue. Most issues in recent years have been bought deals. Typically, the syndicate puts up a portion of its own capital and borrows the rest from commercial banks. Then, perhaps through a selling group, the syndicate resells the issue to the public at slightly more than the purchase price.
471. **BOUNCE**
Return of a check by a bank because it is not payable, usually due to insufficient funds. In securities, the rejection and subsequent **RECLAMATION** of a security because of bad delivery. Term also refers to stock price's sudden decline and recovery.
472. **BOUTIQUE**
Small, specialized brokerage firm that deals with a limited clientele and offers a limited product line. A highly regarded securities analyst may form a research boutique, which clients use as a resource for buying and selling certain stocks. A boutique is the opposite of a **FINANCIAL SUPERMARKET**, which offers a wide variety of services to a wide variety of clients.
473. **BOWIE BONDS**
Bonds representing the **SECURITIZATION** of **INTELLECTUAL PROPERTY**. Name derives from the issuance in 1997 of bonds by rock star David Bowie that raised \$55 million repayable from future royalties earned from Bowie's 25-album catalog. Other Bowie bonds, also called celebrity bonds, have been issued subsequently by other artists.
- РИБОЛОВЛЯ НА ДНІ**
Інвестор, який стежить за акціями, що впали до нижчих цін, перш ніж з'являться. Донні рибалки купують акції та облігації фірм, що збанкрутували або майже збанкрутували.
- ЗОВНІШНІЙ ПІДХІД ДО ІНВЕСТУВАННЯ**
Пошуки відомих показників окремих запасів до розгляду впливу економічних тенденцій. Компанії можуть бути ідентифіковані на основі звітів про дослідження, екранів запасів або особистих знань про товари та послуги. Цей підхід передбачає, що окремі компанії можуть добре працювати навіть у неактивній галузі.
- ПРИДБАНА УГОДА**
Що стосується андеррайтингу цінних паперів, то це **ВПЕВНЕНЕ ЗОБОВ'ЯЗАННЯ** придбати всю емісію відразу в компанії-емітента. Відрізняється від **ОЧІКУВАНОВОГО ЗОБОВ'ЯЗАННЯ** тим, що **СИНДИКАТ** інвестиційних банкірів, за певних умов, погоджується придбати частину випуску, якщо вона неповністю підписана. Також відрізняється від зобов'язання тим, що синдикат погоджується **ДОКЛАСТИ МАКСИМУМ ЗУСИЛЬ** для продажу випуску. Більшість випусків за останні роки були придбані угодами. Здебільшого синдикат розміщує частину власного капіталу, а решту позичає у комерційних банків. Тоді через групу продажів синдикат постачає цей випуск публіці за більшу ціну, ніж купив.
- ВІДМОВА**
Повернення чека банком, оскільки він не підлягає сплаті, здебільшого через недостатню кількість коштів. У цінних паперах – їхнє відхилення та подальший **ПЕРЕВИПУСК** через погане доставлення. Термін також стосується різкого зниження та відновлення ціни акцій.
- БУТИК**
Невелика спеціалізована брокерська фірма, яка займається обмеженою кількістю клієнтів та пропонує обмежену лінію продуктів. Досвідчений аналітик цінних паперів може створити експериментальний бутик, який клієнти використовують як ресурс для купівлі та продажу певних акцій. Бутик – це протилежність **ФІНАНСОВОГО СУПЕРМАРКЕТУ**, який пропонує широкий спектр послуг найрізноманітнішим клієнтам.
- ОБЛІГАЦІЇ БОУЇ**
Облігації, які позиціонують **БЕЗПЕЧНІСТЬ ІНТЕЛЕКТУАЛЬНОЇ ВЛАСНОСТІ**. Назва походить від випуску в 1997 р. облігацій рок-зірки Девіда Боуї, які залучили 55 мільйонів доларів, що підлягають поверненню коштом майбутніх роялті, зароблених із каталогу 25 альбомів Боуї. Облігації рок-зірки, які також називають облігаціями знаменитостей, були випущені згодом іншими митцями.

474. **BOX**
Physical location of securities or other documents held in safekeeping. The term derives from the large metal tin, or tray, in which brokerage firms and banks actually place such valuables. Depending on rules and regulations concerned with the safety and segregation of clients' securities, certificates held in safekeeping may qualify for stock loans or as bank loan collateral.
475. **BRACKET CREEP**
Edging into higher tax brackets as income rises to compensate for inflation.
476. **BRACKETS**
Term used in connection with graduated system of taxation to refer, for example, to the slabs or slices of taxable income subject to particular rates of income tax.
477. **BRADLEY-BURNS**
The 1955 act that allows a uniform 1.25% sales tax to be imposed by cities and counties. This tax is collected by the BOE and returned to local jurisdictions based on the location of the taxed transaction.
478. **BRADY BONDS**
Public-issue, U.S. dollar-denominated bonds of developing countries, mainly in Latin America, that were exchanged in a restructuring for commercial bank loans in default. The securities, named for former Bush administration Treasury Secretary Nicholas Brady, are collateralized by U.S. Treasury zero-coupon bonds to ensure principal.
479. **BRANCH**
Division, office or other unit of business located at a different location from the main office or headquarters. It is not a separate legal entity.
480. **BRANCH OFFICE MANAGER**
Person in charge of a branch of a securities brokerage firm or bank. Branch office managers who oversee the activities of three or more brokers must pass tests administered by various stock exchanges. A customer who is not able to resolve a conflict with a **REGISTERED REPRESENTATIVE** should bring it to the attention of the branch office manager, who is responsible for resolving such differences.
481. **BRANCH TAX**
Tax imposed on branches of foreign companies in addition to the normal corporate income tax on the branch's income. This is equivalent to the tax on dividends which would be due if the branch had been a subsidiary of the foreign company and had distributed its profit as dividends.
- КОРОБКА**
Фізичне місцеперебування цінних паперів або інших документів, що перебувають на зберіганні. Цей термін походить від великого металевого бака чи лотка, в який брокерські фірми та банки розміщують такі цінності. Залежно від правил і норм, що стосуються безпеки, відокремлення цінних паперів клієнтів, сертифікатів, які там зберігаються, можуть претендувати на позики під акції або на забезпечення банківськими позиками.
- ПОВЗУЧА ГРУПА**
Очікування на вищі податкові групи, коли дохід зростає, щоб компенсувати інфляцію.
- ДУЖКИ**
Термін, який використовується у зв'язку з градуйованою системою оподаткування, посилаючись, наприклад, на частини оподаткованого доходу з урахуванням певних ставок податку на прибуток.
- БРАТЛІ-БУРНС**
Акт 1955 р., який дозволяє встановити єдиний 1,25% податок із продажу містами та округами. Цей податок збирається Міністерством внутрішніх справ та повертається до місцевих юрисдикцій за місцем знаходження податкової операції.
- ОБЛІГАЦІЇ БРЕЙДІ**
Облігації державних емісійних доларів країн, що розвиваються, переважно в Латинській Америці, деноміновані в доларах США, які були обмінані під час реструктуризації на позики комерційних банків за замовчуванням. Цінні папери, названі на честь колишнього міністра фінансів казначейства Ніколаса Брейді, забезпечені облігаціями казначейства США з нульовим купоном для основного боргу.
- ВІДДІЛЕННЯ**
Відділ, офіс чи інший підрозділ бізнесу, розташований поза межами головного офісу чи штаб-квартири. Це не окрема юридична особа.
- МЕНЕДЖЕР ФІЛІЇ**
Відповідальний за філію брокерської фірми чи банку. Менеджери філій, які контролюють діяльність трьох і більше брокерів, повинні пройти тести, що проводяться на різних фондових біржах. Клієнт, який не в змозі вирішити конфлікт із **ЗАРЕЄСТРОВАНИМ ПРЕДСТАВНИКОМ**, повинен донести це до відома керівника філії, який відповідає за вирішення таких розбіжностей.
- ОПОДАТКУВАННЯ ФІЛІЙ**
Податок, який застосовується для філій іноземних компаній, окрім звичайного податку на прибуток підприємств із доходів філії. Це еквівалентно податку на дивіденди, який сплачується, якщо філія є дочірньою компанією іноземної компанії та розподіляє прибуток у формі дивідендів.

482. **BREADTH OF THE MARKET**
 Percentage of stocks participating in a particular market move. Analysts say there was good breadth if two thirds of the stocks listed on an exchange rose during a trading session. A market trend with good breadth is more significant and probably more long-lasting than one with limited breadth, since more investors are participating. Breadth-of-the-market indexes are alternatively called ADVANCE/DECLINE indexes.
483. **BREAK**
 Finance: in a pricing structure providing purchasing discounts at different levels of volume, a point at which the price changes—for example, a 10% discount for ten cases.
 Investments: (1) sudden, marked drop in the price of a security or in market prices generally; (2) discrepancy in the accounts of brokerage firms; (3) stroke of good luck.
484. **BREAKEVEN**
 Finance: the point at which sales equal costs. The point is located by breakeven analysis, which determines the volume of sales at which fixed and variable costs will be covered. All sales over the breakeven point produce profits; any drop in sales below that point will produce losses.
485. **BREAKING THE SYNDICATE**
 Terminating the investment banking group formed to underwrite a securities issue. More specifically, terminating the AGREEMENT AMONG UNDERWRITERS, thus leaving the members free to sell remaining holdings without price restrictions. The agreement among underwriters usually terminates the syndicate 30 days after the selling group, but the syndicate can be broken earlier by agreement of the participants.
486. **BREAKOUT**
 Rise in a security's price above a resistance level (commonly its previous high price) or drop below a level of support (commonly the former lowest price). A breakout is taken to signify a continuing move in the same direction.
487. **BREAKPOINT SALE**
 In mutual funds, the dollar investment required to make the fundholder eligible for a lower sales charge.
488. **BREAKUP FEE**
 Payment agreed to by a selling company during a takeover to be paid to the purchaser if the seller backs out of the deal. The fee, also called a termination fee, is designed to compensate the buyer for the effort and money they spent to complete the deal. The breakup fee, which usually amounts to between one and three percent of the
- ШИРОТА ОХОПЛЕННЯ РИНКУ**
 Відсоток акцій, які беруть участь у певному русі ринку. Аналітики стверджують, що широкий розмах відбувається у тому випадку, якщо дві третини акцій, які котируються на біржі, зростають під час торгової сесії. Тенденція ринку з хорошою шириною є більш значущою і, можливо, більш довготривалою, ніж тенденція з обмеженою шириною, оскільки в ній бере участь більше інвесторів. Індекси широкої ринкової позиції називаються альтернативно ПІДВИЩЕННЯ / ЗНИЖЕННЯ показників.
- ПЕРЕРВА**
 Фінанси: у структурі ціноутворення, що передбачає купівлю знижок на різних рівнях обсягу, це період, коли ціна змінюється, наприклад, знижка 10% для десяти випадків.
 Інвестиції:
 1. раптове, помітне падіння ціни на цінний папір або загалом ринкових цін;
 2. невідповідність рахунків брокерських фірм;
 3. удар успіху.
- БЕЗЗБИТКОВІСТЬ**
 Фінанси: момент, коли продажі дорівнюють витратам. Здійснюється аналізом беззбитковості, що визначає обсяг продажів, при якому будуть покриті постійні та змінні витрати. Усі продажі поза межі беззбитковості приносять прибуток, а будь-яке падіння продажів нижче цієї межі призводить до збитків.
- ЗЛАМ СИНДИКАТУ**
 Припинення діяльності інвестиційно-банківської групи, сформованої для забезпечення емісії цінних паперів. Розірвання ДОГОВОРУ МІЖ ПІДПИСНИКАМИ надає учасникам вільну можливість продавати залишки без обмежень ціни. Угода між андеррайтерами зазвичай припиняє роботу синдикату через 30 днів після продажу групи, однак за згодою учасників синдикат може бути розірваний раніше.
- ПРОРИВ**
 Підйом ціни цінного паперу вище рівня опору (зазвичай його попередня висока ціна) або зниження ціни нижче рівня підтримки (зазвичай колишньої найнижчої ціни). Прорив приймається для позначення продовження руху в тому ж напрямку.
- ТОЧКА ЗУПИНКИ ПРОДАЖУ**
 У пайових фондах доларові інвестиції, які необхідні для того, щоб власник фонду мав право на зниження витрат на продаж.
- ШТРАФ “ЗА ВІДМОВУ”**
 Погоджена оплата продавцем, яка виплачена покупцеві, якщо продавець відмовляється від угоди. Її також називають платою “за відмову”, вона призначена компенсувати покупцеві зусилля та гроші, витрачені на завершення угоди. Плата “за відмову”, яка зазвичай становить від одного до трьох відсотків ціни закупівлі, спонукає

- purchase price, is designed to discourage other buyers from bidding for the target company because they would have to pay the fee to outbid the original purchaser.
489. **BRIC**
Acronym for the world's four largest DEVELOPING ECONOMIES, namely Brazil, Russia, India, and China.
490. **BRICKS AND MORTAR**
A physical business location as distinguished from a website.
491. **BRIDGE LOAN**
Short-term loan, also called a swing loan, made in anticipation of intermediate-term or long-term financing.
492. **BRITISH CLEARERS**
The large banks, comparable to MONEY CENTER BANKS in the United States, that accept deposits, clear checks, and engage in short-term lending in the domestic sterling market.
493. **BROAD-BASED TAX**
A tax levied upon a large tax base. Often such a tax is paid by the vast majority of the population. An example is the sales and use tax.
494. **BROADENING THE BASE**
Tax policy term meaning that a wider population of taxpayers should pay taxes and not avoid taxes by qualifying for special deductions and tax breaks. Politicians will argue for "eliminating tax loopholes, lowering marginal tax rates, and broadening the tax base" to bring in more tax revenues to the government and stimulate economic growth.
495. **BROAD TAPE**
Enlargement of the Dow Jones news ticker tape, projected on a screen in the board room of a brokerage firm. It continually reports major news developments and financial information. The term can also refer to similar information provided by Associated Press, United Press International, Reuters, or Munifacts. The broad tape is not allowed on the exchange floor because it would give floor traders an unfair edge.
496. **BROKER**
Insurance: person who finds the best insurance deal for a client and then sells the policy to the client.
Real estate: person who represents the seller and gets a commission when the property is sold.
Securities: person who acts as an intermediary between a buyer and seller, usually charging a commission. A broker who specializes in stocks, bonds, commodities, or options acts as AGENT and must be registered with the exchange where the securities are traded. Hence the term registered representative.
- відмовити інших покупців брати участь у торгах для цільової компанії, оскільки їм доведеться заплатити збір, щоб перекупити початкового покупця.
- БРІК**
Абревіатура чотирьох найбільших у світі країн, які розвиваються, а саме Бразилії, Росії, Індії та Китаю.
- БУДІВЛІ ТА ОБЛАДНАННЯ**
На відміну від вебсайту це реальне місце розташування бізнесу.
- КОРОТКОСТРОКОВИЙ КРЕДИТ**
Короткострокова позика, яку також називають "гойдалкою", надається в очікуванні середньострокового або довгострокового фінансування.
- БРИТАНСЬКІ КЛІРИ**
Великі банки, які у порівнянні з ГРОШОВИМИ ЦЕНТРАЛЬНИМИ БАНКАМИ в США приймають депозити, очищають чеки та беруть участь у короткостроковому кредитуванні на внутрішньому ринку стерлінгів.
- ОПОДАТКУВАННЯ З ШИРОКОЮ БАЗОЮ**
Податок, який стягується з великої податкової бази. Часто такий податок сплачує переважна більшість населення. Наприклад, податок із продажу та використання.
- РОЗШИРЕННЯ БАЗИ**
Термін податкової політики означає, що більша частина платників податків повинна їх платити й не уникати, претендуючи на спеціальні відрахування та податкові пільги. Політики висловлюють аргументи на користь "усунення податкових лазівок, зниження граничних ставок оподаткування та розширення податкової бази", щоб залучити більше податкових надходжень до уряду та стимулювати економічне зростання.
- ШИРОКА СТРІЧКА**
Збільшення стрічки новин Dow Jones, що проектується на екрані в залі засідань брокерської фірми, постійно повідомляючи про основні новини та фінансову інформацію. Цей термін може також стосуватися подібної інформації, наданої Associated Press, United Press International, Reuters або Munifacts. Широка стрічка заборонена на біржовому майданчику, оскільки це дало б торговим професіоналам несправедливу перевагу.
- БРОКЕР**
Страховання: особа, яка знаходить найкращу страхову угоду для клієнта, а потім продає йому поліс.
Нерухомість: особа, яка представляє продавця й отримує комісію під час продажу майна.
Цінні папери: особа, яка виступає посередником між покупцем і продавцем, зазвичай бере комісію.
Брокер, який спеціалізується на акціях, облігаціях, товарах або опціонах, діє як АГЕНТ і повинен бути зареєстрований на біржі, де торгуються цінні папери. Звідси термін зареєстрований представник.

497. **BROKERED CD a CERTIFICATE OF DEPOSIT (CD)**
 Issued by a bank or thrift institution but bought in bulk by a brokerage firm and resold to brokerage customers. Brokered CDs pay as much as 1% more than those issued directly by major banks, carry federal deposit insurance up to \$250,000, enjoy a liquid secondary market made by the broker, and do not require an investor to pay a commission.
498. **BROKER LOAN RATE**
 Interest rate at which brokers borrow from banks to cover the securities positions of their clients. The broker loan rate usually hovers a percentage point or so above such short-term interest rates as the federal funds rate and the Treasury bill rate. Since brokers' loans and their customers' margin accounts are usually covered by the same collateral, the term **REHYPOTHECATION** is used synonymously with broker loan borrowing. Because broker loans are callable on 24-hour notice, the term call loan rate is also used, particularly in money rate tables published in newspapers.
499. **BROKER RECOMMENDATIONS (OR OPINIONS OR RATINGS)**
 Buy, sell, or hold recommendations and variations thereof, sometimes called opinions or ratings and expressed in numbers or alphanumerically, assigned by securities analysts working in broker research departments to stocks they cover. Different brokers use different variations, and research reports usually indicate what they mean. Commonly used variations include: strong buy, buy, accumulate, hold, outperform, market perform, underperform, and sell. Strong buy, buy, hold, and sell are self-explanatory. "Accumulate" is the weakest form of buy recommendation, generally implying that if you are following a **CONSTANT DOLLAR PLAN**, you would not exclude these shares at this time. It may have a more negative implication, however, if "accumulate" represents a **DOWNGRADE** from a previous buy recommendation; that says, in effect, "Buy it, but not with the degree of confidence previously warranted." Outperform, market perform, and underperform project 12-month price behavior relative to the overall market as measured by the **STANDARD & POOR'S 500 COMPOSITE INDEX**.
- ДЕПОЗИТНИЙ СЕРТИФІКАТ, ВИДАНИЙ ЗА ПОСЕРЕДНИЦТВА (ВП)**
 Випускається банком або ощадною установою, проте купується гуртом брокерською компанією та перепродається брокерським клієнтам. Брокерські компакт-диски платять на 1% більше, ніж ті, що випускаються безпосередньо великими банками, забезпечують федеральне страхування депозитів до 250 000 доларів, користуються ліквідним вторинним ринком, створеним брокером, і не вимагають від інвестора сплати комісії.
- БРОКЕРСЬКА КРЕДИТНА СТАВКА**
 Відсоткова ставка, за якою брокери позичають у банків для покриття позицій своїх клієнтів у цінних паперах. Ставка брокерської позики здебільшого коливається приблизно на відсотковий пункт вище таких короткострокових відсоткових ставок як ставка федеральних фондів та ставка казначейських векселів. Оскільки позики брокерів та маржинальні рахунки їх клієнтів зазвичай покриваються одним і тим же забезпеченням, термін **ПЕРЕПЛАНУВАННЯ** використовується як синонім позики брокера. Внаслідок того, що брокерські позики можна орендувати за цілодобовим попередженням, термін позичкової позики також використовується, особливо в таблицях ставок грошей, опублікованих у газетах.
- РЕКОМЕНДАЦІЇ БРОКЕРА (АБО ДУМКИ ТА РЕЙТИНГИ)**
 Купівля, продаж або збереження рекомендацій та їхні варіанти, які іноді називаються думками чи рейтингами й виражаються у цифрах або буквено-цифровим способом, призначаються аналітиками цінних паперів, що працюють у відділах досліджень брокерів, до запасів, які покривають. Різні брокери використовують різні варіанти, й у звітах про дослідження зазвичай вказується, що вони означають. До найпоширеніших варіантів належать: велика купівля, накопичення, утримання, перевершення результатів, ринкові показники, недостатня ефективність та продаж. Якщо поняття велика купівля, утримання та продаж є зрозумілими, то визначення "накопичувати" – це найнеперспективніша форма рекомендації щодо купівлі, яка здебільшого означає, що якщо ви дотримуетесь **ПОСТІЙНОГО ПЛАНУ ДОЛЛАРА**, то не можете виключити акції, коли забажаєте. Це може мати більш негативні наслідки, якщо "накопичення" є **ЗНИЖЕННЯМ** із попередньої рекомендації про купівлю. Це означає: "Купуйте, але не з тією впевненістю, яка була раніше виправданою". Перевершення ринкових показників та неефективність проєктної поведінки за 12 місяців щодо загального ринку, виміряного **КОМПОЗИТНИМ ІНДЕКСОМ STANDARD & POOR'S 500**.

500. **BROUGHT OVER THE WALL**
When somebody in the research department of an investment bank is pressed into the service of the underwriting department in reference to a particular corporate client, the individual has been “brought over the (“Chinese”) wall” that legally divides the two functions and, being thus privy to **INSIDE INFORMATION**, is precluded from providing opinions about the company involved.
501. **BROTHER-SISTER CORPORATIONS**
Two or more companies which are owned and controlled by the same shareholders.
502. **BUBBLE**
An unrealistic and unsustainable rise in economic growth, in the prices of securities or other assets, or the sales of a producer or service provider, followed by a corresponding collapse. Bubbles are more severe and longer lasting than normal **BUSINESS CYCLES**, and are fed by combinations of expansive monetary policy, easy credit, lax regulation, consumer over-optimism, and, in the case of stock prices, by naïve investor behavior as exemplified by the **GREATER FOOL THEORY**. Recent examples are the **DOT.COM** stock bubble of the late 1990s and the real estate bubble that started in the early 2000s. The tendency of the modern Federal Reserve to mitigate or preclude economic downturns by adopting **STIMULUS PLANS** that re-create the conditions causing bubbles in the first place explains why some economists, fearing the high inflation that stimulation leads to unless counteracted in a timely way by anti- inflationary measures, favor **AUSTERITY** as an alternative policy for dealing with recessions.
503. **BUBBLE THEORY**
Belief that stock or real estate prices will sometimes inflate to levels well beyond reasonable valuation before “the bubble bursts” and prices return to normal. One explanation of the phenomenon is the **GREATER FOOL THEORY**.
504. **BUCK**
In common usage, slang for one dollar. In professional stock trader’s vernacular, slang for one million dollars.
505. **BUCKETING**
Illegal practice in which a broker, hoping to profit from an offsetting transaction at a later time, executes a customer’s order for the broker’s own account instead of releasing the order to the market or **OPEN OUTCRY** system.
506. **BUDGET**
Estimate of revenue and expenditure for a specified period. Of the many kinds of budgets, a **CASH BUDGET** shows cash flow, an expense budget shows projected expenditures, and a **CAPITAL**
- ВЗЯТИ СТІНУ**
Коли когось із дослідницького відділу інвестиційного банку рекомендують на службу департаменту андеррайтингу стосовно конкретного корпоративного клієнта, особа “переводиться через “китайську” стіну”, яка юридично розділяє дві функції. Знаючи **ВНУТРІШНЮ ІНФОРМАЦІЮ**, забороняється надавати компетентні думки щодо залученої компанії.
- КОРПОРАЦІЇ “БРАТ-СЕСТРА”**
Дві чи більше компаній, які перебувають у власності та контролі одних і тих же акціонерів.
- БУЛЬБАШКА**
Нестійке та малоймовірне зростання економіки, цін цінних паперів чи інших активів або продажів виробника чи постачальника послуг, що відповідно супроводжується крахом. Бульбашки є більш суворими та довговічними, ніж звичайні **БІЗНЕС-ЦИКЛИ**, й орієнтуються на комбінації експансивної монетарної політики, легкого кредитування, неміцного регулювання, надмірного оптимізму споживачів, а у випадку цін на акції – поведінки наївних інвесторів, як це показує **ВЕЛИКА ТЕОРІЯ ДУРНЯ**. Нещодавні приклади – бульбашка акцій **DOT.COM** кін. 1990-х рр. та бульбашка з нерухомістю, що почалася на поч. 2000-х рр. Тенденція сучасного **Федерального резерву** пом’якшувати чи запобігати спаду економіки шляхом прийняття **СТИМУЛЬОВАНИХ ПЛАНІВ**, які відтворюють умови, що спричиняють появу бульбашок, насамперед пояснює, чому деякі економісти, побоюючись високої інфляції, до якої може призвести стимулювання, якщо своєчасно не протидіяти, сприяють **ЕКОНОМІЇ** як альтернативній політиці боротьби зі спадами.
- ТЕОРІЯ БУЛЬБАШОК**
Віра в те, що ціни на акції чи нерухомість зростуть до рівня, який перевищує обґрунтовану оцінку, перш ніж “бульбашка трісне”, і ціни нормалізуються. Одне з пояснень явища – **ВЕЛИКА ТЕОРІЯ ДУРНІВ**.
- БАКС**
Загальноновживаний жаргон “за один долар”. Професійною мовою торговця акціями, жаргон “за мільйон доларів”.
- БЮКЕТ**
Незаконна практика, коли брокер, сподіваючись отримати прибуток від компенсаційної транзакції пізніше, виконує замовлення клієнта для власного рахунку, замість того, щоб подати замовлення на ринок або в систему **ВІДКРИТОГО ПРОДАЖУ НА АУКЦІОНІ**.
- БЮДЖЕТ**
Оцінка доходів і витрат за визначений період. Із багатьох видів бюджетів **ГРОШОВИЙ БЮДЖЕТ** зображає грошові потоки, **БЮДЖЕТ ВИТРАТ** – прогнозовані витрати, а **КАПІТАЛЬНИЙ**

- BUDGET shows anticipated capital outlays. The term refers to a preliminary financial plan. In a balanced budget, revenues cover expenditures.
507. **BUDGET DEFICIT**
Excess of spending over income for a government, corporation, or individual over a particular period of time. A budget deficit accumulated by the federal government of the United States must be financed by the issuance of Treasury bonds. Corporate budget deficits must be reduced or eliminated by increasing sales and reducing expenditures, or the company will not survive in the long run. Similarly, individuals who consistently spend more than they earn will accumulate huge debts, which may ultimately force them to declare bankruptcy if the debt cannot be serviced.
508. **BUILDING RENOVATIONS (DEDUCTIONS FOR)**
The possibility for the possessor of a building (owner, householder, etc.) of deducting from Irpef up to 36% (50% for 2014 and 40% for 2015) of the costs incurred for renovations. The deduction, introduced for the first time in 1998, has currently been prolonged until 31st December 2012.
509. **BUDGET SURPLUS**
Excess of income over spending for a government, corporation, or individual over a particular period of time. A government with a budget surplus may choose to start new programs or cut taxes. A corporation with a surplus may expand the business through investment or acquisition, or may choose to buy back its own stock. An individual with a budget surplus may choose to pay down debt or increase spending or investment.
510. **BUILDING WRITE-OFF**
511. **BULGE**
Quick, temporary price rise that applies to an entire commodities or stock market, or to an individual commodity or stock.
512. **BULK SEGREGATION**
Separation of securities owned by a firm from securities held by the same firm in STREET NAME for customers.
513. **BULL**
Person who thinks prices will rise. One can be bullish on the prospects for an individual stock, bond, or commodity, an industry segment, or the market as a whole. In a more general sense, bullish means optimistic, so a person can be bullish on the economy as a whole.
514. **BULL AND BEAR BONDS**
Securities representing bonds issued with two TRANCHES respectively designed to benefit from upward and downward movements in a designated index or other security.
- БЮДЖЕТ** – передбачувані витрати на капітал. Цей термін стосується попереднього фінансового плану. У збалансованому бюджеті доходи покривають видатки.
- ДЕФІЦИТ БЮДЖЕТУ**
Перевищення витрат над доходом уряду корпорації чи приватної особи протягом певного часу. Дефіцит бюджету, накопичений федеральним урядом США, фінансується шляхом випуску казначейських облігацій. Дефіцит корпоративного бюджету зменшений або ліквідований шляхом збільшення продажів та зменшення витрат, інакше компанія не проіснує в довгостроковій перспективі. Також особи, які витрачають більше, ніж заробляють, накопичують борги, що, зрештою, свідчить про їхнє банкрутство, якщо борг неможливо усунути.
- БУДІВЕЛЬНІ РЕМОНТИ (ВІДРАХУВАННЯ)**
Можливість для власника будівлі відняти з Ірпєфу до 36% (50% у 2014 р. та 40% у 2015 р.) витрат на поновлення. Відрахування вперше запроваджене в 1998 р. і продовжено до 31 грудня 2012 р.
- БЮДЖЕТНИЙ ПРОФІЦИТ**
Перевищення доходу над витратами уряду, корпорації чи приватної особи протягом певного часу. Уряд з профіцитом бюджету може обрати старт нових програм або скоротити податки. Корпорація з надлишком має можливість розширити свій бізнес за допомогою інвестицій або купівлі, а також вибрати викуп власних акцій. Фізична особа з профіцитом бюджету може вирішити, як сплатити борг, збільшити витрати чи інвестиції.
- СПИСАННЯ СПОРУД**
- СТОЯК**
Швидке та тимчасове зростання цін відносно всього товару, фондового ринку або окремого товару чи запасу.
- МАСОВА СЕРЕГРАЦІЯ**
Відокремлення цінних паперів, які належать фірмі, від цінних паперів, що належать тій самій фірмі в НАЗВІ ВУЛИЦІ для клієнтів.
- БИК**
Людина, яка вважає, що ціни зростуть. Позитивний прогноз щодо перспектив окремих акцій, облігацій чи товарів, галузевих гілок або ринку загалом. У загальному розумінні бичачий – оптимістичний. Експерт може мати бичачий прогноз щодо економіки.
- ОБЛІГАЦІЇ БИКА І ВЕДМЕДЯ**
Цінні папери, які позиціонують облігації, випущені двома ТРАНШАМИ, призначені для отримання переваг від руху вгору чи вниз у визначеному індексі або іншому цінному папері.

515. **BULLDOG SECURITIES**
In the London market, foreign (non-British) securities, generally investment grade long-term bonds, denominated in sterling. Analogous to securities traded in Yankee bond market.
516. **BULLET LOAN**
Term loan repayable in one **BALLOON** payment. Also called **BALLOON MATURITY LOAN**, although the concept of no **AMORTIZATION** is essential.
517. **BULLION COINS**
Coins composed of metal such as gold, silver, platinum, or palladium. Bullion coins provide the purest play on the “up or down” price moves of the underlying metal and are the most actively traded. These coins trade at a slight premium over their metal content, unlike numismatic coins, which trade on their rarity and artistic value.
Some of the most popular bullion coins minted by major governments around the world include the American Eagle, the Canadian Maple Leaf, the South African Krugerrand, and the Australian Kangaroo. In addition to trading bullion in coin form, nearly pure precious metals also are available in bar form.
518. **BULL MARKET**
Prolonged rise in the prices of stocks, bonds, or commodities. Bull markets usually last at least a few months and are characterized by high trading volume.
519. **BUMP-UP CD**
Certificate of deposit that gives its owner a one-time right to increase its yield for the remaining term of the CD if interest rates have risen from the date of issuance. The CD’s yield will not be adjusted downward if rates fall, however. If rates remain stable or decline, the CD will pay its stated rate of interest until maturity.
520. **BUNCHING**
1. combining many round-lot orders for execution at the same time on the floor of an exchange. This technique can also be used with odd lot orders, when combining many small orders can save the odd-lot differential for each customer.
 2. pattern on the ticker tape when a series of trades in the same security appear consecutively.
 3. aggregating income items or deductions in a single year to minimize taxes in that year.
521. **BURDEN OF PROOF**
Obligation to persuade a court or other entity of the validity of a factual assertion.
- БУЛЬДОГОВІ ЦІННІ ПАПЕРИ**
На лондонському ринку іноземні (не британські) цінні папери, здебільшого довгострокові облігації інвестиційного класу, номіновані в стерлінгах. Аналогічні цінним паперам, які торгуються на ринку облігацій “янки”.
- ШВИДКА ПОЗИКА**
Термінова позика, яка повертається одним **РОЗТЯГНУТИМ** платежем. Також називається **ТЕРМІН ПОГАШЕННЯ ПОЗИКИ**, хоча поняття відсутності **АМОРТИЗАЦІЇ** є важливим.
- МОНЕТИ НА ЗЛИТКИ**
Монети витоплені з таких металів як золото, срібло, платина або паладій. Злиткові монети забезпечують рух ціни основного металу – “вгору або вниз”, – проявляючи найактивніший вплив. Ці монети торгуються з невеликою премією за вміст металу, на відміну від нумізматичних монет за рідкісні мистецькі цінності.
Деякі з найпопулярніших злитків (американський орел, канадський кленовий лист, південноафриканський Крюгерран і австралійський кенгуру) випущені найбільшими урядами світу. До торгівлі злитками у формі монет входять дорогоцінні метали (також у формі злитка).
- БИКОВИЙ РИНОК**
Тривале зростання цін на акції, облігації чи товари. Бичачі ринки зазвичай тривають щонайменше кілька місяців і характеризуються великим обсягом торгів.
- ПІДВИЩУВАТИ СД**
Депозитний сертифікат, що надає його власнику одноразове право збільшувати свою дохідність на решту терміну дії СД, якщо відсоткові ставки зросли з дати випуску. Однак прибутковість компакт-диску не зменшиться, коли ставки впадуть. Якщо ставки залишаються стабільними чи знижуються, СД виплачує свою заявлену відсоткову ставку до погашення.
- НАГРОМАДЖЕННЯ**
1. Поєднання багатьох замовлень на круглі лоти для одночасного виконання на “підлозі біржі”. Цю техніку можна також використовувати із замовленнями з непарними партіями, коли поєднання багатьох дрібних замовлень може зберегти диференціал для непарних лотів кожного клієнта.
 2. Візерунок на стрічці біржових стрічок, коли послідовно з’являються серії торгів з однаковим цінним папером.
 3. Агрегування статей доходів або відрахувань протягом одного року для мінімізації податків у цьому році.
- ТЯГАР ДОКАЗУ**
Зобов’язання переконати суд чи іншу особу в обґрунтованості фактичного твердження.

522. BUREAU OF ECONOMIC ANALYSIS
Agency of the U.S. Department of Commerce that provides GROSS DOMESTIC PRODUCT statistics and other economic data.
523. BURNOUT
Exhaustion of a tax shelter's benefits, when an investor starts to receive income from the investment. This income must be reported to the Internal Revenue Service, and taxes must be paid on it.
524. BURN RATE
In venture capital financing, the rate at which a start-up company spends capital to finance overhead before generating a positive cash flow from operations.
525. BUSINESS (CLOSING OF)
Declaration that must be submitted in case of closing down of business within thirty days from the date on which the operations relating to the company's liquidation are terminated.
526. BUSINESS (SETTING UP)
Declaration that must be submitted, also via the Internet, to the Revenue Agency within 30 days from the beginning of any type of economic activity or by the establishment of the company. The Revenue Agency assigns a VAT code that remains unvaried until the moment of closing down of the business, even in case the taxpayer's tax domicile changes. From 1 April 2010, to submit the declaration of business setting up, change of data or closing down, taxpayers required to register in the Business Register or in the Rea (Economic and Administrative Register) should submit, on line or in electronic form, the "Comunicazione unica" (Single Communication) to an office of the Business Register.
527. BUSINESS ASSETS
Assets used for purposes of carrying on a business
528. BUSINESS COMBINATION
529. BUSINESS CYCLE
Recurrence of periods of expansion (RECOVERY) and contraction (RECESSION) in economic activity with effects on inflation, growth, and employment. One cycle extends from a GROSS DOMESTIC PRODUCT (GDP) base line through one rise and one decline and back to the base line, a period typically averaging about 2½ years. The 1990s, however, saw an extended period of expansion. A business cycle affects profitability and CASH FLOW, making it a key consideration in corporate dividend policy, and a factor in the rise and fall of the inflation rate, which in turn affects return on investments.
- БЮРО ЕКОНОМІЧНОГО АНАЛІЗУ
Агентство Міністерства торгівлі США, яке надає статистику ВУЛИЧНОГО ВНУТРІШНЬОГО ВИРОБУ та інші економічні дані.
- ВИГОРИТИ
Вичерпність переваг податкового притулку, коли інвестор починає отримувати дохід від інвестиції. Про цей дохід потрібно повідомити Службу внутрішніх доходів і з нього сплатити податки.
- ШВИДКІСТЬ ГОРІННЯ
Швидкість під час фінансуванні венчурного капіталу, за допомогою якої тільки започаткована компанія витрачає капітал для фінансування накладних витрат до отримання позитивного грошового потоку від операцій.
- БІЗНЕС (ЗАКРИТТЯ)
Декларація, яку потрібно подати у разі закриття бізнесу протягом 30 днів із дати припинення операцій, пов'язаних із ліквідацією компанії.
- БІЗНЕС (НАЛАШТУВАННЯ)
Декларація, яка повинна бути подана – також через Інтернет – до Агенції доходів протягом 30 днів із початку будь-якого виду господарської діяльності чи з моменту створення компанії. Агенція доходів призначає код ПДВ, який залишається незмінним до моменту закриття бізнесу, навіть у разі зміни податкового доміцилію платника податків. З 1 квітня 2010 р. для подання декларації про заснування, зміну даних або закриття підприємства платники податків повинні зареєструватися в Реєстрі підприємств чи в Економічному та Адміністративному Реєстрах, подати інформацію в режимі онлайн або в електронній формі "Comunicazione unica" (Єдине повідомлення) до їхнього офісу.
- КОМЕРЦІЙНІ АКТИВИ
Активи, які використовуються для здійснення діяльності.
- БІЗНЕС-КОМБІНАЦІЯ
БІЗНЕС-ЦИКЛ
Повторення періодів розширення (ВІДНОВЛЕННЯ) і скорочення (ВІДМОВА) в економічній діяльності, що впливає на інфляцію, зростання та зайнятість. Один цикл триває в середньому близько 2,5 року, розпочинається від базової лінії ВАЛОВОГО ВНУТРІШНЬОГО ПРОДУКТУ (ВВП) повторно через один підйом та один спад. У 1990-х рр. цикл розширився. Бізнес-цикл впливає на прибутковість та ГРОШОВІ ПОТОКИ, що робить його ключовим фактором у політиці корпоративних дивідендів, а також фактором зростання та падіння рівня інфляції, що також впливає на рентабельність інвестицій.

530. **BUSINESS DAY**
 In general: hours when most businesses are in operation. Although individual working hours may differ, and particular firms may choose staggered schedules, the conventional business day is 9 A.M. to 5 P.M. Finance and investments: day when financial marketplaces are open for trading. In figuring the settlement date on a regular way securities transaction—which is the fifth business day after the trade date— Saturday, Sunday, and a legal holiday would not be counted, for example.
531. **BUSINESS DEDUCTIONS**
532. **BUSINESS DEVELOPMENT COMPANY (BDC)**
 Company that is designed to help small and medium-size companies grow by offering them debt and equity financing. BDCs are publicly traded on the NYSE and NASDAQ exchanges, and in most cases offer attractive dividend yields because they earn high interest rates on the loans they make to smaller companies. The net asset value of the BDC can also grow if the equity stakes that it holds in its portfolio companies also increases in value. To qualify as a BDC, the company must be registered under Section 54 of the Investment Company Act of 1940.
533. **BUSINESS ENTRY POINT (BEP)**
534. **BUSINESS INVENTORIES**
 Personal property of business that is held for sale or lease. Exempted by the Legislature from property taxation beginning in 1980-81.
535. **BUSINESS MODEL**
 The plan for how a company intends to make money. There is no set convention regarding the form or complexity of a business model, but it should contain the basic information needed to guide management and show investors that there is a market for the company’s products or services and that it has or will have the people, the physical resources, the financial resources, and the know-how to become profitable within a realistic period of time.
536. **BUSINESS PLAN**
 A comprehensive analysis of all aspects of a business enterprise relevant to its viability, including its history, management, competitive position, market, activities, products, policies, finances, and projected finances. Its purpose is usually to attract financing or investment capital.
537. **“BUSINESS PURPOSE” TEST**
 Test used as a weapon against tax avoidance schemes. Artificial schemes which create circumstances under which no tax or minimal tax is levied may be disregarded if they do not serve a “business purpose”.
- РОБОЧИЙ ДЕНЬ**
 Загалом: години, коли працює більшість підприємств. Хоча індивідуальний робочий час може відрізнятися, і окремі фірми мають можливість вибирати графіки з розподілом. Звичайний робочий день триває з 9.00 до 17.00. Фінанси та інвестиції: день, коли фінансові ринки відкриті для торгівлі. Під час визначення дати розрахунку за звичайною операцією з цінними паперами, яка є п’ятим робочим днем після дати торгів (субота, неділя та законні свята не беруться до уваги).
- ВІДРАХУВАННЯ НА ПІДПРИЄМНИЦЬКУ ДІЯЛЬНІСТЬ**
КОМПАНІЯ ДЛЯ РОЗВИТКУ БІЗНЕСУ (КРБ)
 Компанія, яка призначена допомагати малим та середнім компаніям зростати, пропонуючи їм боргове та пайове фінансування. КРБ публічно торгують на біржах NYSE та NASDAQ і здебільшого пропонують привабливі дивідендні доходи, оскільки вони отримують високі відсоткові ставки за позиками, які надають меншим компаніям. Вартість чистих активів КРБ також може зростати, якщо частка капіталу, яка є у портфельних компаніях, збільшується у вартості. Щоб отримати кваліфікацію КРБ, компанія повинна бути зареєстрована відповідно до розділу 54 Закону про інвестиційну компанію 1940 р.
- ПУНКТ ІНФОРМАЦІЇ ДЛЯ ПІДПРИЄМЦІВ (ПІД)**
ІНВЕНТАРНИЙ ЗАПАС
 Особисте майно бізнесу, яке утримується для продажу чи оренди. На початку 1980–81 рр. законодавчий орган звільнено від оподаткування майном.
- БІЗНЕС-МОДЕЛЬ**
 План того, яким способом компанія має намір заробляти гроші. Не існує загальноприйнятої конвенції щодо форми або складності бізнес-моделі, проте вона повинна містити основну інформацію, яка необхідна для керівництва, та показати інвесторам, що існує ринок товарів чи послуг компанії, у неї наявні люди, фізичні й фінансові ресурси та ноу-хау, щоб стати вигідною протягом дійсного періоду.
- БІЗНЕС-ПЛАН**
 Комплексний аналіз усіх аспектів господарського підприємства, що стосується його існування, беручи до уваги історію, управління, конкурентну позицію, ринок, діяльність, продукцію, політику, фінанси та прогнозовані фінанси. Його метою здебільшого є залучення фінансового чи інвестиційного капіталу.
- ТЕСТ “КОМЕРЦІЙНОЇ МЕТИ”**
 Тест, який використовується проти схем ухилення від сплати податків. Штучні схеми, що створюють обставини, за яких не стягується жодний податок. Вони можуть не враховуватися, якщо не служать “бізнес-меті”.

538. **BUSINESS SEGMENT REPORTING**
Reporting the results of the divisions, subsidiaries, or other segments of a business separately so that income, sales, and assets can be compared. When not a separate part of the business structure, a segment is generally defined as any grouping of products and services comprising a significant industry, which is one representing 10% or more of total revenues, assets, or income. Allocation of central corporate expenses is not required by the Financial Accounting Standards Board. Also called line of business reporting.
539. **BUSTED CONVERTIBLES**
That trade like fixed-income investments because the market price of the common stock they convert to has fallen so low as to render the conversion feature valueless. Also called fixed income equivalent.
540. **BUY**
Acquire property in return for money. Buy can be used as a synonym for bargain.
541. **BUY AND HOLD STRATEGY**
Strategy that calls for accumulating shares in a company over the years. This allows the investor to pay favorable long-term capital gains tax on profits and requires far less attention than a more active trading strategy.
542. **BUY AND WRITE STRATEGY**
Conservative options strategy that entails buying stocks and then writing covered call options on them. Investors receive both the dividends from the stock and the premium income from the call options. However, the investor may have to sell the stock below the current market price if the call is exercised.
543. **BUYBACK**
Purchase of a long contract to cover a short position, usually arising out of the short sale of a commodity. Also, purchase of identical securities to cover a short sale. Synonym: short covering.
Bond buyback: corporation's purchase of its own bonds at a discount in the open market. This is done in markets characterized by rapidly rising interest rates and commensurately declining bond prices.
544. **BUYER'S MARKET**
Market situation that is the opposite of a SELLER'S MARKET. Since there is more supply of a security or product than there is current demand, the prices tend to fall allowing buyers to set both the price and terms of the sale. It contrasts with a seller's market, characterized by excess demand, high prices, and terms suited to seller's desires.
- ЗВІТНІСТЬ ЗА БІЗНЕС-ГРУПАМИ**
Звітність про результати підрозділів, дочірніх підприємств або інших сегментів бізнесу окремо, щоб можна було порівняти їхні доходи, продажі та активи. Коли сегмент не є окремою частиною бізнес-структури, він переважно визначається будь-якою групою продуктів і послуг певної галузі, яка демонструє 10% й більше загальних доходів або активів. Розподіл центральних корпоративних витрат не вимагається Радою з питань фінансового обліку. Також називається звіт про бізнес.
- ПОШКОДЖЕНІ КОНВЕРТОВАНІ ЦІННІ ПАПЕРИ**
Ця торгівля притаманна інвестиціям із фіксованим доходом, оскільки ринкова ціна простих акцій, на яку вони перетворюються, падає настільки низько, що робить функцію перетворення неоціненою. Також називається еквівалентом фіксованого доходу.
- КУПІВЛЯ**
Набуте майно в обмін на гроші. Купівлю можна використовувати як синонім угоди.
- СТРАТЕГІЯ КУПІВЛІ І УТРИМАННЯ**
Стратегія, яка вимагає накопичення акцій компанії протягом багатьох років. Вона дозволяє інвестору сплачувати вигідний довгостроковий податок на прибуток від капіталу з прибутку і вимагає менше уваги, ніж більш активна торгова стратегія.
- СТРАТЕГІЯ КУПІВЛІ І НАПИСАННЯ**
Консервативна стратегія опціонів, яка передбачає купівлю акцій, а потім написання на них покритих кол-опціонів. Інвестори отримують як дивіденди від акцій, так і преміальний дохід від кол-опціонів. Однак, якщо здійснено виклик, інвестору, можливо, доведеться продати акції нижче поточної ринкової ціни.
- ВИКУПОВУВАТИ**
Купівля довгострокового контракту для покриття короткої позиції, що здебільшого виникає в результаті короткого продажу товару. Крім того, це також купівля однакових цінних паперів для покриття короткого продажу. Синонім: коротке покриття.
Викуп облігацій: купівля корпорацією власних облігацій зі знижкою на відкритому ринку. Здійснюється на ринках, що характеризуються стрімкими відсотковими ставками та пропорційним зниженням цін на облігації.
- РИНОК ПОКУПЦЯ**
Ситуація на ринку, яка є протилежною РИНКУ ПРОДАВЦЯ. Оскільки пропозиція цінного паперу чи товару є більшою, ніж поточний попит, ціни зазвичай падають, що дозволяє покупцям встановлювати як ціну, так і умови продажу. Ринок покупця контрастує з ринком продавця, який характеризується надлишковим попитом, високими цінами та умовами, що відповідають бажанням продавця.

545. **BUY IN**
Options trading: procedure whereby the responsibility to deliver or accept stock can be terminated. In a transaction called buying-in or CLOSING PURCHASE, the writer buys an identical option (only the premium or price is different). The second of these options offsets the first, and the profit or loss is the difference in premiums.
Securities: transaction between brokers wherein securities are not delivered on time by the broker on the sell side, forcing the buy side broker to obtain shares from other sources.
546. **BUYING CLIMAX**
Rapid rise in the price of a stock or commodity, setting the stage for a quick fall. Such a surge attracts most of the potential buyers of the stock, leaving them with no one to sell their stock to at higher prices. This is what causes the ensuing fall. Technical chartists see a buying climax as a dramatic runup, accompanied by increased trading volume in the stock.
547. **BUY-IN PAYMENT**
A payment made by a new entrant to an already active CCA (Cost Contribution Arrangements) for obtaining an interest in any results of prior CCA activity.
548. **BUYING ON MARGIN**
Buying securities with credit available through a relationship with a broker, called a MARGIN ACCOUNT. Arrangements of this kind are closely regulated by the Federal Reserve Board.
549. **BUYING OUTRIGHT**
In securities terminology, opposite of buying on MARGIN.
550. **BUYING POWER**
Amount of money available to buy securities, determined by tabulating the cash held in brokerage accounts, and adding the amount that could be spent if securities were margined to the limit. The market cannot rise beyond the available buying power.
551. **BUY MINUS**
Order to buy a stock at a price lower than the current market price. Traders try to execute a buy minus order on a temporary dip in the stock's price.
552. **BUY ON THE BAD NEWS**
Strategy based on the belief that, soon after a company announces bad news, the price of its stock will plummet. Those who buy at this stage assume that the price is about as low as it can go, leaving plenty of room for a rise when the news improves. If the adverse development is indeed temporary, this technique can be quite profitable.
- БАЙ-ІН**
Торгівля опціонами: процедура, згідно з якою відповідальність за доставлення чи прийняття акцій може бути припинена. У транзакції, яка називається викуп або ЗАКРІПЛЕННЯ, ПОКУПЕЦЬ купує один варіант (лише премія або ціна відрізняються). Другий із цих варіантів компенсує перший, а прибуток чи збиток – це різниця в преміях.
Цінні папери: операція між брокерами, під час якої цінні папери не доставляються вчасно брокером, який продає, що змушує брокера, який купує, отримувати акції з інших джерел
- КУЛЬМІНАЦІЙНА КУПІВЛЯ**
Стрімке подорожчання акції чи товару, що створює умови для швидкого зниження цін. Такий сплеск приваблює більшість потенційних покупців акцій, не залишаючи можливості на продаж акцій за вищими цінами, спричиняючи їхнє подальше падіння. Технічні графіки розглядають кульмінацію купівлі як значний проміжок, що супроводжується збільшенням обсягу торгів акціями.
- ВНЕСОК ОПЛАТИ**
Платіж, здійснений новим учасником чинної АОВ (Асигнування щодо оплати витрат), враховуючи будь-які результати попередньої діяльності АОВ.
- КУПІВЛЯ З МАРЖЕЮ**
Купівля цінних паперів на умовах надання кредиту, доступного через відносини з брокером, що називається МАРЖИНАЛЬНИМ РАХУНКОМ. Такі домовленості ретельно регулюються Радою Федерального резерву.
- ПОВНА КУПІВЛЯ**
За термінологією цінних паперів, термін протилежний купівлі з МАРЖОЮ.
- КУПІВЕЛЬНА СПРОМОЖНІСТЬ**
Кількість грошей, доступних для купівлі цінних паперів, що визначається підрахунком готівки, яка зберігається на брокерських рахунках, та додавання суми, яку можна було б витратити, якби цінні папери мали граничну маржу. Ринок не може вийти за межі наявної купівельної спроможності.
- КУПИТИ МІНУС**
Замовлення на купівлю акцій за ціною нижчою від поточної ринкової ціни. Трейдери намагаються виконати купівлю акцій без замовлення за тимчасово зниженою ціною.
- КУПИТИ НА ПОГАНІ НОВИНИ**
Стратегія, заснована на переконанні, що незабаром після того, як компанія оголосить погані новини, ціна її акцій різко впаде. Ті, хто купує на цьому етапі, припускають, що ціна знизиться настільки, наскільки зросте, коли новини покращаться. Якщо несприятливий розвиток дійсно тимчасовий, цей метод може бути економічно вигідним.

553. **BUY ORDER**
In securities trading, an order to a broker to purchase a specified quality of a security at the MARKET PRICE or at another stipulated price.
554. **BUYOUT**
Purchase of at least a controlling percentage of a company's stock to take over its assets and operations. A buyout can be accomplished through negotiation or through a tender offer. A **LEVERAGED BUYOUT** occurs when a small group borrows the money to finance the purchase of the shares. The loan is ultimately repaid out of cash generated from the acquired company's operations or from the sale of its assets.
555. **BUY-OUT PAYMENT**
Compensation that a participant who withdraws from an already active CCA may receive from the remaining participants for an effective transfer of its interests in the results of past CCA activities.
556. **BUY-SIDE ANALYST SECURITIES ANALYST**
Who works in the RESEARCH DEPARTMENT of an institutional investor, such as a MUTUAL FUND, and whose research is used internally by money managers. In contrast, sell-side analysts are typically employed by brokerage firms, where their research is used as a selling tool and made available to individual investing clients.
557. **BUY SIGNAL**
In **TECHNICAL ANALYSIS**, a chart configuration, such as a **DOUBLE BOTTOM**, indicating there is price support and that it is time to buy a security or position. In general, any combination of factors indicating conditions favorable for buying. Opposite of sell signal.
558. **BUY STOP ORDER BUY ORDER**
Marked to be held until the market price rises to the **STOP PRICE**, then to be entered as a **MARKET ORDER** to buy at the best available price. Sometimes called a suspended market order, because it remains suspended until a market transaction elects, activates, or triggers the stop. Such an order is not permitted in the over-the-counter market.
559. **BYLAWS**
Rules governing the internal management of an organization which, in the case of business corporations, are drawn up at the time of incorporation. The charter is concerned with such broad matters as the number of directors and the number of authorized shares; the bylaws, which can usually be amended by the directors themselves, cover such points as the election of directors, the appointment of executive and finance committees, the duties of officers, and how share transfers may be made. Bylaws, which are also prevalent in not-for-profit organizations, cannot countermand laws of the government.
- КУПИТИ ЗАМОВЛЕННЯ**
У торгівлі цінними паперами – наказ брокеру купити цінні папери за РИНКОВОЮ ЦІНОЮ чи за іншою встановленою ціною.
- ВИКУП**
Купівля контрольного відсотка акцій компанії для отримання її активів та операцій. Викуп може бути здійснений шляхом переговорів або за допомогою тендерної пропозиції. **СТРУМОВИЙ ВИПУСК** відбувається, коли невелика група позичає гроші для фінансування купівлі акцій. Позика повертається готівкою, отриману в результаті діяльності купленої компанії або від продажу її активів.
- ОПЛАТА**
Компенсація, яку учасник, який відмовився від чинної ОСО, може отримати від решти учасників за ефективну передачу своїх інтересів, спираючись на результати минулих заходів ССА.
- АНАЛІТИК ІЗ ЦІННИХ ПАПЕРІВ**
Працівник відділу **ДОСЛІДЖЕНЬ** інституційного інвестора, наприклад, **ВЗАЄМНОГО ФОНДУ**, чії дослідження внутрішньо використовуються менеджерами грошей. Аналітики в сфері продаж зазвичай працюють у брокерських фірмах, де їх дослідження використовуються як інструмент продажу й надаються індивідуальним клієнтам-інвесторам.
- СИГНАЛ НА КУПІВЛЮ**
У **ТЕХНІЧНОМУ АНАЛІЗІ** конфігурація діаграми, така як **ПОДВІЙНЕ ДНО**, вказує, що існує цінова підтримка та настав час купівлі цінних паперів або позиції. Загалом, будь-яка комбінація факторів, що вказує на умови, сприятливі для купівлі. На противагу сигналу продажу.
- ЗАМОВЛЕННЯ НА ЗУПИНКУ КУПІВЛІ**
Термін, який позначається як утримання до тих пір, поки ринкова ціна не зросте до **СТОПОВОЇ ЦІНИ**, а потім буде введена як **РИНКОВЕ ЗАМОВЛЕННЯ** для купівлі за найкращою доступною ціною. Іноді називають тимчасово зупиненим ринковим замовленням, оскільки воно залишається тимчасово зупиненим доти, доки ринкова транзакція не активує або не спричинить зупинку. Таке замовлення заборонене на позабіржовому ринку.
- СТАТУТ**
Регулювання внутрішнього управління організацією, яка, як і бізнес-корпорації, створюється на момент реєстрації. Статут стосується таких пунктів як кількість директорів та кількість дозволених акцій, підзаконні акти, до яких зазвичай можуть вносити зміни директори, вибори директорів, призначення виконавчого та фінансового комітетів, обов'язки посадових осіб та спосіб передачі паїв. Підзаконні акти, які також поширені в некомерційних організаціях, не можуть протидіяти законам уряду.

C

560. CADASTRAL CATEGORIES

Five categories into which immovable properties are classified: A (private houses), B (buildings for collective use, such as schools and barracks), C (commercial buildings, such as garages, shops, shelters), D (industrial buildings), E (special buildings). In each category there are various sub-categories.

561. CADASTRAL CLASS

Criteria to distinguish immovable property belonging to a certain cadastral category in relation to the finishing, its position, etc.

562. CADASTRAL INCOME

The value, for tax purposes, of real estate properties on the basis of the provisional rate. The local tax offices determine the provisional rates taking into account:

the municipality;

the census area (generally only one for small–medium sized municipalities and more than one for larger cities);

the category (for example A/2 if the property is of a higher level, A/3 if an average one, A/4 if a lower one);

the class.

The tables of the provisional rates can be consulted at the Agenzia del Territorio (the former cadastral offices).

The cadastral income is calculated by multiplying the rate by the volume of the property (rooms, square metres or cubic metres).

563. CADASTRAL REGISTRATION

Registration of real estate properties in the cadastral register with the consequent attribution of cadastral income.

Owners must report, to the local office of the Agenzia del Territorio, new buildings within 30 days from the moment they become habitable or in any case suitable for the use to which they were intended.

Currently, with the DOCFA (Documenti Catasto Fabbricati, Land documents) online procedure, the taxpayer can, with the assistance of a qualified professional, suggest the cadastral value.

For real estate properties that have not yet been registered, for tax purposes the owner can refer to the value established for similar buildings.

If it rectifies the cadastral value already established or suggested by the taxpayer, the Agenzia del Territorio must notify the person concerned of the new value against which it is possible to make an appeal to the competent Tax Commission within 60 days.

КАДАСТРОВІ КАТЕГОРІЇ

Класифікація п'яти категорій нерухомого майна:

1. А (приватні будинки);
2. В (будівлі колективного користування, такі як школи та казарми);
3. С (комерційні будівлі, такі як гаражі, магазини, притулки);
4. D (промислові будівлі);
5. Е (спеціальні будівлі).

У кожній категорії є різні підкатегорії.

КАДАСТРАЛЬНИЙ КЛАС

Критерії розмежування нерухомого майна відносно обробки, його положення тощо, що належить до певної кадастрової категорії.

КАДАСТРАЛЬНИЙ ДОХІД

Вартість для цілей оподаткування об'єктів нерухомості на основі тимчасової ставки. Місцеві податкові служби визначають тимчасові ставки з урахуванням таких категорій:

муніципалітет;

зона перепису (здебільшого лише одна для малих та середніх муніципалітетів і більше однієї для великих міст);

категорія (наприклад А / 2, якщо властивість вищого рівня, А / 3, якщо середнього, А / 4, якщо нижчого);

клас.

З таблицями попередніх ставок можна ознайомитись в Агентстві території (колишні кадастрові управління). Кадастровий дохід обчислюється множенням норми на обсяг майна (кімнати, квадратні чи кубічні метри).

КАДАСТРАЛЬНА РЕЄСТРАЦІЯ

Реєстрація об'єктів нерухомості в кадастровому реєстрі з подальшим внесенням кадастрових доходів. Власники повинні повідомити в місцевому офісі Агентства території про нові будівлі протягом 30 днів з моменту, коли вони стануть придатними для життя, або в будь-якому випадку придатними для призначеного використання.

За допомогою онлайн-процедури ДЗРБ (Документи земельного реєстру будівель) платник податків із кваліфікованим фахівцем можуть запропонувати кадастрову вартість. Для незареєстрованої нерухомості та цілей оподаткування власник може посилатися на вартість, встановлену для подібних будівель.

Якщо ж виправляється кадастрова вартість, яку вже встановив або запропонував платник податків, Агентство території повинно повідомити відповідну особу про нову вартість, щодо якої можна подати апеляцію до компетентної податкової комісії протягом 60 днів.

564. **CADASTRAL VERIFICATION**
An operation consisting in the identification, even by a specific on-site visit, of the property unit reported, in order to verify the correctness of the data and elements declared, as well as the correspondence between the planimetry and the actual state of the property.
565. **CAF FISCAL ASSISTANCE CENTRES**
Organisations, listed in a specific register kept by the Revenue Agency, which give fiscal assistance to taxpayers who ask for it.
566. **CALL OPTION**
Contract under which the holder of the option has the right but not the obligation to purchase securities or commodities on or before a specified date for a specified exercise price.
567. **CAPACITY**
Possibility of a certain amount or value to include a second one. In the fiscal field the term refers to cases in which the taxpayer would have the right to a deduction of a higher amount than the tax he must pay; it is then said that the deduction “doesn’t find capacity” in the tax. Normally in this case the exceeding part of the deduction should be lost. The recent trend of Italian tax laws however is to allow the beneficiary to postpone it to following tax periods or to transfer the benefit to a family member.
568. **CAPITAL (INCOME FROM)**
The interest or proceeds deriving from the value of bonds and shares and other income deriving from the use of financial capital. They can be distinguished in two main groups:
proceeds deriving from stocks in companies and businesses, such as the dividends distributed by investment companies;
interest and other income deriving from loans or other forms of investment.
569. **CAPITAL ASSET**
Real property, personal property, stocks and bonds and other property held by a taxpayer. Examples of property that are not considered capital assets include copyrights and inventory held for sale.
570. **CAPITAL EXPENDITURES**
Expenditures for capital assets such as buildings, roads, airports, land, etc.
571. **CAPITAL GAIN**
Gain following the transfer of company stocks, or the sale of titles and rights related to them (warrants, convertible bonds, options, etc.) at a price higher than the purchase price.
572. **CAPITAL GAINS**
Income or profit from the sale of capital assets.
573. **CAPITAL GOODS**
The so called goods of repeated utility, essential for carrying out a business, craft or profession. Their
- КАДАСТРАЛЬНА ПЕРЕВІРКА**
Операція, яка полягає в ідентифікації, іноді конкретне відвідування місця, зазначеного підрозділу майна для перевірки правильності даних та оголошених результатів, а також відповідності між планіметрією та фактичним станом майна.
- ЦЕНТРИ ФІСКАЛЬНОЇ ДОПОМОГИ (ЦФД)**
Організації, перелічені в спеціальному реєстрі Агентства доходів, що надають фіскальну допомогу платникам податків, які просять про це.
- КОЛ-ОПЦІОН**
Договір, згідно з яким власник опціону має право, але не зобов’язаний купувати цінні папери чи товари у/ або до визначеної дати за вказаною ціною.
- ПОТЕНЦІАЛ**
Можливість певної суми чи вартості врахувати іншу. У фіскальній галузі цей термін стосується випадків, коли платник податків мав би право на зменшення суми, більшої за ту, яку він повинен сплатити; тобто відступ “не знаходить потенціалу” в податку. Зазвичай, у цьому випадку значна частина відступу втрачається. Проте останнім часом тенденція італійського податкового законодавства дозволяє пільговику перенести платіж на наступні податкові періоди чи отримати допомогу від члена сім’ї.
- КАПІТАЛ (ДОХІД ВІД)**
Відсотки або доходи, отримані від вартості облігацій та акцій, а також доходи від використання фінансового капіталу. Їх можна поділити на дві основні групи:
доходи, отримані від акцій компаній та підприємств, наприклад, дивіденди, що розподіляються інвестиційними компаніями;
відсотки та інші доходи, отримані від позик чи інших форм інвестицій.
- КАПІТАЛЬНИЙ АКТИВ**
Нерухоме майно, особисте майно, акції та облігації й інше майно, яке зберігається платником податків. До прикладів майна, яке не вважається капітальним активом, відносять авторські права й інвентар, призначені для продажу.
- КАПІТАЛЬНІ ВИТРАТИ**
Витрати на основні фонди, такі як будівлі, дороги, аеропорти, земля тощо.
- ЗБІЛЬШЕННЯ КАПІТАЛУ**
Прибуток після передачі акцій компанії чи продажу прав власності та прав, пов’язаних з ними (варанти, конвертовані облігації, опціони тощо), за ціною вищою, ніж ціна купівлі.
- ПРИРІСТ КАПІТАЛУ**
Дохід або прибуток від продажу капітальних активів.
- ЗАСОБИ ВИРОБНИЦТВА**
Так звані товари багаторазового використання, необхідні для ведення бізнесу чи професійної

- cost is not entirely deducted in the purchase period but distributed throughout several financial years according to the logic of amortization.
574. **CAPITAL OUTLAY**
Represents an appropriation for any acquisition of land or other real property, major construction, improvements, equipment, designs, plans and specifications, lease purchase agreement, and the request for and exercise of a purchase option.
575. **CAPITAL TAX**
A tax based on capital holdings, as opposed to a capital gains tax.
576. **CAPITALIZE**
To record capital outlays as additions to asset accounts, not as expenses.
577. **CAPITAL LOSS**
The loss from the sale of a capital asset.
578. **CAPITAL LOSS**
A loss incurred when, in selling an asset or a stock, the price paid by the purchaser is lower than the residual value of the asset (purchase value net of amortization fund) or than the purchase value of the stock.
579. **CAPTIVE BANK**
Wholly owned subsidiary of a multinational group of companies whose purpose is to provide banking service to the group and those with whom the group deals. A captive bank is generally located in a tax haven in order to avail itself of the low capital requirements and freedom from exchange control.
580. **CAPTIVE INSURANCE COMPANY**
Wholly owned subsidiary of a multinational group of companies which exclusively insures or reinsures the risks of companies that belong to the group. A captive insurance company is usually established in a low-tax country. Whether premiums paid to captive insurance companies are recognized as business expenses depends on the country in question.
581. **CARRYOVER**
In cases where a tax benefit from a credit, deduction or other write-off exceeds the allowable amount for a particular year, carryover permits the excess amounts to be preserved and applied against income or tax liability in subsequent tax years.
582. **CARRYBACK**
Allowed in federal law for net operating losses and certain credits. Permits net losses in excess of income or credits in excess of tax liability to be "carried back" to earlier tax years, so that tax for those years may be recomputed and refunds may be claimed. Carrybacks are not permitted under California law other than casualty losses from certain designated disaster areas.
- самореалізації. Їх вартість неповністю вираховується за період купівлі, але розподіляється протягом декількох фінансових років відповідно до логіки амортизації.
- КАПІТАЛЬНІ ВИТРАТИ**
Асигнування на будь-яку купівлю земельної ділянки чи іншої нерухомості, капітальне будівництво, вдосконалення, обладнання, конструкції, плани та технічні умови, договір купівлі-продажу в оренду, а також запит на замовлення та реалізацію купівлі.
- ПОДАТОК НА КАПІТАЛ**
Податок, заснований на фондах капіталу, протилежний податку на його приріст.
- КАПІТАЛІЗУВАТИ**
Реєструвати капітальні витрати як доповнення до рахунків активів, а не як витрати.
- КАПІТАЛЬНІ ЗБИТКИ**
Збиток від продажу капітального активу.
- ВТРАТА КАПІТАЛУ**
Збитки, понесені під час продажу активу чи акції, якщо ціна, яку сплачує покупець, нижча від залишкової вартості активу (купівельної вартості за вирахуванням амортизаційного фонду) або від купівельної вартості акції.
- КЕПТИВНИЙ БАНК**
Дочірня компанія, що належить багатонаціональній групі компаній, метою якої є надання банківських послуг групі компаній та тим, з ким вона співпрацює. Банк здебільшого знаходиться у податковій гавані для користування низькими вимогами щодо капіталу та звільнення від валютного контролю.
- КЕПТИВНА СТРАХОВА КОМПАНІЯ**
Дочірня компанія, яка повністю належить багатонаціональній групі компаній, що страхує або перестраховує усі можливі ризики. Страхова компанія, яка перебуває у власності, зазвичай заснована в країні з низьким рівнем оподаткування. Залежно від країни визнаються премії, сплачені страховим компаніям, як ділові витрати.
- КАРІРОВЕР**
У випадках, коли податкова пільга від кредиту, відрахування чи іншого списання перевищує допустиму суму за певний рік, перенесення дозволяє зберегти надлишок суми та додати його до доходу чи податкового зобов'язання у наступні податкові роки.
- ПОВЕРНЕННЯ**
У федеральному законі дозволені операційні втрати та кредити, тобто чисті збитки, що перевищують прибуток, або кредити, які перевищують податкове зобов'язання, "переносяться" на більш ранні податкові роки, так що податок на ці роки може бути перерахований і вимагати повернення. Відповідно до закону Каліфорнії, забороняється проводити викиди, крім втрат жертв у визначених районах катастроф.

583. **CASH BASIS (CASH METHOD)**
The accounting method which recognizes income and deductions when money is received or paid.
584. **CASH BASIS AND ACCRUALS BASIS**
Method of allocation of income and costs: in the period in which they were collected or sustained (cash basis) or in the period in which they matured, irrespective of the moment of collection or payment (accruals basis).
585. **CENTRAL MANAGEMENT AND CONTROL**
Where the central management and control is located is a test for establishing the place of residence of a company. Broadly speaking, it refers to the highest level of control of the business of a company.
586. **CENTRE OF VITAL INTEREST**
This is one of the criteria used to resolve the problem of dual residence of individuals. It refers to the place where the taxpayer's personal and economic relationships are closer.
587. **CERTIFICATION OF THE WITHHOLDING AGENT**
Certification valid for both tax and social security purposes, given to employed and retired workers and to those who earn income treated as income from subordinate employment. Starting from 1998 it replaced the 101 and 201 forms. It must be issued by the month of March of the following year or, if the relationship of employment ends, within 12 days of the employee's request.
588. **CHANGE OF OWNERSHIP**
Term used in Proposition 13. Refers to a transfer of real property. Upon a change in ownership, real property is reassessed to its full cash value as of the date of transfer. Several exceptions apply including inter-spousal transfer of a principal residence to a surviving spouse, or certain transfers between parents and children, grandparents and grandchildren, and registered domestic partners.
589. **CHECK LIST**
In the execution of tax verifications, it attests that the investigation complies with the inspection methodology.
The checklist summarises both the mandatory and the optional inspections, and marks them with a specific symbol.
It is paid by the owners of combustion.
590. **CHECK-OFF CONTRIBUTIONS**
Donations to specified nonprofit organizations or activities that taxpayers are permitted to make on their state tax returns. Taxpayers remit the amount of voluntary contributions in addition to amount of tax due or as an application of a refund due on the return. Often called "check-offs".
591. **CHERRY PICKING**
Term used in the USA in R&D arrangements to prevent a contracting party from selecting or
- КАСОВИЙ МЕТОД**
Метод обліку, який визнає доходи та відрахування при отриманні чи сплаті грошей.
- КАСОВИЙ МЕТОД І МЕТОД НАРАХУВАННЯ**
Метод розподілу доходів і витрат: у періоді, в якому вони були зібрані або підтримані (грошова база) чи в тому періоді, в якому вони дозріли, незалежно від моменту стягнення або виплати (основа нарахування).
- ЦЕНТРАЛЬНЕ УПРАВЛІННЯ ТА КОНТРОЛЬ**
Там, де розташовано центральне управління та контроль, є тест на встановлення місця проживання компанії. Загалом, це стосується найвищого рівня контролю за бізнесом компанії.
- ЦЕНТР ЖИТТЄВО ВАЖЛИВИХ ІНТЕРЕСІВ**
Це один із критеріїв, що використовуються для розв'язання проблеми подвійного проживання осіб. Це стосується місця, де особисті та економічні відносини платників податків тісніші.
- СЕРТИФІКАЦІЯ УТРИМУЮЧОГО АГЕНТА**
Сертифікат, дійсний як для оподаткування, так і для соціального страхування, що видається працевлаштованим та пенсіонерам, а також тим, хто отримує дохід, який розглядається як дохід від роботи. Починаючи з 1998 р. сертифікат замінив форми 101 і 201 і в разі потреби повинен бути виданий до березня наступного року або, якщо трудові відносини закінчуються, протягом 12 днів із моменту звернення працівника.
- ПЕРЕХІД ПРАВА ВЛАСНОСТІ**
Термін, який використовується у пропозиції 13, та свідчить про передачу нерухомості. Після зміни власності нерухоме майно переоцінюється до його повної грошової вартості на дату передачі. Винятками вважається передача основного місця проживання між партнерами подружжя, між родичами та зареєстрованим членам житла.
- КОНТРОЛЬНИЙ СПИСОК**
Під час проведення податкових перевірок він засвідчує, що розслідування відповідає методології перевірки.
Контрольний список узагальнює обов'язкові та необов'язкові перевірки, позначаючи їх певним символом. Його оплачують власники перевірок.
- ВИРАХУВАННЯ ВНЕСКІВ**
Пожертвування неприбутковим організаціям або діяльності платників податків у державних податкових деклараціях. Платники податків перераховують суму добровільних внесків на додаток до суми податку, який підлягає сплаті, або подають заяву про відшкодування, що підлягає поверненню. Часто називають "виїздками".
- ВИБОРЧИЙ ПІДХІД**
Термін, який використовується в США в межах науково-дослідних робіт, щоб запобігти способу

- funding only the technologies that are successfully developed, i.e. “cherry picking”. In transfer pricing context, it often describes a situation where a tax authority tries to impose a TP adjustment on a taxpayer based on a few of “cherry picked” related party transactions of other comparable companies with an intention to maximize its adjustment.
592. **CIF VALUE**
The value of imported goods which includes cost, insurance and freight.
ВАРТІСТЬ CIF
Вартість імпортованих товарів, яка містить ціну, страхування та фрахт.
593. **CIVIL LAW**
Systems of law based primarily on statutes or codes rather than judicial decisions. Examples are the French and German systems.
ЦИВІЛЬНЕ ПРАВО
Система права, заснована насамперед на статутах та кодексах, а не судових рішеннях. Прикладами є французька та німецька системи.
594. **CLOSE (CLOSELY HELD) COMPANY**
Company which is owned or controlled by a single shareholder or closely knit group of shareholders.
ЗАКРИТА (ЗАКРИТИЙ) КОМПАНІЯ
Компанія, яка належить або контролюється одним акціонером чи тісно пов'язаною групою акціонерів.
595. **COEFFICIENTS OF AMMORTIZATION**
Rates to apply to goods in order to determine the rate of amortization for the tax period concerned. They vary according to the sector and type of amortizable goods.
КОЕФІЦІЄНТИ АМОРТИЗАЦІЇ
Ставки, які застосовуються до товарів з метою визначення норми амортизації для відповідного податкового періоду. Вони відрізняються залежно від галузі та виду амортизованих товарів.
596. **COLLECTION (SUSPENSION)**
Concession granted to a taxpayer who has appealed against a notice of payment, when he risks suffering serious damage if he/she has to pay before the decision of the Tax Commission. A taxpayer in this situation can submit a request for suspension to the Commission (judicial suspension) or, at the same time at the Office.
The request should be made on plain paper and, possibly, include a copy of the deed appealed against, as well as a copy of the appeal presented.
КОЛЕКЦІЯ (ПІДВІСКА)
Концесія надана платнику податків, який оскаржив повідомлення про платіж. Якщо виникає ризик серйозної шкоди, йому доведеться сплатити суму за рішенням Податкової комісії. Платник податків у цій ситуації може подати клопотання про тимчасове зупинення судового розгляду до Комісії або одночасно до Управління. Прохання слід подати на звичайному папері із додатками: копія акта, який оскаржується, а також копія поданої апеляції.
597. **COMMERCIAL INTANGIBLE**
An intangible that is used in commercial activities such as the production of a good or the provision of a service, as well as an intangible right that is itself a business asset transferred to customers or used in the operation of business.
КОМЕРЦІЙНИЙ НЕМАТЕРІАЛЬНИЙ
Нематеріальна речовина, яка використовується в комерційній діяльності, такий як виробництво товару чи надання послуги, а також нематеріальне право, яке є комерційним активом, що передається клієнтам або використовується в діяльності бізнесу.
598. **COMMODITIES FUTURES**
Contracts, traded on recognized futures markets, in which sellers promise to deliver a given commodity by a certain date at a predetermined price.
Ф'ЮЧЕРСНІ КОНТРАКТИ НА ТОВАРИ
Контракти, що торгуються на визнаних ф'ючерсних ринках, в яких продавці обіцяють доставити товар до певної дати за заздалегідь визначеною ціною.
599. **CONSUMER PRICE INDEX**
A measure of inflation. Can either refer to the United States Consumer Price Index calculated by the United States Department of Commerce or the California Consumer Price Index (CCPI) calculated by the Department of Industrial Relations.
ІНДЕКС СПОЖИВЧИХ ЦІН
Міра інфляції. Можна або посилатися на індекс споживчих цін США, розрахований Міністерством торгівлі США, або на Каліфорнійський індекс споживчих цін (КІСЦ), розрахований Департаментом виробничих відносин США.
600. **COMMODITY TAX**
Tax based on a selective number of commodities.
ПОДАТОК НА СИРОВИННІ ТОВАРИ
Податок, який заснований на вибірковій кількості товарів.

601. **COMMON LAW**
The body of law developed by the judiciary in systems based on English law and which is followed under the doctrine of precedent, i.e. past judicial decisions on similar cases. Much of it is now incorporated in statute. Also this term is used to describe a system ultimately based on English legal systems, as opposed to civil law systems.
602. **COMMON STOCK**
The ordinary stock of a corporation. An equity or ownership interest in a corporation. The holder of common stock usually has a vote in deciding company affairs. Common stock is usually last in priority when profits or assets are distributed.
603. **COMPANY**
An economic business to manufacture and exchange goods and services. For tax purposes, companies are distinguished according to whether they are subject to Irpef (sole proprietorships or partnerships) or Irpeg (corporations, commercial institutions).
604. **COMPANY**
Often used to mean a separate legal entity (a corporation) organized to perform an activity, business or industrial enterprise. Sometimes it has a broader meaning to mean individual or collective enterprises seeking profit.
605. **COMPARABILITY ANALYSIS**
Comparison of controlled transaction conditions with conditions prevailing in transactions between independent enterprises (uncontrolled transactions). Controlled and uncontrolled transactions are comparable if none of the differences between the transactions could materially affect the factor being examined in the methodology (e.g. price or margin), or if reasonably accurate adjustments can be made to eliminate the material effects of any such differences.
606. **COMPARABLE PROFIT METHOD (CPM)**
Under US regulations CPM is a method to determine an arm's length consideration for transfers of intangible property. If the reported operating income of the tested party is not within a certain range, an adjustment will be made. In effect this method requires a comparison of the operating income that results from the consideration actually charged in a controlled transfer with the operating income of similar taxpayers that are uncontrolled.
607. **COMPARABLE UNCONTROLLED PRICE (CUP) METHOD**
A transfer pricing method that compares the price for property or services transferred in a controlled transaction to the price charged for property or services transferred in a comparable uncontrolled transaction in comparable circumstances.
- ЗАГАЛЬНЕ ПРАВО**
Правова система, яка розроблена судовою владою на основі систем, заснованих на англійському праві, і яка дотримується в межах доктрини прецедентів – минулих судових рішень щодо подібних справ. Цей термін використовується для опису системи, заснованої на англійських правових системах, на відміну від систем цивільного права.
- ЗВИЧАЙНІ АКЦІЇ**
Звичайний запас корпорації. Пайовий капітал або частки власності в корпорації. Власник звичайних акцій загалом має право голосу при вирішенні справ компанії. Звичайний запас здебільшого є останнім у пріоритеті, коли розподіляються прибутки чи активи.
- КОМПАНІЯ**
Економічний бізнес із виробництва й обміну товарами та послугами. Цілі оподаткування компанії залежать від того, чи підпадають вони під дію Ірпєфу (ФОП або партнерства), чи Ірпєгу (корпорації, комерційні установи).
- КОМПАНІЯ**
Часто використовується для визначення окремої юридичної особи (корпорації), організованої для здійснення діяльності, бізнесу чи промислового підприємства. Іноді термін має ширше значення – означає, що окремі чи колективні підприємства шукають прибутку.
- КОМПАРАТИВНИЙ АНАЛІЗ**
Порівняння умов контрольованих операцій з умовами, що склалися в операціях між незалежними підприємствами (неконтрольовані операції). Контрольовані та неконтрольовані транзакції можна порівняти, якщо жодна різниця між транзакціями не може істотно вплинути на фактор, який досліджується в методології (наприклад, ціна або маржа), або якщо можуть бути здійснені досить точні корективи для усунення суттєвих наслідків будь-яких подібних відмінностей.
- МЕТОД ПОРІВНЯЛЬНОГО ПРИБУТКУ (МПБ)**
Відповідно до регламентів США МПБ – це метод визначення тривалості передачі нематеріального майна. Якщо звітний операційний дохід випробуваної сторони не знаходиться в певному діапазоні, буде здійснено коригування. Цей метод вимагає порівняння операційного доходу, що є результатом фактичного нарахування в контрольованому перерахунку з операційним доходом аналогічних платників податків, які не контролюються.
- ПОРІВНЯЛЬНИЙ МЕТОД КОНТРОЛЬНОЇ ЦІНИ (ПКЦ)**
Метод трансфертного ціноутворення, який порівнює ціну за майно чи послуги, передані в контрольованій операції, з ціною, що стягується за майно чи послуги в неконтрольованій операції.

608.	COMPARABLE UNCONTROLLED TRANSACTION (CUT) METHOD	ПОРІВНЯЛЬНИЙ НЕКОНТРОЛЬОВАНИЙ МЕТОД ОПЕРАЦІЙ
	A transfer pricing methodology used in the US, which determines an arm's length royalty rate for an intangible by reference to uncontrolled transfers of comparable intangible property under comparable circumstances.	Методологія трансфертного ціноутворення, що застосовується в США, яка визначає ставку роялті за нематеріальну суму, посилаючись на неконтрольовані передачі нематеріального майна.
609.	COMPENSATING ADJUSTMENT	КОМПЕНСАЦІЙНЕ РЕГУЛЮВАННЯ
	An adjustment in which the taxpayer reports a transfer price for tax purposes that is, in the taxpayer's opinion, an arm's length price for a controlled transaction, even though this price differs from the amount actually charged between the associated enterprises. This adjustment would be made before the tax return is filed.	Коригування, при якому платник податків повідомляє ціну трансферту для цілей оподаткування, що визначилася за контрольовану операцію, хоча ця ціна відрізняється від суми, фактично стягнутої між пов'язаними підприємствами. Це коригування здійснюється до подання податкової декларації.
610.	COMPENSATION	КОМПЕНСАЦІЯ
	Possibility to make use of one's credits in order to reduce the amount of taxes, sanctions, contributions and sums due. Compensations are made effective by indicating them in the F24 form.	Можливість використовувати свої кредити для зменшення суми податків, санкцій, внесків та сум. Компенсації здійснюються шляхом вказівки їх у формі F24.
611.	COMPENSATION	КОМПЕНСАЦІЯ
	Direct and indirect monetary and non-monetary rewards to employees.	Прямі та непрямі грошові та негрошові винагороди працівникам.
612.	COMPENSATORY STOCK OPTIONS	ВИМОГИ КОМПЕНСАЦІЙНОГО СТОКУ
	Options offered to employees as partial compensation for their services.	Варіанти, пропонувані працівникам як часткова компенсація за їхні послуги.
613.	COMPETENT AUTHORITY (CA)	КОМПЕТЕНТНИЙ ОРГАН (КО)
	Forum to resolve disputes arising from the application and/or interpretation of a double tax treaty. Both treaty countries appoint a representative (frequently the Ministry of Finance or its authorized representative) as the CA to assist aggrieved taxpayers by acting as the official liaison with the foreign CA. The CA is generally indicated in the definitions sections of tax treaties.	Форум для вирішення спорів, що виникають із застосування та/або тлумачення договору про подвійний податок. Обидві договірні країни призначають представника (найчастіше Міністерство фінансів або його уповноваженого представника) як КО для надання допомоги потерпілим платникам податків, виступаючи офіційним зв'язком із закордонним КО. Цей орган загалом зазначено у розділах визначення податкових договорів.
614.	COMPLIANCE JUDGEMENT	ОЦІНКА ВІДПОВІДНОСТІ
	A legal proceeding that the taxpayer can start, through the appropriate appeal, so that a final sentence is executed. The appeal is admissible only after the deadline has expired, prescribed by law, within which the office should have executed the sentence or, if there is no deadline, within 30 days of the default action notified by the bailiff.	Юридичне провадження, яке платник податків може розпочати шляхом відповідного оскарження для виконання остаточного вироку. Апеляція є прийнятною лише після закінчення встановленого законодавством терміну, протягом якого відомство повинно виконати вирок, або, якщо терміну немає, протягом 30 днів з моменту прийняття рішення про невиконання зобов'язань, про що повідомляє судовий пристав.
615.	CONDUIT APPROACH	КОНДУАЦІЙНИЙ ПІДХІД
	A method whereby income or deductions flow through to another party	Метод, за яким дохід чи відрахування переходять до іншої сторони.
616.	COMMUNICATIONS	КОМУНІКАЦІЇ
	Notices sent to taxpayers containing requests or information of various kinds. Communications include the notices informing of the outcome of the automatic inspection (settlement) carried out on their tax return. They can be communications "of regularity" if the tax return is correct, communications "of irregularity" or requests for clarification, if the inspection has detected some	Повідомлення, надіслані платникам податків, що містять різноманітні запити про інформацію. Комунікації беруть до уваги повідомлення, які інформують про результати автоматичної перевірки (розрахунку) щодо податкової декларації. Вони можуть повідомляти про "регулярність", якщо податкова декларація правильна, чи про "нерегулярність", бути

- errors.
- Communications also concern the outcome of the formal inspection of tax return, with which the Revenue Agency checks that the data provided in the tax return is in conformity with the documents in possession of the taxpayer and with the information contained in the tax returns of other subjects or provided by other legal entities.
- Communications deriving both from automatic inspections and formal inspections allow the taxpayer to redeem the possible irregularities by paying a reduced sanction.
- The taxpayer can also send communications to the Tax Administration, for example to report variations in land income or losses due to missed cultivation and natural events or to communicate the beginning of building renovation works.
617. **CONCESSION**
Administrative deed with which the Tax Administration assigns activities for which it is competent to external subjects meeting particular requirements. Currently, for example, the service of tax collection and of managing the Tax registers are carried out through a system of concession.
618. **CONCESSIONAL COMPONENT**
619. **CONCESSIONS FOR DISABLES**
Tax benefits provided for disables, considerably increased by the tax laws of recent years. The main reductions are:
For vehicles
For other means of assistance and technical and IT equipment
For general medical expenses and expenses for specific assistance for disabled people
For the elimination of architectural barriers
For personal assistance
620. **CONDUIT COMPANY**
Company set up in connection with a tax avoidance scheme, whereby income is paid by a company to the conduit and then redistributed by that company to its shareholders as dividends, interest, royalties, etc.
621. **CONFORMITY PERMIT**
Certificate issued, upon the taxpayers' request, by the CAF (Fiscal Assistance Centres) or by recognized professionals, which certifies that the data on the tax return they have prepared complies with the relative documentation.
It can be issued under the premise that the tax return and the book-keeping entries have been prepared and kept by the CAF or by recognized professionals.
622. **CONSIDERATION**
Anything of value, including property, given in return for a promise or performance by another party to form a contract

запитами на роз'яснення, якщо перевірка виявила помилки.

Повідомлення також стосуються результатів офіційної перевірки податкової декларації, за допомогою якої Агентство доходів перевіряє відповідність даних, поданих у податковій декларації, документам, що перебувають у розпорядженні платника податків, та інформації, яка міститься у податкових деклараціях інших суб'єктів або надана іншими юридичними особами.

Повідомлення, отримані як від автоматичних перевірок, так і від офіційних перевірок, дозволяють платнику податків з'ясувати можливі порушення, сплачуючи зменшену санкцію.

Платник податків також може надсилати повідомлення до Податкової адміністрації. Наприклад, повідомляти про зміни у доходах землі чи втратах через нездійснені обробки та природні явища або про початок робіт з реконструкції будівель.

КОНЦЕСІЯ

Адміністративний акт, за яким Податкова адміністрація здійснює компетентну діяльність щодо зовнішніх суб'єктів, які відповідають зазначеним вимогам. Наприклад, служба збору податків та ведення податкових реєстрів здійснюється через систему концесій.

ПІЛЬГОВА СКЛАДОВА

ПОВІДОМЛЕННЯ ДЛЯ ІНВАЛІДІВ

Податкові пільги, передбачені для інвалідів, значно збільшені податковим законодавством останніх років. Основними скороченнями є:

для транспортних засобів;

для інших засобів допомоги та технічного й IT-обладнання;

для загальних медичних витрат і витрат на особливу допомогу інвалідам;

для усунення архітектурних бар'єрів;

для особистої допомоги.

ТРУБОПРОВІДНА КОМПАНІЯ

Компанія, створена у зв'язку зі схемою ухилення від сплати податків, згідно з якою дохід виплачується компанією трубопроводом, а потім перерозподіляється акціонерам як дивіденди, відсотки, роялті тощо.

ДОЗВІЛ ВІДПОВІДНОСТІ

Довідка, яка видана на запит платників податків ЦФД (Центри фінансової допомоги) або фахівцям, підтверджуючи, що дані у податковій декларації, яку вони склали, відповідають документації.

Дозвіл може бути виданий за умови, що податкова декларація та бухгалтерські записи були підготовлені й зберігаються ЦФД або фахівцями.

КОМПЕНСАЦІЯ

Будь-яка цінність, а також майно, що надається за виконання іншою стороною умов договору.

623. **CONSOLIDATED TAX RETURN**
A combined tax return in the name of the parent company filed by companies organized as a group.
624. **CONSORTIUM**
Association of business enterprises, whether individuals, partnerships or companies, operating together on a temporary basis for some specific venture.
625. **CONTINGENT ASSETS**
Positive entries of a company's income consisting in a profit or in the extinction of a liability deriving from unexpected and exceptional events. C.A. are essentially a positive capital variation of operations carried out in previous financial years. By law, C. A. are:
profits or other proceeds achieved against costs, losses or deducted expenses or liabilities registered in the balance sheet in previous financial years;
profits or other proceeds higher than the amount of income in previous financial years;
deducted costs or liabilities registered in the balance sheet in previous financial years that no longer exist.
626. **CONTINGENT LIABILITIES**
Negative entries of a company's income deriving from the failure to make profits or other proceeds which contributed to form the income in previous financial years, or from other events such as the non-existence of assets registered in previous financial years, or expenses, losses and charges incurred against other proceeds that contributed to form the income in previous financial years.
627. **CONSTRUCTIVE DIVIDEND**
A variety of payments whether in cash or in kind made by companies to shareholders or associated persons, which are not expressed as dividends, may nevertheless be regarded by the tax law as distributions of profits and treated for tax purposes as if they were dividends.
628. **CONSTRUCTIVE OWNERSHIP**
A taxpayer may be considered to own property or stock which he only indirectly owns.
629. **CONSUMPTION TAX**
Generic term for a tax on commodities and transactions where the burden falls on the consumer in the price paid for goods and services, such as a sales tax.
630. **CONTRACT MANUFACTURER**
A manufacturer, in most cases, located in a low-cost jurisdiction, which has a license to use an intangible property developed by its parent company. The manufacturer uses the intangible property to produce tangible property which is then resold to the parent for distribution to ultimate customers.
- КОНСОЛІДОВАНЕ ОПОДАТКУВАННЯ ПОДАТКУ**
Об'єднана податкова декларація на ім'я материнської компанії, подана групою компаній.
- КОНСОРЦІУМ**
Асоціація підприємств – фізичні особи, товариства чи компанії, що працюють разом на тимчасовій основі для якогось конкретного підприємства.
- УМОВНІ АКТИВИ**
Позитивні записи про доходи компанії, які складаються з прибутку чи погашення зобов'язання, спричиненого непередбаченими подіями. С.А. є позитивною різницею капіталу операцій, здійснених у попередні фінансові роки. За законом, С.А. це:
прибуток чи інші надходження, які досягнуті шляхом витрат або зареєстрованих пасивів, збитків чи зобов'язань, зафіксовані у балансі в попередні фінансові роки;
прибуток або інші надходження, які перевищують суму доходу за попередні фінансові роки;
вираховані витрати або зобов'язання, зареєстровані в балансі за попередні фінансові роки, які вже не існують.
- УМОВНІ ЗОБОВ'ЯЗАННЯ**
Негативні записи доходу компанії внаслідок неможливості отримати прибуток або інші надходження, що сприяли формуванню доходу у попередні фінансові роки чи внаслідок інших подій, таких як відсутність активів, зареєстрованих у попередні фінансові роки, або витрат, збитків та витрат, понесених з інших надходжень, сприяючи формуванню доходу у попередні фінансові роки.
- КОНСТРУКТИВНІ ДИВІДЕНДИ**
Різноманітні виплати компаній в грошовій чи іншій формі, що не є дивідендами, акціонерам або асоційованим особам. Можуть розглядатися податковим законодавством як розподіл прибутку для оподаткування, якби вони були дивідендами.
- КОНСТРУКТИВНЕ ПРАВО ВЛАСНОСТІ**
Платником податків може вважатися власник майна чи запасів, якими він володіє лише опосередковано.
- СПОЖИВЧИЙ ПОДАТОК**
Узагальнений термін для податку на товари та операції, наприклад, податок із продажу.
- КОНТРАКТНЕ ВИРОБНИЦТВО**
Виробник здебільшого знаходиться в юрисдикції з низькими витратами, має ліцензію на використання нематеріального майна, розроблену його материнською компанією. Виробник використовує нематеріальну властивість для отримання матеріального майна, яке потім перепродається материнській особі для розповсюдження кінцевим споживачам.

631. **CONTRIBUTION ANALYSIS**
Where the profit-split method is applied in transfer pricing cases, a contribution analysis requires that the combined profit be divided between associated enterprises based upon the relative value of the functions performed by each of the associated enterprises participating in the controlled transaction.
632. **CONTRIBUTION IN CAPITAL ACCOUNT AND INTEREST SUBSIDY**
A contribution is issued in capital account when it is generically intended to increase the patrimony of the business. Interest subsidy is issued by the State or a public body for the total or partial payment of interest of those who have agreed to a mortgage.
633. **CONTROL**
The capacity of one person to ensure that another person acts in accordance with the first person's wishes, or the exercise of that capacity. The exercise of control by one person over another could enable individuals and corporations to avoid or reduce their tax liability. A company is usually regarded as controlling another company if it holds more than 50% of the latter company's voting shares. However, the definitions vary according to country and situation.
634. **CONTROLLED FOREIGN COMPANIES (CFC)**
Companies, usually located in low tax jurisdictions, that are controlled by a resident shareholder. CFC legislation is usually designed to combat the sheltering of profits in companies resident in low- or no-tax jurisdictions. An essential feature of such regimes is that they attribute a proportion of the income sheltered in such companies to the shareholder resident in the country concerned. Generally, only certain types of income fall within the scope of CFC legislation, i.e. passive income such as dividends, interest and royalties.
635. **CONTROLLED TRANSACTION**
Transactions between two enterprises that are associated enterprises with respect to each other.
636. **CONTROLLING INTEREST**
Ownership of more than 50% of a corporation's voting shares.
637. **COOPERATIVE SOCIETY**
In general, cooperative societies are founded to reduce the purchase price or increase the sales price of certain products for the benefit of their members or to serve the interest of their members in some other way, among small traders, farmers, consumers, etc.
638. **COORDINATION CENTRE**
Enterprise whose only purpose is to coordinate the activities of affiliated companies, to do research or to carry out support activities for the benefit of such corporations.
- КОНТРИБУЦІЙНИЙ АНАЛІЗ**
Якщо метод розподілу прибутку застосовується у випадках трансфертного ціноутворення, то аналіз внеску вимагає, щоб об'єднаний прибуток був розподілений між асоційованими підприємствами на основі відносної вартості функцій, що виконується кожним з асоційованих підприємств, які беруть участь у контрольованій транзакції.
- ВНЕСОК У КАПІТАЛЬНИЙ РАХУНОК І СУБСИДІЯ ВІДСОТКІВ**
Внесок видається на рахунок капіталу, якщо він призначений для збільшення бізнесу. Субсидія на виплату відсотків видається державою чи державним органом для повної або часткової виплати відсотків тим, хто погодився на іпотеку.
- КОНТРОЛЬ**
Здатність однієї особи до того, щоб інша особа діяла відповідно до її вимог. Здійснення такого контролю могло б дати можливість фізичним особам та корпораціям уникнути чи зменшити свої податкові зобов'язання. Компанію зазвичай вважають контрольованою іншою компанією, якщо вона володіє більш ніж 50% акцій цієї компанії. Однак це залежить від країни та економічної ситуації.
- КОНТРОЛЬОВАНІ ІНОЗЕМНІ КОМПАНІЇ (КІК)**
Компанії, які зазвичай розташовані в юрисдикціях з низьким рівнем оподаткування, контролюються резидентним акціонером. Законодавство про КІК розроблене для боротьби з приховуванням прибутку в компаніях, які проживають у юрисдикціях з низьким або неподатковим податком. Їхньою особливістю є те, що вони приділяють частку прихованого доходу акціонеру, який проживає у відповідній країні. Здебільшого лише певні види доходу підпадають під дію законодавства про КІК, тобто пасивні доходи, такі як дивіденди, відсотки та роялті.
- КОНТРОЛЬОВАНА УГОДА**
Угоди між двома підприємствами, які пов'язані між собою.
- КОНТРОЛЬНИЙ ПАКЕТ АКЦІЙ**
Право власності на понад 50% акцій голосу корпорації.
- КООПЕРАТИВНЕ ТОВАРИСТВО**
Загалом кооперативні товариства засновані для зменшення закупівельної ціни чи збільшення ціни продажу певної продукції задля добробуту своїх членів (дрібних торговців, фермерів, споживачів тощо), обслуговування їхніх інтересів іншим способом.
- КООРДИНАЦІЙНИЙ ЦЕНТР**
Підприємство, єдине призначення якого координувати діяльність асоційованих компаній, проводити дослідження чи допоміжну діяльність на користь таких корпорацій.

639. **COPYRIGHT**
Exclusive right granted to authors and artists to publish, use and exploit their literary or artistic works.
640. **CORPORATE FRANCHISE TAX**
A tax imposed upon a corporation's right to do business in California. It is measured by a corporation's net earnings, but not imposed based on income.
641. **CORPORATE INCOME TAX**
Income tax on the income of companies
642. **CORPORATE VEIL**
As a corporation is a separate legal entity, and shareholders have an interest in the company rather than in its assets, the corporate veil is used to describe the inability to look behind the legal entity and attribute the actions assets, debts and liabilities of a company to those standing behind it, notably the shareholders. Courts may sometimes be able to “pierce” (look through) the corporate veil to make an attribution to the underlying person or persons.
643. **CORPORATION**
In technical terms, it means a legal entity generally chartered by a relevant government and separate and distinct from the persons who own it. However it is now commonly used as another way of referring to a company.
644. **CORPORATION SHOPPING**
Term sometimes used in addition to treaty shopping to denote the use of tax treaty provisions by interposing a company instead of a different form of association for which tax relief would not been available.
645. **CORRECTION OF THE 730 FORM**
Possibility to integrate the 730 Form by presenting the Modello Unico form (when the taxpayer realises that he has not declared all or some of his/her income) or by submitting a new 730 form by 31st October (when the correction entails a greater refund or a reduced debt).
646. **CORRECTIVE TAX RETURN (WITHIN THE DEADLINES)**
Tax return rectifying the Modello unico form previously submitted, which can be transmitted by taxpayers who realise that they have omitted to declare some sources of income or some deductible or deductible expenses (provided this is done within the deadline for submitting the tax return).
On the form the specific box ‘Correction within the deadlines’ must be ticked.
If the new calculations of the corrective tax return result in a higher tax or a lower credit, the taxpayer must pay the due sums within the deadlines established. If the result is a higher credit or a lower tax, he can opt to request a reimbursement or to carry it over as credit for the following year, or he can use it in compensation.
- АВТОРСЬКЕ ПРАВО**
Виключне право, надане авторам і митцям публікувати та використовувати їхні літературні чи художні твори.
- ПОДАТОК НА КОРПОРАТИВНУ ФРАНШИЗУ**
Податок, який накладений на право корпорації вести бізнес у Каліфорнії. Він вимірюється чистим прибутком корпорації, але не накладається на основі доходу.
- КОРПОРАТИВНИЙ ПОДАТОК НА ПРИБУТОК**
Податок на прибуток від доходів компаній.
- КОРПОРАТИВНА ЗАВІСА**
Оскільки корпорація є окремою юридичною особою й акціонери мають інтерес до компанії, а не до її активів, корпоративна завіса використовується для опису неможливості оглянути юридичну особу та віднести дії, активи, борги і зобов'язання компанії. Суди іноді можуть “пробити” (проглянути) корпоративну завісу, щоб зробити атрибуцію основній особі чи особам.
- КОРПОРАЦІЯ**
У технічному плані це означає юридичну особу, яка здебільшого заснована відповідним урядом і відокремлена від осіб, які ними володіють. Однак зараз він зазвичай використовується як інший спосіб звернення до компанії.
- КОРПОРАЦІЙНИЙ МАГАЗИН**
Термін, який іноді використовується як додаток до купівель, означає застосування положень податкового договору через заміну компанії іншою формою об'єднання, для якої податкові пільги не були б доступні.
- КОРЕКЦІЯ ФОРМИ 730**
Можливість інтеграції форми 730 через пред'явлення форми Modello Unico (платник податків усвідомлює, що він не задекларував весь або частину свого доходу) чи поданням нової форми 730 до 31 жовтня поточного року (виправлення тягне за собою більше відшкодування або зменшений борг).
- КОРЕКТИВНЕ ПОВЕРНЕННЯ ПОДАТКУ (У СТРОКИ)**
Податкова декларація, що виправляє попередньо подану форму Modello Unico, яку можуть надіслати платники податків, усвідомлюючи пропуск декларування деяких джерел доходу чи витрат, що підлягають зменшенню або відшкодуванню (за умови, що це зроблено у строк подання податкової декларації).
На бланку необхідно встановити конкретне поле “Виправлення в терміни”. Якщо нові розрахунки коригувальної податкової декларації призводять до збільшення податку чи нижчого кредиту, платник податків повинен сплатити належні суми у встановлені терміни.
Якщо результатом є більший кредит або менший податок. Щодо першого, то платник податків може вимагати відшкодування чи відтермінувати кредит на наступний рік, або ж використовувати його як компенсацію.

647. **CORRESPONDING ADJUSTMENT**
An adjustment to the tax liability of the associated enterprise in a second jurisdiction made by the tax administration of that jurisdiction, corresponding to a primary adjustment made by the tax administration in a first tax jurisdiction, so that the allocation of profits by the two jurisdictions is consistent.
648. **COST**
Purchase price paid for property or the value of the exchange for which property is given.
649. **COST FUNDING**
Contribution of an affiliate company to the general research and development (R&D) costs of another affiliate or group member, in proportion to its turnover or some other criterion
650. **COST OF GOODS SOLD (COGS)**
A figure representing the cost of buying raw materials and producing finished goods. Included are clear-cut factors, such as direct factory labour, as well as others that are less clear-cut, such as overhead
651. **COST-PLUS MARK-UP**
A mark up that is measured by reference to margins computed after the direct and indirect costs incurred by a supplier of property or services in a transaction
652. **COST-PLUS METHOD**
A transfer pricing method using the costs incurred by the supplier of property (or services) in a controlled transaction. An appropriate cost plus mark up is added to this cost, to make an appropriate profit in light of the functions performed (taking into account assets used and risks assumed) and the market conditions. What is arrived at after adding the cost plus mark up to the above costs may be regarded as an arm's length price of the original controlled transaction.
653. **COSTS**
The sums that the business has to sustain in order to acquire goods, services and production items necessary for its activities. They represent the negative elements in the formation of income; they can be deducted, according to specific tax norms.
654. **CREDIT**
Amount that can be subtracted from the actual amount of tax owed, usually in the income tax. Credits represent tax expenditures aimed at benefiting specific groups (e.g., senior credit) or inducing certain behavior (e.g., an investment tax credit).
655. **CREDIT DERIVING FROM TAX RETURN (TAX SURPLUS)**
The difference, in favour of the taxpayer, between the tax due for the year to which the tax return
- ВІДПОВІДНІ КОРИГУВАННЯ**
Коригування податкового зобов'язання асоційованого підприємства у другій юрисдикції, здійснене податковою адміністрацією цієї юрисдикції, що відповідає первинному коригуванню, здійсненому податковою адміністрацією в першій податковій юрисдикції, тому розподіл прибутку за двома юрисдикціями є послідовний.
- ВАРТІСТЬ**
Ціна купівлі, яка сплачена за майно, чи вартість обміну майном.
- ФІНАНСУВАННЯ ВИТРАТ**
Внесок афілійованої компанії у загальні витрати на дослідження та розробки іншого афілійованого або члена групи, пропорційно до його обороту чи за іншими критеріями.
- ВАРТІСТЬ ПРОДАНИХ ТОВАРІВ**
Цифра, яка зображає вартість купівлі сировини та виробництва готової продукції. Беруться до уваги чіткі фактори, такі як пряма фабрична праця, а також менш чіткі – накладні витрати.
- РЕЗЕРВАЦІЯ ВАРТІСТЬ ПЛЮС**
Націнка, яка вимірюється посиленням на маржу, обчислену після прямих і непрямих витрат, понесених постачальником нерухомості чи послугами в операції.
- ВАРТІСТЬ-ПЛЮС МЕТОД**
Метод трансфертного ціноутворення, який використовує витрати, здійснені постачальником нерухомості (або послуг) в контрольованій операції. До цієї вартості додається власне вартість, а також націнка, щоб отримати відповідний прибуток з огляду на виконувані функції (з урахуванням використаних активів і прийнятих ризиків) та ринкові умови. Те, що було отримано після додавання вартості, а також відмітка до вищезазначених витрат, розглядається як вигідна ціна початкової контрольованої транзакції.
- ВИТРАТИ**
Сума, яку має бізнес, щоб купити товари, послуги та виробничі предмети, необхідні для його діяльності. Витрати є негативним фактором у формуванні доходу та вираховуються відповідно до конкретних податкових норм.
- КРЕДИТ**
Сума, яку можна відняти від фактичної суми заборгованості податку, зазвичай, від податку на прибуток. Кредити – це податкові витрати, спрямовані на вигоду для певних груп (наприклад, вищий кредит) або стимулювання певних вчинків (наприклад, інвестиційного податкового кредиту).
- КРЕДИТ, ВИВЕДЕННЯ З ПОВЕРНЕННЯ ПОДАТКУ (ПОДАТКОВИЙ НАДЛИШОК)**
Різниця на користь платника податків між річним податком із декларацією, сплаченою сумою у

- refers and the amount already paid in the form of withholding tax and down payment; the surplus can be requested as a refund or used to compensate present and future tax debits.
656. **CREDIT, FOREIGN TAX**
A method of relieving international double taxation. If income received from abroad is subject to tax in the recipient's country, any foreign tax on that income may be credited against the domestic tax on that income. The theory is that this means foreign and domestic earnings of an entity will as far as possible be similarly taxed, although usually the credit allowed is limited to the amount of domestic tax, with no carry over if tax is higher abroad.
657. **CREDIT, TAX**
Allowance of deduction from or a direct offset against the amount of tax due as opposed to an offset against income.
658. **CREDIT, UNDERLYING (INDIRECT) TAX**
In relation to a dividend, credit for underlying tax is credit for the tax levied on the profits of the company out of which the dividends have been paid. Such relief may be given either under a tax treaty or in accordance with unilateral provisions.
659. **CREDIT, WITHHOLDING TAX**
Various kinds of income (such as dividends, interest, royalties) are taxed at source by requiring the payer to deduct tax and account for it to the tax authorities (abroad). The taxpayer recipient is entitled to credit the tax withheld at source against his final tax liabilities determined by (domestic) tax law of the country in which he is resident.
660. **CREDIT NOTE**
A document, having the same structure as the invoice, given by the assignor in order to make a downward variation following the detection of inaccuracies or non-existent operations in the original invoice
661. **CREDITOR**
A person who extended credit and to whom money is owed; a lender
662. **CUP METHOD**
Comparable uncontrolled price method.
663. **CURRENT ASSETS**
The cash, accounts receivable, inventory, and other assets that are likely to be converted into cash, sold, exchanged, or expensed in the normal course of business, usually within a year.
664. **CUSTOMS DUTIES**
Taxes on goods imported into a country
- вигляді податку, який утримується, та першим внеском. Надлишок можна вимагати як відшкодування або використовувати для компенсації дійсних та майбутніх податкових дебітів.
- ІНОЗЕМНИЙ ПОДАТКОВИЙ КРЕДИТ**
Метод звільнення від міжнародного подвійного оподаткування. Якщо дохід, отриманий за кордоном, обкладається податком у країні одержувача, будь-який іноземний податок з цього доходу може бути зарахований до внутрішнього податку. Це означає, що іноземні та внутрішні прибутки суб'єкта господарювання, наскільки можливо, будуть аналогічно оподатковуватися, хоча зазвичай дозволений кредит обмежується сумою внутрішнього податку без перенесення, якщо податок вищий, ніж за кордоном.
- ПОДАТКОВИЙ КРЕДИТ**
Вирахування відрахування чи пряме зарахування суми податку, що підлягає сплаті, на відміну від зарахування доходу.
- БАЗОВИЙ (ПРЯМИЙ) ПОДАТОК НА КРЕДИТ**
Кредит для базового податку – це кредит, що стягується з прибутку компанії, з якого виплачені дивіденди. Він може бути наданий або за податковим договором, або відповідно до односторонніх положень.
- КРЕДИТ, ПОДАТОК НА УТРИМАННЯ**
Різні види доходу (наприклад, дивіденди, відсотки, роялті) оподатковуються, вимагаючи від платника податків відрахувати податок у податкові органи (за кордоном). Одержувач податків має право нарахувати стягнутий податок у своїх джерелах за його остаточними податковими зобов'язаннями, визначеними (внутрішнім) податковим законодавством країни, в якій він проживає.
- КРЕДИТНЕ АВІЗО**
Документ, який має ту саму структуру, що і рахунок-фактура, наданий цедентом для зменшення суми після виявлення неточностей або недійсних операцій у вихідному рахунку-фактурі.
- КРЕДИТОР**
Особа, що надала кредит і якій заборгувала гроші, є позикодавцем.
- МЕТОД ЧАШКИ**
Метод порівнянної неконтрольованої ціни.
- ОБОРОТНІ АКТИВИ**
Грошові кошти, дебіторська заборгованість, товарно-матеріальні цінності й інші активи, які, ймовірно, можуть бути перетворені в готівку, продані, обмінені або витрачені під час звичайного бізнесу здебільшого протягом року.
- МИТНІ ЗБОРИ**
Податки на товари, які ввозяться в країну.

D

665. DAMAGES

The amount received (other than worker's compensation) through prosecution of a legal suit or action based on tort or tort-type rights, or through a settlement agreement entered into in lieu of such prosecution.

666. DATA TREATMENT

In Italy, law n. 675/96 (on the protection of personal data) regulates the protection of people and other subjects with respect to how personal information is treated. Treatment is the operation, or operations, carried out with or without the use of electronic means by using personal information.

667. DEADLINE FOR TAX VERIFICATION

The date by which the office must register the verification notice, under penalty of forfeiture. Such a D. is set for 31st December of the fourth year following the year when the tax return was submitted. If the tax return has not been submitted or the it is not valid, the verification can be notified up to 31st December of the fifth year following the year in which the tax return should have been submitted.

668. DEATH DUTIES

Taxes imposed on the transfer of property on account of a person's death.

669. DEBENTURE

Interest-bearing bond which is not secured by any specific property, usually issued by a corporation or government to the general public

670. DEBT CAPITAL

Funds obtained through various types of loan which normally comprehends debentures and bonds bearing fixed interest.

671. DEBT DUMPING

Transferring a bad debt to a group company located in a higher-tax rate country in order to write off the debt in that country.

672. DEBT/EQUITY RATIO

Relationship of total debt of a company to its ordinary share capital. If a corporate debt is disproportionately high in comparison with its equity, the debt may be recharacterised as equity, resulting in a disallowance of the interest deduction and taxation of the funds as dividends.

673. DEBT INSTRUMENT

A written promise to repay a debt, such as a bill, bond, banker's acceptance, note, certificate of deposit, or commercial paper.

ЗБИТКИ

Сума, отримана (крім компенсації працівника) за допомогою розгляду судового позову чи процесу, зумовлених особливістю прав позивача, або через мирну угоду, укладену замість такого притягнення до відповідальності.

ОБРОБКА ДАНИХ

В Італії закон № 675/96 (про захист персональних даних) регулює захист персональної інформації людей та інших суб'єктів. Захист – це операція або операції, що проводяться із застосуванням електронних засобів чи без них та із використанням особистої інформації.

ТЕРМІН ПЕРЕВІРКИ ПОДАТКІВ

Дата, до якої відомство повинно зареєструвати повідомлення про перевірку під заставу конфіскації. Це 31 грудня четвертого року після надання податкової декларації. Якщо податкова декларація не подана чи недійсна, про перевірку можна повідомити до 31 грудня п'ятого року після її подання.

ПОДАТОК НА СПАДЩИНУ

Податки, які стягуються з передачі майна після смерті людини.

ДЕБЕНТУРА

Відсоткові облигації, які не забезпечені майном, зазвичай випускаються корпорацією чи урядом для широкої громадськості.

БОРГОВИЙ КАПІТАЛ

Кошти, одержані за допомогою різних видів позики, які зазвичай охоплюють боргові зобов'язання та облигації, що несуть фіксований відсоток.

РОЗПРОДАЖ БОРГУ

Передача поганої заборгованості груповій компанії, розташованій у країні з вищою ставкою податку, для списання боргу в цій країні.

ЗАБОРГОВАНІСТЬ / ПОКАЗНИК НЕРІВНОСТІ

Зв'язок загальної заборгованості компанії з її звичайним акціонерним капіталом. Якщо борг корпорації непропорційно високий у порівнянні з його власним капіталом, то він може бути перейменований як власний капітал, що призводить до заборони вираховування відсотків та оподаткування коштів як дивідендів.

БОРГОВИЙ ІНСТРУМЕНТ

Письмова обіцянка повернути борг, такий як вексель, облигація, акцепт банкіра, купюра, депозитний сертифікат або комерційний папір.

674. **DEBTOR**
A person who owes money; a borrower
675. **DECLARANT**
The person who presents the income tax return.
676. **DEDUCTIBLE EXPENSES**
Expenses that, by law, can be deducted from the aggregate income.
The main deductible expenses are: social and insurance contributions paid in compliance with legislative dispositions, periodic cheques paid to a legally separated spouse, spontaneous donations in favour of religious institutions, medical expenses and specific assistance expenses for disabled people, etc.
Deductibility is granted on condition that the expenses are paid by the taxpayer and have remained his/her responsibility for the entire tax period.
677. **DEDUCTIONS (AGI)**
Amounts subtracted from adjusted gross income to yield the taxable income upon which income tax liability is based.
678. **DEDUCTION AT SOURCE**
The sum detracted from an income by the person who pays it (withholding agent): it represents the total tax owed (as opposed to the withholding tax). Therefore the taxpayer (substituted) has no obligation to declare the income in question.
679. **DEDUCTION FOR MAIN RESIDENCE**
The possibility to subtract from the aggregate income the amount corresponding to the value of the main residence and of its outbuildings. With this deduction the first house is thus made practically exempt from Irpef.
The deduction is also within the taxpayer's right when the building represents the main residence only of his/her family members.
It is granted only for one building unit, therefore if the taxpayer possesses two buildings, one intended for his/her own main residence and one used by a family member, the deduction is granted exclusively for the income of the building used personally by the taxpayer.
The deduction is also due when the habitual residence is transferred following the permanent admission to a hospital or other health institution, as long as the building unit is not rented.
680. **DEDUCTIONS**
Deduction denotes, in an income tax context, an item which is subtracted (deducted) in arriving at, and which therefore reduces, taxable income.
- БОРЖНИК**
Особа, яка заборгувала гроші; позичальник.
- ДЕКЛАРАНТ**
Особа, яка подає декларацію про прибуток.
- ДОПУСТИМИ ВИТРАТИ**
Витрати, які за законом можуть бути вираховані із сукупного доходу.
Основними витратами, що підлягають визнанню, є: соціальні та страхові внески, які сплачуються відповідно до законодавчих норм, періодичні перевірки, що виплачуються законно відокремленій особі, спонтанні пожертви на користь релігійних установ, медичні витрати та конкретні витрати на допомогу інвалідам тощо.
Франшиза надається за умови, що витрати оплачуються платником податків та залишаються його відповідальністю протягом усього податкового періоду.
- ВІДРАХУВАННЯ (AGI)**
Суми, відраховані від скоригованого валового доходу для отримання оподаткованого доходу, на якому базується зобов'язання з податку на прибуток.
- ПОДАТОК ВІД ДЖЕРЕЛА ДОХОДІВ**
Сума, зменшена від доходу особою, яка його виплачує (утримуючий агент), представляючи загальну суму заборгованості за податком (на відміну від податку, що утримується). Тому платник податків (заміщений) не зобов'язаний декларувати відповідний дохід.
- ВІДРАХУВАННЯ ЗА ОСНОВНЕ МІСЦЕ ПРОЖИВАННЯ**
Можливість відняти із сукупного доходу суму, що відповідає вартості основного помешкання та його господарських будівель. Завдяки цьому відрахуванню купівля першого будинку практично звільняється від Ірпефу.
Відрахування також належить платнику податків, коли будівля є основним місцем проживання членів його сім'ї та надається лише для однієї будівлі.
Якщо платник податків володіє двома будівлями, одна з яких призначена для його основного місця проживання, а інша використовується членами сім'ї, відрахування здійснюється виключно за дохід від будівлі, яка є у вжитку особисто платником податків.
Відрахування здійснюється також після перенесення звичайного місця проживання внаслідок регулярних консультацій у лікарні чи іншому закладі охорони здоров'я, якщо будівля не здається в оренду.
- ВІДРАХУВАННЯ**
Відрахування в контексті податку на прибуток позначає предмет, який віднімається при надходженні, що зменшує оподатковуваний дохід.

681. **DEEMED INTEREST**
If a member of a multinational enterprise (MNE) receives an interest-free loan from an affiliated company, the tax authorities of the lender's country may readjust the lender's profits by adding an amount equal to the interest which would have been payable on the loan had it been made at arm's length.
682. **DEFAULT**
The failure of a debtor to make timely payments of interest and principal amounts as they come due or to meet some other provision of a bond, mortgage, lease, or other contract.
683. **DEFERMENT OF TAX**
The postponement of tax payments from the current year to a later year. A number of countries have introduced legislation to counter the kind of tax avoidance whereby a taxpayer obtains a deferment of tax which is not intended by law. Ex) CFC legislation
684. **DEFERRED INCOME**
Term used to describe income which will be realized at a future date, thus delaying any tax liability.
685. **DEFERRAL**
Postponement of paying taxes because of specific provisions in the tax law. For example, the Senior Citizens Property Tax Postponement Program allows low and moderate income senior citizens to defer payment of property taxes until they sell their home, die, or move.
686. **DEFERRED TAXES**
Taxes due in future financial years but regarding the current financial year. For example they derive from positive components of taxable income in the financial years following the one in which they were listed in the balance sheet, or from negative components deductible in financial years preceding the one in which they were listed.
687. **DEFICIENCY**
The excess of a taxpayer's correct tax liability for the taxable year over the amount of taxes previously paid for that year. A US concept
688. **DELINQUENCY**
Tax which is in default (i.e. due but not yet paid) is often referred to as a "delinquent" tax in North American parlance.
689. **DELIVERY**
Transfer of goods or an interest in goods from one person to another.
690. **DEMAND LOAN**
A loan payable on request by the creditor rather than on a specific date.
691. **DE MINIMIS**
Phrase used in connection with circumstances in which the full rigour of the tax law is not enforced
- ПЕРЕДБАЧУВАНИЙ ВІДСОТОК**
Якщо член багатонаціонального підприємства (БНП) отримує безвідсотковий кредит від дочірньої компанії, податкові органи країни-позикодавця можуть скорегувати прибуток позикодавця, додавши суму, яка дорівнює відсоткам, сплаченим за позику за принципом тривалості руки.
- ДЕФОЛТ**
Неспроможність боржника своєчасно здійснити виплату відсотків та коштів основної суми або виконати яесь положення облігації, іпотеки, оренди чи іншого договору.
- ВІДСТРОЧКА ПОДАТКУ**
Перенесення податкових платежів з поточного року на наступний. Низка країн запровадили законодавство для протидії ухиленню від сплати податків, згідно з яким платник податків отримує відстрочку податку, яка не передбачена законом. Наприклад, Законодавство про СФС
- ВІДСТРОЧЕНІ НАДХОДЖЕННЯ**
Термін, що використовується для опису доходу, який буде реалізований на майбутню дату, затримуючи будь-яке податкове зобов'язання.
- ВІДСТРОЧКА**
Відстрочення сплати податків через конкретні положення податкового законодавства. Наприклад, програма відстрочення податку на нерухомість для літніх громадян дозволяє людям із низьким та середнім рівнем доходу відкладати сплату податку на майно до тих пір, поки вони не продадуть своє житло, помруть чи переїдуть.
- ВІДКЛАДЕНІ ПОДАТКИ**
Податки, сплачені у наступних фінансових роках відносно поточного фінансового року. Тобто вони походять від позитивних складових оподаткованого доходу у майбутніх фінансових роках, ніж у якому вони були перераховані в балансі, або від негативних компонентів, які підлягають вирахуванню.
- ДЕФІЦИТ**
Перевищення правильного податкового зобов'язання платника податків за оподатковуваний рік над сумою раніше сплачених податків за цей рік. Концепція США.
- ПРАВОПОРУШЕННЯ**
Податок, який за замовчуванням (тобто належний, але ще не сплачений) північноамериканське мовознавство називає "делінквентним" податком.
- ДОСТАВЛЕННЯ**
Передача товару чи інтерес людини до товарів іншої.
- ПОПИТ ПОЗИКИ**
Позика, яка виплачується на вимогу кредитора, а не на визначену дату.
- МІНІМАЛЬНИЙ**
Термін, що використовується внаслідок неповної суворості податкового законодавства щодо

- because, in particular, of the small amount or minor breach which may be involved, particularly in the context of under-assessed or underpaid tax which are not pursued on “de minimis” grounds.
692. “DE MINIMIS” CONCESSIONS
Limited economic aid that EU Member States can freely grant to companies without having to wait for the issuing of the prescribed authorisation from the European Commission. Starting from 1st January 2007 the ‘de minimis’ regime allows companies to receive aid on this basis of up to 500,000 euro over three years.
693. DEPARTMENT OF FINANCE (DOF)
The DOF serves as the financial branch of the Governor's administration. The DOF prepares the Governor's proposed budget and publishes other budget documents, provides formal revenue estimates, and expresses the Governor's position on fiscal matters before the Legislature.
694. DEPENDANT FAMILY MEMBERS
Taxpayer's family members who do not earn more than a certain sum (currently fixed at Euro 2.840,51 gross of the deductible expenses)
The following are considered dependant:
the spouse not legally or actually separated;
the children, even if natural, recognized, adopted, fostered or affiliated;
other family members such as: the spouse legally and actually separated, descendants of any children, parents and near ancestors, even natural, adopted parents, sons-in-law and daughters-in-law, father-in-law and mother-in-law, brothers and sisters, even unilateral. To be able to take advantage of the deduction for “other dependant family members”, as well as not exceeding the predetermined income limit, they must be living with the taxpayer or be receiving maintenance cheques from him/her which do not come from orders by the judicial authorities.
695. DEPENDENT
In income tax law, a relative of the taxpayer (child, stepchild, parent, stepparent, sibling, etc.) for whom the taxpayer provided over half of his or her support during a calendar year. Can also include a non-relative who meets the support rule and who lives in the taxpayer's home.
696. DEPENDENT PERSONAL SERVICES
The OECD model tax treaty provides rules for the treatment of salaries, wages and other similar remuneration (i.e. employment income) under the heading “dependent personal services”. As a general rule, with some exceptions, the right to tax income from dependent personal services is allocated to the country where the employment activities are exercised.
- невеликої суми або незначного порушення в умовах недооціненого чи недоплаченого податку, який не переслідується на підставі “de minimis”.
- ПОСТУПКИ “DE MINIMIS”
Обмежена економічна допомога, яку держави-члени ЄС можуть вільно надавати компаніям, не чекаючи видачі встановленого дозволу від Європейської комісії. Починаючи з 1 січня 2007 р., режим “мінімізації” дозволяє компаніям отримувати допомогу до 500 000 євро протягом трьох років.
- ДЕПАРТАМЕНТ ФІНАНСІВ (ДФ)
ДФ виступає фінансовою гілкою адміністрації губернатора. ДФ готує запропонований урядом бюджет і публікує інші бюджетні документи, надає офіційні кошториси доходів та висловлює позицію губернатора у фінансових питаннях перед законодавчою владою.
- ЗАЛЕЖНІ ЧЛЕНИ СІМ'Ї
Члени сім'ї платника податків, які не заробляють більше певної суми (встановлено 2 840,51 євро бруто від видатків, що підлягають врахуванню).
Залежними вважаються:
члени подружжя, які не перебувають у законному або фактичному розлученні;
діти (власні, визнані, усиновлені, виховані тощо);
інші члени сім'ї: нащадки будь-яких дітей, батьків та близьких родичів, законних чи усиновлених, зяті та невістки, тесті та свекрухи, законні брати та сестри.
Щоб мати змогу скористатися відрахуванням для “інших членів сім'ї, які утримуються”, а також не перевищувати заздалегідь визначений ліміт доходу, вони повинні проживати з платником податків або отримувати від нього чеки на обслуговування, які не надходять на замовлення судових органів.
- ЗАЛЕЖНІ
У законодавстві про податок на прибуток родич платника податків (дитина, пасинок, батько, вітчим, брат та сестра тощо), якому платник податків надав понад половину матеріальної підтримки протягом календарного року. Особою, яка має можливість отримати матеріальну підтримку та проживає в будинку платника податків, може бути не родич.
- ЗАЛЕЖНІ ОСОБИСТІ ПОСЛУГИ
Модельний податковий договір OECD передбачає правила щодо заробітної плати та інших подібних винагород (тобто доходів від зайнятості) як “залежні особисті послуги”. За винятком, право на оподаткування доходів від залежних особистих послуг надається країні, де здійснюється діяльність із працевлаштування.

697. **DEPLETION**
Deductions permitted to owners or certain lessees of natural resources (such as oil or gas wells or timber property) to recover the costs of the resource as it is extracted, harvested or otherwise wasted or diminished. Comparable to depreciation for real or personal property or amortization of intangibles.
698. **DEPRECIATION**
A decrease in the value of a capital asset due to wear, use, action of the elements, inadequacy, accident, or obsolescence. An income tax deduction for depreciation allows a write-off for a capital expenditure that roughly coincides with the decrease in value of the asset over time.
699. **DERIVATIVE FINANCIAL INSTRUMENTS**
Also known as derivatives. These are financial instruments whose values are linked to or depend on the value of a primary (underlying) asset, e.g. debt assets, liabilities and equity securities, commodities or currency. The primary types of derivatives include forward contracts, futures, options and swaps.
700. **DESTINATION PRINCIPLE**
Principle under a VAT regime which mandates that VAT on goods be paid in the country where the purchaser is resident (i.e. the country of consumption) at the rate that would have applied had the goods been purchased from a domestic supplier.
701. **DETRACTABLE EXPENSES**
Expenses that by law can be deducted, as a percentage, from the gross tax. The main ones are: medical expenses, interests paid on mortgages on the main residence, insurance premiums, funeral costs, education costs and certain cash donations.
702. **DIRECT CHARGE METHOD A**
method of charging directly for specific intra-group services on a clearly identified basis.
703. **DIRECT COST**
Cost identified with a particular transaction, such as raw materials, components and goods, wages and other processing expenses.
704. **DIRECT INVESTMENT**
Description often given to a substantial investment in the shares of a company.
705. **DIRECT METHOD OF ALLOCATION OF COSTS**
Allocation method where the parent company or group service centre of a multinational enterprise providing central management and other services charges each member of the group directly for individual services rendered.
706. **DIRECT TAX**
Generic term for a tax that is not easily shifted or passed on to some other entity by the entity on whom it is levied; for example, the personal income tax.
- ВИСНАЖЕННЯ**
Відрахування, які дозволені власникам або орендодавцям природних ресурсів (наприклад, нафтові чи газові свердловини, майно лісоматеріалів), щоб стягнути витрати ресурсу під час його видобутку, заготівлі тощо. У порівнянні з амортизацією на речове чи особисте майно або нематеріальні цінності.
- АМОРТИЗАЦІЯ**
Зниження вартості основного капіталу внаслідок зносу, використання, дії, неадекватності, аварії чи застарілості. Вирахування із податку на прибуток на амортизацію дозволяє списати капітальні витрати, що приблизно збігається зі зниженням через деякий час вартості активу.
- ПОХІДНІ ФІНАНСОВІ ІНСТРУМЕНТИ**
Це фінансові інструменти (також відомі як похідні), значення яких пов'язані з залежністю або вартістю основного (базового) активу, наприклад, боргові активи, зобов'язання та пайові папери, товари або валюта. До основних видів похідних інструментів належать форвардні контракти, ф'ючерси, опціони та свопи.
- ПРИНЦИП КІНЦЕВОГО ПРИЗНАЧЕННЯ**
Принцип режиму ПДВ, який передбачає, що ПДВ на товари сплачується в країні, де проживає покупець (тобто країна споживання) за ставкою, яка була б застосована, якби товар був куплений у вітчизняного постачальника.
- ЗМЕНШЕНІ ВИТРАТИ**
Витрати, які за законом можуть бути зменшені у відсотках від валового податку. Серед них: медичні витрати, виплачені відсотки за іпотечні кредити на основне місце проживання, страхові внески, витрати на поховання, витрати на освіту та певні грошові пожертви.
- МЕТОД ПРЯМИХ ПЕРЕРАХУВАНЬ**
Спосіб стягнення плати за конкретні внутрішньогрупові послуги на чітко визначеній основі.
- ПРЯМІ ВИТРАТИ**
Вартість, визначена конкретною транзакцією, наприклад, сировина, компоненти та товари, заробітна плата й інші витрати на перероблення.
- ПРЯМІ ІНВЕСТИЦІЇ**
Опис часто надається знаковим інвестиціям в акції компанії.
- ПРЯМИЙ МЕТОД РОЗПОДІЛУ ВИТРАТ**
Метод розподілу, коли материнська компанія або груповий сервісний центр багатонаціонального підприємства, що надає центральне управління та інші послуги, стягує плату за кожного члена групи безпосередньо за окремі надані послуги.
- ПРЯМИЙ ПОДАТОК**
Узагальнений термін для податку, що стосується суб'єкта господарювання, з якого він стягується, або передається іншому суб'єкту (наприклад, податок на доходи фізичних осіб).

707. **DIRECT TAXES**
Taxes on the taxpaying capacity of a subject and therefore his/her income and capital. For example: Irpef, Ires.
708. **DIRECTIVE**
An official order or instruction. In EU context, it means one of the legal instruments issued by the competent institutions of the European Union. A directive is addressed to the Member States requiring them to make such changes to their domestic legislation as necessary to satisfy a provision of one of the EC treaties.
709. **DISCOUNT**
Amount by which the face value of a debt obligation exceeds its issue or selling price.
710. **DISOLUTION OF CORPORATION**
The termination of the legal existence of a corporation.
711. **DISTRIBUTION**
A payout of cash or property from a corporation to a shareholder.
712. **DIVIDENDS**
A payment by a corporation to shareholders, which is taxable income of shareholders. Most corporations receive no deduction for it.
713. **DIVIDENDS**
Shares of profit distributed to shareholders of joint stock companies and partnerships limited by shares. Dividends are subject to deductions at source or to withholding tax. In some cases they also give right to a tax credit.
714. **DIVIDEND WASHING**
Transfer transactions of shares ‘profit included’, which allow to receive dividends on which the taxes have been lifted and to deduct capital losses incurred from sales.
715. **DIVISION INTO INSTALMENTS**
The option, specifically indicated on the F24 form, for taxpayers to extend the payments owed according to their income tax return. Amounts that must be paid as a down payment or full payment in November and December cannot be divided into instalments.
The instalments are subject to a yearly interest rate of 4%, calculated at a flat-rate according to the commercial method, taking into account the period running from the day following the deadline of the first instalment until the deadline of the second instalment.
716. **DIVISION INTO INSTALMENTS OF LISTED TAXES**
Taxpayers who are in temporary situations of objective difficulties, namely that are unable to pay a registered debt as indicated in the notice of payment, can apply to the collection office to obtain the rescheduling of the debt. Application must be submitted on plain paper, along with appropriate
- ПРЯМІ ПОДАТКИ**
Податки на платоспроможність суб’єкта, а отже, на його доходи та капітал (наприклад, Ірпєф, Ірес).
- ДИРЕКТИВА**
Офіційний наказ чи інструкція. У контексті ЄС це означає один із правових інструментів, виданих компетентними установами Європейського Союзу. Державам-членам адресовано директиву, що вимагає від них внести такі зміни у своє внутрішнє законодавство, які відповідають положенню одного з договорів ЄК.
- ЗНИЖКА**
Сума, на яку номінальна вартість боргового зобов’язання перевищує його емісійну або відпускну ціну.
- РІШЕННЯ КОРПОРАЦІЇ**
Припинення легального існування корпорації.
- РОЗПОДІЛ**
Виплата грошових коштів або майна від корпорації акціонеру.
- ДИВІДЕНДИ**
Виплата корпорацією акціонерам, яка є їхнім оподатковуваним доходом. Більшість корпорацій не отримують за це відрахування.
- ДИВІДЕНДИ**
Акції прибутку, що розподіляються між акціонерними товариствами та товариствами з обмеженими акціями. Дивіденди підлягають відрахуванню або оподаткуванню податком. У деяких випадках вони також дають право на податковий кредит.
- ВІДМИВАННЯ ДИВІДЕНДІВ**
Трансакційні операції з акціями, які враховують прибуток, що дозволяє отримувати дивіденди, з яких були зняті податки, та визначити збитки від капіталу, понесені від продажу.
- ПОДІЛ НА ЧАСТИНИ**
Варіант для платників податків, спеціально зазначений у формі F 24, продовжити виплати заборгованості відповідно до декларації з податку на прибуток. Суми, які необхідно сплатити без поділу на частини як повний внесок у листопаді та грудні поточного року.
Виплата обкладається річною відсотковою ставкою – 4%, обчисленою за єдиною ставкою згідно з комерційним методом з урахуванням періоду, який починається з наступного дня за кінцевим терміном першого внеску до останнього терміну другого внеску.
- ПОДІЛ НА ЧАСТИНИ ЗАЗНАЧЕНИХ ПОДАТКІВ**
Платники податків, які зазнають тимчасових об’єктивних труднощів, наприклад, не в змозі сплатити зареєстрований борг, як зазначено у повідомленні про сплату, можуть звернутися до інкасової служби з проханням про його відстрочення. Заявка повинна подаватися на

- documentation indicating the temporary situation of objective difficulties. The extension may be granted up to a maximum of 120 monthly installments (10 years). The minimum amount of the installment, without exception, is euro 100,00.
717. DOCUMENTATION
Official documents that are used to prove that something is true or correct
718. DOMESTIC CORPORATION
Corporation which is organized or has its place of effective management in a country.
719. DOMICILE
A person's domicile in English common law is his permanent home, the place to which he always intends to return. Residence is the place where an individual lives for a certain period of time, while domicile is the place where an individual makes his permanent home.
720. DOMICILE, FISCAL
Term sometimes used to mean the same as residence. Fiscal domicile does not necessarily have the same meaning as domicile.
721. DONATIONS (DEDUCTIBLE OR DETRACTIBLE)
Offers made voluntarily to the State or other bodies or organisations that work in the no-profit sector and carry out activities such as study, research, cultural and artistic documentation, entertainment and other activities of social utility. They can be deducted from the tax to be paid; in some cases (for example, those in favour of religious institutions) can be deducted from the income.
722. DOUBLE DIPPING
Term used to indicate the possibility for dual resident companies to deduct the same expenses in two jurisdictions.
723. DOUBLE TAXATION
This occurs when the same income is taxed twice. Tax legislation states that this is prohibited, even when it occurs with regard to various subjects under the same conditions.
Double taxation, which normally happens in international relations, is eliminated by national laws (such as, for example, the granting of a tax credit) and by specific international agreements for the avoidance of double taxation.
724. DOUBLE TAXATION, DOMESTIC AND INTERNATIONAL
Domestic double taxation arises when comparable taxes are imposed within a federal state by sovereign tax jurisdictions of equal rank. International double taxation arises when comparable taxes are imposed in two or more states on the same taxpayer in respect of the same taxable income or capital, e.g. where income is taxable in the source country and in the country of residence of the recipient of such income.
- папері разом із відповідною документацією, що вказує на тимчасові об'єктивні труднощі. Подовження терміну може бути надане максимально до 120 щомісячних внесків (10 років). Мінімальна сума виплати без винятку становить 100.00 євро.
- ДОКУМЕНТАЦІЯ
Офіційні документи, які використовуються для доказів правдивих / неправдивих свідчень.
- ВНУТРІШНЯ КОРПОРАЦІЯ
Корпорація, яка організована для ефективного управління в країні.
- МІСЦЕ ПРОЖИВАННЯ
Місце проживання людини, як зазначено в англійському загальному праві, її постійний дім, місце, до якого вона завжди матиме намір повернутися. Місце проживання – це місце, де індивід живе протягом певного часу, тоді як постійне місце проживання – це місце, де постійний дім людини.
- ФІСКАЛЬНЕ МІСЦЕ ПРОЖИВАННЯ
Термін, який іноді вказує на місце проживання, однак не обов'язково має те саме значення.
- ПОЖЕРТВУВАННЯ (НЕОБХІДНІ АБО ВІДБІРНІ)
Пропозиції, добровільно зроблені державі, іншим органам чи організаціям, які працюють у неприбутковому секторі та здійснюють дослідження, культурно-мистецьку документацію, розважальну та іншу діяльність соціального призначення. Вони можуть бути звільнені від сплати податку; в деяких випадках (наприклад, на користь релігійних установ) – враховані із доходу.
- ПОДВІЙНЕ ДЖЕРЕЛО ДОХОДІВ
Термін, що використовується для позначення можливості подвійних компаній-резидентів відняти однакові витрати у двох юрисдикціях.
- ПОДВІЙНЕ ОПОДАТКУВАННЯ
Один і той же дохід оподатковується двічі. Податкове законодавство стверджує, що це заборонено, навіть на однакових умовах щодо різних суб'єктів. Подвійне оподаткування, яке зазвичай трапляється у міжнародних відносинах, усувається національним законодавством (наприклад, наданням податкового кредиту) та спеціальними міжнародними угодами про його уникнення.
- ПОДВІЙНЕ ОПОДАТКУВАННЯ, МІСЦЕВЕ ТА МІЖНАРОДНЕ
Внутрішнє подвійне оподаткування виникає, коли порівняні податки вводяться у межах федеральної держави суверенними податковими юрисдикціями рівного рангу. Міжнародне подвійне оподаткування виникає, коли порівняні податки у двох або більше штатах обкладаються одним і тим же платником податків стосовно одного і того ж оподаткованого доходу або капіталу, наприклад, де дохід оподатковується в країні джерела та в країні проживання одержувача такого доходу.

725. **DOUBLE TAXATION, ECONOMIC AND JURIDICAL**
 Double taxation is juridical when the same person is taxed twice on the same income by more than one state. Double taxation is economic if more than one person is taxed on the same item.
726. **DOWN PAYMENT OF THE COUNCIL SUPPLEMENT IRPEF**
 Since 2007 a down payment of 30% is required for the council supplement tax. This is calculated on the basis of the supplement tax owed on the taxable base of the previous year, according to the rates established by the Municipality, which is retained starting from the month of March in a maximum number of 9 instalments. The final payment of the supplement is determined at the moment of the balance operations and the relevant amount is retained in a maximum number of 11 instalments, starting from the payment period subsequent to the one in which they were carried out, but no later than December.
727. **DOWN PAYMENT OF IRPEF**
 It is the amount that the taxpayer is generally expected to pay as down payment on the income tax due for the current year. In order to establish if the down payment is due or not, it is necessary to refer to the tax calculated in the tax return of the previous year.
728. **DTA**
 Double tax agreement.
729. **DUAL RESIDENCE**
 Person or company resident in two or more countries under the law of those countries, because the two countries adopt different definitions of residence.
730. **DUTY**
 Customs duties (sometimes called a tariff) levied on imported products.
731. **DUTY-FREE ZONE**
 Zone usually located next to an international port or airport where imported goods may be unloaded, stored and reshipped without payment of customs duties or other types of indirect taxes, provided the goods are not imported.
- ПОДВІЙНЕ ОПОДАТКУВАННЯ, ЕКОНОМІЧНЕ ТА ЮРИДИЧНЕ**
 Подвійне оподаткування є юридичним, якщо одна і та ж особа двічі оподатковується податком на один і той же дохід. Подвійне оподаткування є економічним, якщо на одну статтю оподатковується більше однієї особи.
- АВАНСОВА ВИПЛАТА ДОДАТКОВОГО ФОНДУ РАДИ ІРПЕФ**
 Починаючи з 2007 р. перший внесок у розмірі 30% потрібен для податку на доплату ради. Це обчислюється на основі податку на додаток, що виплачується з оподаткованої бази попереднього року відповідно до ставок, встановлених муніципалітетом, які зберігаються з березня цього року максимальною кількістю 9 внесків. Остаточний платіж доповнення визначається під час здійснення балансових операцій, відповідна сума зберігається максимальною кількістю 11 частин, починаючи з платежу наступного за періодом, в якому вони були здійснені, але не пізніше грудня цього року.
- АВАНСОВА ВИПЛАТА ІРПЕФ**
 Це сума, яку зазвичай передбачається сплатити платником податків як авансовий внесок із податку на прибуток, належний за поточний рік. Для того, щоб встановити, чи є перший внесок належним, необхідно посилатися на податок, розрахований у податковій декларації попереднього року.
- УПО**
 Угоди про подвійне оподаткування
- ПОДВІЙНА РЕЗИДЕНЦІЯ**
 Особа чи компанія, яка проживає у двох або більше країнах відповідно до їхнього законодавства, оскільки вони приймають різні рішення щодо її місця проживання чи перебування.
- ОБОВ'ЯЗОК**
 Мито (іноді тариф), що стягується з імпортової продукції.
- ВІЛЬНА ВІД МИТА ЗОНА**
 Зони, які здебільшого розташовані поруч із міжнародним портом чи аеропортом, де імпортні товари можуть бути вивантажені, збережені та перевантажені без сплати митних зборів або інших видів непрямих податків, якщо товари не ввозяться.

E

732. **EARMARKED FUNDS**
Revenue designated by statute or the Constitution for a specific and restricted purpose.
733. **EARNED INCOME**
Includes wages, salaries, and fees for services rendered. In most cases, does not include distribution of profits, such as dividends, or earnings on an investment, such as interest.
734. **EARNINGS & PROFITS (E&P)**
A term referring to the economic capacity of a corporation to make a distribution to shareholders that is not a return of capital. Such a distribution would constitute a taxable dividend to the shareholder to the extent of current and accumulated earnings and profit under US tax law.
735. **EARNINGS BEFORE TAXES**
Sales revenue less cost of sales, operating expenses, and interest, before taxes have been paid.
736. **EARNINGS STRIPPING**
Practice of reducing the taxable income of a corporation by paying excessive amounts of interest to related third parties.
737. **EDUCATIONAL REVENUE AUGMENTATION FUND (ERAF)**
The funds created to receive property tax revenues redirected from cities, counties, and special districts to schools and community college districts. The permanent redirection of property taxes reduces the state's Proposition 98 funding obligation to K-14 school districts. The revenue loss to local governments is mitigated by receipt of a half-cent sales tax for public safety purposes.
738. **EFFECTIVELY CONNECTED INCOME (ECI)**
Non-resident alien individuals and foreign corporations engaged in trade or business within the US are subject to US income tax on income, from sources both within and outside the US, which is "effectively connected" with the conduct of the trade or business within the US. Income is effectively connected if it is derived from assets which are used in or held for use in the US, and the activities of the US business were a material factor in the realization of the income.
739. **EFFECTIVE TAX RATE**
Percentage of market value, income, or other tax base that the tax liability represents. Often differs from the nominal tax rate due to progressive tax rates.
- ЦІЛЬОВІ КОШТИ**
Дохід, визначений статутом або Конституцією для конкретних та обмежених цілей.
- ТРУДОВИЙ ДОХІД**
Це заробітна плата, зарплата та плата за надані послуги. Здебільшого не містить розподілу прибутку, наприклад, дивіденди або прибуток від інвестицій, таких як відсотки.
- ДОХОДИ І ПРИБУТКИ (ДіП)**
Термін, який свідчить про економічну спроможність корпорації здійснювати розподіл акціонерам, що не є поверненням капіталу. Такий розподіл являє оподатковуваний дивіденд для акціонера в обсязі поточного та накопиченого прибутку відповідно до податкового законодавства США.
- ЗАРОБІТОК ДО ОПОДАТКУВАННЯ**
Дохід від продажу за вирахуванням його вартості, експлуатаційних витрат та відсотків до сплати податків.
- ОЧИЩЕННЯ ДОХОДІВ**
Практика зменшення оподаткованого доходу корпорації внаслідок виплати надмірних сум відсотків пов'язаним третім особам.
- ФОНД ПІДВИЩЕННЯ РІВНЯ ОСВІТНІХ ДОХОДІВ (ФПОД)**
Кошти, створені для отримання доходів від податку на нерухомість, які спрямовуються з міст, областей і спеціальних округів до шкіл та громадських округів. Постійне перенаправлення податків на нерухомість зменшує зобов'язання держави щодо фінансування шкільних округів K-14. Втрати доходів місцевим органам влади зменшуються завдяки отриманню піввідсоткового податку з продажу для громадської безпеки.
- ЕФЕКТИВНО ЗВ'ЯЗАНИЙ ДОХІД (ЕСІ)**
Нерезидентні фізичні особи та іноземні корпорації, які займаються торгівлею чи бізнесом в США, підлягають оподаткуванню податком на прибуток з джерел як у країні, так поза її межами, що "ефективно пов'язане" з веденням торгівлі чи бізнесу в НАС. Дохід "ефективно пов'язаний", якщо він отримується з активів у США, суттєвим фактором реалізації яких є діяльність американського бізнесу.
- РЕАЛЬНІ ПОДАТКОВІ СТАВКИ**
Відсоток ринкової вартості, доходу чи іншої бази оподаткування, яку представляє податкове зобов'язання. Часто відрізняється від номінальної ставки податку через його прогресивні ставки.

740. **ELASTICITY**
As applied to taxes, the degree to which growth in revenue from a tax corresponds to changes in income.
741. **ELECTRONIC COMMERCE**
Internet activity of selling products. To carry out e-commerce it is necessary to request a VAT code to the competent office of the Revenue Agency and send communication of the setting up of business to the Municipality where the person carrying on the business is resident.
742. **ELECTRONIC “WHEEL CLAMPS”**
A block on the possibility to circulate of a car, carried out by authorised collectors to protect a credit.
743. **EMPLOYEE PROFIT SHARING**
System under which the employees of an enterprise are entitled by employment contract or by law to a share in the profits made by the enterprise.
744. **EMPLOYEE STOCK OPTION**
An opportunity for employees to purchase stock (shares) in the company they work for, often at a discount from fair market value. Generally it is provided as an incentive to stay with the employer until the options vest.
745. **EMPLOYMENT DEVELOPMENT DEPARTMENT (EDD)**
State agency that administers unemployment insurance and disability taxes and personal income tax withholding.
746. **EMPLOYMENT INCOME**
Income source of individuals, covering income derived from labour or other current or former dependent personal services such as salaries, wages, bonuses, allowances, compensation for loss of office or employment, pensions and, in some countries, certain social security benefits.
747. **ENROLMENT ON THE REGISTER**
The insertion of a tax payer in the list of debtors of the treasury for taxes and suchlike, relating to a tax period. After enrolment, the appropriate procedures must be activated by the local collection agents in order to collect the sums due.
748. **ENTITY**
In general for tax purposes, an organization, person or party that possesses separate existence. Options include corporations, partnerships, estates and trusts.
749. **ENVIRONMENTAL TAX**
Tax imposed for environmental reasons, e.g. to provide an incentive to reduce certain emissions to an optimal level or taxes on environmentally harmful products.
750. **EQUAL TREATMENT**
General principle of taxation that requires that taxpayers pay an equal amount of tax if their circumstances are equal.
- ЕЛАСТИЧНІСТЬ**
Ступінь, коли зростання доходу від податку відповідає його змінам.
- ЕЛЕКТРОННА ТОРГІВЛЯ**
Інтернет-діяльність із продажу продукції. Для здійснення електронної комерції необхідно подати запит на отримання коду ПДВ до компетентного управління Агенції доходів та надіслати повідомлення про організацію бізнесу до муніципалітету, де проживає особа, яка здійснює бізнес.
- ЕЛЕКТРОННІ “ЗАТИСКАЧІ КОЛІС”**
Блок обігу автомобіля, здійснений уповноваженими колекторами для захисту кредиту.
- РОЗПОДІЛ ПРИБУТКУ ПРАЦІВНИКІВ**
Система, за якою працівники підприємства мають право на частку у прибутках за трудовим договором або законом, отриманим підприємством.
- ОПЦІОНИ НА АКЦІЇ ДЛЯ ПРАЦІВНИКІВ**
Можливість купити акції в компанії, у якій працюють робітники, здебільшого зі знижкою від ринкової вартості. Це є своєрідним стимулом залишатися з роботодавцем до тих пір, поки не з’явиться вигідніша пропозиція.
- ДЕПАРТАМЕНТ З ПИТАНЬ ЗАЙНЯТОСТІ (ДПЗ)**
Державне агентство, яке здійснює адміністрування податків під час безробіття і втрати працездатності та утримання податку на доходи фізичних осіб.
- ТРУДОВІ ДОХОДИ**
Джерело доходів фізичних осіб, що охоплює доходи, отримані від праці чи інших особистих послуг, таких як заробітна плата, премія, надбавка, компенсація за втрату посади або зайнятості, пенсія та, в деяких країнах, певна виплата соціального забезпечення.
- ЗАПИС В РЕЄСТРІ**
Внесення платника податків до списку боржників казни за податки, які стосуються податкового періоду. Після цього місцеві агенти збору повинні активувати відповідні процедури, щоб стягнути належні суми.
- ЮРИДИЧНА ОСОБА**
Для цілей оподаткування – це організація, особа чи партія, яка є незалежною. Беруться до уваги корпорації, партнерства, маєтки та трасти.
- ЕКОЛОГІЧНИЙ ПОДАТОК**
Податок, який вводитьься з екологічних причин, наприклад, з метою надати стимул для зниження певних викидів до оптимального рівня або податків на екологічно шкідливі продукти.
- РІВНЕ СТАВЛЕННЯ**
Загальний принцип оподаткування, який вимагає, щоб платники податків платили фіксовану суму податку за однакових обставин.

751. **EQUITY**
Fairness or justice. It also refers to the value of property minus the liens and other claims against the property that offset its value. If the claim against a property exceeds its value, this is described as “negative equity”.
752. **EQUITABLE INTEREST**
An equitable interest in an asset is the interest of the beneficial owner; this may or may not be the same person as the legal owner.
753. **EQUITY CAPITAL**
A method of financing a business where money is received by the issuance of shares in the enterprise.
754. **ESOP**
Employee stock ownership plan
755. **ESTATE**
Broadly, all that a person owns, whether real property or personal property, for instance, the estate one leaves at death.
756. **ESTIMATED ASSESSMENT**
For income tax purposes, where the records kept, particularly by small traders, are inadequate for a precise calculation of tax due, it may be necessary for the taxable income or profits to be calculated by the tax authorities on the basis of an estimate.
757. **ESTIMATED PARAMETERS**
An assessment method applied to subjects for whom the statistics-based tax assessments have not yet been approved. Using certain known accounting data concerning the business, a mathematical formula allows to determine the “presumed” incomes.
If the taxpayer does not spontaneously accept the result of the procedure, the Tax Administration can proceed with an assessment.
758. **ESTIMATED RATES**
Rates used by the tax legislation for determining the various types of land incomes (from land and buildings). They are envisaged by the cadastral law and are established for each category and class of land and building.
759. **ESTOPPEL**
Rule under which one is precluded and forbidden by law to speak against his own act or deed. If a certain position has been taken, another person has relied on that, and you are aware of that reliance, there is often an estoppel against you arguing the contrary to your original position in a court proceeding.
760. **E-TAX**
761. **EUROBOND**
International bond issued by a company in a market other than its domestic market. Eurobonds may take the form of loans, debentures or convertible debentures, and maybe designated in any currency.
- РІВНІСТЬ**
Справедливість або законність. Це також стосується вартості майна за вирахуванням застави та інших вимог до майна, які компенсують його вартість. Якщо вимога до власності перевищує її вартість, це – “від’ємний капітал”.
- СПРАВЕДЛИВИЙ ВІДСОТОК**
Справедливий інтерес до активу – це інтерес вигідного або законного власника.
- АКЦІОНЕРНИЙ КАПІТАЛ**
Спосіб фінансування бізнесу, коли гроші отримуються випуском акцій підприємства.
- ESOP**
План власності на акції працівника.
- НЕРУХОМІСТЬ**
Загалом, все, що є власністю людини, незалежно від того, нерухоме це майно чи особисте, наприклад, маєток, який залишається після смерті.
- ОРІЄНТОВНА ОЦІНКА**
Застосовується для цілей податку на прибуток, коли облік, що ведеться, зокрема дрібними торговцями, є недостатнім для точного обчислення податку, який підлягає сплаті. Може бути необхідним, щоб оподатковуваний дохід чи прибуток обчислювалися податковими органами на основі кошторису.
- ОЦІНЕНІ ПАРАМЕТРИ**
Метод оцінки, що застосовується до суб’єктів, для яких статистичні податкові оцінки ще не затверджені. Використовуючи певні відомі дані бухгалтерського обліку, що стосуються бізнесу, математична формула дозволяє визначити “передбачувані” доходи. Якщо платник податків не сприймає результат процедури, до оцінки вдається Податкова адміністрація.
- ОЦІНЕНІ ПОКАЗНИКИ**
Ставки, які використовуються податковим законодавством для визначення різних видів доходів від землі до будівель. Вони передбачені кадастровим законом і встановлюються для кожної категорії та класу земель і будівель.
- ЕСТОПЕЛЬ**
Правило, згідно з яким законом забороняється виступати проти власної позиції. Якщо ви зайняли позицію іншої особи, виникає естопель, який стверджує протилежне вашій позиції в судовому процесі.
- ЕЛЕКТРОННА СИСТЕМА ОПОДАТКУВАННЯ “Е-TAX”**
- ЄВРОБОНД**
Міжнародна облігація, випущена компанією на ринку, відмінному від внутрішнього ринку. Єврооблігації можуть мати форму позик, боргових зобов’язань або конвертованих боргових зобов’язань і можуть бути призначені в будь-якій валюті.

762. **EURODOLLARS**
Dollars originally deposited in US banks that are acquired by persons resident outside the United States and held abroad, mainly in Europe. Eurodollars are used by foreign banks as a method of financing loans to other local or foreign banks or to commercial borrowers.
763. **EUROPEAN COMMISSION**
The Commission is the executive institution of the European Union charged with the task of administering all policy within the Union.
764. **EVASION**
A term that is difficult to define but which is generally used to mean illegal arrangements where liability to tax is hidden or ignored, i.e. the taxpayer pays less tax than he is legally obligated to pay by hiding income or information from the tax authorities.
765. **EXAMINATION**
The checking of a taxpayer's tax return, accounts, self-assessment calculations, etc. The process may or may not include an audit of the taxpayer's own books.
766. **EXCHANGE CONTROL**
Restriction of the amount of a particular foreign currency that can be bought or sold
767. **EXCHANGE OF INFORMATION**
Most tax treaties contain a provision under which the tax authorities of one country may request the tax authorities of the other country to supply information on a taxpayer. Information may only be used for tax purposes in the receiving country and it must be kept confidential, i.e. it can only be disclosed to the persons or authorities concerned with the assessment or collection of taxes covered by the treaty.
768. **EXEMPTION FROM INCOME TAX RETURN**
Some categories of taxpayers are not obliged to submit an income tax return.
769. **EXCISE**
770. **EXCISE DUTY (OR TAX ON PRODUCTION AND CONSUMPTION)**
Indirect taxes that affect certain fuel products or alcohol. Depending on the case, the tax may be due from the moment of production or import or from the moment in which the product is made available for consumption. The following activities are subject to excise duties: production of spirits and beer, production of mineral oils, consumption of electricity, consumption of methane gas, consumption of lubricant oils.
- ЄВРОДОЛАРИ**
Долари, спочатку депоновані в американських банках, куплені особами, які проживають за межами США та утримуються за кордоном, переважно в Європі. Євродолари використовуються іноземними банками як метод фінансування позик іншим місцевим чи іноземним банкам або комерційним позичальникам.
- ЄВРОПЕЙСЬКА КОМІСІЯ**
Комісія – це виконавча установа Європейського Союзу, яка покладається на завдання управління всією політикою в межах Європейського Союзу.
- УХИЛЕННЯ**
Термін, який зазвичай використовується для позначення незаконних домовленостей, коли дійсна сума податку приховується або ігнорується, тобто платник податків сплачує менше, ніж він юридично зобов'язаний, приховуючи доходи чи важливу інформацію від податкових органів.
- ДОСЛІДЖЕННЯ**
Перевірка податкової декларації платника податків, рахунків, розрахунків самооцінки тощо. Процес може охоплювати аудит книг платника податків.
- ВАЛЮТНИЙ КОНТРОЛЬ**
Обмеження суми певної іноземної валюти, яку можна купити чи продати.
- ОБМІН ІНФОРМАЦІЄЮ**
Більшість податкових договорів містять положення, згідно з якими податкові органи однієї країни можуть вимагати від податкових органів іншу інформацію про платника податків. Інформація може використовуватися лише для цілей оподаткування в країні, яка приймає, і повинна зберігатися в таємниці, тобто може бути розкрита лише особам чи органам, які займаються оцінкою або збором податків, на які поширюється договір.
- ЗВІЛЬНЕННЯ ВІД ВИКОРИСТАННЯ ПОДАТКУ ДОХОДУ**
Деякі категорії платників податків не зобов'язані подавати декларацію про прибуток.
- АКЦИЗ**
АКЦИЗНЕ МИТО (АБО ПОДАТОК НА ВИРОБНИЦТВО ТА СПОЖИВАННЯ)
Непрямі податки, які впливають на паливні продукти чи алкоголь. Залежно від ситуації, податок може бути сплачений із моменту виробництва, імпорту, чи коли товар надається для споживання. Акцизному податку підлягають такі види діяльності як виробництво спиртних напоїв, пива, мінеральних вод та споживання електроенергії, метану й мастил.

771. **EXCISE TAX**
Generic term for a levy on the manufacture, sale, or use of a particular commodity or service, for example, liquor, cigarettes, or telephone services. Excise taxes are levied on a per-unit basis (e.g., per gallon, per pack, per minute).
772. **EXCLUDED TRANSACTIONS**
Transfers of assets and provisions of services that are not considered for the purposes of VAT. As they are irrelevant for tax purposes they are not a part of the subject's volume of business, they are not subject to invoicing, registration and payment, and are not to be included in the tax return.
773. **EXCLUSION**
The part of a tax base that is excluded by law when computing the tax. For example, Social Security income is exclusion for state income tax purposes.
774. **EXEMPTION METHOD**
775. **EXEMPT INCOME**
776. **EXEMPT TRANSACTIONS**
Transactions which by law are not subject to VAT, for reasons of fiscal policy. As well as concurring in the determination of the volume of business, these transactions are still subject to invoicing, registration and must be included in the tax return. As opposed to non-taxable transactions, they do not allow (except for particular cases) the subject to recover taxes paid on purchases and imports
777. **EXEMPTIONS**
Status of specified people, property, institutions, or sources of income or wealth not subject to taxation.
778. **EXPATRIATION RULES**
Rules under which a taxpayer continues to be subject to tax when he relinquishes his residence or his citizenship in order to avoid tax.
779. **EXPENSES**
Costs that are currently deductible, as opposed to capital expenditures, which may not be currently deducted but must be depreciated or amortized over the useful life of the property.
780. **EXPORT DUTY**
Tax levied on exports of basic commodities entering into world trade, such as rubber, copper, palm oil, sisal, tea, cocoa and coffee
781. **EXPROPRIATION INDEMNITY**
Amounts received during expropriation proceedings. They are subject to a deduction of 20% as tax. The taxpayer can also choose to determine the tax in the standard way; in this case the indemnity must be declared in the tax return.
782. **EXTENDED LIMITED TAX LIABILITY**
Principle according to which certain taxpayers (i.e. those subject to individual income tax, net worth tax and succession duty) who leave a tax jurisdiction and move to a low-tax country are subject to taxation in the former country of residence for a certain period of time after the move.
- АКЦИЗНИЙ ЗБИР**
Узагальнений термін для стягнення податків із виробництва, продажу чи використання товару або послуги, наприклад, алкоголю, сигарет, телефонних послуг. Акцизні збори стягуються на одиницю (за галон, за пачку, за хвилину та ін.).
- ВИЛУЧЕНІ ТРАНЗАКЦІЇ**
Передача активів та надання послуг, які не враховуються для цілей ПДВ, оскільки вони не мають значення для податкових цілей, не є частиною об'єму бізнесу суб'єкта, не підлягають виставленню рахунків, реєстрації та сплати, а також не включаються до податкової декларації.
- ВИКЛЮЧЕННЯ**
Частина бази оподаткування, яка не береться до уваги законодавством при обчисленні податку. Наприклад, дохід від соціального страхування не має відношення для цілей державного податку на прибуток.
- МЕТОД ЗВІЛЬНЕННЯ**
- НЕОПОДАТКОВУВАНИЙ ДОХІД**
- ВИЛУЧЕНІ ТРАНЗАКЦІЇ**
Операції, які за законом з міркувань фіскальної політики не оподатковуються ПДВ. Окрім того, що ці операції узгоджуються при визначенні обсягу бізнесу, вони все ще підлягають виставленню рахунків, реєстрації та повинні бути включені до податкової декларації. На відміну від неоподатковуваних операцій, вони не дозволяють (за винятком окремих випадків) суб'єкту стягувати податки, сплачені з покупок та імпорту.
- ВИНЯТКИ**
Статус визначених людей, майна, установ або джерел доходу чи багатства, що не підлягають оподаткуванню.
- ПРАВИЛА ЕМІГРАНТА**
Правила, згідно з якими платник податків продовжує нараховувати податок, якщо він відмовляється від місця проживання або громадянства, щоб уникнути податків.
- ВИТРАТИ**
Витрати, які підлягають вирахуванню, на відміну від капітальних витрат, що не можуть бути вираховані, але повинні бути амортизовані протягом строку корисного використання майна.
- ОБОВ'ЯЗКИ ЕКСПОРТУ**
Податок стягується з експорту основних товарів, що вступають у світову торгівлю, таких як гума, мідь, пальмова олія, сизаль, чай, какао та кава тощо.
- КОМПЕНСАЦІЯ ВІДШКОДУВАННЯ**
Суми, отримані під час експропріаційного провадження. Вони обкладаються податком у розмірі 20%. Платник податків також може визначити податок стандартним способом, унаслідок чого відшкодування має бути задекларовано у податковій декларації.
- РОЗШИРЕНА ОБМЕЖЕНА ПОДАТКОВА ВІДПОВІДАЛЬНІСТЬ**
Принцип, згідно з яким платники податків (тобто ті, що підлягають оподаткуванню індивідуального податку на прибуток, чистий податок на прибуток та правонаступництво), залишаючи податкову юрисдикцію та переїжджаючи до країни з низьким рівнем оподаткування, підлягають оподаткуванню в колишній країні проживання на певний час після переїзду.

F

783. **FACTORING**
Financial transaction whereby an enterprise sells its debt-claims to a third party in order to obtain cash (although less than the full amount of the debt). The third party then assumes responsibility for the administration and collection of the debt on the due date for its own account.
784. **FAIR MARKET VALUE**
The price a willing buyer would pay a willing seller in a transaction on the open market.
785. **FAMILY-OWNED COMPANY**
A company registered in the name of a family member where other members of the family work permanently. The family-owned company is important for relations within the family unit but not with third parties.
786. **FAMILY UNIT**
In fiscal matters, it indicates all the people living in the same house, generally connected by a family relationship.
787. **FEDERAL CONFORMITY**
Degree to which a state's income tax base and computation corresponds to federal income tax laws. California utilizes a process of selective federal conformity.
788. **FEDERAL REGISTER**
A daily publication by the U.S government that prints the regulations of the various governmental agencies.
789. **FEDERAL TAX**
In federal states, taxation may exist on two levels: taxation by the federation or confederation, and taxation by the state or provinces.
790. **FEE**
Fees charged by central or local governments can be distinguished from taxes when they are charged as payments for the supply of particular services by the authorities. Fees are usually not considered taxes when listing taxes to be included in a double tax treaty.
791. **FICTITIOUS INTERVENTION**
Allocation of income by one subject (the actual owner) to another subject (fictitious owner), in order to pay a lower tax. If there is a correction or assessment, the office will allocate the income to the real owner, on the basis of serious, precise and concordant assumptions.
- ФАКТОРИНГ**
Фінансова операція, при якій підприємство продає свої боргові вимоги третій особі для отримання коштів (менше, ніж повний розмір боргу). Третя сторона бере на себе відповідальність за адміністрування та стягнення заборгованості у встановлений термін на свій рахунок.
- СПРАВЕДЛИВА РИНКОВА ВАРТІСТЬ**
Ціна, яку покупець готовий заплатити продавцю угоди на відкритому ринку.
- СІМЕЙНА КОМПАНІЯ**
Компанія, зареєстрована на ім'я члена сім'ї, де інші члени сім'ї також там працюють. Сімейна компанія важлива для внутрішніх відносин, а не з третіми сторонами.
- СІМЕЙНА ОДИНИЦЯ**
В контексті фіскальних питань вказує на всіх людей, які проживають в одному будинку, зазвичай пов'язаних між собою сімейними стосунками.
- ФЕДЕРАЛЬНА ВІДПОВІДНІСТЬ**
Ступінь, у якій база податку на прибуток та обчислення податку на прибуток відповідають федеральним законам про податок на прибуток. Каліфорнія використовує процес вибіркової федеральної відповідності.
- ФЕДЕРАЛЬНИЙ РЕЄСТР**
Щоденне видання уряду США, яке друкує положення різних урядових установ.
- ФЕДЕРАЛЬНИЙ ПОДАТОК**
У федеральних штатах оподаткування може існувати на двох рівнях: оподаткування федерацією чи конфедерацією та оподаткування державою чи провінціями.
- ПЛАТА**
Збори, що стягуються центральними чи місцевими органами влади, які відрізняються від податків, коли нараховуються як платежі за надання владою певних послуг. Збори здебільшого не вважаються податками, якщо перелік податків входить до договору про подвійний податок.
- ФІКТИВНА ІНТЕРВЕНЦІЯ**
Розподіл доходу одним суб'єктом (фактичним власником) іншому суб'єкту (фіктивним власником) для сплати нижчого податку. Якщо буде виправлення чи оцінка, відомство розподілить дохід фактичному власнику на основі серйозних, точних і суперечливих припущень.

792. **FIDUCIARY**
A person, company, or association holding assets in trust for a beneficiary.
793. **FIELD AUDIT**
An examination of a tax return by tax authorities at the taxpayer's place of business.
794. **FIFO**
Method of valuing inventory on the basis of "first in, first out", where goods or materials purchased first are regarded as those which are sold first.
795. **FINAL TAX**
Under tax treaties the withholding tax charged by the country of source may be limited to a rate lower than the rate which would be charged in other circumstances - this reduced rate is then the final tax in the country of source.
796. **FINANCE COMPANY**
A company, usually a wholly owned subsidiary, which borrows funds from within or outside a group of companies and onlends the funds to affiliates. A finance company is, in many cases, established in a low or no tax jurisdiction.
797. **FINANCE LEASE**
Lease where the lessor is considered only as a financier. The lessee is regarded as the owner of the leased assets.
798. **FINANCIAL INCOMES (TAXATION OF)**
Taxation imposed by means of a substitute tax with a proportional rate (therefore avoiding the application of the progressive rates provided by income tax).
799. **FINANCIAL INVESTIGATIONS**
Investigation by the Tax Administration to translate "patrimonial" and "managerial" evidence into proof showing the actual taxpaying capacity of the subject under investigation.
800. **FINANCIAL STATEMENT**
Report which contains all of the financial information about a company. The report generally consists of a balance sheet, income statement and may include other information as well.
801. **FINANCIAL STRUCTURE**
The makeup of the right-hand side of a company's balance sheet, which includes all the ways it assets are financed.
802. **FISCAL ACCOUNT**
Account opened with agents used by individuals who possess a VAT code to regulate the relations of debit and credit with the Tax Administration.
803. **FISCAL BONUS**
Synonym of tax credit granted when specific conditions occur. It can be used for the payment of taxes and for the payment of withholding taxes.
- ФІДУЦІАР**
Особа, компанія чи асоціація, що володіє активами, довіреними бенефіціару.
- ВИЇЗНА РЕВІЗІЯ**
Огляд податкової декларації податковими органами за місцем роботи платника податків.
- ФІФО**
Метод оцінки товарно-матеріальних цінностей за принципом "спочатку перший", де товари чи матеріали, куплені першими, розглядаються як ті, які продаються першими.
- ОСТАТОЧНИЙ ПОДАТОК**
Відповідно до податкових договорів це податок на утримання, що нараховується країною, може бути обмежений ставкою, нижчою за ставку, яка стягуватиметься за інших обставин. Ця знижена ставка є остаточним податком у країні.
- ФІНАНСОВА КОМПАНІЯ**
Компанія, зазвичай, дочірня компанія, яка позичає кошти всередині або поза групою компаній і відшкодовує їх філіям. Фінансова компанія, у багатьох випадках, заснована на безподатковій юрисдикції чи з низькими витратами.
- ФІНАНСОВА ОРЕНДА**
Оренда, де орендодавець вважається лише фінансистом та власником орендованих активів.
- ФІНАНСОВІ ДОХОДИ (ПОДАТКУВАННЯ)**
Оподаткування, що встановлюється замість податку з пропорційною ставкою (уникаючи застосування прогресивних ставок, передбачених податком на прибуток).
- ФІНАНСОВІ РОЗСЛІДУВАННЯ**
Розслідування податковою адміністрацією для перетворення "родових" та "управлінських" доказів у докази, що демонструють фактичну платоспроможність суб'єкта, який досліджується.
- ФІНАНСОВІ ВІДОМОСТІ**
Звіт, який містить всю фінансову інформацію про компанію. Звіт здебільшого складається з балансу, звіту про прибутки та збитки, а також може містити іншу інформацію.
- ФІНАНСОВА СТРУКТУРА**
Склад правого боку балансу компанії, який бере до уваги всі способи фінансування його активів.
- ФІСКАЛЬНИЙ РАХУНОК**
Рахунок, відкритий в агентів, що використовуються фізичними особами, які мають ПДВ-код для регулювання відносин дебету та кредиту з Податковою адміністрацією.
- ФІСКАЛЬНИЙ БОНУС**
Синонім податкового кредиту, що надається за певних умов. Він може використовуватися для сплати звичайних податків та податків, які утримуються.

804. **FISCAL CERTIFICATIONS**
Instruments of fiscal “supervision” the practise of which is entrusted to third parties professionally qualified, with the purpose of guaranteeing, to those taxpayers who use them, that certain fiscal obligations are correctly fulfilled. At the same time, the use of the fiscal certification system facilitates the carrying out of inspections by the Revenue Agency. Fiscal certifications can consist of a conformity permit, asseveration and tax certification.
805. **FISCAL CHARGE**
Overall amount of the tax payment to which the taxpayer is subject following the application of a tax.
806. **FISCAL COMMITTEE**
Designated committee in each house of the California Legislature that hears any bill with a fiscal impact on the state. In both the Assembly and the Senate, this committee is the Appropriations Committee.
807. **FISCAL DEVICES**
Cash registers, electronic terminals and electronic scales equipped with a printer that are able to issue a suitable receipt for the sale of goods, food and drink in public services.
808. **FISCAL DRAG**
The increase in fiscal pressure due to inflation, even when there is no increase in real income or in rates. Fiscal drag can be neutralized by adjusting the value of deductions and tax bands to the dynamics of inflation.
809. **FISCAL HARMONISATION**
Process of integrating the tax systems of member States of the European Union, based on the convergence of all national legislations towards common principles.
810. **FISCAL LICENCE FOR BUSINESS**
An authorization required in order to run a commercial business dealing with goods that are subject to excise duty, such as liquors, perfumes, wine, beer and alcohol. It is obtained by submitting a request to the Finance Technical Office (Customs Office) of the main town of the area where the business will be based.
811. **FISCAL NEUTRALITY**
The characteristic of a single tax, or of a whole tax system, of not influencing, thus changing, the taxpayers’ (whether they are physical or juridical persons) decisions and behaviour and, consequently, of not conditioning economic activity and production.
812. **FISCAL PLANNING**
The behaviour of a taxpayer who intends to use his/her sources of income so as to reduce as much as possible his/her taxable base.
- ФІСКАЛЬНІ СЕРТИФІКАТИ**
Інструменти фіскального “нагляду”, практика яких доручається професійно кваліфікованим третім особам для гарантування платникам податків, що фіскальні зобов’язання правильно виконуються. Використання системи фіскальної сертифікації полегшує проведення перевірок Агенції доходів. Фіскальні сертифікати можуть складатися з дозволу на відповідність, затвердження та податкової сертифікації.
- ФІСКАЛЬНІ ЗБОРИ**
Загальна сума податкового платежу, якому підлягає платник податків після його застосування.
- ФІСКАЛЬНИЙ КОМІТЕТ**
Визначений комітет у Законодавчому органі Каліфорнії, який підтримує будь-який законопроект, що має фіскальний вплив на державу. В Асамблеї та в Сенаті США цей комітет є Комітетом з асигнувань.
- ПОДАТКОВІ МЕХАНІЗМИ**
Касові апарати, електронні термінали та електронні ваги, обладнані принтером, які можуть видавати відповідну квитанцію про продаж товарів, харчів та напоїв у державних службах.
- ФІНАНСОВИЙ ЗАСТІЙ**
Посилення фіскального тиску внаслідок інфляції, коли не спостерігається збільшення реального доходу або ставок. Фіскальне сповільнення можна нейтралізувати, пристосувавши величину відрахувань та податкових смуг до динаміки інфляції.
- ФІСКАЛЬНА ГАРМОНІЗАЦІЯ**
Процес інтеграції податкових систем держав-членів Європейського Союзу, заснований на зближенні всіх національних законодавств до загальних принципів.
- ФІСКАЛЬНА ЛІЦЕНЗІЯ НА БІЗНЕС**
Дозвіл, необхідний для ведення комерційного бізнесу, що займається товарами, які підлягають акцизному збору, такими як парфумерія та алкоголь. Отримується шляхом подання запиту до Фінансово-технічного управління (митниці) міста, де базуватиметься бізнес.
- ФІСКАЛЬНА НЕЙТРАЛЬНІСТЬ**
Здатність єдиного податку або податкової системи – не впливати, змінюючи рішення та поведінку платників податків (фізичні чи юридичні особи), а отже, і не обумовлювати економічну діяльність та виробництво.
- ФІСКАЛЬНЕ ПЛАНУВАННЯ**
Поведінка платника податків, який має намір використовувати свої джерела доходу, щоб не зменшувати оподатковувану базу.

813. **FISCAL POLICY**
Part of economic policy which relates to taxation and public expenditure.
814. **FISCAL SOLIDARITY**
A situation where a number of subjects are jointly and severally liable for the payment of a levy. The tax authority can require the payment of the entire sum to any of the liable subjects, although the subject who has paid retains the right to appeal in the civil court against the other co-debtors.
815. **FISCAL TRANSPARENCY**
“Looking through” an entity and attributing profits and losses directly to the entity's members. The profits of certain forms of enterprises are taxed in the hands of the members rather than at the level of the enterprise. Often occurs in the case of a partnership for example.
816. **FISCAL YEAR**
Twelve-month period for budgeting, accounting or tax collection purposes. May differ from calendar year.
817. **FIXED ASSETS**
Assets that are held by an enterprise either continuously or for a comparatively long period of time, generally more than one year
818. **FIXED BASE**
This term was used in the OECD and UN model tax treaties in the context of independent personal services, but the former Article 14 has been removed from the OECD Model and these issues are now generally dealt with under Article 7, dealing with business profits attributed to permanent establishments. It denotes a centre of activity of a fixed or permanent character from which such services can be carried out such as a physician's consulting room. The fixed base provision attributes the right to tax income from independent personal services to the “other” country (i.e. the source country) if the taxpayer has a fixed base available to him in that country and income is attributable to that fixed base.
819. **FIXED INCOME**
Income which does not fluctuate over a period of time, such as interest on bonds and debentures, or dividends from preference shares as opposed to dividend income from ordinary shares.
820. **FLAG OF CONVENIENCE**
The flag of ship is the flag of the country where it is registered. This term is used in international shipping where a ship's country of registration is selected on the basis of country's legal requirement and tax regime.
821. **FLAT TAX**
A tax applied at the same rate to all levels of income. It is often discussed as an alternative to the progressive tax.
- ПОДАТКОВО-БЮДЖЕТНА ПОЛІТИКА**
Частина економічної політики, яка стосується оподаткування та державних витрат.
- ФІСКАЛЬНА СОЛІДАРІСТЬ**
Ситуація, коли низка суб'єктів несуть узгоджену відповідальність за сплату збору. Податковий орган може вимагати виплати всієї суми у будь-якого із суб'єктів, які несуть відповідальність, хоча той, хто заплатив, зберігає за собою право подати апеляцію до цивільного суду проти інших співборжників.
- ФІНАНСОВА ПРОЗОРИСТЬ**
“Перегляд” суб'єкта господарювання та розподілення прибутку і збитків безпосередньо між членами організації. Прибуток певних форм підприємств оподатковується особисто, а не на рівні компанії. Часто виникає у випадку партнерства.
- ФІСКАЛЬНИЙ РІК**
Дванадцятимісячний період для бюджетування, обліку чи збору податків. Може відрізнятися від календарного року.
- ФІКСОВАНІ АКТИВИ**
Активи, що зберігаються підприємством постійно або протягом певного часу, зазвичай більше одного року.
- ПОСТІЙНА БАЗА**
Цей термін використовувався в типових договорах ОЕСР та ООН в контексті незалежних особистих послуг. Однак стаття 14 була вилучена із моделі ОЕСР, її положення розглядаються відповідно до статті 7, яка стосується прибутку від бізнесу. Постійна база – центр діяльності на фіксованій або постійній основі, де можуть здійснюватися такі послуги як, наприклад, лікарня для консультацій. Положення про фіксовану базу пов'язує право на оподаткування доходу від незалежних особистих послуг “іншій” країні, якщо платник податків має в ній встановлену фіксовану базу із доходом.
- ФІКСОВАНИЙ ПРИБУТОК**
Дохід, який не коливається протягом певного часу, наприклад, відсотки за облігаціями чи дивіденди від привілейованих акцій на відміну від дивідендів від звичайних акцій.
- ЗРУЧНИЙ ПРАПОР**
Прапор корабля – прапор країни, де він зареєстрований. Цей термін використовується в міжнародних судноплавствах, де країна реєстрації судна обрана на основі законодавчих вимог країни та податкового режиму.
- ЄДИНИЙ ПОДАТОК**
Податок, застосовуваний за однаковою ставкою для всіх рівнів доходу. Його часто обговорюють як альтернативу прогресивному податку.

822. **FOB VALUE**
 FOB denotes “free on board”. FOB value is value of goods excluding carriage, insurance and freight, i.e. roughly speaking, the domestic price in the country of origin.
823. **FORCE OF ATTRACTION**
 Concept under which a permanent establishment is taxed by the country in which it is located not only on the income and property, but also on all income derived by its foreign head office from source in, and all property owned by the foreign head office situated in, the country where the permanent establishment is located. The OECD model treaty does not allow application of it.
824. **FORCED EXECUTION**
 Coercive procedure started by the collection agent against the taxpayer in arrears, consisting in the sale by auction of his/her goods up to a value sufficient to guarantee the payment of the credit.
825. **FOREIGN ACQUISITION AND TAKEOVER ACT 1975 (FATA)**
826. **FOREIGN CURRENCY FORWARD**
 This contract serves the same purpose as a foreign currency futures contract, except that it is not standardized and entered on the informal, interbank market rather than on a formalized commodities exchange.
827. **FOREIGN CURRENCY FUTURES**
 Exchange traded contract for the delivery of a standardized amount of foreign currency on a specific future date. The price for the foreign currency is agreed on the day the contract is bought or sold. Unlike forward contracts, futures are tradable, reflecting the standardization of contract size, specification and delivery date.
828. **FOREIGN CURRENCY OPTION**
 Contract with an option to buy/sell foreign currency.
829. **FOREIGN CURRENCY SWAP**
 An agreement under which two or more parties agree to exchange specified amount of two different currencies for a defined period. Over the term of the agreement, the parties exchange fixed or floating rate interest payments in their swapped currencies.
830. **FOREIGN EXCHANGE CONTROL**
831. **FOREIGN EXCHANGE TAX**
 Special tax imposed on transactions involving sales of foreign exchange by domestic banking institutions and authorized exchange brokers.
832. **FOREIGN INCOME**
 Income deriving paid out by foreign companies or entities. Tax must be paid on the dividend, gross of any deductions that may have been made abroad and in Italy as a down payment. It must always be included in the income tax return since it is not possible to opt for a definitive payment as it is for dividends from an Italian source.
- ЦІНА FOB**
 FOB (Free On Board) означає “безкоштовно на борту”. Вартість FOB – це вартість товару, що вираховує перевезення, страхування та фрахт, тобто внутрішню ціну в країні походження.
- СИЛА ТЯЖІННЯ**
 Поняття, згідно з яким постійне представництво оподатковується країною, в якій воно розташоване, не лише на доходи від майна, а й на всі доходи, отримані його іноземним головним офісом від країни-джерела. Типовий договір ОЄСР не дозволяє застосовувати силу тяжіння.
- ПРИМУСОВЕ ВИКОНАННЯ**
 Примусова процедура, розпочата агентом збору стягнення боржника з податковою заборгованістю, що полягає у продажі на аукціоні його /її товарів у вартості, яка достатня для гарантування виплати кредиту.
- ЗАКОН “ПРО КУПІВЛЮ ТА ПОГЛИНАННЯ ВЛАСНОСТІ ІНОЗЕМЦЯМИ” 1975 Р.**
- ФОРВАРДНІ КОНТРАКТИ В ІНОЗЕМНІЙ ВАЛЮТІ**
 Цей контракт служить тій самій меті, що і ф’ючерсний контракт в іноземній валюті, за винятком того, що він не стандартизований і не укладається на неформальному міжбанківському ринку, а на формалізованій товарній біржі.
- ІНТУРНІ МЕТОДИ МАЙБУТНІСТЬ**
 Біржовий контракт на постачу стандартизованої кількості іноземної валюти на конкретну дату. Ціна на іноземну валюту узгоджується в день купівлі чи продажу контракту. На відміну від форвардних контрактів, ф’ючерси торгуються, зображаючи стандартизацію розміру контракту, специфікацію та дату постачі.
- ОПЦІОН ІНОЗЕМНОЇ ВАЛЮТИ**
 Договір з можливістю купівлі / продажу іноземної валюти.
- ВАЛЮТНИЙ СВОП**
 Угода, згідно з якою дві чи більше сторін погоджуються обмінювати вказану суму двох різних валют протягом визначеного періоду, відсоткові платежі з фіксованою або плаваючою ставкою у своїх обмінних валютах.
- ВАЛЮТНИЙ КОНТРОЛЬ**
- ОПОДАТКУВАННЯ ВАЛЮТНИХ ОПЕРАЦІЙ**
 Спеціальний податок, який застосовується до операцій, пов’язаних із продажем валюти вітчизняними банківськими установами та уповноваженими біржовими брокерами.
- ІНОЗЕМНІ ДОХОДИ**
 Доходи, отримані виплаченими іноземними компаніями чи юридичними особами. Податок сплачений із дивідендів з будь-якими відрахуваннями, які могли бути здійснені за кордоном як перший внесок. Податок завжди повинен бути внесений у декларацію з податку на прибуток, оскільки неможливо охопити усі виплати-дивіденди з італійського джерела без фіксації.

833. **FOREIGN PENSIONS**
 Payment made by a public or private entity of a foreign State to someone resident in Italy who worked in that foreign country.
 With certain countries there are agreements for the avoidance of double taxation of income, according to which pensions coming from a foreign source are taxed differently, depending on whether they are state or private pensions. In the first case, generally, they are taxed only in the country of origin; in the second case, they are taxed only in the beneficiary's country of residence.
834. **FOREIGN-SOURCE INCOME**
 Generally income realized from countries outside the country of residence of the taxpayer.
835. **FOREIGN TAX RELIEF**
 Relief from domestic tax on income from abroad which has already suffered foreign tax. Generally speaking, two approaches are taken to foreign tax relief, i.e. the credit method or the exemption method.
836. **FORFAIT**
 In a number of countries tax is sometimes levied on an estimated taxable base (forfait), particularly in respect of the imposition of income tax or turnover tax on small enterprises.
837. **FORMAL VIOLATIONS**
 Omissions or errors that do not hinder the verifications and do not compromise the determination of the tax or its payment. The Taxpayers' Statute has established that F. V. are not punishable. Taxpayers who realize they made formal errors or omissions in their tax return can rectify their position by submitting a supplementary assessment with a form which conforms to the original, or by using a photocopy of the form published in the Gazzetta Ufficiale (Official Gazette), downloadable from the Internet.
838. **FORCED SALE**
 Action of the forced execution the official payment officer can take in order to recover unpaid taxes. It is regulated, as well as by the specific tax norms, by the provisions set forth in the Italian Civil Code and in the Italian Code of Civil Procedure.
839. **FORWARD CONTRACT**
 Contract for the delivery of an amount of asset (e.g. foreign currency, securities, commodities) on a specific future date.
840. **FRANCHISE**
 A special privilege extended by the government to a private enterprise. The corporate franchise tax is levied on the franchise for the privilege of doing business in California and is measured by net income.
841. **FRANCHISE TAXES**
 Nearly all states in the US levy an annual franchise tax on resident and non-resident corporations for the privilege of the right to do business in that state.
- ІНОЗЕМНІ ПЕНСІЇ**
 Виплата, здійснена державною чи приватною організацією іноземної держави комусь із резидентів Італії, які працювали в цій іноземній країні. З певними країнами існують угоди про уникнення подвійного оподаткування доходів, згідно з якими пенсії, що надходять з іноземного джерела, оподатковуються по-різному, залежно від того, державні вони чи приватні. Якщо державні, то здебільшого вони оподатковуються лише в країні походження; якщо ж приватні – лише в країні проживання бенефіціара.
- ДОХОДИ З ІНОЗЕМНИХ ДЖЕРЕЛ**
 Дохід, реалізований з країн, які не входять до країни проживання платника податків.
- ІНОЗЕМНІ ПОДАТКОВІ ПІЛЬГИ**
 Звільнення від внутрішнього податку на прибуток з-за кордону, який вже зазнав іноземного податку. Застосовуються два підходи до іноземних податкових пільг: метод кредитування та метод звільнення.
- ФІКСОВАНА СТАВКА**
 У низці країн податок іноді стягується за кошторисною оподаткованою базою (фіксованою ставкою) відносно встановлення податку на прибуток чи податку з обороту на малі підприємства.
- ФОРМАЛЬНІ ПОРУШЕННЯ**
 Пропуски чи помилки, які не перешкоджають проведенню перевірок та не становлять перепони щодо визначення податку або його сплати; такі порушення не караються. Платники податків, які усвідомлюють, що допустили офіційні помилки чи упущення у своїй податковій декларації, можуть все виправити, подавши додаткову оцінку з формою, що відповідає оригіналу, або скориставшись ксерокопією форми, опублікованої в Gazzetta Ufficiale (Офіційний вісник), яку можна завантажити з Інтернету.
- ПРИМУСОВИЙ ПРОДАЖ**
 Дія примусового виконання офіційного платежу, який службовець може здійснити для стягнення несплачених податків. Це регулюється конкретними податковими нормами та положеннями, викладеними в Цивільному кодексі Італії та Цивільному процесуальному кодексі Італії.
- ФОРВАРДНИЙ КОНТРАКТ**
 Договір про постачу суми активу (наприклад, іноземної валюти, цінних паперів, товарів) на конкретну дату.
- ФРАНШИЗА**
 Спеціальний привілей, який поширюється урядом на приватне підприємство. Податок на корпоративну франшизу стягується з франшизи за привілей ведення бізнесу в Каліфорнії та вимірюється чистим доходом.
- ФРАНШИЗНІ ПОДАТКИ**
 Майже всі штати США стягують щорічний податок на франшизу з корпорацій-резидентів та нерезидентів за привілей на право вести бізнес у цій державі.

842. **FRANCHISE TAX BOARD (FTB)**
State agency responsible for administering the personal income and corporation tax laws. The three Board members include the State Controller, the Chair of the Board of Equalization, and the Director of the Department of Finance.
843. **FRAUD**
Tax fraud is a form of deliberate evasion of tax which is generally punishable under criminal law. The term includes situations in which deliberately false statements are submitted, fake documents are produced, etc.
844. **FRINGE BENEFITS**
Benefits supplementing normal wages or salaries. Fringe benefits may be given in the form of a money allowance, e.g. a holiday bonus or in the form of benefits in kind, e.g. free accommodation. Although most countries tax the benefit of employer-provided automobiles and accommodation, the tax treatment of other fringe benefits varies considerably.
845. **FRINGE BENEFITS**
Goods and services granted to some employees as a form of extra salary; generally speaking they are intended to facilitate the beneficiaries in the performance of their duties, or are given as an incentive. The use of a company vehicle or company houses, or loans at particularly favourable interest rates, for example, are fringe benefits
846. **FRIVOLOUS POSITION**
A tax position that is knowingly advanced in bad faith and is patently improper.
847. **FRONTIER WORKERS**
For tax purposes, a frontier worker is a person who commutes across a border (e.g. on a daily basis) between his place of residence and his place of employment.
848. **FRONTING**
Term used to describe the practice of interposing a third party in a transaction so as to circumvent transfer pricing legislation.
849. **FRUIT AND TREE DOCTRINE**
A judicial doctrine that an individual who earns income from property of services may not assign such income to another person for tax purposes.
850. **FULFILMENT**
The carrying out of a duty required to the taxpayer: for example, the submission of the income tax return or the payment of taxes.
851. **FULL CASH VALUE**
The highest amount a willing and knowledgeable seller of a property could obtain from a willing and knowledgeable buyer, neither being under any compulsion to buy or sell. Same as “market value” or “fair market value”.
- КОМІСІЯ З ПОДАТКУ НА ФРАНШИЗУ (КПФ)**
Державне відомство, яке відповідає за адміністрування законів про доходи фізичних осіб та податку на прибуток корпорацій. До складу трьох членів правління входять державний контролер, голова правління з питань вирівнювання та директор департаменту фінансів.
- ШАХРАЙСТВО**
Податкове шахрайство – це форма навмисного ухилення від сплати податків, яка здебільшого карається кримінальним законодавством. Термін бере до уваги ситуації, в яких подаються свідомо неправдиві заяви, виробляються підроблені документи тощо.
- ДОДАТКОВІ ПІЛЬГИ**
Пільги, що доповнюють заробітну плату, і можуть надаватися у формі грошової допомоги, наприклад, бонус за відпустку чи пільги на безкоштовне проживання. Хоча більшість країн однаково оподатковують пільги, надані роботодавцями на автомобілі та житло, податковий режим інших пільг є відмінним.
- ДОДАТКОВІ ПІЛЬГИ**
Товари та послуги, які надаються деяким працівникам як форма додаткової заробітної плати. Вони призначені для полегшення бенефіціарам виконання їхніх обов’язків або надаються як додатковий фінансовий стимул. Наприклад, використання службового автомобіля, будинків компанії чи позики під вигідні відсоткові ставки.
- ЛЕГКОВАЖНА ПОЗИЦІЯ**
Податкова позиція, яка сформувалася непрофесійно.
- ПРИКОРДОННІ ПРАЦІВНИКИ**
Це особа, яка прямує через кордон (наприклад, щодня) між місцем проживання та місцем роботи.
- ФРОНТИНГ**
Термін використовується для опису практики втручання третьої сторони в операцію для ухилення від законодавства про трансфертне ціноутворення.
- ДОКТРИНА ЩОДО ПЛОДІВ І ДЕРЕВ**
Судова доктрина про те, що фізична особа, яка отримує дохід від майна чи послуг, не може призначити такий дохід іншій особі для цілей оподаткування.
- ВИКОНАННЯ**
Виконання обов’язку, який вимагається перед платником податків. Наприклад, подання декларації з податку на прибуток або сплата податків.
- ПОВНА ГРОШОВА ВАРТІСТЬ**
Найвища грошова вартість, яку фаховий продавець майна може отримати від такого ж покупця, не маючи жодного примусу купувати чи продавати. Те саме, що “ринкова вартість” або “справедлива ринкова вартість”.

852. FUNCTIONAL ANALYSIS

An analysis of the functions performed (taking into account assets used and risks assumed) by associated enterprises in controlled transactions and by independent enterprises in comparable uncontrolled transactions.

853. FURNISS V. DAWSON

This case is 1984 UK case, decided by the House of Lords, which is generally considered to be a landmark case. It made ineffective tax avoidance schemes which have no commercial purpose other than the avoidance of tax.

854. FUTURES CONTRACT

An agreement between a buyer and seller to exchange particular goods (e.g. securities or commodities) for a particular price at a future date as specified in a standardized contract common to all participants in a market on an organized futures exchange.

ФУНКЦІОНАЛЬНИЙ АНАЛІЗ

Аналіз функцій, що виконуються (з урахуванням використаних активів та прийнятих ризиків) асоційованими підприємствами в контрольованих операціях та незалежними підприємствами в неконтрольованих операціях.

ФУРНІС ПРОТИ ДОУСОН

Це важлива справа 1984 р. у Великобританії, вирішена Палатою лордів. Було створено неефективні схеми ухилення від сплати податків, які не мають комерційної мети.

Ф'ЮЧЕРСНИЙ КОНТРАКТ

Угода між покупцем та продавцем про обмін конкретних товарів (наприклад, цінних паперів або товарів) на певну ціну на майбутню дату, як зазначено в стандартизованому договорі, спільному для всіх учасників ринку організованої ф'ючерсної біржі.

G

855. **GAAP**
Generally Accepted Accounting Principles are the rules and practices required to be followed in keeping financial records and books of account.
856. **GENERAL PARTNER**
In a partnership, a partner whose liability is not limited. All partners in an ordinary partnership are general partners. A limited partnership must have at least one general partner and at least one limited partner.
857. **GIFT INTER VIVOS**
A gratuitous transfer of property made during the transferor's (donor's) lifetime. In many countries the gratuitous transfer of property is subject to a gift tax.
858. **GLOBAL FORMULARY APPORTIONMENT METHOD**
859. **GLOBAL HEDGING**
A risk-management strategy to balance positions of different business units or with unrelated third parties.
860. **GLOBAL INCOME TAX**
Income tax that aggregate income from all sources at the individual (or family unit) level. The income is then taxed at a single progressive rate.
861. **GLOBAL METHOD**
Under the global method, the profits of each member of a multinational enterprise (MNE) are not calculated on the basis of arm's length dealings, but rather the total profit of the enterprise is allocated to the members of the multinational enterprise on the basis of, for example, the turnover of each member, the expenses incurred by each member or the labour cost of each member.
862. **GLOBAL TRADING**
Term used to describe transactions carried out by, inter alia, investment banks and securities dealers, involving financial instruments, financial services and financial goods. Also known as 24-hour trading since the transactions are carried out continuously during a day in financial markets worldwide.
863. **GOING CONCERN**
A business which is actually operating, e.g. at the time of takeover. The advantage of taking over a business as a going concern (if it is operating profitably) is usually recognized by a payment for goodwill as well as for other assets.
- ЗПБО**
Загальноприйняті принципи бухгалтерського обліку – це правила та практика, яких потрібно дотримуватися під час ведення фінансових записів і бухгалтерських книг.
- ГЕНЕРАЛЬНИЙ ПАРТНЕР**
Партнер, відповідальність якого необмежена. Всі партнери у звичайному партнерстві є загальними партнерами. Товариство з обмеженою відповідальністю повинно мати хоча б одного спільного партнера та хоча б одного із товариства з обмеженою відповідальністю.
- ДАРЧА ЗА ЖИТТЯ**
Безоплатна передача майна, здійснена протягом життя передавача (дарувальника). У багатьох країнах вона оподатковується як подарунок.
- МЕТОД ГЛОБАЛЬНОГО ФОРМУЛЯРНОГО РОЗПОДІЛУ**
- ГЛОБАЛЬНИЙ ХЕДЖІНГ**
Стратегія управління ризиками для збалансування позицій різних бізнес-підрозділів або з непов'язаними третіми особами.
- ГЛОБАЛЬНИЙ ПОДАТОК НА ДОХОДИ**
Податок на прибуток, який враховує дохід з усіх джерел на індивідуальному (або сімейному) рівні. Потім дохід оподатковується єдиною прогресивною ставкою.
- ГЛОБАЛЬНИЙ МЕТОД**
Прибуток кожного члена багатонаціонального підприємства (MNE) не вираховується на основі тривалої угоди, а загальний прибуток підприємства розподіляється між його членами, наприклад, оборотність, витрати або вартість праці кожного члена.
- ГЛОБАЛЬНА ТОРГІВЛЯ**
Термін, що використовується для опису операцій, які здійснюються інвестиційними банками та дилерами цінних паперів за участю фінансових інструментів, фінансових послуг та фінансових товарів. Також термін відомий як цілодобова торгівля, оскільки операції здійснюються постійно протягом дня на фінансових ринках у всьому світі.
- ДІЯЛЬНЕ ПІДПРИЄМСТВО**
Бізнес, який фактично працює, наприклад, під час поглинання. Перевага взяти на себе бізнес як постійне підприємство (якщо воно працює з прибутком) здебільшого визнається виплатою за репутацію, а також за інші активи.

864. **GOING CONCERN VALUE**
The element of value that attaches to property as a result of the ability of a trade or business to continue to operate and generate income after a transfer of ownership.
865. **GOOD FAITH**
“Good faith” denotes a state of mind, whereby a person honestly and truly believes that certain facts or circumstances are as he says they are.
866. **GOODS AND SALES TAX VAT**
Style multi-stage sales tax levied on purchases (and lessees). Sellers (and lessors) are generally responsible for collection.
867. **GOODS AND SERVICES TAX (GST)**
868. **GOODWILL**
Intangible asset which consists of the value of the earning capacity, location, marketing organization, reputation, clientele, etc. of a trade or business. Goodwill can be transferred for a consideration to another entrepreneur upon the sale of the business as a going concern.
869. **GRACE PERIOD**
The period following the due date of taxes during which legal action for recovery of delinquent taxes will not be instituted and interest will not commence to run.
870. **GRADUATED RATE**
System where the rate of tax increases on marginal amounts as the amount of taxable income rises. Synonym for progressive rate.
871. **GRANDFATHER CLAUSE**
Clause temporarily preserving legislation which exists at the time a law is modified or a (tax) treaty is concluded (or modified).
872. **GREEN CARD**
Entry document issued by the US immigration and Naturalization Service (INS) that permits foreign nationals to live permanently in the US and undertake employment.
873. **GREEN CARD TEST**
A test in the US to determine residence of an alien individual, i.e. an alien is considered resident if at any time during the calendar year he is a lawful permanent resident of the US under the immigration laws.
874. **GROSS INCOME**
All sources of income except exempt income. Gross Income is the starting point for computing taxable income prior to adjustments and deductions.
875. **GROSS MARGIN**
Ratio of gross profits to gross revenue.
876. **GROSS PREMIUMS**
All insurance premiums received by an insurer. Used to compute the insurance tax after return premiums are subtracted.
- ВАРТІСТЬ ДІЮЧОГО ПІДПРИЄМСТВА**
Цінність майна внаслідок здатності торгівлі чи бізнесу продовжувати діяльність і отримувати дохід після передачі права власності.
- СУМЛІННІСТЬ**
“Сумлінність” – стан душі, у якому людина чесна та вірить, що певні факти чи обставини є дійсними.
- ТОВАРИ ТА ПРОДАЖ ПОДАТКУ ПДВ**
Багатоступеневий податок із продажу, який стягується із закупівель (та орендарів). Продавці (та лізингодавці) здебільшого відповідають за збір товарів.
- ПОДАТОК ДОДАТКОВОЇ ВАРТОСТІ (ПДВ)**
- ВАРТІСТЬ ДІЛОВОЇ РЕПУТАЦІЇ**
Нематеріальний актив, який складається з вартості потенціалу заробітку, місця розташування, організації маркетингу, репутації, клієнтурі тощо у торгівлі чи бізнесі. Гудвіл може бути переданий за винагороду іншому підприємцю під час продажу реального бізнесу.
- ПІЛЬГОВИЙ ПЕРІОД**
Період, що настає після строку сплати податків, протягом якого юридичні позови про стягнення податків із правопорушенням не розглядаються, тому відсотки не будуть нараховуватися.
- ПРОГРЕСИВНА СТАВКА**
Система, де ставка податку збільшується на граничних розмірах зростання суми оподаткованого доходу. Синонім прогресивної швидкості.
- УМОВИ КУПІВЛІ**
Застереження, що тимчасово дотримується законодавством, яке існує на час зміни закону або укладення (чи змінення) податкового договору.
- ЗЕЛЕНА КАРТА**
Документ про в'їзд, виданий Службою імміграції та натуралізації США (СІН), який дозволяє іноземним громадянам постійно жити та працювати в США.
- ТЕСТ ЗЕЛЕНОЇ КАРТИ**
Тест у США для визначення місця проживання іноземної особи, яка вважається резидентом, тому в будь-який час протягом календарного року вона є законним постійним резидентом США згідно з імміграційним законодавством.
- ВАЛОВИЙ ДОХІД**
Всі джерела доходу, крім звільненого доходу. Валовий дохід є початком обчислення оподаткованого доходу до його коригування та відрахування.
- ВАЛОВИЙ ПРИБУТОК**
Співвідношення валового прибутку до валового доходу.
- СТРАХОВА ПРЕМІЯ**
Усі страхові внески, отримані страховиком. Використовується для обчислення страхового податку після віднімання страхових внесків.

877. **GROSS PROFITS**
The gross profits from a business transaction are the amount computed by deducting from the gross receipts of the transaction the allocable purchases or production costs of sales, with due adjustment for increases or decreases in inventory or stock-in-trade, but without taking account of other expenses.
878. **GROSS PROFIT RATIO**
Ratio of gross profit to the sales of a business or, alternatively, to the adjusted purchases or “goods consumed” during the accounting period.
879. **GROSS PROFITS TAX**
Tax imposed usually at low rates on the gross receipts of a business
880. **GROSS TAX**
The amount obtained by applying the marginal rates to the individual bands of taxable income for the purposes of Irpef. Subtracting the deductions from the gross tax you get the net tax.
881. **GROSS UP**
Add back the amount of tax which has been paid to the value of property or other income received. The term includes the process by which corporation add credits (e.g. imputation credits or foreign tax credits) received to net income received before calculating their tax liabilities.
882. **GROUP SERVICE CENTER**
Term used in the 1984 OECD Report on Transfer Pricing and Multinational Enterprises to denote a special department within a parent company or regional holding company or any other associated enterprise within a multinational enterprise (MNE) providing services to associated enterprises.
883. **GUARANTEE**
A contract by which a subject (usually a bank) guarantees to the creditor the execution of an obligation undertaken by the debtor. As regards fiscal issues, the guarantee is frequently required to grant the extension of payments of taxes and VAT refunds.
884. **GUARANTOR**
A person who guarantees, endorses, or provides indemnity agreements with respect to debts owed to others.
- ВАЛОВА НОРМА ПРИБУТКУ**
Валовий прибуток від господарської операції – це сума, яка обчислюється вирахуванням із валових надходжень операції, що підлягає закупівлі або виробничим витратам від продажу з належним коригуванням для збільшення чи зменшення запасів, але без урахування інших витрат.
- КОЕФІЦІЄНТ ВАЛОВОГО ПРИБУТКУ**
Співвідношення валового прибутку від продажу бізнесу, від коригування закупівель або від “спожитих товарів” протягом звітного періоду.
- ВАРТІСТЬ ПОДАТКУ**
Податок, який вводитьися зазвичай за низькими ставками на валові надходження бізнесу.
- ВАЛОВИЙ ПОДАТОК**
Сума, яка отримана застосуванням граничних ставок до окремих діапазонів оподаткованого доходу для цілей Ірпєфу. Віднімаючи відрахування з валового податку, отримується чистий податок.
- ВАЛОВИЙ ЗБІР**
Сума податку, що була сплачена до вартості майна або іншого отриманого доходу. Цей термін бере до уваги процес, за допомогою якого корпорація додає кредити (наприклад, кредити для імпутації чи іноземні податкові кредити) до чистого доходу, отриманого до обчислення податкових зобов'язань.
- ЦЕНТР ОБСЛУГОВУВАННЯ ГРУП**
Термін, який використовується у Звіті ОЕСР про трансфертне ціноутворення на багатонаціональних підприємствах 1984 р. для позначення спеціального відділу материнської компанії, регіонального холдингового підприємства або будь-якого іншого асоційованого підприємства в межах багатонаціонального підприємства (MNE), що надає послуги асоційованим підприємствам.
- ГАРАНТІЯ**
Договір, за допомогою якого суб'єкт (здебільшого банк) гарантує кредиторю виконання зобов'язання, взятого на себе боржником. Що ж до фіскальних питань, то гарантія потрібна для продовження сплати податків та відшкодування ПДВ.
- ГАРАНТ**
Особа, яка гарантує, схвалює або надає угоди про відшкодування збитків стосовно боргів інших.

Н

885. **HABITUAL ABODE**
In the context of the tie-breaker rule of the OECD model tax treaty, habitual abode is one of the criteria used to resolve the problem of dual residence. It refers to the period of time a taxpayer spends in each country.
886. **HARDSHIP CLAUSE**
Discretionary power of the tax authorities to mitigate any harsh results of the tax law.
887. **HARMONIZATION OF TAX, EEC DIRECTIVE**
Term usually used to refer to the process of removing fiscal barriers and discrepancies between the tax systems of the various countries comprising the European Union. To this end the EU has issued directives in the area of indirect and direct taxation.
888. **HEAD OFFICE EXPENSES**
Where an enterprise with its head office in one country operates through a branch or other permanent establishment in another country, some expenses incurred by the head office, e.g. for general management and administrative expenses or the cost of specific services provided to the permanent establishment, may be deducted in computing the taxable profits of the permanent establishment.
889. **HEAD OF HOUSEHOLD**
An unmarried individual whose home is the principal place of abode of a son, stepson, daughter, stepdaughter, father, mother or any other dependent person for whom a dependent credit may be claimed. A head of household may also be someone who maintains any household as the principal place of abode for a father or mother provided that such parent qualifies as the taxpayer's dependent.
890. **HEDGING TRANSACTION**
Transaction where a person tries to protect himself against price, interest rate or foreign exchange rate fluctuations, for example, by buying or selling commodities or currencies using derivative contracts such as forwards, futures, options and swaps.
891. **HIDDEN RESERVES**
Reserves which are not disclosed on the balance sheet of an enterprise, either by overvaluing debts or undervaluing assets.
- МІСЦЕ ПРОЖИВАННЯ**
В контексті норми податкового договору ОЕСР, який діє щодо порушень правил, звичайне місце проживання є одним із критеріїв, використаних для розв'язання проблеми подвійного проживання. Це стосується часу, який проводить платник податків у кожній країні.
- ПОЛОЖЕННЯ ПРО ОСОБЛИВО ВАЖКІ ВИПАДКИ**
Дискреційна влада податкових органів пом'якшити будь-які суворі результати податкового законодавства.
- УЗГОДЖЕНЕ ОПОДАТКУВАННЯ, ДИРЕКТИВА ЄС**
Термін зазвичай використовується для позначення процесу усунення фіскальних бар'єрів та розбіжностей між податковими системами різних країн Європейського Союзу. З цією метою ЄС видав директиви у сфері непрямого та прямого оподаткування.
- ВИТРАТИ НА ГОЛОВНИЙ ОФІС**
Якщо підприємство, яке має головний офіс в одній країні, працює через філію чи інше постійне представництво в іншій, деякі витрати, понесені головним офісом, наприклад, для загальних управлінських та адміністративних послуг або вартості конкретних послуг, можуть бути відраховані при обчисленні оподаткованого прибутку постійного представництва.
- ГОЛОВА ДОМОГОСПОДАРСТВА**
Незаміжня особа, домом якої є головне місце проживання її родичів чи будь-кого іншого, на кого може вимагатися залежний кредит. Також головою домогосподарства може бути особа, яка підтримує будь-яке господарство як основне місце проживання батьків, за умови, що батько чи матір кваліфікується залежним/залежною від податківців.
- ХЕДЖЕВІ ТРАНСАКЦІЇ**
Трансакція, коли людина намагається захистити себе від коливань цін, відсоткових ставок або валютних курсів, наприклад, купуючи / продаючи товари чи валюти, використовуючи похідні контракти, такі як форварди, ф'ючерси, опціони та свопи.
- ПРИХОВАНІ РЕЗЕРВИ**
Резерви, які не розкриваються в балансі підприємства ні завищенням боргів, ні зниженням активів.

<p>892. HIDDEN TAX Generic term for an indirect tax that is incorporated into the price of goods and services and is therefore not apparent when paid. An example is the fuel tax which is included in the price of gas at the pump.</p> <p>893. HISTORICAL COST Amount expended in obtaining an asset at the time of acquisition, i.e. the purchase price and associated costs.</p> <p>894. HOLDING COMPANY Company whose main purpose is to hold substantial shares of other companies.</p> <p>895. HOLDING PERIOD The length of time that an investment is owned or expected to be owned.</p> <p>896. HOMOCODE Anomaly which occurs when two people, born on the same date and in the same municipality and with similar personal data, would receive the same tax code. Information System, the tax-records office, automatically eliminates the homocode and gives a new code to both taxpayers.</p> <p>897. HORIZONTAL EQUITY Doctrine which holds that similarly situated taxpayers should receive similar tax treatment, e.g. taxpayers who earn the same amount of income or capital should be accorded equal treatment.</p> <p>898. HOUSE WAYS AND MEANS COMMITTEE The committee of the US House of Representatives that introduces most tax provisions.</p> <p>899. HUT TAX Type of poll tax levied on inhabited dwellings or huts generally at an early stage in the development of an economy when it is not feasible to introduce an income tax.</p> <p>900. HYBRID ACCOUNTING METHOD Term which refers to the situation where a taxpayer used a combination of accounting methods (such as accruals basis accounting or cash basis accounting) for different items of income.</p> <p>901. HYBRID DERIVATIVE Financial instrument which has the characteristic of more than one type of instrument, i.e. a swap plus an option.</p> <p>902. HYBRID ENTITY Entity that is characterized differently in two or more jurisdictions, for example, an entity that is treated as a partnership in one jurisdiction and as a corporation in another.</p> <p>903. HYBRID INSTRUMENT</p> <p>904. HYBRID TRUST</p>	<p>ПРИХОВАНИЙ ПОДАТОК Узагальнений термін для непрямого податку, який входить до ціни товарів і послуг, а тому не є очевидним при сплаті. Прикладом може слугувати податок на пальне, який входить у ціну газу на pompі.</p> <p>ПЕРВІСНА ВАРТІСТЬ Сума, витрачена на отримання активу під час купівлі, та пов'язані з нею витрати.</p> <p>ХОЛДИНГОВА КОМПАНІЯ Компанія, основною метою якої є утримання значних акцій інших компаній.</p> <p>ПЕРІОД ВОЛОДІННЯ Тривалість часу інвестиції або його очікування.</p> <p>ГОМОКОД Аномалія, яка виникає, коли двоє людей, народжених в одну дату та в одному муніципалітеті з однаковими персональними даними, отримують однаковий податковий код. Інформаційна система податкової служби автоматично усуває гомокод та надає новий код обом платникам податків.</p> <p>ЗБАЛАНСОВАНІСТЬ ГОРИЗОНТАЛЬНА Доктрина, яка стверджує, що платники податків, розташовані в аналогічному порядку, повинні мати подібний податковий режим, наприклад, платники податків, які отримують однакову суму доходу або капіталу, повинні мати однаковий сервіс.</p> <p>КОМІТЕТУ З МЕТОДІВ І ЗАСОБІВ Комітет Палати представників США, який запроваджує більшість податкових положень.</p> <p>НАДАГА Тип оподаткування, що стягується з житлових приміщень здебільшого на ранньому етапі розвитку економіки, коли неможливо ввести податок на прибуток.</p> <p>МЕТОД ГІБРИДНОГО ОБЛІКУ Ситуація, в якій платник податків застосовував поєднання методів обліку (таких як облік на основне нарахування або облік грошових коштів) для різних видів доходу.</p> <p>ДЕРИВАТИВНИЙ ГІБРИД Фінансовий інструмент, який характеризується більше, ніж одним типом інструментів, тобто свопом та опціоном.</p> <p>ГІБРИДНА ОРГАНІЗАЦІЯ Суб'єкт господарювання, який характеризується по-різному у двох або більше юрисдикціях, наприклад, суб'єкт господарювання, який розглядається як товариство в одній юрисдикції та як корпорація в іншій.</p> <p>ГІБРИДНИЙ ІНСТРУМЕНТ</p> <p>ГІБРИДНИЙ ТРАСТ</p>
---	---

I

905. IAS (International Accounting Standards)
International Accounting Standards have been adopted by the International Accounting Standards Board (IASB) (EN) based in London.
906. IDENTITY FRAUD
907. ICI DECLARATION
The declaration that the taxpayer, within the deadline for submitting his/her tax return, must submit to the Municipality where the buildings he/she owns are located, and for which variations during the previous year occurred. It must be submitted directly to the Municipality or sent by registered post without receipt of delivery to the council tax office.
908. IMMOVABLE PROPERTY
Also known as real property, immovable property comprises land, houses and buildings.
909. IMPACT
The individual or business firm with the legal liability to initially pay a tax, whether or not it actually bears the final burden.
910. IMPOSITION
The administration of a penalty, for example a sanction.
911. IMPOST
The term “impost” means tax and refers particularly to a duty on imported goods and to clarification (by customs) of (imported) goods in order to assess the proper (import) taxes.
912. IMPUTATION SYSTEM
System under which at least part of the tax paid by a company on its profits is credited against the tax liability of shareholders in receipt of distributions paid by the company out of those profits.
913. IMPUTED INCOME
The economic benefit a taxpayer obtains through performance of self-provided services or through the use of self-owned property.
914. IMPUTED INTEREST
Implied interest. In a mortgage that states an insufficient interest rate, tax law will impute a higher rate and a lower principal, which will increase taxes on the receipt of payment.
915. INBOUND TRANSACTION
Term which refers to the tax treatment of foreigners doing business and investment in other countries.
- МСБО (Міжнародні стандарти бухгалтерського обліку)
Міжнародні стандарти бухгалтерського обліку були прийняті Радою з міжнародних стандартів бухгалтерського обліку (РМСБО), що знаходиться в Лондоні.
- ШАХРАЙСТВО З ПЕРСОНАЛЬНИМИ ДАНИМИ
ДЕКЛАРАЦІЯ ІСІ
Податкова декларація, яку платник податків повинен подати до муніципалітету протягом строку там, де знаходяться будинки, якими він володіє і щодо яких відбулися зміни протягом попереднього року. Вона повинна бути подана безпосередньо в муніципалітет або надіслана рекомендованим листом без отримання квитанції про постачання до податкової інспекції.
- НЕРУХОМЕ МАЙНО
Це земля, будинки та будівлі. Також термін відомий як нерухомість.
- ВПЛИВ
Фізична особа чи комерційна фірма, яка несе юридичну відповідальність, спочатку сплачує податок, незалежно від того, чи він остаточний.
- ЗАСТОСУВАННЯ
Виконання покарання, наприклад, санкції.
- ІМПОСТ
Термін “імпорт” означає податок і стосується мита на імпортовані товари та уточнення (митним шляхом) (імпортованих) товарів для оцінки належних (імпортованих) податків.
- СИСТЕМА УМОВНОГО РОЗРАХУНКУ
Система, за якою принаймні частина податку, сплаченого компанією за її прибуток, зараховується до податкового зобов'язання акціонерів при отриманні розподілів, сплачених компанією з цих прибутків.
- УМОВНО ОБЧИСЛЕНИЙ ДОХІД
Економічну вигоду платник податків отримує шляхом надання послуг або використання майна, що є його власністю.
- УМОВНО НАРАХОВАНИЙ ВІДСОТОК
Прихований інтерес. У іпотечному кредитуванні, де зазначена недостатня відсоткова ставка, податкове законодавство присвоює вищу ставку та нижчу основну суму, що збільшує податки під час отримання платежу.
- ВХІДНА ТРАНЗАКЦІЯ
Термін, що стосується податкового режиму щодо іноземців, які здійснюють бізнес та інвестиції в інших країнах.

916. **INCENTIVE STOCK OPTION (ISO)**
An equity-type compensation plan under which qualifying stock options are free of tax at the date of grant and the date of exercise but are taxed when sold. US system.
917. **INCIDENCE OF TAX**
The person who bears the tax burden in economic sense, which could be different from the person paying the tax.
918. **INCOME**
Money or other consideration received during a given period by an individual, corporation, or other entity for labor or services or from property, investments, or other form of compensation.
919. **INCOME PROPERTY**
Often, real estate that is bought for the income it produces.
920. **INCOME SHIFTING**
Income splitting
921. **INCOME SPLITTING**
A number of arrangements, the essential feature of which is that income, which would have been taxed at a higher rate in the hands of the person who derived it, is taxed in the hands of another person at a lower rate.
922. **INCOME STATEMENT**
Statement showing the results of a business operation for a particular period of time. The statement will show the business's revenues and expenses.
923. **INCOME SUBJECT TO TAX**
All sources of income liable to tax without taking account of tax allowances.
924. **INCOME TAX**
A tax levied on the income of individuals and/or corporations; may be applied to gross (total) income or net income (gross income less deductions for certain expenses).
925. **INCOME TAX ON NATURAL PERSONS**
This is the main direct tax of the Italian tax system. It is personal (because it affects anyone with an income) and progressive (because it is subject to an increased rate depending on the tax band). Irpef is paid on any kind of income. All persons, resident or non-resident, must pay Irpef. Non residents only have to pay on their revenue. From 1st January 2004 Irpef was replaced by Ire (Imposta sul Reddito, Italian Tax on Income).
926. **INCOME TAX RETURN**
The document with which the taxpayer states his/her income. The tax return must be submitted by all individuals who registered an income the previous year (entrepreneurs and those practising a craft or profession must submit it even if they did
- МАТЕРІАЛЬНІ СТИМУЛИ У ВИГЛЯДІ ПАЙОВИХ ОПЦІОНІВ**
План компенсації типу власного капіталу, згідно з яким кваліфіковані опціони акцій не обкладаються податком на дату надання та дату здійснення, але оподатковуються під час продажу. Система США.
- ПОДАТКОВЕ ОХОПЛЕННЯ**
Людина, яка несе податковий тягар в економічному ракурсі, що може відрізнятися від простої сплати податку.
- ДОХІД**
Гроші чи компенсації, отримані фізичною особою, корпорацією або іншим суб'єктом господарювання за певний період за працю, послуги, майно, інвестиції чи іншу форму компенсації.
- ДОХІД ВІД ВЛАСНОСТІ**
Нерухомість, яка купується за дохід, який вона отримує.
- ПЕРЕМІЩЕННЯ ДОХОДІВ**
Розподіл доходів.
- РОЗПОДІЛ ДОХОДУ**
Низка домовленостей, суттєвою особливістю яких є те, що дохід, який би оподатковувався за вищою ставкою в однієї людини, оподатковується за нижчою ставкою в іншій.
- ДОВІДКА ПРО ДОХОДИ**
Заява, яка показує результати господарської діяльності за певний проміжок часу. У звіті зображаються доходи та витрати бізнесу.
- ДОХІД, ЯКИЙ ПІДЛЯГАЄ ОПОДАТКУВАННЮ**
Усі джерела доходу, що підлягають оподаткуванню, не враховуючи податкових пільг.
- ПОДАТОК НА ПРИБУТОК**
Податок, що стягується з доходів фізичних осіб та / або корпорацій, може застосовуватися до валового (загального) доходу або чистого доходу (валовий дохід за вирахуванням відрахувань на певні витрати).
- ПОДАТОК НА ПРИБУТОК ІЗ ФІЗИЧНИХ ОСІБ**
Це головний прямий податок італійської податкової системи. Він є особистим (впливає на тих, хто має дохід) та прогресивним (на нього поширюється підвищена ставка в залежності від рівня оподаткування). Ірпєф виплачується з будь-якого виду доходу. Усі особи, які є резидентами або нерезидентами, повинні платити Ірпєфу, причому останні лише за свій дохід. З 1 січня 2004 р. Ірпєф був замінений на Іре (Imposta sul Reddito, італійський податок на прибуток).
- ПОДАТКОВА ДЕКЛАРАЦІЯ**
Документ, за допомогою якого платник податків констатує свої доходи. Податкову декларацію повинні подавати всі особи, які зареєстрували дохід у попередньому році (підприємці та особи, що займаються професійною діяльністю, повинні

- not receive any income), by using the forms provided every year by the Revenue Agency. The forms vary depending on whether the tax return concerns natural persons, partnerships or corporations. For natural persons, the form to be used can be the standard tax return form or – if the declarant is an employee or pensioner – the 730 form.
927. INCOME TAX ASSESSMENT ACT (ITAA) подавати її, навіть якщо не отримують доходу), використовуючи форми, які щороку надаються Агенцією доходів. Форми відрізняються залежно від того, кого стосується податкова декларація – фізичних осіб, товариств або корпорацій. Для фізичних осіб застосовується стандартна форма податкової декларації, якщо ж заявником є працівник чи пенсіонер – форма 730.
928. INCOME TAX EXEMPT CHARITY (ITEC) ЗАКОН ПРО ОЦІНКУ ПОДАТКУ НА ПРИБУТОК (ЗОПП)
БЛАГОДІЙНА ОРГАНІЗАЦІЯ,
НЕОПОДАТКОВАНИМ ПОДАТКОМ НА ПРИБУТОК (ОНПП)
ПОДАТКОВІ ПІЛЬГИ
929. INCOME TAX CREDIT ДОХІД, ЩО ВРАХОВУЄТЬСЯ ЯК ДОХІД ВІД ТРУДОВОГО ДОГОВОРУ
930. INCOME TREATED AS INCOME FROM SUBORDINATE EMPLOYMENT
Income of a heterogeneous nature, treated for tax purposes as income from subordinate employment and therefore which must be declared, without the right to deductions, in a specific Section of the table regarding employees. Examples of such incomes are: scholarships or apprenticeships, allowances for public functions. Різні доходи, що розглядаються для цілей оподаткування як доходи від підлеглої зайнятості, а тому повинні декларуватися без права на зменшення у конкретному розділі таблиці щодо працівників. Прикладами таких доходів є стипендії чи стажування, державні надбавки.
931. INCOMES FROM CAPITAL (TAXATION OF) ДОХОДИ З КАПІТАЛУ (ОПОДАТКУВАННЯ)
Taxation of interests, earnings from stocks and bonds and other incomes deriving from the use of capital. It is imposed according to the principle of cash without the possibility of deducting the costs incurred in their production. Оподаткування відсотків, доходів від акцій і облігацій та інших доходів, отриманих від використання капіталу. Податок накладається за принципом готівки без вирахування витрат, понесених на виробництво.
932. INCORPORATION ІНКОРПОРАЦІЯ
The process by which a company receives a government charter allowing it to operate as a corporation. Процес, за допомогою якого компанія отримує урядову хартію, що дозволяє їй діяти як корпорація.
933. INCREMENT ПРИРІСТ
For local property tax allocation purposes, the amount of property tax revenue generated by growth in assessed valuation from one year to the next. Це сума доходу від податку на нерухомість, що генерується завдяки щорічному зростанню оцінки.
934. INDEMNIFICATION КОМПЕНСАЦІЇ
Amount of money received by persons or entities as compensation for damages or for losses incurred. Сума грошей, отримана фізичними чи юридичними особами у вигляді відшкодування збитків.
935. INDEPENDENT CONTRACTOR НЕЗАЛЕЖНИЙ ПІДРЯДНИК
A contractor who is self-employed. Підрядник, який є самозайнятим.
936. INDEPENDENT ENTERPRISES НЕЗАЛЕЖНІ ПІДПРИЄМСТВА
Two enterprises are independent enterprises with respect to each other if they are not associated enterprises with respect to each other. Два підприємства, які є незалежними стосовно один одного, окрім того, що вони не пов'язані між собою.
937. INDEPENDENT PERSONAL SERVICES НЕЗАЛЕЖНІ ОСОБИСТІ ПОСЛУГИ
Services performed by an independent contractor. An independent contractor is hired to do work according to his own methods and is not subject to the control of an employer except as to the result of his work. With the removal of Article 14 from the OECD Model, this issue is now dealt with by Article 7 as business profits in most cases. Послуги, які виконує незалежний підрядник. Він наймається на роботу відповідно до власних методів і не підлягає контролю роботодавця, за винятком результатів його роботи. Через вилучення статті 14 із моделі ОЕСР це поняття розглядається статтею 7 як прибуток від бізнесу.
938. INDEXING ІНДЕКСАЦІЯ
Method by which tax rates, brackets, exemptions or benefits are automatically adjusted for inflation. Метод, за допомогою якого ставки податку, його межі, пільги чи переваги автоматично коригуються з урахуванням інфляції.

939. **INDEX-LINKED ADJUSTMENT**
 Expedient adopted in many commercial transactions to provide a workable solution to some of the problems created by inflation and monetary depreciation. The mechanism is essentially one of adjusting payments, profits, gains, taxable income brackets, tax allowances, etc. by discounting or otherwise modifying them by reference to an accepted index of inflation or other indices.
940. **INDIRECT COST**
 Costs that cannot be identified in relation to a particular activity but that, nevertheless, are related to the direct costs (e.g. overhead expenses, costs of supporting departments, and a proper share of research and development (R&D) costs).
941. **INDIRECT TAX**
 Tax imposed on certain transactions, goods or events. Examples include VAT, sales tax, excise duties, stamp duty, services tax, registration duty and transaction tax
942. **INFLATION**
 An increase in the price level or, conversely, a decline in the purchasing power of money.
943. **INFORMATION RETURN**
 Declaration made by a person who has economic information about a potential taxpayer, regardless of whether that person is liable for withholding tax.
944. **INFRA-ANNUAL VAT REFUNDS**
 Refund of the excess of the deductible VAT of the three-month period, upon submission of a specific request by the last day of the month that follows the three-month period referred to.
945. **INHERITANCE**
 Real property or personal property that is received by heirs.
946. **INHERITANCE TAX**
 Generic term for a tax levied upon the value of property that individual beneficiaries receive from an estate of a deceased person. The voters of California repealed the State Inheritance Tax in June 1982.
947. **IN-LIEU TAX**
 Tax levied in place of another tax or group of taxes. May refer to provisions sheltering a class of taxpayers from other taxes. For example, the Constitution provides that the California on insurers tax is imposed in-lieu of other state taxes on insurers and their property.
948. **IN KIND**
 Broadly speaking, a distribution or payment other than in money.
949. **INPUT TAX**
 Term used in connection with VAT to denote the tax embodied in purchases made by a trader or entrepreneur who will usually be able to obtain a credit for the tax that his suppliers have paid on the goods supplied to him which form his "inputs".
- КОРИГУВАННЯ ІНДЕКСАЦІЇ**
 Процес, доцільно прийнятий у багатьох комерційних операціях для забезпечення ефективного розв'язання проблем, які виникають внаслідок інфляції та грошової амортизації. Цей механізм є коригуванням платежів, прибутків, оподаткованої групи доходів, податкових пільг тощо, дисконтуючи або змінюючи їх іншим способом, посиляючись на прийнятий індекс інфляції чи інші показники.
- НЕПРЯМІ ВИТРАТИ**
 Витрати, які не можна визначити стосовно певної діяльності, однак вони пов'язані з прямими витратами (наприклад, накладні витрати, витрати на допоміжні відділи, на дослідження та розробки).
- НЕПРЯМЕ ОПОДАТКУВАННЯ**
 Податок, який стягується з певних операцій, товарів чи подій. Наприклад, ПДВ, податок із продажу, акцизні збори, гербовий збір, податок на послуги, реєстраційне мито та податок на операції.
- ІНФЛЯЦІЯ**
 Підвищення рівня цін або, навпаки, зниження купівельної спроможності грошей.
- ІНФОРМАЦІЙНА ДЕКЛАРАЦІЯ**
 Декларація, зроблена особою, яка має економічну інформацію про потенційного платника податків незалежно від того, чи відповідає він за утриманням податку.
- ДОП – ЩОРІЧНА КОМПЕНСАЦІЯ ПДВ**
 Повернення перевищення ПДВ, що підлягає вирахуванню тримісячного періоду після подання конкретного запиту до його останнього числа.
- СПАДКУВАННЯ**
 Нерухоме чи особисте майно, яке отримують спадкоємці.
- ПОДАТОК НА СПАДЩИНУ**
 Узагальнений термін для податку, що стягується з вартості майна, яке отримують окремі пільговики від померлої особи. Виборці Каліфорнії скасували податок на спадщину у червні 1982 р.
- КОМПЕНСАЦІЯ ПОДАТКІВ**
 Податок, який стягується замість іншого податку чи групи податків. Може стосуватися положень, які захищають клас платників податків від інших податків. Наприклад, Конституція США передбачає, що податок на страхування Каліфорнії встановлюється замість інших державних податків на страхування.
- ОПЛАТА В НАТУРАЛЬНІЙ ФОРМІ АБО БАРТЕР**
 Платіж, окрім грошей.
- СПЛАТА ЧАСТИНИ ПОДАТКУ**
 Термін, який використовується у зв'язку з ПДВ для позначення податку, що стосується закупівель, здійснених торговцем або підприємцем, який зможе отримати кредит за податок, сплачений постачальником товарів, що доставляються та формують його "внесок".

950. **INSOLVENCY**
Inability to pay debts when due.
951. **INSPECTION**
Power of the Revenue Agency to verify if a taxpayer has respected his/her formal and substantive obligations, by examining the book-keeping entries, the account books, and any relevant documentation.
952. **INSPECTION METHODS**
Detailed information on the different inspections carried out by the Revenue Agency during verifications, according to the taxpayer's business.
953. **INSPECTION OF THE TAX RETURN**
Examination of the tax return in order to verify whether it is correct. An initial inspection the so-called settlement, is carried out automatically by the Information System on all tax returns; a second inspection (the so-called formal inspection) is carried out on samples of tax returns by the office of the Revenue Agency. A third phase (substantive inspection) is intended to rectify the individual incomes declared and to identify subjects who, although being obliged to submit the tax return, have not provided to do so.
954. **INSTALMENT SALE**
Sale for which the consideration is received by way of more than one payment or instalment.
955. **INSTRUMENT**
A legal document that records an act or agreement and provides the evidence of that act or agreement. Instruments include contracts, notes, and leases (e.g. a debt instrument).
956. **INSTRUMENTAL PROPERTIES**
Property used exclusively for carrying out a business, craft or profession. Instrumental properties, indicated in the register of amortizable property, do not produce income inasmuch as they contribute to forming the income of the business or of self-employment.
957. **INSURANCE PREMIUMS**
The amount paid to an insurance company to cover potential hazards.
958. **INSURANCE SETTLEMENT**
Receipt of proceeds of an insurance policy.
959. **INTANGIBLE PROPERTY**
Assets that cannot be perceived by the senses, such as the goodwill of a business, customer base, or the workforce of a business.
960. **INTEGRATION, FULL**
System which provides for retained as well as distributed profits to be included within the framework of an imputation system. All corporate-source income, whether retained or distributed, is taxed at the appropriate marginal rate in the hands of ultimate shareholders.
961. **INTELLECTUAL PROPERTY**
Literary, dramatic, musical, artistic and scientific works are intellectual property which is protected by copyright, patent, registered design, trade mark, etc.
- НЕЗАЛЕЖНІСТЬ**
Неможливість погасити борги в належний термін.
- ОГЛЯД**
Повноваження Агенції доходів перевіряти дотримання офіційних та основних зобов'язань платника податків, перевіряючи бухгалтерські записи, бухгалтерські книги та будь-яку відповідну документацію.
- МЕТОД ОГЛЯДУ**
Детальна інформація про різні перевірки, проведені Агенцією доходів, згідно з даними бізнесу платника податків.
- ОГЛЯД ПОВЕРНЕННЯ ПОДАТКУ**
Перевірка податкової декларації. Первинна перевірка (так званого розрахунку) щодо всіх податкових декларацій здійснюється автоматично Інформаційною системою. Друга перевірка (так звана формальна) проводиться за зразками податкових декларацій офісом Агенції доходів. Третя перевірка (суттєва) призначена для виправлення задекларованих індивідуальних доходів та виявлення суб'єктів, які, хоча і зобов'язані подавати податкову декларацію, цього не зробили.
- ПРОДАЖ НА ВИПЛАТУ**
Продаж, за який одержують винагороду більше, ніж одним платежем, або на виплату.
- ІНСТРУМЕНТ**
Юридичний документ, який фіксує акт чи угоду та надає докази їхнього існування. До інструментів належать договір, вексель та лізинг (наприклад, борговий інструмент).
- ІНСТРУМЕНТАЛЬНІ ВЛАСТИВОСТІ**
Майно, яке використовується виключно для здійснення бізнесу, професійної діяльності. Інструментальні властивості, зазначені в реєстрі амортизованого майна, не приносять доходу, оскільки вони сприяють його формуванню від бізнесу або самозайнятості.
- СТРАХОВІ ВНЕСКИ**
Сума, сплачена страховій компанії для покриття потенційної небезпеки.
- СТРАХОВІ ВИПЛАТИ**
Отримання доходів від страхового поліса.
- НЕМАТЕРІАЛЬНЕ МАЙНО**
Активи, які неможливо сприймати за допомогою органів чуття, такі як доброзичливість чи робоча сила бізнесу, клієнтська база.
- ІНТЕГРАЦІЯ, ПОВНА**
Система, яка передбачає врахування нерозподіленого та розподіленого прибутку в межах системи імпутації. Весь дохід від корпоративних джерел, незважаючи на те, зберігається чи розподіляється, оподатковується за відповідною граничною ставкою в кінцевих акціонерів.
- ІНТЕЛЕКТУАЛЬНА ВЛАСНІСТЬ**
Літературні, драматичні, музичні, художні та наукові твори – це інтелектуальна власність, яка охороняється авторським правом, патентом, зареєстрованим дизайном, торговою маркою тощо.

962. **INTENTIONAL SET-OFF**
A benefit provided by one associated enterprise to another associated enterprise within the group that is deliberately balanced to some degree by different benefits received from that enterprise in return.
963. **INTERACTION**
Changes in the liability associated with one tax that affect the liability associated with another tax (e.g., a reduction in property taxes will likely increase income taxes, because itemized deductions for property taxes will be reduced).
964. **INTERCOMPANY TRANSACTIONS**
Transactions between members of an affiliated group filing a consolidated return; gain or loss is deferred until a property is disposed of outside the group.
965. **INTERCORPORATE DIVIDENDS**
Dividends distributed between two companies (domestic or foreign) arising from a shareholding or participation in the capital of the paying company.
966. **INTERESTS PAID**
Cost of money borrowed. Interests paid deriving from a mortgage loan signed for the purchase or construction of the main residence, and from an agricultural mortgage, are deductible, to a certain extent (19%), from the gross tax; in determining company income they are normally deductible from the revenue.
967. **INTERESTS ON ARREARS**
Amount added to the sum due when payment is made late. Like interest due for extended payment, they are used to compensate the creditor for the delay.
968. **INTERMEDIARIES (ON THE INTERNET)**
Persons and organisations (accountants, tax information centres, banks, post offices) who have been authorised to send the taxpayers' tax returns to the Revenue Agency via the Internet.
969. **INTERNAL MARKET**
In the context of the European Union, an area without internal frontiers in which the free movement of goods, persons, services and capital is ensured.
970. **INTERNAL REVENUE BULLETIN (IRB)**
A weekly publication summarizing various IRS administrative rulings.
971. **INTERNAL REVENUE CODE (IRC)**
Legislation passed by US Congress that specifies what income is to be taxed, how it is to be taxed, and what may be deducted from taxable income.
972. **INTERNAL REVENUE MANUAL (IRM)**
An official compilation of policies, procedures, instructions, and guidelines for the organization, functions, operation, and administration of the Internal Revenue Service. The IRM guidelines do not confer any rights on taxpayers.
- ІНТЕНЦІАЛЬНЕ ВИМКНЕННЯ**
Вигода, яку надає одне асоційоване підприємство іншому в межах групи, і є свідомо збалансованим різними вигодами, отриманими від цього підприємства натомість.
- ВЗАЄМОДІЯ**
Зміни зобов'язань одного податку, які впливають на зобов'язання, пов'язані з іншим (наприклад, зменшення податку на нерухомість, імовірно, збільшить податок на прибуток, оскільки деталізовані відрахування на податки на нерухомість зменшаться).
- ОПЕРАЦІЇ МІЖ ОКРЕМИМИ КОМПАНІЯМИ**
Операції між членами афілійованої групи, які подають консолідовану декларацію. Прибуток або збиток відкладається доти, поки майно не буде в розпорядженні поза групою.
- ІНТЕРКОРПОРАТИВНІ ДИВІДЕНДИ**
Дивіденди, розподілені між двома компаніями (вітчизняними чи іноземними), які виникають унаслідок частки акцій або участі в капіталі платіжної компанії.
- ВИПЛАЧЕНІ ВІДСОТКИ**
Вартість позичених грошей. Відсотки, які виплачуються коштом іпотечного кредиту, підписаного на купівлю або будівництво основної резиденції. Від іпотечного кредиту в сільському господарстві відсотки (19%) вираховуються із валового податку. Вони здебільшого виплачуються з доходу під час його визначення в компанії.
- СПЛАТА ВІДСОТКІВ ПО ЗАБОРГОВАНОСТІ**
Сума, додана до суми, яка підлягає сплаті, якщо оплата здійснена із запізненням. Як і відсотки, що залежать від продовження платежу, суми використовуються для компенсації кредиторю за затримку.
- ПОСЕРЕДНИКИ (В ІНТЕРНЕТІ)**
Особи та організації (бухгалтери, податкові інформаційні центри, банки, поштові відділення), яким дозволено надсилати податкові декларації платників податків до Агенції доходів через Інтернет.
- ВНУТРІШНІЙ РИНОК**
В контексті Європейського Союзу – це територія без внутрішніх кордонів, на якій забезпечується вільний рух товарів, людей, послуг та капіталу.
- БЮЛЕТЕНЬ ВНУТРІШНІХ ДОХОДІВ (БВД)**
Щотижневий видання, яке підсумовує різні адміністративні рішення СВД.
- ВНУТРІШНІЙ КОДЕКС ДОХОДІВ (ВКД)**
Законодавство, прийняте Конгресом США, що визначає, який дохід підлягає оподаткуванню, як його потрібно оподатковувати та що може бути віднято з оподаткованого доходу.
- ПОСІБНИК ІЗ ВНУТРІШНІХ ДОХОДІВ (ПВД)**
Офіційна збірка процедур, інструкцій та вказівок щодо організації, функцій, функціонування та управління Службою внутрішніх доходів. Настанови ІРМ не надають жодних прав платникам податків.

973. **INTERNAL REVENUE SERVICE (IRS)**
The agency of the US federal government that is responsible for the administration and collection of federal taxes.
974. **INTERNATIONAL DOUBLE TAXATION**
975. **INTERNATIONAL MONETARY FUND (IMF)**
An international organization established in 1945, headquartered in Washington, DC. The purposes of the IMF are, inter alia, to promote international monetary cooperation, facilitate the expansion and balance growth of international trade and promote stability in foreign exchange.
976. **INTERNATIONAL TAXATION**
Traditionally, international taxation refers to treaty provisions relieving international double taxation. In broader terms, it includes domestic legislation covering foreign income of residents (worldwide income) and domestic income of non-residents.
977. **INTRA-EU PURCHASES**
All the acquisitions, deriving from deeds against payment, of the ownership of property or of other real property rights, sent or transported on Italian territory from another member State by the seller, in his/her role of taxable subject, or by the purchaser or by third parties on their behalf.
978. **INTRA GROUP SERVICES**
Services provided by a group company to another affiliated company. The cost of general services such as management, administrative and similar services may be often allocated among the various members of the group without any profit mark-up, whereas services performed in the ordinary course of business are subject to arm's length conditions.
979. **INTRASTAT**
Detection system of fiscal statistic data concerning the exchange of goods between member states of the EU. Entities subject to VAT who purchase or sell goods from/to others entities subject to VAT resident in other member States of the EU must periodically send a list (Intra form) of the purchases or sales to the competent local customs office.
980. **INVESTMENT**
The purchase of stocks, bonds, mutual fund shares, real property, an annuity, collectibles, or other assets, with the expectation of obtaining income or capital gains-or both-in the future.
981. **INVESTMENT ALLOWANCE**
Allowance with respect to a qualifying depreciable asset. It adds a certain percentage of the asset's initial cost to the full depreciation write-off and is usually given in the year of acquisition or as soon as possible thereafter.
982. **INVESTMENT AND ROYALTY WITHHOLDING TAXES (IRW)**
- СЛУЖБА ВНУТРІШНІХ ДОХОДІВ (СВД)**
Агентство федерального уряду США, яке відповідає за управління та стягнення федеральних податків.
- МІЖНАРОДНЕ ПОДВІЙНЕ ОПОДАТКУВАННЯ**
МІЖНАРОДНИЙ ВАЛЮТНИЙ ФОНД (МВФ)
Міжнародна організація, створена в 1945 р., штаб-квартира якої знаходиться у Вашингтоні, округ Колумбія. Метою МВФ є сприяти міжнародному валютному співробітництву, розширенню та збалансуванню зростання міжнародної торгівлі, а також стабільності в іноземній валюті.
- МІЖНАРОДНЕ ОПОДАТКУВАННЯ**
Договірні положення, які знімають міжнародне подвійне оподаткування. Наприклад, Росії належить внутрішнє законодавство, що охоплює закордонний дохід резидентів (дохід у всьому світі) та внутрішній дохід нерезидентів.
- КУПІВЛІ ВСЕРЕДИНИ ЄС**
Усі купівлі, здійснені внаслідок платежів, права власності на майно чи інші права на нерухоме майно, надіслані або перевезені на територію Італії з іншої держави-члена продавцем – суб'єктом оподаткування, або покупцем – третьою особою, від їх імені.
- ВНУТРІШНЬОФІРМОВІ ПОСЛУГИ**
Послуги, які надаються груповою компанією іншій дочірній компанії. Вартість загальних послуг, таких як управління, адміністративні послуги тощо, часто може розподілятися між різними членами групи без будь-якої надбавки прибутку, тоді як послуги, які здійснюються в звичайному бізнесі, є тривалими.
- ІНТРАСТАТ**
Система виявлення даних фіскальної статистики щодо обміну товарами між державами-членами ЄС. Суб'єкти оподаткування ПДВ, що купують або продають товари у /для інших суб'єктів оподаткування ПДВ, які є резидентами держав-членів ЄС, повинні періодично надсилати список (Внутрішня форма) купівель або продажів до компетентної місцевої митної служби.
- ІНВЕСТИЦІЇ**
Купівля акцій, облігацій, паїв взаємного фонду, нерухомості, ануїтету, предметів колекціонування або інших активів з очікуванням отримання доходу чи приросту капіталу – або того й іншого – у майбутньому.
- ПОДАТКОВІ ПІЛЬГИ ЗА ІНВЕСТИЦІЇ**
Резерв відносно кваліфікованого амортизованого активу. Такі пільги додають певний відсоток від початкової вартості активу до повного списання амортизації, що зазвичай надається в рік купівлі або якнайшвидше після цього.
- УТРИМУВАНИЙ ПОДАТОК НА ПРИБУТОК З ІНВЕСТИЦІЙ ТА РОЯЛТІ (УПІР)**

983. **INVESTMENT COMPANY**
Corporation whose activities consist exclusively or substantially of making investments (i.e. holding property and collection of income therefrom) and whose buying and selling of shares, securities, real estates or other investment property is only incidental to this purpose.
984. **INVESTMENT INCENTIVES**
Financial and tax incentives used to attract local or foreign investment capital to certain activities or particular areas in a country.
985. **INVESTMENT INCOME**
Income derived from the investment of capital, whether money or other property, in income-producing assets or in a profit-making venture without active participation in the production of the income or in the affairs of the venture.
986. **INVESTMENT METHOD**
Method used in connection with VAT where an immediate credit is granted against tax for that part of expenditure incurred during the year for acquisition of business assets (such as plant and machinery by a manufacturer) which related to the tax element in the price of such assets.
987. **INVESTMENT RESERVE**
This system permits eligible taxpayers to set aside part of their profits as a reserve for future investment and deduct from their income the amount of the annual contribution to the reserve.
988. **INVOICE**
A document which anyone who transfers goods or provides a service requiring VAT must issue.
989. **INVOICE BASIS**
Method of applying VAT to the price at which the goods or service are invoiced, with a deduction for the tax (if any) charged at previous stages.
990. **INVOICE COMPANY**
Term used in the context of transfer pricing to refer to a company established in a low-tax or no-tax jurisdiction for the purpose of shifting profits to that jurisdiction.
991. **ISSUE DATE**
992. **ISSUED SHARE CAPITAL**
Shares that have been sold to shareholders by the corporation
993. **ITEMIZED DEDUCTIONS**
In the US a deduction as specifically set forth in the Internal Revenue Code. The deductions in this part are individually listed, item by item.
- ІНВЕСТИЦІЙНА КОМПАНІЯ**
Корпорація, діяльність якої здійснюється виключно або значною мірою з інвестицій (тобто утримання майна та стягнення з нього доходів), і чия купівля та продаж акцій, цінних паперів, нерухомого майна чи іншої інвестиційної власності не є метою.
- ІНВЕСТИЦІЙНІ СТИМУЛИ**
Фінансові та податкові стимули, що використовуються для залучення місцевого чи іноземного інвестиційного капіталу до певної діяльності чи певних областей країни.
- ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ДОХІД**
Дохід, отриманий від вкладення капіталу (гроші чи інше майно) в активи або в підприємство, що приносить прибуток без активної участі у виробництві доходу чи у справах підприємства.
- МЕТОД КАПІТАЛОВКЛАДЕННЯ**
Метод, що застосовується у зв'язку з ПДВ, коли надається негайна кредитна вартість податку на частину витрат, понесених протягом року на купівлю виробником комерційних активів (таких як завод та машини), які стосуються елемента оподаткування та ціни таких активів .
- ІНВЕСТУВАННЯ РЕЗЕРВІВ**
Ця система дає змогу платникам податків відкласти частину свого прибутку як резерв для майбутніх інвестицій та вирахувати із своїх доходів суму щорічного внеску в резерв.
- РАХУНОК-ФАКТУРА**
Документ, який повинен пред'явити кожен, хто передає товари або надає послугу, що вимагає сплати ПДВ.
- ОСНОВА РАХУНКУ-ФАКТУРИ**
Спосіб застосування ПДВ до ціни, за якою виставляються товари чи послуги, з урахуванням податку (якщо такий є), нарахованого на попередніх етапах.
- ФАКТУРНА КОМПАНІЯ**
Термін, який використовується в контексті трансфертного ціноутворення для позначення компанії, заснованої в юрисдикції з низьким рівнем оподаткування або без оподаткування для переведення прибутку на цю юрисдикцію.
- ДАТА ВИДАЧІ**
- ВИПУЩЕНИЙ АКЦІОНЕРНИЙ КАПІТАЛ**
Акції, які корпорація продала акціонерам.
- ДЕТАЛЬНІ ВІДРАХУВАННЯ**
Відрахування, які конкретно визначені пунктами Кодексу внутрішніх доходів США.

J

994. **JEOPARDY ASSESSMENT**
Tax assessment made where there is some danger of tax being lost.
995. **JOINT AND SEVERAL LIABILITY**
An obligation that arises when two or more parties are all considered the main liable subjects for a tax obligation, which can concern the submission of a tax return as well as the payment of a tax.
996. **JOINT RETURN**
One personal income tax return filed by both members of a married couple.
997. **JOINT-STOCK COMPANY**
Company with legal personality and whose capital is divided into shares. The shareholders are generally liable only to the extent of the nominal value of their shares.
998. **JOINT TAX RETURN**
Possibility allowed to married couples who submit the income tax return by using the 730 form to complete only one tax return when certain conditions occur.
999. **JOINT VENTURE**
Term which is loosely used to describe a relationship between parties carrying on an undertaking in common for their individual or common gain. This can be either an incorporated venture or an unincorporated venture.
- 1000 **JUNK BOND**
Bonds and debentures issued by companies that have a low credit evaluation (i.e. below investment grade) from a rating agency such as Standard & Poor's or Moody's
- 1001 **JUDICIAL CONCILIATION**
Deed that allows to close a dispute started against the tax authorities following an appeal. It ends with an agreement between the taxpayer and the Tax Administration in which the amounts of taxes and other due sums are set in order to settle the dispute.
- 1002 **JURIDICAL ACCUMULATIVE SANCTIONS**
Application of the sanction that should be imposed for the most serious violation, increased by a quarter to half, when the taxpayer, even at different times, commits a number of violations that, in their progression, prejudice or tend to prejudice the determination of the taxable income or of taxes. If the violations refer to various taxes, the basic sanction is first increased by a fifth. If they concern different tax periods, the basic sanction is first increased by half or triple.
- ОЦІНКА ЗАГРОЗ**
Податкова оцінка робиться там, де є певна небезпека втрати податку.
- СОЛІДАРНА ВІДПОВІДАЛЬНІСТЬ**
Зобов'язання, яке виникає, коли дві чи більше сторін вважаються його основними суб'єктами, стосується подання податкової декларації, а також сплати податку.
- СПІЛЬНЕ ПОВЕРНЕННЯ**
Одна декларація з податку на доходи фізичних осіб, подана обома членами подружньої пари.
- АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО**
Компанія з правосуб'єктністю, капітал якої розділений на акції. Акціонери здебільшого несуть відповідальність лише за розмір номінальної вартості своїх акцій.
- СПІЛЬНА ПОДАТКОВА ДЕКЛАРАЦІЯ**
Можливість дозволити подружнім парам, які подають декларацію про прибуток, використовуючи форму 730, за певних умов заповнити лише одну податкову декларацію.
- СПІЛЬНЕ ПІДПРИЄМСТВО**
Термін, що використовується для опису відносин між сторонами, які спільно здійснюють зобов'язання для індивідуальної чи спільної вигоди. Це може бути або об'єднане підприємство, або непідконтрольне підприємство.
- НЕПОТРІБНІ ОБЛІГАЦІЇ**
Облігації та боргові зобов'язання, випущені компаніями, що мають низьку оцінку (тобто нижче рівня інвестицій) від рейтингового агентства, такого як Standard & Poor's або Moody's
- СУДОВЕ ПРИМИРЕННЯ**
Акт, що дозволяє припинити суперечку, розпочату проти податкових органів після апеляції. Він закінчується угодою між платником податків та Податковою адміністрацією, в якій суми податків та інші належні суми встановлюються для врегулювання суперечки.
- ЮРИДИЧНІ АКУМУЛЯЦІЙНІ САНКЦІЇ**
Застосування санкцій, які накладаються за серйозні порушення, якщо платник податків вчиняє їх неодноразово, через що викривляє істинне значення оподаткованого доходу або податків. Якщо порушення стосуються різних податків, основна санкція спочатку збільшується вп'ятеро, якщо ж різних податкових періодів, то вдвічі або втричі.
Такі санкції відрізняються від "матеріальної" накопичувальної санкції, яка є простою сумою

They differ from the “material” accumulative sanction, which is a simple sum of the applicable sanctions.

Juridical accumulative sanctions (which obviously cannot be higher than the material ones) cannot be applied for non-payments.

1003 JURISDICTION

The power, right, or authority to interpret and apply tax laws or decisions.

1004 JURISDICTIONAL CHANGE

Procedure by which a city, county or special district transfers functions or changes boundaries; by which a new local agency forms; or by which two or more local agencies consolidate. Jurisdictional changes may result in changes in the allocation of property tax revenues.

застосовних санкцій.

Юридичні накопичувальні санкції не можуть застосовуватися за несплату.

ЮРИСДИКЦІЯ

Право або повноваження тлумачити та застосовувати податкові закони чи рішення.

ЗМІНА ЮРИСДИКЦІЇ

Порядок, згідно з яким місто, округ або спеціальний округ передають функції чи змінюють межі, та за допомогою якого формується нове місцеве агентство або консолідується два чи більше місцевих агентств. Юридичні зміни можуть призвести до змін у розподілі доходів від податку на нерухомість.

К

1005 KIDDIE TAX

Term used to describe tax levied in the US on the unearned income of a child under 14. The income is taxed at the parent's highest rate of tax.

1006 KNOW-HOW

All undivulged technical information, whether or not capable of being patented, that is necessary for the industrial reproduction of a product or process, i.e. knowing how a product is made or how a particular process works. Payments for know-how may be taxed as royalties in many cases. The distinction from contracts for the provision of services is addressed in the OECD Commentary to Article 12.

ПОДАТОК НА ДІТЕЙ

Термін для опису податку, що стягується в США на незароблені доходи дитини до 14 років. Дохід оподатковується за найвищою ставкою податку для батьків.

НОУ-ХАУ

Вся необґрунтована технічна інформація, здатна до патентування, яка необхідна для відтворення товару чи процесу, тобто знання того, як виготовляється виріб або як здійснюється певний процес. Платежі за ноу-хау в багатьох випадках можуть оподатковуватися як роялті. Відмінність ноу-хау від договорів на надання послуг розглядається в коментарі ОЕСР до статті 12.

L

1007 LANDED COST

Term used in relation to the importation of goods which means the sum total of the cost of the goods concerned, the amount of customs duties levied on those goods and the expense incurred in unloading them.

1008 LAND TAX

1009 LAPSE

Loss of the right because it was not exercised within a certain deadline. In the tax field, limitation terms are frequent, such as for example for the proposition of an appeal to the Tax Commissions or in order to avail oneself of concessions, such as voluntary correction of tax return, acceptance, and composition.

1010 LEASE

In general, a lease is a contract in respect of real or personal property, under which the owner of the property grants to another the right to possess, use and enjoy the property for a specified period of time in exchange for periodic payments.

1011 LEASE AGREEMENT

1012 LEASE CONTRACT

Commonly called rent, by this contract the lessor gives the tenant (lessee) the use of a property receiving a periodic payment, called rent fee.

1013 LEGAL RATE

It is the interest rate to apply in most juridical interactions (deposits on rents, tax rebates, payment of taxes following voluntary correction of tax return, disputes in civil and commercial matters).

1014 LEGAL USUFRUCT

The right to use a property belonging to another person (and to exploit its possible benefits), recognized directly by law, for example to parents who manage the property of their under-age children. For tax purposes income subject to legal usufruct must be declared together with other income, while income not under usufruct must be declared – in the case of a minor – with separate form, in the name of the minor but filled in by the parent exercising parental authority.

1015 LESSEE

The person who rents a property, against a payment.

1016 LESSOR

The person who rents out a property.

1017 LEGAL ENTITY

Generally, corporations, joint-stock companies and limited liability companies are regarded for tax

ЗАГАЛЬНА ВАРТІСТЬ ТОВАРУ

Термін, який використовується стосовно імпорту товарів, що означає суму загальної вартості відповідних товарів і суму мита, яка стягується з цих товарів, та витрати, понесені при їх вивантаженні.

ЗЕМЕЛЬНИЙ ПОДАТОК

ЛАПС

Втрата права, оскільки воно не було здійснено протягом певного терміну. У податковій сфері це терміни давності, наприклад, для подання апеляції до податкових комісій або для того, щоб скористатися послугами, такими як добровільне виправлення податкової декларації, прийняття та склад.

ОРЕНДА

Це договір щодо речового чи особистого майна, за яким власник надає іншому право володіння та користування майном на визначений період в обмін на періодичні платежі.

ДОГОВІР ОРЕНДИ

ДОГОВІР ЛІЗИНГУ

Зазвичай цей договір надає орендодавцю (орендарю) майно, за яке він отримує періодичну плату, що називається орендною платою.

ЮРИДИЧНА СТАВКА

Це відсоткова ставка, яка застосовується у більшості юридичних дій (депозити з орендної плати, податкові знижки, сплата податків після добровільної корекції податкової декларації, суперечки у цивільних та комерційних справах).

ЮРИДИЧНИЙ УЗУФРУКТ

Право користуватися майном, що належить іншій особі (використовувати його можливі вигоди), визнане безпосередньо законом. Наприклад, батькам, які управляють майном своїх неповнолітніх дітей. Для цілей оподаткування доходи, що підлягають легальному користуванню, повинні декларуватися разом з іншими доходами, тоді як доходи – у випадку неповнолітнього – повинні декларуватися в окремій формі на його ім'я, але заповнюватися батьком, який здійснює батьківські функції.

ОРЕНДАР

Особа, яка здає майно в оренду платно.

ОРЕНДОДАВЕЦЬ

Людина, яка здає майно в оренду.

ЮРИДИЧНА ОСОБА

Корпорації, акціонерні товариства та товариства з обмеженою відповідальністю, які існують окремо

- purposes as having an existence separate from that of their shareholders. Conversely, for tax purposes a partnership is often not regarded as a separate legal entity, its profits being taxed in the hands of the individual partners. What constitutes a legal entity for tax purposes may or may not coincide with what constitutes a legal entity for general law purposes.
- 1018 **LEGAL RESERVE**
Under the civil law of some countries corporations are required to maintain a legal reserve for all needs which may arise in the course of the business. Tax law does not allow a deduction for such a reserve.
- 1019 **LETTER-BOX COMPANY**
A paper company, shell company or money box company, i.e. a company which has compiled only with the bare essentials for organization and registration in a particular country. The actual commercial activities are carried out in another country.
- 1020 **LEVEL PLAYING FIELD**
This term denotes to reduce, by means of tax policy, the differences in the taxation of internationally mobile entities or transactions allowing countries to compete fairly on non-tax factors.
- 1021 **LEVY**
The imposition or collection of a tax. Also may refer to the amount of tax imposed.
- 1022 **LEVY**
Generally indicates an amount of money collected obligatorily (taxes, fees, TV fee, etc).
- 1023 **LIBOR**
The London inter-bank offering rate is the rate at which London money banks lend to each other.
- 1024 **LICENSE DUTIES (OR FEE)**
Annual duties payable for the privilege of carrying on a certain trade.
- 1025 **LICENSING**
Licensing is an agreement by which a licensor transfers the right to use his technology and/or know-how to a licensee for the production or manufacturing of a product in the licensee's country. Royalties are generally paid for the right to use the technology or know-how.
- 1026 **LICENSE TAX**
A tax on the right to do something, such as the sale of liquor, hunting, marriage license, or the right to operate a business.
- 1027 **LICENCE TAXES**
These affect administrative measures taken by state or regional offices. The term "licence" is to be intended broadly speaking because the tax actually concerns a wide range of administrative acts determining an advantageous position for the taxpayer.
They can be paid into a post office account in the name of the competent Revenue Agency office, or by using revenue stamps.
- від акціонерів. Часто такі товариства не розглядаються як окрема юридична особа, їхній прибуток оподатковується в окремих партнерів. Тому особа, що становить юридичну особу для цілей оподаткування, може або не збігається з особою, що становить юридичну особу для цілей загального права.
- ВСТАНОВЛЕНІ ЗАКОНОМ РЕЗЕРВИ**
Відповідно до цивільного законодавства деяких країн корпорації зобов'язані підтримувати законний резерв на всі потреби, які можуть виникнути під час ведення бізнесу. Податкове законодавство не дозволяє утримувати такий резерв.
- КОМПАНІЯ-ПОШТОВА СКРИНЬКА**
Паперова компанія, Шел-компанія або компанія з грошовими скриньками, яка містить лише основні речі для організації та реєстрації в певній країні. Фактична комерційна діяльність здійснюється в іншій країні.
- РІВНІ УМОВИ**
Зменшення різниці в оподаткуванні міжнародних мобільних організацій або операцій за допомогою податкової політики, що дозволяє країнам справедливо конкурувати з неподатковими факторами.
- ЗБІР**
Введення або стягнення податку. Також можна посилатися на суму податку.
- ОПОДАТКУВАННЯ**
Сума грошей, зібрана в обов'язковому порядку (податки, збори, плата за телебачення тощо).
- ЛІБОР**
Лондонська міжбанківська пропозиційна ставка, за якою лондонські грошові банки позичають один одному.
- ОБОВ'ЯЗКИ ЛІЦЕНЗІЇ (АБО ПЛАТА)**
Щорічні мита, які сплачуються за пільгу на здійснення певної торгівлі.
- ЛІЦЕНЗУВАННЯ**
Ліцензування – це договір, за яким ліцензіар передає ліцензіату право на використання своєї технології та /або ноу-хау на виробництво чи виготовлення товару в країні ліцензіата. Роялті зазвичай платять за право на використання технології або ноу-хау.
- ПОДАТОК НА ЛІЦЕНЗІЮ**
Податок на право виконувати якусь діяльність, наприклад, продаж алкогольних напоїв, полювання, ліцензію на шлюб або право на ведення бізнесу.
- ЛІЦЕНЗІЙНІ ПОДАТКИ**
Вони впливають на адміністративні заходи під контролем державних або регіональних управлінь. Термін "ліцензія" слід розглядати в цьому контексті, оскільки податок стосується широкого кола адміністративних актів, які визначають вигідне становище для платника податків. Ліцензійні податки можна внести на рахунок поштового відділення компетентного відділу Агенції доходів або за допомогою штампів доходів.

- 1028 LIEN
A claim on property to satisfy a debt. Some taxes result in a lien against property.
- 1029 LIEN DATE
The time when the taxes become a lien on property and the date on which property is valued for tax purposes. Property taxes become a lien at 12:01 a.m. on January 1 preceding the fiscal year for which taxes are collected for both locally-assessed real property and state-assessed property.
- 1030 LIFE INTEREST
Assets may be given to a person for his lifetime use or benefit, with the stipulation that after his (the life tenant's) life, the asset will pass to another beneficiary.
- 1031 LIFE TENANCY
Under common law an interest in possession whereby the individual beneficiary is entitled to the income of a trust or settlement until his death.
- 1032 LIFO
Method ("last in, first out") of valuing inventory or stock-in-trade whereby the goods or materials purchased last are regarded as those which are sold first.
- 1033 LIMITATION ON BENEFITS PROVISION
Tax treaty provisions designed to restrict treaty-shopping opportunities by limiting treaty benefits to persons who meet one of several enumerated tests, which may require minimum level qualifications, e.g. local ownership.
- 1034 LIMITED LIABILITY
Liability of investor which is limited to the extent of his investment.
- 1035 LIMITED LIABILITY COMPANY (LLC)
Business form that combines the flexibility and tax advantages of a partnership with the limited liability features of a joint-stock company. An LLC may be taxed as a partnership or a corporation depending on the nature of the status under which it is organized.
- 1036 LIMITED PARTNERSHIP
Business entity made up of two types of partners: general partners and limited partners, the extent of whose liability depends on their role and contribution to partners. A general partner is involved in the management and day-to-day operation of the partnership and is jointly and severally liable for all obligations of the partnership. A limited partner only makes a financial contribution to the partnership and shares in the profits; he is liable for partnership obligations only to the extent of his investment. Limited partners are usually restricted from taking an active part in the management of the business of the partnership or from allowing their name to be used in the conduct of the business.
- ЗАСТАВА
Позов щодо власності для погашення боргу. Деякі податки призводять до застави проти власності.
- ДАТА ЗАСТАВИ
Час, коли податки стають заставою, яка оцінюється для цілей оподаткування. Податки на власність стають заставою о 12.01 вранці 1 січня, що передує фінансовому року, за який збираються податки як на нерухомість, що оцінюється місцевою власністю, так і на державну власність.
- ДОВІЧНЕ ПРАВО
Активи можуть бути надані особі протягом життя або заради вигоди за умови, якщо після її смерті (орендаря) вони перейдуть до іншого бенефіціара.
- ДОВІЧНА ОРЕНДА
Згідно із загальним законодавством відсоток у володінні, відповідно до якого бенефіціар має право на дохід трасту чи розрахунку до його смерті.
- LIFO
Метод ("останнім прийшов, першим вийшов") оцінювання товарно-матеріальних цінностей або запасів, за яким товари чи матеріали, куплені "останніми", вважаються тими, які продаються "першими".
- ОБМЕЖЕННЯ ЩОДО НАДАННЯ ДОПОМОГИ
Положення податкового договору обмежують можливість купівлі договорів через обмеження пільг за договором для осіб, що відповідають вимогам, які можуть прагнути кваліфікації мінімального рівня, наприклад, місцевої власності.
- ОБМЕЖЕНА ВІДПОВІДАЛЬНІСТЬ
Відповідальність інвестора, яка обмежена обсягом його інвестицій.
- ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ (ТОВ)
Форма бізнесу, що поєднує гнучкість та податкові переваги партнерства з особливостями акціонерного товариства. ТОВ може оподатковуватися як товариство чи корпорація залежно від статусу, за яким воно організоване.
- ПАРТНЕРСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ
Суб'єкт господарювання складається з двох типів партнерів: загальних та обмежених, ступінь відповідальності яких залежить від їх ролі та внеску в діяльність. Генеральний партнер бере участь в управлінні та щоденній роботі товариства, несе солідарну відповідальність за всі зобов'язання. Товариство з обмеженою відповідальністю здійснює лише фінансовий внесок і розподіляє прибуток. Йому зазвичай забороняється брати активну участь в управлінні бізнесом товариства або дозволяти використовувати їх ім'я у веденні бізнесу.

1037	LINK STRUCTURE	Structure operating as a result of the different rules in various countries for determining the place of residence; it is a means used by dual resident companies to obtain tax relief in two countries.	СТРУКТУРА ЄДНАННЯ	Структура, яка діє внаслідок різних правил у країнах щодо визначення місця проживання. Це засіб, що використовують подвійні компанії-резиденти для отримання податкових пільг у двох країнах.
1038	LIQUIDATION	A company in liquidation is a company in the process of being dissolved or wound up, and its assets, if any, after payment of its debts, distributed to the shareholders.	ЛІКВІДАЦІЯ	Це компанія, яка перебуває в процесі її розпуску чи ліквідації, а її активи після сплати боргів розподіляються між акціонерами.
1039	LISTED COMPANY	Company whose shares are traded on a recognized stock exchange.	СПИСОК КОМПАНІЙ	Компанія, акціями якої торгують на визнаній біржі.
1040	LOCAL ASSISTANCE	Portion of the state budget devoted to intergovernmental expenditures and shared taxes. State operations and capital outlay comprise the remainder of the state budget.	ДОПОМОГА НА МІСЦЯХ	Частина державного бюджету, присвячена міждержавним видаткам і загальним податкам. Державні операції та капітальні витрати складають залишок державного бюджету.
1041	LOCAL TAX	In countries where there is a central or federal government and separate levels of government at state, provincial, county or city levels, taxes levied at the lower levels of government are commonly referred to as “local” taxes.	МІСЦЕВИЙ ПОДАТОК	У країнах, де є центральний або федеральний уряд та окреме управління на рівні штатів, провінцій, повітів чи міст, податки, які стягуються, називаються “місцевими”.
1042	LOCATION OF ASSETS	The location of an asset is relevant to the determination of whether it is within a taxing authority's jurisdiction. Location of immovable property in a country means, in most countries, that the country taxes the income derived therefrom and possibly the value and capital gains realized on alienation, even if the owner is not a resident of that country.	МІСЦЕЗНАХОДЖЕННЯ АКТИВІВ	Місцезнаходження активу має значення чи знаходиться він в межах юрисдикції податкового органу. Розташування нерухомого майна в країні означає, що країна оподатковує дохід, отриманий від цього, і є цінністю та прибутком капіталу, навіть якщо власник не є резидентом цієї країни.
1043	LOCATION SAVINGS	Term used in the context of transfer pricing to refer to the savings or benefits such as cheaper production or service costs obtained by siting particular manufacturing operations in an offshore jurisdiction.	ЕКОНОМІЯ ЗА МІСЦЕМ	Термін, що використовується в контексті трансфертного ціноутворення для позначення заощаджень або переваг, таких як дешевші витрати на виробництво чи обслуговування, отримані шляхом розміщення конкретних виробничих операцій в офшорній юрисдикції.
1044	LONG-TERM CAPITAL GAINS	In countries where capital gains are subject to special tax treatment, a distinction may be made between capital gains realized after a short period of time and capital gains realized after a longer period of time. Long-term capital gains may be taxed at reduced rates.	ДОВГОСТРОКОВІ ДОХОДИ ВІД КАПІТАЛУ	У країнах, де доходи від капіталу підлягають спеціальній податковій обробці, розрізняють приріст капіталу, який реалізований через короткий проміжок часу та через більш тривалий період. Довгострокові прирости капіталу можуть оподатковуватися за зниженими ставками.
1045	LOOKING THROUGH	Term typically used when disregarding the separate legal identity, for example, a company, in order to charge tax on a shareholder in respect of his share of the company profits.	ПЕРЕГЛЯДАТИ	Термін здебільшого застосовується при ігноруванні окремої юридичної особи, наприклад, компанії, щоб стягувати податок з акціонера щодо його частки від її прибутку.
1046	LOOPHOLE	Opportunities available in tax law to minimize a taxpayer's tax burdens.	ЛАЗІВКА	Можливості податкового законодавства для мінімізації податкового навантаження платника податків.

1047 LOSSES

The term may broadly be defined as the excess of expenses over revenues for a period, or the excess of the cost of assets over the proceeds when the assets are sold or otherwise disposed of, or abandoned or destroyed.

1048 LOSS RELIEF

Most income tax laws provide some form of relief for losses incurred, either by carrying over the loss to offset it against profits in previous years (carry-back) or in future years (carry-forward) or by setting off the loss against other income of the same taxpayer in the year in which the loss was incurred.

1049 LOTTERY TAX

Tax on the sale of lots or on the receipt of prizes after the drawing of lots.

1050 LUMP-SUM EXEMPT AMOUNTS

Fixed sum of income, net worth, etc., below which no tax is due.

1051 LUMP-SUM RATES

In specific cases, income tax (and other taxes) may be levied at a fixed rate instead of the rates usually applicable.

1052 LUMP-SUM TAXATION

The tax laws of some countries allow the tax authorities to levy a fixed amount of taxes on income in certain circumstances which deviates from the normal method of applying a rate to income to ascertain taxes payable.

1053 LUXURY CAR TAX (LCT)

1054 LUXURY TAX

Generic term for a tax imposed upon articles not considered essential to a normal standard of living. Currently there are no luxury taxes in California law, although the federal government periodically adopts various luxury taxes.

1055 LUXURY TAXES

Indirect ad valorem tax imposed on supplies of specific non-essential and normally expensive commodities that are arbitrarily considered (e.g. toiletries, cosmetics, jewellery, pearls and precious stones and metals, etc.)

ВТРАТИ

Перевищення витрат над доходами за певний період або перевищення вартості активів над виторгом, коли вони продаються, нарастають, залишаються чи знищуються.

СПИСАННЯ ЗБИТКІВ

Більшість законів про податок на прибуток передбачають певну форму звільнення від збитків через їхнє перенесення для компенсації прибутку в попередні чи в майбутні роки або ж у році, в якому були зазначені збитки.

ЛОТЕРЕЙНИЙ ЗБІР

Податок на продаж лотів або на отримання призів після їхнього розіграшу.

ВІДПОВІДНІ ВІДКРИТІ СУМИ

Фіксована сума доходу, чиста вартість тощо, нижче чого податок не сплачується.

ВИЗНАЧЕНІ ПЛАТЕЖІ

У конкретних випадках податок на прибуток (та інші податки) замість звичайних ставок може стягуватися за фіксованою ставкою.

ПОВІДОМЛЕНЕ ОПОДАТКУВАННЯ

Податкове законодавство деяких країн дозволяє податковим органам стягувати фіксовану суму податку на дохід за певних обставин, що не є нормою для встановлення податків, які підлягають сплаті.

ПОДАТОК НА РОЗКІШНІ АВТОМОБІЛІ (ПРА)

ПОДАТОК НА РОЗКІШ

Узагальнений термін для податку, що застосовується до речей, які не вважаються регулярними для звичайного рівня життя. В законі про Каліфорнію немає податків на розкіш, хоча федеральний уряд періодично приймає різні податки в цьому контексті.

ПОДАТКИ НА ПРЕДМЕТИ РОЗКОШІ

Непрямий податок ad valorem, накладений на постачі конкретних несуттєвих і зазвичай дорогих товарів, які довільно враховуються (наприклад, туалетні товари, косметика, ювелірні вироби, перли, дорогоцінне каміння та метали тощо).

M

1056 MAIN RESIDENCE

It is the house where is habitually resident the taxpayer who owns the possessory title or other real right, or other family members (spouse, relatives within the third degree and in-laws up to the second degree). The main residence benefits from a range of tax reliefs both for income tax and local taxes on real estate.

1057 MAINTENANCE EXPENSES

1. Expenses incurred by a taxpayer to provide for his family, former spouse or other relatives.
2. Expenses for the upkeep or preservation of a building or equipment.

1058 MALPRACTICE

Improper or immoral conduct of a professional in the performance of his duties, done either intentionally or through carelessness or ignorance; commonly applied to accountants, tax preparers, and lawyers to denote negligent or unskilful performance of duties where professional skills are obligatory.

1059 MANAGED SAVINGS

Tax regime concerning capital gains, according to which the manager of the capital (for example banks, security houses, trustees, brokers, etc) applies the substitute tax of 12.5% to the accrued amount of the management, and therefore not actually made, during the tax period.

This regime can be chosen only by physical persons who have handed over the management of the capital to the above subjects.

1060 MANAGEMENT EXPENSES

Generally the expenses of management are deductible in arriving at the taxable profits of an enterprise carrying on a trade. In the case of a group of companies it may be important to decide how far the general expenses of management of the group should be charged out to and recovered from the members of the group.

1061 MANAGEMENT FEE

Broadly, a fee or charge imposed for management and/or administrative services of a parent company or head office.

1062 MARGIN SCHEME

A special system for determining VAT for certain types of business (i.e. transfer of used goods or objets d'art). The purpose of the system is to avoid double taxation, generally on assets for which the seller was not able to detract VAT when he first purchased them.

For this purpose, the tax owed is determined by discorporating it not from the total amount of the

ГОЛОВНА РЕЗИДЕНЦІЯ

Це будинок, в якому постійно проживає платник податків, який володіє правом власності чи речовим правом, або інші члени сім'ї (чоловік або дружина) чи родичі. Основне місце проживання зумовлює низку податкових пільг як для податку на прибуток, так і для місцевих податків на нерухомість.

ВИТРАТИ НА ТЕХНІЧНЕ ОБСЛУГОВУВАННЯ

1. Витрати, понесені платником податків для забезпечення його сім'ї, колишнього чоловіка або дружини чи інших родичів.
2. Витрати на утримання або збереження будівлі чи обладнання.

ЗЛОВЖИВАННЯ

Неналежна чи аморальна поведінка фахівця при виконанні його обов'язків, вчинена навмисно, через необережність чи незнання. Зазвичай виявляється в бухгалтерів, податкових спеціалістів та юристів для позначення недбалого або недобросовісного виконання обов'язків з ігноруванням професійних навичок.

УПРАВЛІННЯ ЗБЕРЕЖЕННЯМИ

Податковий режим щодо приросту капіталу, згідно з яким розпорядник капіталу (наприклад, банки, будинки безпеки, піклувальники, брокери тощо) застосовує замінний податок у розмірі 12,5% до нарахованої суми управління, а отже, фактично не здійснений протягом податкового періоду. Цей режим можуть обрати лише фізичні особи, які передали управління капіталом вищезазначеним суб'єктам.

УПРАВЛІНСЬКІ ВИТРАТИ

Витрати на управління підлягають відрахуванню під час надходження оподаткованого прибутку підприємства, яке здійснює торгівлю. Що ж до групи компаній, то важливим рішенням є визначити, які управлінські витрати повинні стягуватися з членів групи.

УПРАВЛІНСЬКИЙ ЗБІР

Плата, яка стягується за управління та/або адміністративні послуги материнської компанії чи головного офісу.

СХЕМА МАРЖІ

Спеціальна система визначення ПДВ для певних видів бізнесу (наприклад, передача використаних товарів або предметів). Метою системи є уникнення подвійного оподаткування, здебільшого на активи, для яких продавець не зміг зменшити ПДВ, коли їх вперше купив.

З цією метою податковий борг визначається шляхом його визначення не із загальної суми

- transfer, but only from the “margin”, that is the difference between the sale price plus any extra expenses. (For example, if an art dealer buys a work of art for 1,000 euro by a private person and sells it for 1,500 euro, the margin of the transaction is 500 euro: it is on this amount that VAT will be incorporated, using the asset’s appropriate rate).
- 1063 **MARGINAL TAX RATE**
Income tax rate to which the taxpayer’s highest dollar of income is subject.
- 1064 **MARGINAL RATE**
Percentage of tax applied to the portion of income falling within the last tax bracket.
- 1065 **MARKET VALUE**
Full, fair market value of an asset. Equals “full cash value” for Proposition 13 purposes in the property’s “base year”.
- 1066 **MARKETABLE SECURITIES**
- 1067 **MARKETING INTANGIBLE**
An intangible that is concerned with marketing activities, which aids in the commercial exploitation of a product or service and/or has an important promotional value for the product concerned.
- 1068 **MARK TO MARKET**
Tax and/or accounting convention under which the value of assets/liabilities is adjusted to reflect fair market value of a specific date.
- 1069 **MARK-UP**
An increase in the price of something, especially from the price a trader pays for something to the price he sells it for. In the context of transfer pricing, one method to estimate an arm’s length price for transactions between affiliated companies is to increase the supplier’s cost by an appropriate profit mark-up (Cost-plus method).
- 1070 **MARRIAGE PENALTY**
Feature of the federal income tax structure that cause the combined tax on two single people with equal incomes to be less than the tax on a married couple composed of the same two people. The California personal income tax does not impose a marriage penalty.
- 1071 **MEDICAL EXPENSES**
Medical expenses of any kind (general, specialist, surgical, pharmaceutical, etc) which give the right to a 19% tax deduction, after discounting the exemption of 129.11 euro. The exemption does not apply if the expense concerns the means necessary for accompanying, lifting or moving of disabled persons, or the purchase of devices and software/hardware intended to improve their self-sufficiency and opportunities for integration. On the contrary, other medical expenses incurred for disabled people are entirely tax deductible (Concessions for disabled people). Taxpayers who wish to declare medical expenses are required to keep the relative documentation duly receipted.
- переказу, а лише з “маржі”, тобто різниці між ціною продажу та будь-якими додатковими витратами. (Наприклад, якщо артдилер купує витвір мистецтва за 1000 євро та продає його за 1500 євро, маржа операції складає 500 євро: саме на цю суму ПДВ буде ліквідовано).
- ГРАНИЧНА СТАВКА ОПОДАТКУВАННЯ**
Ставка податку на прибуток, якій підлягає найвища сума доходу платника податків.
- ГРАНИЧНА ЦІНА**
Відсоток податку, що застосовується до тієї частини доходу, яка потрапляє до останньої податкової категорії.
- РИНКОВА ВАРТІСТЬ**
Повна, об’єктивна ринкова вартість активу. Дорівнює “повній вартості грошових коштів” для пропозиції 13 у “базовому році”.
- РИНКОВІ ЦІННІ ПАПЕРИ**
- ТОРГІВЛЯ НЕМАТЕРІАЛЬНИМ**
Торгівля, яка стосується маркетингової діяльності, сприяючи комерційній експлуатації товару чи послуги та / або має важливе рекламне значення для відповідного товару.
- РОЗМІЩЕННЯ (РОЗПОДІЛ) АКТИВІВ**
Податкова та / або бухгалтерська конвенція, згідно з якою вартість активів / зобов’язань коригується з урахуванням справедливої ринкової вартості конкретної дати.
- НАДБАВКА**
Підвищення ціни на щось: від суми, яку торговець платить за щось, до суми, за яку продає. У контексті трансфертного ціноутворення одним із методів оцінки ціни на тривалість операцій між афілійованими компаніями є збільшення вартості постачальника за допомогою відповідної націнки прибутку (метод витрат плюс).
- “ШТРАФ” ЗА ВСТУП У ШЛЮБ**
Особливість федеральної структури податку на прибуток, яка обумовлює сукупний податок на двох одиноких людей із рівними доходами меншим, ніж податок на подружню пару. Каліфорнійський податок на доходи фізичних осіб не передбачає шлюбного покарання.
- МЕДИЧНІ ВИТРАТИ**
Медичні витрати будь-якого виду (загальні, спеціалізовані, хірургічні, фармацевтичні тощо), які дають право на відрахування податку (19%) після знижки на вилучення 129,11 євро. Відрахування не здійснюється, якщо витрати стосуються засобів, необхідних для супроводу, підйому чи переміщення осіб з обмеженими можливостями, або купівлі пристроїв і програмного / апаратного забезпечення, призначеного для покращення можливостей інтеграції. Інші ж медичні витрати для інвалідів повністю підлягають оподаткуванню (концесії для інвалідів). Платники податків, які хочуть задекларувати медичні витрати, зобов’язані вести відповідну документацію належним чином.

- 1072 **MEDICAL EXPENSES INCURRED ABROAD**
 Expenses subject to the same regime as those incurred in Italy. For these expenses too, the declaring party shall keep the relative documentation, duly receipted, and, in case this is in its original language, it is necessary to attach a translation into Italian (unless the expense was incurred by a taxpayer resident in Valle d'Aosta or in Alto Adige, where a receipt in French and German, respectively, is accepted). Expenses related to transfers and stays abroad, even if for health reasons, do not give the right to a deduction, as they are not considered medical expenses.
- 1073 **MEMORANDUM OF UNDERSTANDING (MOU)**
 In the context of a tax treaty, a document exchanged between the treaty partners which sets out the understanding of the parties regarding the convention. Usually this does not have treaty status, but the status depends on the document itself.
- 1074 **MERGER**
 Term generally used to describe a number of operations involving the reorganization of companies.
- 1075 **MINERAL ROYALTIES**
 Regular payments, usually based on the volume or price of minerals extracted, made by mining enterprises to national states or other owners of mineral resources as consideration for the right to exploit particular mineral resources.
- 1076 **MINIMUM FRANCHISE TAX**
 Minimum amount of tax imposed annually on any corporation under the California bank and corporation franchise tax. The minimum franchise tax is currently \$800. There is no minimum franchise tax imposed on corporations their first year of incorporation. Limited partnerships and limited liability companies also pay an annual tax in an amount equal to the minimum franchise tax. However, limited partnerships, and limited liability companies are not included in the "new corporation" exemption.
- 1077 **MINIMUM TAX**
 In certain countries corporations are always liable to a certain amount of annual tax, regardless of whether they have realized a profit.
- 1078 **MINISTRY OF FINANCE (MOF)**
 Department of government generally responsible for formulating monetary policy, implementing the tax laws, collecting revenue, etc.
- 1079 **MIXER COMPANY**
 Term used to designate an intermediate holding company the purpose of which is to "mix" income from various foreign sources in order to maximize the benefit of foreign tax credits. The mixer
- МЕДИЧНІ ВИТРАТИ, ВИКОНАНІ ЗА КОРДОНОМ**
 Витрати, які аналогічні італійському законодавству. Сторона, яка про них заявляє, повинна зберігати відповідну документацію належним чином. Якщо текст написаний мовою оригіналу будь-якої держави, (окрім італійських регіонів Валле-д'Аоста або Трентіно-Альто-Адідже, де квитанція приймається французькою та німецькою мовами), необхідно додати його переклад італійською мовою. Витрати, пов'язані з пересадками та перебуванням за кордоном, навіть якщо вони зумовлені станом здоров'я, не покриваються, оскільки не вважаються медичними витратами.
- МЕМОРАНДУМ ПРО ВЗАЄМОРОЗУМІННЯ (МПВ)**
 У контексті податкового договору документ, який обмінюється між партнерами зазначеними у ньому, і визначає їхнє розуміння конвенції. Зазвичай меморандум не має статусу договору.
- ЗЛИТТЯ**
 Термін здебільшого застосовується для опису низки операцій, пов'язаних з реорганізацією компаній.
- ПЛАТА ЗА ПРАВО РОЗРОБКИ МІНЕРАЛЬНИХ РЕСУРСІВ**
 Регулярні платежі, які визначаються з обсягу чи ціни видобутих корисних копалин гірничодобувними підприємствами для експлуатації національним державам або іншим власникам мінеральних ресурсів.
- МІНІМАЛЬНИЙ ПОДАТОК НА ФРАНШИЗУ**
 Мінімальний розмір податку, що вводиться щорічно на будь-яку корпорацію та її франшизу в Каліфорнійському банку. Мінімальний податок на франшизу становить 800 доларів, однак він не застосовується у перший рік реєстрації корпорації. Товариства з обмеженою відповідальністю також сплачують річний податок, який дорівнює мінімальному податку на франшизу, однак не звільняються від "нової корпорації".
- МІНІМАЛЬНИЙ ПОДАТОК**
 Корпорації (у деяких країнах) завжди підлягають сплаті певної суми річного податку, незалежно від отримання прибутку
- МІНІСТЕРСТВО ФІНАНСІВ (МФ)**
 Департамент державного управління, який здебільшого відповідає за формулювання грошово-кредитної політики, виконання податкового законодавства, збір доходів тощо.
- ЗМІШАНА КОМПАНІЯ**
 Термін, що використовується для позначення проміжної холдингової компанії, метою якої є "змішування" доходу з різних іноземних джерел для максимальної вигоди від іноземних

- company receives income both from countries with a higher tax rate than that of the destination country and from countries with a lower tax rate, which it then pays out as a dividend. This structure has the effect of averaging out the rate of foreign tax paid.
- 1080 **MODEL TAX CONVENTIONS (TREATIES)**
A model tax treaty is designed to streamline and achieve uniformity in the allocation of taxing right between countries in cross-border situations. Model tax treaties developed by OECD and UN are widely used and a number of countries have their own model treaties.
- 1081 **MONETARY SANCTIONS**
Payment of a sum of money with no interest, imposed on a person who has broken the law alone or together with other people.
- 1082 **MORTGAGE**
A written instrument that creates a lien upon real estate as security for the payment of a specified debt.
- 1083 **MORTGAGE AND CADASTRAL TAXES**
Taxes applied whenever there is a formal transcription, registration, renewal, cancellation and annotation in the public mortgage registers.
- 1084 **MORTGAGE LOAN**
Loan granted by banks with real guarantees, consisting in a mortgage on real estate property. When the mortgage is given in order to purchase, build and refurbish the main residence, the relative interests can be partially detracted from Irpef.
- 1085 **MORTGAGE TAX**
Tax on mortgages usually in the form of a stamp duty levied on the mortgage document.
- 1086 **MOTIVE TEST**
Test often found in tax rules which are designed to prevent tax avoidance. For example, the rules may provide that certain consequences will follow if the sole, main or principal purpose of certain transaction is the reduction of tax.
- 1087 **MOU**
- 1088 **MULTINATIONAL ENTERPRISES (MNE)**
Company or group of companies with business establishments in two or more countries.
- 1089 **MULTIPLE CAPTIVES**
Company which has more than one captive insurance company.
- 1090 **MULTI-STAGE TAX SYSTEM**
Indirect tax charged on the same goods at successive stages of production and distribution.
- податкових кредитів. Змішувальна компанія отримує дохід із країн із вищою ставкою податку, а також із країн із нижчою ставкою податку, яка згодом виплачується як дивіденд. Ця компанія усереднює ставки сплаченого іноземного податку.
- ТИПОВІ КОНВЕНЦІЇ ПРО ОПОДАТКУВАННЯ (УГОДИ)**
Типовий податковий договір, який призначений для впорядкування та досягнення рівномірності розподілу права оподаткування між країнами в транскордонних ситуаціях. Модельні податкові договори, розроблені ОЕСР та ООН, широко використовуються в низці країн з типовими для них договорами.
- ГРОШОВІ САНКЦІЇ**
Виплата грошової суми без відсотків, що накладається особі, яка порушила закон самостійно або разом з іншими людьми.
- ІПОТЕКА**
Письмовий інструмент, який створює заставу на нерухомість як забезпечення для сплати визначеного боргу.
- ІПОТЕЧНІ ТА КАДАСТРОВІ ПОДАТКИ**
Податки, які застосовуються, коли офіційна транскрипція, реєстрація, поновлення, анулювання та анотація публічно реєструються в державних реєстрах іпотеки.
- ІПОТЕЧНА ПОЗИКА**
Позика, яка надана банками з реальними гарантіями, що полягає у заставі нерухомості. Коли іпотека надається для купівлі, будівництва та реконструкції основного помешкання, відносні інтереси можуть частково втрачатися з боку Ірпефу.
- ПОДАТОК НА ІПОТЕКУ**
Податок на іпотеку зазвичай у вигляді гербового збору, що стягується з іпотечного документа.
- ПЕРЕВІРКА МОТИВІВ**
Тест часто зустрічається в правилах оподаткування, розроблених для запобігання ухилення від сплати податків. Наприклад, правила оподаткування можуть передбачити, що певні наслідки настануть, якщо основною метою операції є зниження податку.
- МПВ (Меморандум про взаєморозуміння)**
- БАГАТОНАЦІОНАЛЬНІ ПІДПРИЄМСТВА**
Компанія або група компаній з представництвами бізнесу у двох або більше країнах.
- БАГАТО КАПТИВНІ**
Компанія, яка має більше ніж одну страхову компанію.
- БАГАТОСТУПЕНЕВА ПОДАТКОВА СИСТЕМА**
Непрямий податок, який стягується з тих самих товарів на послідовних етапах виробництва та розподілу.

- 1091 **MUTUAL AGREEMENT PROCEDURE (MAP)**
A means through which tax administrations consult to resolve disputes regarding the application of double tax conventions. This procedure, described and authorized by Article 25 of the OECD Model Tax Convention, can be used to eliminate double taxation that could arise from a transfer pricing adjustment.
- 1092 **MUTUAL ASSISTANCE**
“Mutual assistance” in the context of tax treaties is that one of the contracting states will collect taxes due to the other contracting state.
- 1093 **MUTUAL FUND**
A type of regulated investment company that raises money from shareholders and invests it in stocks, bonds, options, commodities, or money market securities. Or portfolio of securities held by an investment company on behalf of investors.
- ПРОЦЕДУРА ВЗАЄМНОГО УЗГОДЖЕННЯ**
Засіб, за допомогою якого податкові адміністрації консультуються для вирішення суперечок щодо застосування конвенцій про подвійний податок. Ця процедура, описана та дозволена статтею 25 Типової податкової конвенції ОЕСР, може бути використана для усунення подвійного оподаткування, яке виникає в результаті коригування трансфертного ціноутворення.
- ВЗАЄМНА ДОПОМОГА**
В контексті податкових договорів взаємна допомога полягає в тому, що одна з держав-учасниць договору буде стягувати податки коштом іншої.
- ВЗАЄМНИЙ ФОНД**
Тип регульованої інвестиційної компанії, яка збирає гроші в акціонерів та інвестує їх в акції, облігації, опціони, товари чи цінні папери грошового ринку. Або портфель цінних паперів, що зберігається інвестиційною компанією від імені інвесторів.

N

- 1094 **NATIONAL CONSOLIDATED ACCOUNTS**
Overall income of a group formed by companies (parent and subsidiary) established in the territory of the State.
- 1095 **NATIONALITY PRINCIPLE**
The nationality of a taxpayer may affect the manner in which he is taxed and the nature of his tax burden, but comprehensive income tax treaties commonly provide that foreign taxpayers should not suffer discriminatory taxation by reason of their nationality.
- 1096 **NEGATIVE GEARING**
- 1097 **NEGATIVE INCOME TAX**
A proposed system of providing financial aid to poverty-level individuals and families, using the mechanisms already in place to collect income taxes. Low-income person or family would receive a direct subsidy, called a negative income tax.
- 1098 **NEGLIGENCE**
A lack of due care or failure to do what a reasonable and ordinarily prudent person would do under the given circumstances.
- 1099 **NET AMOUNT**
- 1100 **NET INCOME**
Income remaining from earnings gains profits after all allowable costs, expenses, losses, and allowances for depreciation have been deducted.
- 1101 **NET OPERATING LOSS (NOL)**
Occurs when allowable deductions exceed gross income computed under the law in effect for the loss year. Both state and federal income tax law provide for the carryover of NOLs, although specific provisions vary.
- 1102 **NET PROFIT**
Difference between receipts from business transactions and deductible business expenses, subject to any adjustments for tax purposes.
- 1103 **NET PROFIT MARGIN**
Ratio of operating profits to gross income (or revenue)
- 1104 **NET WEALTH TAX**
- 1105 **NET WORKING CAPITAL**
Current assets less current liabilities.
- 1106 **NET WORTH TAX**
Many European countries impose the net worth tax in the context of property taxation. The taxable base
- НАЦІОНАЛЬНІ КОНСОЛІДОВАНІ РАХУНКИ**
Загальний дохід групи, утвореної компаніями (материнськими та дочірніми), який створений на території держави.
- ПРИНЦИП ГРОМАДЯНСТВА**
Громадянство платника податків може впливати на спосіб його оподаткування та характер податкового тягаря. Договори з податку на прибуток зазвичай передбачають, що іноземні платники податків не зазнають дискримінаційного оподаткування через їхню національність.
- НЕГАТИВНЕ КОРИГУВАННЯ**
- НЕГАТИВНИЙ ПРИБУТКОВИЙ ПОДАТОК**
Запропонована система надання фінансової допомоги (наприклад, пряма субсидія – негативний податок на прибуток) людям та сім'ям з низьким рівнем доходу, використовуючи механізми, які вже існують для збору податку на прибуток.
- НЕДБАЛІСТЬ**
Відсутність належного виконання того, що робить фахова та врівноважена людина за певних обставин.
- ЧИСТА СУМА**
- ЧИСТИЙ ДОХІД**
Дохід від заробітку є прибутком після того, як вираховані всі допустимі витрати, збитки та надбавки до амортизації.
- ЧИСТІ ОПЕРАЦІЙНІ ВТРАТИ (ЧОВ)**
Відбуваються, коли допустимі відрахування перевищують валовий дохід, обчислений згідно із законодавством, що є збитковим. Як державний, так і федеральний закони про податок на прибуток передбачають перенесення ЧОВ, хоча їхні конкретні положення відрізняються між собою.
- ЧИСТИЙ ПРИБУТОК**
Грошова різниця між надходженнями від господарських операцій та комерційними витратами, здійснена внаслідок будь-яких коригувань для цілей оподаткування.
- НОРМА ЧИСТОГО ПРИБУТКУ**
Співвідношення операційного прибутку до валового доходу.
- ПОДАТОК НА ЧИСТІ АКТИВИ**
- ЧИСТИЙ ОБОРОТНИЙ КАПІТАЛ**
Оборотні активи за вирахуванням поточних зобов'язань.
- СПЛАТА МАЙНОВОГО ПОДАТКУ**
Багато європейських країн обкладають податок із чистої вартості в контексті оподаткування

- for resident taxpayers is normally the taxpayer's worldwide net worth, i.e. total assets less liabilities along with deductions and exemptions specially allowed by tax laws.
- 1107 **NOMINAL CAPITAL**
Amount of capital that is defined as such in the articles of incorporation. Usually, a certain minimum amount of nominal capital is required to establish a legal entity.
- 1108 **NON-DISCRIMINATION**
Tax treaties frequently contain a “non-discrimination” article which stipulates that citizens or nationals of one country resident in the other country may not be subjected to local taxation which is different from or more burdensome than the tax to which citizens and nationals of the host country are subjected under the same circumstances (including as to residency).
- 1109 **NON-EXISTENT TRANSACTIONS**
Cases when an invoice(or other similar document) is issued following transactions that have not actually been made, or transactions between subjects other than the real ones.
When an invoice is issued for non-existent transactions, VAT is still owed for the amount shown therein. In case of specific fraud (the intent to evade or to help others evade), issuing an invoice for non-existent transactions constitutes a tax offence.
- 1110 **NON-QUALIFIED STOCK**
The percentage of rights to vote that can be asserted in the ordinary assembly that is no higher than 20 per cent, or the share of capital no higher than 25 per cent. For shares traded on regulated markets the aforementioned percentages are 2 and 5 per cent respectively. The appreciation deriving from the transfer of non-qualified stocks is subject to a substitute tax of 20 per cent.
- 1111 **NON-RECOURSE DEBT**
A debt for which an individual has no personal liability. For example, a lender may take the property pledged as collateral to satisfy a debt, but has no recourse to other assets of the borrower.
- 1112 **NON-RESIDENT**
Broadly speaking, a person who spends most of the calendar year outside his country of domicile. Non-residents are usually taxed on income derived from sources within the taxing jurisdiction whereas residents may be taxed on worldwide income.
- 1113 **NON-RESIDENT ALIEN**
A non-resident individual who is not a citizen or national of the taxing jurisdiction.
- майном. База оподаткування для платників податків-резидентів здебільшого є чистою вартістю платника податків у всьому світі, тобто загальною сумою активів за вирахуванням зобов'язань разом із відрахуваннями та звільненнями, які дозволяються податковим законодавством.
- СТАТУТНИЙ КАПІТАЛ**
Обсяг капіталу, який визначений у статутних документах. Зазвичай для оформлення юридичної особи потрібна певна мінімальна сума номінального капіталу.
- НЕДИСКРИМІНАЦІЯ**
Податкові договори зазвичай містять статтю про “недискримінацію”, яка передбачає, що громадяни однієї чи іншої країни не піддаються місцевому оподаткуванню, яке є більш обтяжливим, ніж податок у рідній країні.
- НЕДІЙСНІ ОПЕРАЦІЇ**
Випадки, коли рахунок-фактура (або інший подібний документ) видається після операцій, які насправді не були зроблені, або недійсних операцій між суб'єктами. Коли виставляється рахунок-фактура за такі операції, ПДВ сплачується за суму, вказану в ньому. Щодо конкретного шахрайства (намір ухилитись від сплати), то виставлення рахунку за недійсні операції є податковим правопорушенням.
- НЕКВАЛІФІКОВАНИЙ АКЦІОНЕР**
Відсоток виборчих прав, який може бути заявлений на звичайних зборах, і не перевищує 20% або частка капіталу не перевищує 25%. Для акцій, що торгуються на регульованих ринках, вищезазначені відсотки становлять відповідно 2% та 5%. Подорожчання, яке виникає внаслідок передачі некваліфікованих запасів, оподатковується додатковим податком у розмірі 20%.
- ЗАБОРГОВАНІСТЬ БЕЗ ПРАВА РЕГРЕСУ**
Борг, за який фізична особа не несе персональної відповідальності. Наприклад, позикодавець може взяти майно як заставу для відшкодування боргу, але не звертається до інших активів позичальника.
- НЕРЕЗИДЕНТ**
Зазвичай це людина, яка проводить більшу частину календарного року за межами своєї країни проживання. Нерезиденти оподатковуються доходами, отриманими з джерел, що знаходяться в межах юрисдикції оподаткування, тоді як резиденти можуть оподатковуватися доходами у всьому світі.
- СТАТУС ІНОЗЕМЦЯ, ЯКИЙ НЕ Є ПОСТІЙНИМ ЖИТЕЛЕМ**
Фізична особа-нерезидент, яка не є громадянином держави чи громадянином податкової юрисдикції.

1114 NON-TAXABLE TRANSACTIONS

Transfers and purchases that are not subject to VAT but that form part of the volume of business and require that the formal obligations concerning invoicing, registration and tax return are met.

These transactions still allow the deduction of the VAT paid on purchases and imports of goods and services.

1115 NORMAL VALUE

The price of a product or of a service usually determined on the market by economic forces, in free market conditions.

1116 NOTICE OF ASSESSMENT

The written decision of the tax authorities after a review of a taxpayer's return, whereby the amount of taxable income is determined and the amount of tax due is calculated.

1117 NOTICES OF PAYMENT

Notices prepared by the collection agents and notified to the taxpayer through their staff or sent by registered post, containing the invitation to pay the amounts registered within sixty days.

The notices include, among other things, the date on which the role became effective, the description of charges with the relative motivations, instructions on how to pay and indications of how to appeal.

If the taxpayer considers the request to be correct, he/she can pay the notice at the offices of the collection agent, in a bank or at the post office; if he/she doesn't consider the request correct, the taxpayer can ask for clarifications from the office responsible for the charge (and therefore not to the collection agent, who is a simple executor) even by telephone: this can be done through the multi-channel assistance centre (number 848.800.444). If the taxpayer still believes that the charge is unfounded he/she can present an appeal within 60 days from notification.

1118 NOTIFICATION

Act through which the addressees are informed of other acts of a substantive nature (for example, verification notice). In fiscal matters, it can be sent by ordinary mail, directly and, subordinately, through intermediaries. Direct notification is regulated by certain rules, including the obligation to deliver the notification deed; it must be signed by the recipient, and the confidential content of the notified act must be protected.

НЕОПОДАТКОВІ ОПЕРАЦІЇ

Перекази та купівля, які не є об'єктом оподаткування ПДВ, але є частиною обсягу бізнесу та вимагають виконання формальних зобов'язань щодо виставлення рахунків, реєстрації та податкової декларації. Ці операції все ще дозволяють зменшити ПДВ, сплаченого при купівлі та імпорті товарів і послуг.

НОРМАЛЬНЕ ЗНАЧЕННЯ

Ціна товару чи послуги, яка зазвичай визначається економічними силами в умовах вільного ринку.

ПОВІДОМЛЕННЯ ПРО ПОДАТОК

Письмове рішення податкових органів після перегляду декларації платника податків, згідно з якою визначається сума оподатковуваного доходу та обчислюється сума податку.

ПОВІДОМЛЕННЯ ПРО ОПЛАТУ

Повідомлення, підготовлені агентами з питань стягнення або надіслані рекомендованою поштою, які містять пропозиції сплатити зареєстровані суми протягом шістдесяти днів.

У них міститься інформація про чинну дату оплати, опис звинувачень із відповідними мотиваціями, інструкції щодо сплати та вказівки щодо оскарження.

Якщо платник податків вважає запит правильним, тоді може здійснити оплату в офісах інкасаторського агента, в банку або на пошті, якщо ж ні, то попросити пояснень у відомстві, яке відповідає за нарахування, (а не в агента з інкасації, що є простим виконавцем), також телефоном – багатоканальний центр допомоги (тел. 848-800-444). Якщо платник податків все ще вважає, що обвинувачення є необґрунтованим, може також подати апеляцію протягом 60 днів із моменту повідомлення.

ПОВІДОМЛЕННЯ

Акт, за допомогою якого адресати отримують інформацію про інші акти, що мають суттєвий характер (наприклад, повідомлення про перевірку). Щодо фіскальних питань, то його можна надсилати звичайною поштою та через посередників. Пряме повідомлення регулюється певними правилами, серед яких є обов'язкове надання документу про нього, підпис одержувача та конфіденційність змісту.

O

1119 OECD

The OECD (Organization for Economic Co-operation and Development) is a multilateral organization comprised of 30 countries, which are mostly Western European countries and other industrialized countries including US and Japan. Founded in 1961, the OECD provides a forum for representatives of countries to discuss and attempt to coordinate economic and social policies. It has an especially significant role in international tax matters. Its website is www.oecd.org.

1120 OFFENCE, TAX

Tax offences may be specified in the tax laws covering matters such as late filing, late payment, failure to declare taxable income or transactions, and negligent or fraudulent misstatements in tax declarations.

1121 OFFICE

For purpose of the application of a tax treaty, the office of an enterprise normally forms a permanent establishment if the business of that enterprise is wholly or partly carried on through that office.

1122 OFFICE AUDIT

An examination at a tax authority's office, generally of an uncomplicated tax matter.

1123 OFFSHORE BANK

Offshore banking business basically consists of borrowing in foreign currencies for non-resident depositors outside the country and relending the foreign currencies to other non-residents. A number of countries have special regime for the taxation of offshore banks.

1124 OFFSHORE COMPANY

Term usually applied to a company registered in a country (often a tax haven) other than the country or countries in which it carries on its business activities. An offshore (or non-resident owned) company is commonly used for captive insurance, marketing abroad, international shipping and tax shelter schemes.

1125 OMBUDSMAN

A member of the US IRS Commissioner's immediate staff who directs the IRS's Problem Resolution Program

1126 "ON CALL" SERVICES

Services provided by a parent company or a group service centre, which are available at any time for members of an MNE group.

ОЕСР

Організація економічного співробітництва та розвитку (заснована в 1961 р.) – організація, яка складається з 30 країн, переважно країн Західної Європи та інших індустріальних країн, зокрема США та Японії. ОЕСР надає форум представникам країн для обговорення та намагання координувати економічну й соціальну політику. Вона відіграє особливо важливу роль у міжнародних податкових питаннях. Вебсайт www.oecd.org.

ПОДАТКОВІ ПРАВОПОРУШЕННЯ

Податкові правопорушення, які визначені в податковому законодавстві: несвоєчасна подача заявок, несвоєчасна сплата, недекларування податку на прибуток або операції, а також недбалі чи шахрайські неправдиві декларації у податкових деклараціях.

ОФІС

Офіс підприємства для застосування податкового договору зазвичай утворює постійне представництво, якщо бізнес цього підприємства повністю або частково здійснюється через це відомство.

ОФІСНИЙ АУДИТ

Експертиза в офісі податкового органу щодо складної податкової справи.

ОФШОРНІ БАНКИ

Офшорний банківський бізнес загалом складається із запозичень в іноземній валюті для вкладників-нерезидентів за межами країни та із передачі іноземних валют іншим нерезидентам. У низці країн діє спеціальний режим оподаткування офшорних банків.

ОФШОРНА КОМПАНІЯ

Термін здебільшого застосовується до компанії, зареєстрованій не в країні (часто податковій гавані), де здійснюється підприємницька діяльність. Офшорна (або нерезидентна) компанія зазвичай використовується для страхування на власному ринку, маркетингу за кордоном, міжнародних схем постачання та укриття податків.

ОМБУДСМЕН

Член безпосереднього апарату Уповноваженого з питань податкової служби США, який керує Програмою розв'язання проблем Податкової служби.

ОБСЛУГОВУВАННЯ ЗАЯВОК

Послуги, які надаються материнською компанією або груповим центром обслуговування, доступні в будь-який час для членів групи MNE.

- 1127 **ONE HUNDRED AND EIGHTY-THREE (183) DAYS' RULE**
 Presence in a country for 183 days or more in any 12-month period may have tax consequences, particularly in respect of an individual's residence for tax purposes or for the taxation of employment income (although other tests must also be met).
- 1128 **ONLINE NOTICE**
 Notice sent by the Revenue Agency to the intermediary who has submitted the tax return of a client online, when an anomaly, an error or an omitted payment emerges during its settlement. The notice is sent via email and the intermediary is allowed to examine the irregularity noted and evaluate whether it is founded or not. If the intermediary thinks the irregularity exists, he/she can advise the taxpayer to pay the amount owed, thus benefiting from a reduction of two thirds of the sanction. If the intermediary, instead, thinks that the irregularity noted is groundless or only formal, he/she may explain the situation, thus preventing his/her client getting a notice of irregularity. After 60 days from the notice has been sent and the intermediary has failed to act, the taxpayer will be sent, by registered mail, a notice of irregularity and from that moment the thirty days provided by the law begin for the reduced definition of the irregularities detected.
- 1129 **ONLUS (NON-PROFIT ORGANISATIONS OF SOCIAL UTILITY)**
 Associations, committees, foundations, cooperative societies and other entities that operate in certain fields of "social utility" (for example, social and health assistance, charities, education, training, etc) in favour of people in need. The "ONLUS" organisations benefit from a simplified tax regime.
- 1130 **ONUS OF PROOF**
 The burden and responsibility of proving an assertion. Widely adopted principle in tax law, for example, where the taxpayer has the basic responsibility of declaring his taxable income or transactions.
- 1131 **OPERATING LEASE**
 Lease where the lessor is regarded as the owner of the leased asset for tax purposes.
- 1132 **ORDINARY INCOME**
 All income other than capital gain.
- 1133 **OPTION**
 Derivative financial instrument consisting of a firm agreement granting one party the right but not the obligation to buy or sell commodities, securities or currencies at a specified future date at a specified price.
- 1134 **OPTION TO BE TAXED**
 In the VAT context, a VAT exempt entrepreneur sometimes can claim to be subject to VAT, the advantage being that to be entitled to his input tax against his output tax.
- ПРАВИЛО СТО ВІСІМДЕСЯТИ ТРЬОХ (183) ДНІВ**
 Перебування в країні протягом 183 днів або більше у будь-якому 12-місячному періоді може мати податкові наслідки, а саме стосовно перебування фізичної особи для оподаткування доходів від зайнятості.
- ОНЛАЙН-ПОВІДОМЛЕННЯ**
 Повідомлення, надіслане Агенцією доходів посереднику, який подав податкову декларацію клієнта через Інтернет, коли під час її огляду виникла якась помилка чи пропущений платіж. Повідомлення надсилається електронною поштою, що дозволяє посереднику вивчити виявлену неправомірність та оцінити її об'єктивність. Якщо посередник вважає, що порушення є, тоді може порадити платнику податків сплатити заборгованість, скориставшись зменшенням санкції на дві третини. Якщо ж він вважає, що зазначена неправомірність безпідставна чи лише формальна, тоді, пояснивши ситуацію, рекомендує своєму клієнту лише отримувати повідомлення про порушення. Якщо через 60 днів після надсилання повідомлення посередник не доніс інформацію, платнику податків рекомендованим листом буде надіслано повідомлення про порушення і надано тридцять днів, передбачених законом, для ліквідації порушень.
- ТІЛЬКИ (НЕКОМЕРЦІЙНІ ОРГАНІЗАЦІЇ СОЦІАЛЬНОЇ РЕНТАБЕЛЬНОСТІ)**
 Асоціації, комітети, фонди, кооперативи та інші утворення, які діють у певних сферах "соціальної користі" (наприклад, соціальна допомога та охорона здоров'я, благодійні організації, освіта, навчання тощо) для людей, які цього потребують. Організаціям "ONLUS" вигідний спрощений режим оподаткування.
- ТЯГАР ДОКАЗУ**
 Відповідальність доведення твердження. Прийнятий принцип податкового законодавства, коли платник податків несе основну відповідальність за декларування свого оподаткованого доходу чи операцій.
- ОПЕРАЦІЙНА ОРЕНДА**
 Оренда, у процесі якої орендодавець вважається власником предмета лізингу для цілей оподаткування.
- ЗВИЧАЙНИЙ ДОХІД**
 Весь дохід, крім приросту капіталу.
- ОПЦІОН**
 Похідний фінансовий інструмент, що складається з угоди, яка надає одній стороні право, але не зобов'язання, купувати / продавати товари, цінні папери чи валюти у зазначену майбутню дату за визначеною ціною.
- ВАРІАНТ, ЯКИЙ ПІДЛЯГАС ОПОДАТКУВАННЮ**
 Підприємець, звільнений від сплати ПДВ, іноді може претендувати на обкладення ПДВ. Перевага полягає в тому, що він має право на сплату податку на прибуток, а не на податку на вихід.

1135 ORDINARY SHARES

Ordinary shares (also known as common stock) are generally shares with an equal par value and bear equal rights and obligations such as the right to participate in the management of the company by voting at the shareholders' meeting and the right to receive dividends. The rights of ordinary shareholders to receive dividends are generally subordinate to the rights of bond holders and preference shareholders.

1136 ORIGINAL ISSUE DISCOUNT (OID)

A discount from par value at the time a bond is issued. The most extreme version of an OID is a zero-coupon bond, which is originally sold far below par value and pays no interest until it matures.

1137 ORIGIN PRINCIPLE

Principle under a VAT regime where goods are taxed in the country where they are produced, i.e. they are taxed on the basis of their place of production or origin.

1138 OTHER INCOME

Income not otherwise mentioned in a tax treaty is frequently dealt with in a separate article, entitled "other income".

1139 OUTBUILDINGS

Land, buildings or parts thereof (gardens, courtyards, access pathways, garages, basements, etc) permanently destined for and actually used as part of a main building. For Irpef purposes the income of the main residence's outbuildings is subject to the same deduction as the house.

1140 OUTBOUND TRANSACTION

Term which refers to the tax treatment of a country's residents (and perhaps citizens) doing business and investing abroad.

1141 OUTGOINGS

1142 OUTPUT TAX

Term used in connection with VAT to denote the tax payable on the sales of goods or services by those who are subject to the tax and in contrast to the input tax for which a credit will be available.

1143 OVERHEAD EXPENSES

The general expenses of a business as opposed to the direct cost of producing a good or service. "Overhead costs" is a term which may, in tax matters, also be used for costs incurred by the head office of a concern for the benefit of branches or subsidiaries.

1144 OVERSEAS

In the United Kingdom the term "overseas" is generally used instead of "foreign" because "foreign" cannot be applied to commonwealth countries or to territories which are British possessions, such as the British Virgin Islands, the Isle of Man and the Channel Islands.

ЗВИЧАЙНІ АКЦІЇ

Акції з однаковою номінальною вартістю, що несуть певні права та обов'язки, а саме: право участі в управлінні компанією шляхом голосування на зборах акціонерів та право на отримання дивідендів, яке підпорядковується правам власників облігацій і привілейованим акціонерам.

ЗНИЖКА З НОМІНАЛЬНОЇ ЦІНИ ЦІННОГО ПАПЕРУ ПРИ ЇЇ ЕМІСІЇ

Знижка від номіналу в момент випуску облігації. Найекстремальніша версія OID – це облігація з нульовим купоном, яка спочатку продається набагато нижче номінальної вартості та не сплачує відсотків до моменту її погашення.

ПРИНЦИП ПОХОДЖЕННЯ

Принцип в режимі ПДВ: товари оподатковуються в країні, де виробляються, тобто оподатковуються за місцем їх виробництва чи походження.

ІНШІ ПРИБУТКИ

Доходи, про які не згадується у податковому договорі, розглядаються в окремій статті під назвою "інший дохід".

ГОСПОДАРСЬКІ БУДІВЛІ

Земля чи будівлі (сади, подвір'я, під'їзні шляхи, гаражі, підвали тощо), які за призначенням постійно та фактично використовуються як частина основної будівлі. Для цілей Ірпифу дохід від господарських будівель основної резиденції підлягає такому самому відрахуванню, як і будинок.

ВИХІДНІ ТРАНЗАКЦІЇ

Термін, що стосується податкового поводження з жителями країни (а можливо, і громадянами), які ведуть бізнес та інвестують за кордон.

ПОТОЧНІ ВИТРАТИ

ПОДАТОК НА ВИРОБНИЦТВО

Термін, що використовується у зв'язку з ПДВ, для позначення податку, який підлягає сплаті за продаж товарів чи послуг особами, тому, на відміну від вхідного податку, за яким доступний кредит, є об'єктом оподаткування.

НАЛЕЖНІ ВИТРАТИ

Загальні витрати бізнесу, на відміну від прямих витрат на виробництво товару чи послуги. Це термін, який у податковому законодавстві може також використовуватися для витрат, понесених головним офісом концерну на користь філій або дочірніх підприємств.

ЗАКОРДОННИЙ

У Сполученому Королівстві Великої Британії цей термін зазвичай використовується замість визначення "іноземний", оскільки останній не може бути застосований до країн Співдружності або до територій, які є британськими володіннями, наприклад, Британські Віргінські острови, Острів Мен та Нормандські острови.

P

1145 PAID-IN CAPITAL

The capital received by a corporation from investors for stock, as distinguished from capital generated by earnings or donated.

1146 PARENT COMPANY

Company with a substantial participation in the share capital of another company, called the subsidiary.

1147 PARTNER

A member of partnership

1148 PARTNERSHIP

Association of two or more person (individuals or companies) formed for the purpose of making a profit. A partnership can be a general partnership or a limited partnership depending on the extent of each party's liability. A general partnership is characterized by the unlimited liability of the general partners for partnership debts.

Some countries treat a partnership as a separate taxpayer and may subject it to tax on its income and losses as a corporation. Other countries do not consider a partnership to be a separate legal entity and the partnership is treated as tax transparent, with each individual partner being taxed on his share of the profits according to his interest in the partnership. Taxation of partnerships is addressed in the Commentary to Article 1 of the OECD Model.

1149 PAR VALUE

Assigned value printed on a share certificate. Face value.

1150 PASSIVE INCOME

Income in respect of which, broadly speaking, the recipient does not participate in the business activity giving rise to the income, e.g. dividends, interest, rental income, royalties, etc.

1151 PATENT

Form of intellectual property. The inventor of a new article or process usually registers his invention with a government department which confers on him the sole right (known as a patent right) to use the invention for a limited period of time.

1152 PATRON

A person who does business with a cooperative, but is not necessarily a member.

1153 PATRONAGE DIVIDEND

A payment to a patron of a cooperative.

1154 PAYMENT SUMMARY

1155 PAYROLL TAX

Generic term for a tax based on the payroll of a business. California's unemployment insurance tax is an example.

ОПЛАЧЕНИЙ КАПІТАЛ

Капітал, отриманий корпорацією від інвесторів за акції, а не за прибуток чи пожертвування.

МАТЕРИНСЬКА КОМПАНІЯ

Компанія, яка бере активну участь у статутному капіталі іншої компанії, називається дочірньою.

ПАРТНЕР

Член товариства.

ПАРТНЕРСТВО

Асоціація двох або більше осіб (фізичних осіб чи компаній), утворена для отримання прибутку. Зважаючи на ступінь відповідальності кожної сторони, партнерство може бути загальним або командитним. Загальне партнерство характеризується необмеженою відповідальністю генеральних партнерів за борги товариства.

Деякі країни трактують партнера як окремого платника податків і можуть оподатковувати його податком на доходи та збитки як корпорацію. Інші країни не вважають партнера окремою юридичною особою, тому він трактується як податково прозорий, при цьому кожен окремий партнер оподатковується своєю часткою прибутку відповідно до його участі в партнерстві. Оподаткування партнерських відносин розглядається в коментарі до статті 1 Моделі ОЕСР.

НОМІНАЛЬНА ВАРТІСТЬ

Присвоєна вартість, надрукована на сертифікаті акцій.

ПАСИВНИЙ ДОХІД

Дохід, щодо отримання якого одержувач загалом не бере участі, наприклад, дивіденди, відсотки, доходи від оренди, роялті тощо.

ПАТЕНТ

Форма інтелектуальної власності. Особа зазвичай реєструє свій винахід у державному відомстві, яке надає їй єдине право (відоме як патентне право) використовувати винахід протягом обмеженого часу.

ПАТРОН

Людина, яка працює з кооперативом, але не є його обов'язковим членом.

ПАТРОНАЖ ДИВІДЕНДА

Виплата патрону кооперативу.

ЗВЕДЕННЯ ПЛАТЕЖІВ

ПОДАТОК НА ЗАРОБІТНУ ПЛАТУ

Загальний термін для податку, сфокусований на заробітній платі бізнесу. Приклад податку на страхування від безробіття в Каліфорнії.

- 1156 **PENALTIES**
Administrative penalties are imposed for tax offences, such as failure to make a timely return or payment, negligence, and making a false return or statement. They take the form of additions to the tax and are assessed as part of the tax. Criminal penalties, on the other hand, are enforceable only by prosecution. A prison sentence may be imposed for serious tax fraud.
- 1157 **PENAL SANCTIONS**
Sanctions imposed by the judiciary authority, upon reports by the financial administration, when the violation of tax obligations constitutes a crime. The system of tax penal sanctions has recently been modified according to the law on decriminalization of minor infractions.
- 1158 **PER CAPITA**
Amount per individual.
- 1159 **PER DIEM**
Latin for “by the day”; referring to daily allowance, usually for travel, entertainment, employee compensation, or miscellaneous out-of pocket expenses incurred while conducting a business transaction.
- 1160 **PERMANENT ESTABLISHMENT**
This is the permanent headquarters through which a foreign company exerts part of or all its activity throughout the territory of the State.
- 1161 **PERSONAL ALLOWANCES**
Personal allowances are granted to individuals as deductions from income in computing their taxable income. There is usually a deduction for the individual himself, spouse, children and other dependents.
- 1162 **PERSONAL CONSUMPTION**
Personal consumption, by the individual entrepreneur or by the individual practising a craft or profession, of the goods or services produced. This use is subject to a particular fiscal discipline with regard both to direct taxes and to VAT.
- 1163 **PERSONAL INCOME TAX**
- 1164 **PERSONAL HOLDING COMPANY**
Company, the shares of which are principally owned by or attributed to the taxpayer, and which is set up to receive his investment income.
- 1165 **PERSONAL PROPERTY**
Movable property and equipment, as opposed to immovable property such as land and buildings.
- 1166 **PERSONAL TAX**
A tax which hits wealth insofar as it belongs to a particular person. A typical example of personal tax is Irpef. In applying personal tax certain conditions are taken into account, such as dependant family members, particular jobs or the payment of certain expenses of social importance.
- ШТРАФ**
Адміністративні стягнення накладаються за податкові правопорушення, такі як несвоєчасне повернення чи сплату, недбалість та подання помилкового повернення або заяви. Вони приймають форму доповнення до податку та оцінюються як частина податку. З іншого боку, кримінальне покарання підлягає виконанню лише за допомогою переслідування. Тюремний вирок може бути призначений за серйозні податкові шахрайства.
- КРИМІНАЛЬНІ САНКЦІЇ**
Санкції, накладені судовою владою за повідомленнями фінансової адміністрації, коли порушення податкових зобов'язань є злочином. Система податкових штрафних санкцій нещодавно була змінена відповідно до закону про декриміналізацію незначних порушень.
- НА ДУШУ НАСЕЛЕННЯ**
Сума на фізичну особу.
- ДОБОВІ**
Щоденні надбавки, зазвичай, на подорожі, розваги, компенсацію працівникам чи інші витрати, що виникають під час здійснення ділової операції.
- ПОСТІЙНЕ ПРЕДСТАВНИЦТВО**
Постійна штаб-квартира, через яку іноземна компанія здійснює частково чи повністю свою діяльність на всій території держави.
- ОСОБИСТІ НАДБАВКИ**
Особисті надбавки надаються фізичним особам як відрахування від доходу при обчисленні їх оподаткованого доходу. Зазвичай існують відрахування для особи, подружжя, дітей та інших утриманців.
- ОСОБИСТЕ СПОЖИВАННЯ**
Персональне споживання індивідуальним підприємцем або особою, що займається професійною діяльністю, вироблених товарів чи послуг. Це використання підлягає певній фіскальній дисципліні як щодо прямих податків, так і щодо ПДВ.
- ПОДАТОК НА ПРИБУТОК ФІЗИЧНИХ ОСІБ**
- ПЕРСОНАЛЬНЕ ХОЛДИНГОВЕ ПІДПРИЄМСТВО**
Компанія, акції якої загалом належать платнику податків або їй, і яка створена для отримання інвестиційного доходу.
- ОСОБИСТЕ МАЙНО**
Рухоме майно й обладнання, на відміну від нерухомого майна (земля та будівлі).
- ПЕРСОНАЛЬНИЙ ПОДАТОК**
Податок, який виражає багатство конкретної особи. Типовим прикладом податку з фізичних осіб є Ірпєф. При застосуванні особистого податку враховуються певні умови, наприклад, утриманці членів сім'ї, конкретна робота чи оплата певних витрат, що мають соціальне значення.

- 1167 **PETITION**
A written application addressed to a court or judge, and stating facts and circumstances relied upon as a cause for judicial action.
- 1168 **PHANTOM STOCK PLAN**
A deferred-compensation plan that uses the employer's stock in the business as a measuring rod for determining the value of the compensation payment. Hypothetical shares of stock are allocated to the employee, and accrued appreciation and/or dividends to the hypothetical shares are paid in cash to the employee.
- 1169 **PIN CODE**
Sequence of ten numbers necessary to access the services offered by Fisconline, such as the internet tax return, the payment of taxes by using the online F24 form, the registration of lease contracts and access to the tax box.
- 1170 **PLACE OF MANAGEMENT**
For purposes of the application of a tax treaty, the place of management of an enterprise normally forms a permanent establishment. The term “place of management” as such is not defined in the OECD model tax treaty, but may be defined in national tax law.
- 1171 **PORTFOLIO INTEREST**
Category of interest that may be paid from US sources free of withholding tax provided certain requirements are met. The portfolio interest exemption does not apply to bank loans made in the ordinary course of business.
- 1172 **POTENTIAL INVESTOR**
- 1173 **POWER OF ATTORNEY**
Instrument in writing by which one person, as principal, appoints another as his agent and confers upon him the authority to perform certain specified acts or kinds of acts on behalf of the principal.
- 1174 **POWERS OF THE OFFICES**
The powers of the offices are exerted on the taxpayers through accesses, inspections and verifications, or mainly in the offices themselves, with requests for information and documents to the taxpayer and to third parties, such as for example through the questionnaire. Once the accesses, inspections and verifications have begun, the taxpayer loses the right to certain opportunities granted in his/her favour (i.e. voluntary correction of tax return, legalization of illegal labour). Amongst other, offices also have the power to inspect the bank accounts of the taxpayer undergoing inspection, through particular procedures.
- 1175 **PRACTITIONERS OF CRAFTS AND PROFESSIONS**
Natural persons, partnerships and associations without a legal personality, usually self-employed.
- ПЕТИЦІЯ**
Письмова заява, адресована суду або судді, із зазначенням фактів та обставин, на які посилаються, як на підставу судових позовів.
- ПЛАН ФАНТОМНИХ АКЦІЙ**
План відстроченої компенсації, який використовує запас роботодавця в бізнесі як вимірвальний стрижень для визначення величини виплати компенсацій. Гіпотетичні частки акцій розподіляються на працівника, а нарахована амортизація та / або дивіденди за гіпотетичними частками виплачуються працівникові готівкою.
- PIN-КОД**
Послідовність десяти цифр, необхідних для доступу до послуг, пропонує Fisconline, таких як податкова декларація в Інтернеті, сплата податків за допомогою онлайн-форми F24, реєстрація договорів оренди та доступ до податкової скриньки.
- МІСЦЕ ПЕРЕБУВАННЯ КЕРІВНОГО ОРГАНУ**
Для застосування податкового договору місце управління підприємством зазвичай утворює постійне представництво. Термін “місце управління” не визначений у форматі податкового договору ОЕСР, але може бути визначений у національному податковому законодавстві.
- ВІДСОТКОВИЙ ПОРТФЕЛЬ**
Категорія відсотків, яка, дотримуючись певних вимог, може бути сплачена з американських джерел без утримання податку. Звільнення від відсоткових виплат за портфелем не поширюється на банківські кредити, надані у звичайному процесі бізнесу.
- ПОТЕНЦІЙНИЙ ІНВЕСТОР**
- ДОВІРЕНІСТЬ**
Інструкція в письмовій формі, якою одна особа, як довіритель, призначає іншу своїм агентом і надає їй повноваження виконувати певні дії від імені довірителя.
- ПОВНОВАЖЕННЯ ПОСАДОВИХ ОСІБ**
Повноваження бюро перевіряти платника податків або третіх осіб через запити на інформацію та документи, які зазначені в анкеті. Як тільки розпочинається перевірка, платник податків втрачає право на певні можливості (добровільне виправлення податкової декларації, легалізацію нелегальної праці тощо). Бюро також має право перевіряти банківські рахунки платника податків, який проходить перевірку, за допомогою окремих процедур.
- ПРАКТИКИ РЕМЕСЕЛ І ПІДПРИЄМЦІВ**
Фізичні особи, товариства та асоціації без правосуб'єктності, зазвичай самозайняті.

1176	PRECEDENT The doctrine of precedent in Anglo-American legal system obliges courts to adhere to principles enunciated in previously decided cases when making adjudications in cases involving the same material facts and legal issues.	ПРЕЦЕДЕНТ	Доктрина прецеденту в англо-американській правовій системі, яка зобов'язує суди дотримуватися раніше використаних принципів, що стосуються подібних фактів та юридичних питань.
1177	PREFERENCE SHARES Shares which carry a right to a prior and usually fixed dividend, ahead of dividends paid to ordinary shareholders.	ПРИВІЛЕЙОВАНІ АКЦІЇ	Акції, які мають право на попередній і зазвичай фіксований дивіденд, випереджають дивіденди, виплачені звичайним акціонерам.
1178	PREFERRED STOCK	ПРИВІЛЕЙОВАНИЙ ЗАПАС	
1179	PREMIUM Sum that the agent receives for the collection of taxes.	ПРЕМІУМ	Сума, яку агент отримує за стягнення податків.
1180	PREMIUM AT THE ISSUE OF SHARES Excess of issue value over par value in issuing corporate shares. It is a contribution to capital and not taxed as profits.	ПРЕМІЯ ЗА ВИПУСК АКЦІЙ	Перевищення вартості випуску понад номінальну вартість під час випуску корпоративних акцій. Це внесок у капітал, тому він не оподатковується як прибуток.
1181	PRESCRIPTION When a person loses a right because he/she has not used it for the period of time established by the law. Tax laws often provide limitation terms of ten years, when not interrupted by an appropriate deed.	ТЕРМІН ДАВНОСТІ	Особа втрачає право, оскільки не використала його протягом встановленого законодавством періоду. Податкове законодавство часто передбачає строки давності на десять років, якщо вони не перериваються відповідним актом.
1182	PRESUMPTIVE TAXATION Concept of taxation according to which income tax is based on "average" income instead of actual income.	ПРИПУСТИМЕ ОПОДАТКУВАННЯ	Поняття оподаткування, згідно з яким податок на прибуток базується на "середньому" доході замість фактичного.
1183	PRE-TAX PROFITS Profit after deducting depreciation, costs, etc., but before deducting taxes.	СУМИ ПРИБУТКУ ДО СПЛАТИ ПОДАТКІВ	Прибуток після вирахування амортизації, витрат тощо, але до вирахування податків.
1184	PRICE INCREASE RESERVE Reserve to take account of expected increase in prices of goods, raw materials, etc. which must be replaced in the course of business.	ЗАБЕЗПЕЧЕННЯ ЦІНИ	Резерв, щоб врахувати очікуване зростання цін на товари, сировину тощо, які повинні бути замінені в процесі діяльності.
1185	PRIMARY ADJUSTMENT An adjustment that a tax administration in a first jurisdiction makes to a company's taxable profits as a result of applying the arm's length principle to transactions involving an associated enterprise in a second tax jurisdiction.	ПЕРВИННЕ КОРИГУВАННЯ	Коригування, яке податкова адміністрація в першій юрисдикції вносить до оподаткованого прибутку компанії в результаті застосування принципу довільної вартості до операцій, пов'язаних підприємством у другій податковій юрисдикції.
1186	PRINCIPAL AMOUNT The face value of an obligation, such as a bond or a loan, which must be repaid at maturity, as separate from the interest.	ОСНОВНА СУМА	Номінальна вартість зобов'язання, наприклад, облігація або позика, яка повинна бути погашена окремо від відсотків.
1187	PRINCIPAL PLACE OF BUSINESS The place where a person does business most of time.	ОСНОВНЕ МІСЦЕ БІЗНЕСУ	Місце, де людина працює більшу частину часу.
1188	PRIVATE RULING Ruling granted by the tax authorities to a single taxpayer, usually with respect to a single transaction or series of transactions. Normally the ruling can be relied upon only by the taxpayer to whom it is issued, not by other taxpayers, and is binding upon the tax authority provided all relevant facts have been disclosed.	ПРИВАТНЕ ПРАВИЛО	Постанова, надана податковими органами одному платнику податків, здебільшого стосовно однієї операції або серії операцій, що є обов'язковим для розкриття всіх релевантних фактів.

1189	PRIVILEGED TAX REGIME Euphemism for the tax regime of a tax haven.	ПРИВІЛЕЙОВАНІ ПОДАТКОВІ РЕЖИМИ Евфемізм щодо податкового режиму податкової гавані.
1190	PRIVILEGE (DIPLOMATIC) Under the general rules of international law or under the provisions of special agreements, diplomatic agents and consular officers are in most cases exempt from tax in the state to which they are seconded. Many tax treaties include a clause that the right to tax income arising from outside the state is reserved to the sending state.	ПРИВІЛЕЙ (ДИПЛОМАТИЧНИЙ) Згідно із загальними правилами міжнародного права чи з положеннями спеціальних угод дипломатичні агенти та консульські службовці здебільшого звільнюються від сплати податків у державі, до якої вони відряджені. Багато податкових договорів містять положення про те, що право на податковий дохід, який виникає за межами держави, зарезервовано державою, що направляє.
1191	PRODUCT FOR MULTIPLE PURPOSES Goods used both for carrying out a business or profession and for other purposes. This category includes, for example, the vehicle used both for carrying out one's professional activity and as private vehicle.	ПРОДУКТ ДЛЯ РІЗНИХ ЦІЛЕЙ Товари, що використовуються як для здійснення бізнесу, так і з іншою метою. Наприклад, транспортний засіб, який застосовується для здійснення не лише професійної діяльності, але й приватної.
1192	PROFESSIONAL SERVICES Services independently performed by members of the liberal professions (i.e. physicians, lawyers, accountants, etc.) and other activities of an independent character.	ПРОФЕСІЙНІ ПОСЛУГИ Послуги та інші види діяльності незалежного характеру, які самостійно виконують члени різних професій (тобто медики, адвокати, бухгалтери тощо).
1193	PROFIT Positive economic result of a business or of autonomous work over a determinate period of time (usually the solar year).	ПРИБУТОК Позитивний економічний результат бізнесу чи автономної роботи протягом певного періоду (зазвичай року).
1194	PROFIT AND LOSS STATEMENT Income statement	ЗВІТ ПРО ПРИБУТКИ ТА ЗБИТКИ Відомість надходжень.
1195	PROFIT METHOD Method used in transfer pricing cases that looks at the profits arising from controlled transactions of one or more of the associated enterprises participating in such transactions.	МЕТОД ПРИБУТКУ Метод, що застосовується у випадках трансфертного ціноутворення, який розглядає прибуток, отриманий від контрольованих операцій одного чи декількох асоційованих підприємств, що беруть участь у таких операціях.
1196	PROFIT RATIO Term used to denote the ratio of profits of an enterprise to its capital or net worth, and sometimes used as a basis for taxation.	РЕФІОНАЛЬНИЙ ВІДХОД Термін, який використовується для позначення відношення прибутку підприємства до його капіталу або чистої вартості, а іноді як основа для оподаткування.
1197	PROFIT SHIFTING Allocation of income and expenses between related corporations or branches of the same legal entity (e.g. by using transfer pricing) in order to reduce the overall tax liability of the group or corporation.	ПЕРЕМІЩЕННЯ ПРИБУТКУ Розподіл доходів і витрат між пов'язаними корпораціями чи філіями тієї самої юридичної особи (наприклад, за допомогою трансфертного ціноутворення) для зменшення загального податкового зобов'язання групи або корпорації.
1198	PROFIT SPLIT METHOD Transfer pricing method that allocates the combined operating income or loss from a transaction among the separate parties by determining the relative value of each party's contribution to such overall profits or loss.	МЕТОД РОЗПОДІЛУ ПРИБУТКУ Метод трансфертного ціноутворення, який розподіляє сукупний операційний прибуток або збиток від операції між окремими сторонами визначенням відносної вартості внеску кожної сторони.
1199	PROFITS TAX Tax imposed on business profits in addition to ordinary income tax or as distinct from income tax imposed on other forms of income.	ПОДАТОК НА ПРИБУТОК Податок, накладений на прибуток бізнесу, крім звичайного податку на прибуток, який застосовується до інших форм доходу.
1200	PROGRESSION The rates of individual income tax are usually progressive, i.e. an increasing proportion of income must be paid in tax as the income increases.	ПРОГРЕСІЯ Ставки податку на прибуток фізичних осіб зазвичай прогресивні, тобто вища частка доходу сплачується в податку внаслідок збільшення доходу.

- 1201 **PROGRESSIVE**
Tax structure or policy in which either persons with high incomes pay a larger percentage of their income in tax than persons with lower incomes or where persons with high incomes receive a smaller share of tax relief than persons with lower incomes.
- 1202 **PROGRESSIVE RATE OF TAXATION**
An increase in the rate that is more than proportional compared to the increase in the taxable base, so that subsequent equal increases thereof correspond to progressive increases in the tax. This system differs from proportional tax, in which the rate does not change when the taxable base changes, so that the tax owed increases by a constant proportion. Irpef is a typical example of a progressive tax.
- 1203 **PROPERTY TAX**
A tax on all real and tangible property located in the state and not specifically exempt.
- 1204 **PROPRIETORSHIP**
An unincorporated business owned by a single person. The individual proprietor has the right to all the profits from the business and also the responsibility for all its liabilities.
- 1205 **PRO RATA RULE**
Under most VAT systems, a credit for part of the input tax is allowed for VAT previously paid on goods and services when they are used in taxable and exempt (without credit) transactions and total transactions occurring during a calendar year.
- 1206 **PROTOCOL**
Signed document containing the points on which agreement has been reached by the negotiating parties preliminary to a final treaty. For tax purposes, a protocol is signed and ratified by the parties in addition to an existing tax treaty. The protocol may be signed simultaneously with the tax treaty or later, and it clarifies, implements or modifies treaty provisions.
- 1207 **PROVINCIAL REGISTRATION TAX**
Tax on the formalities of registering, transferring and annotating a vehicle in the public vehicle register; it pertains to the provinces.
It is proportionate to the type and horse power of the vehicle.
- 1208 **PROVISIONS**
Apportionment of quotas of income to funds aimed at covering risks or expenses. Tax legislation allows the deduction of some types of provisions from income within established amounts. The main provisions concern the fund set aside for severance pay, the credit risks fund and the exchange risks fund.
- 1209 **PROVISIONAL ASSESSMENT**
Assessment of tax made before it is possible to make a final assessment which is often based on, for example, estimated figure or the previous year's figures.
- ПРОГРЕСИВНИЙ**
Податкова структура чи політика, в якій особи з високими доходами сплачують більший відсоток доходу в податковій формі або отримують меншу частку податкової пільги, ніж особи з меншими доходами.
- ПРОГРЕСИВНА СТАВКА ОПОДАТКУВАННЯ**
Збільшення ставки, яке є більш ніж пропорційним у порівнянні із збільшенням оподаткованої бази, тому подальші рівні збільшення ставки відповідають поступовому збільшенню податку. Ця система відрізняється від пропорційного податку, в якому ставка не змінюється при зміні оподаткованої бази, так що заборгованість за податком постійно пропорційно зростає. Ірпед є типовим прикладом прогресивного податку.
- ПОДАТОК НА ВЛАСНІСТЬ**
Податок на все матеріальне майно, що знаходиться в державі та зумисно не звільняється.
- ВЛАСНІСТЬ**
Некорпоративний бізнес, який належить одній особі. Індивідуальний власник має право на весь прибуток від бізнесу, а також відповідальність за всі свої зобов'язання.
- ПРАВИЛО PRO RATA**
У більшості систем ПДВ кредит на частину вхідного податку допускається за раніше сплаченим ПДВ за товари та послуги, якщо вони використовуються в оподатковуваних та звільнених (без кредиту) операціях або загальних операціях, що здійснюються протягом календарного року.
- ПРОТОКОЛ**
Підписаний документ із пунктами, щодо яких домовилися сторони в попередньому підсумковому договорі. Для цілей оподаткування сторони підписуються та ратифікуються на додаток до дійсного податкового договору. Протокол може бути підписаний одночасно або пізніше з податковим договором, він також уточнює, впроваджує чи змінює положення договору.
- ПРОВІНЦІЙНИЙ РЕЄСТРАЦІЙНИЙ ПОДАТОК**
Податок на формальності реєстрації, передачі та коментування транспортних засобів у державному реєстрі транспортних засобів; стосується провінцій щодо типу та потужності автомобіля.
- ПОЛОЖЕННЯ**
Розподіл квот доходу на фонди, спрямовані на покриття ризиків або витрат. Податкове законодавство дозволяє відрахування деяких видів резервів із доходу в межах встановлених сум. Основні положення стосуються фонду, відведеного на виплату вихідної допомоги, фонду кредитних ризиків та фонду валютних ризиків.
- ПОПЕРЕДНЯ ОЦІНКА**
Оцінка податку, здійснена до того, щоб зробити остаточну оцінку, яка часто базується, наприклад, на приблизних цифрах або цифрах попереднього року.

1210 PUBLICLY HELD CORPORATION	A corporation that has a class of common stock registered on a national stock exchange; a US concept.	ПУБЛІЧНА КОРПОРАЦІЯ	Корпорація, яка має клас звичайних акцій, зареєстрованих на національній біржі; концепція США.
1211 PUBLICLY TRADED LIMITED PARTNERSHIP (PTLP)	Partnership in the US that is listed and traded on an established stock exchange or a secondary market. With some exceptions, PTLPs are taxed in the US as corporations rather than partnerships.	АКЦІОНЕРНЕ ПАРТНЕРСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ (АПОВ)	Партнерство в США, яке котирується та торгується на усталеній біржі або вторинному ринку. За деякими винятками, АПОВ оподатковуються в США як корпорації, а не як товариства.
1212 PURCHASES WITH TAX SUSPENSION	Right granted to frequent exporters to purchase goods and services without incurring VAT, within the limits of a certain amount (ceiling). The status of frequent exporter is acquired if the level of exports or similar operations registered in the previous solar year or in the previous twelve months has been higher than 10% of the volume of business. The aim is to prevent an excessive build up of VAT credit, since this would end up penalising exporting companies.	КУПІВЛЯ З ПОДАТКОВИМ ВИРАХУВАННЯМ	Право, яке надається регулярним експортерам на купівлю товарів та послуг без оподаткування ПДВ в межах певної суми (граничного значення). Експортер набуває статус регулярного, якщо рівень експорту чи подібних операцій, зареєстрованих у попередньому році, перевищує 10% від обсягу бізнесу. Метою є запобігання надмірному ПДВ-кредиту, оскільки це може негативно вплинути на компанії-експортери.
1213 PUT OPTION	Contract under which the holder of the option has a right but not an obligation to sell securities or commodities, including foreign currencies, for a specified price during a specified period.	ОПЦІОН	Договір, за яким власник опціону має право, але не зобов'язаний, продавати цінні папери чи товари, а також іноземну валюту за визначеною ціною протягом зазначеного періоду.

Q

- 1214 **QUALIFIED LEGAL COUNSEL**
Individuals – generally listed in professional registers – who can represent and defend the taxpayer before the tax commissions.
- 1215 **QUALIFIED STOCK**
The percentage of rights to vote that can be asserted in the ordinary assembly that is higher than 20 per cent, or the share of capital higher than 25 per cent (it is sufficient to surpass one of the two limits). For shares traded on regulated markets the aforementioned percentages are 2 and 5 per cent respectively.
- 1216 **QUARANTINING**
In the context of the foreign tax credit system, this term denotes the separate calculation of the foreign tax payable on all foreign income of a particular category which may be credited against the domestic tax payable on that category of foreign income.
- 1217 **QUESTIONNAIRES**
Means through which the offices ask taxpayers for data, information and possible documents necessary for verification, to be completed, signed, and returned, within an established deadline, usually no less than fifteen days.
- 1218 **QUESTIONNAIRES (FOR STATISTICS-BASED TAX ASSESSMENT)**
Investigative means through which the Revenue Agency gathers data concerning each economic activity in order to carry out the statistics-based tax assessment. They do not represent a base for tax assessment for the taxpayer who completes them.
- 1219 **QUOTED SECURITIES**
This term denotes the securities which have been admitted to an official stock exchange and are traded therein through sale, purchase or other disposal.
- КВАЛІФІКОВАНА ЮРИДИЧНА
КОНСУЛЬТАЦІЯ
Фізичні особи, що внесені до професійних реєстрів, які можуть представляти та захищати платника податків перед податковими комісіями.
- КВАЛІФІКОВАНИЙ АКЦІОНЕР
Відсоток виборчих прав, що може бути затверджений на звичайних зборах, який перевищує 20%, або частка капіталу, що перевищує 25% (достатньо, щоб перевищити одну з двох меж). Для акцій, які торгуються на регульованих ринках, згадані відсотки становлять відповідно 2% та 5%.
- КАРАНТИН
У контексті системи іноземного податкового кредиту цей термін позначає окремий розрахунок іноземного податку, що підлягає сплаті за всі іноземні доходи певної категорії, які можуть бути зараховані до внутрішнього податку.
- АНКЕТИ
Набір запитань, за допомогою яких установи просять платників податків повідомити особисті дані, додаткову інформацію та надати можливі документи, необхідні для перевірки, які повинні бути заповнені, підписані та надіслані у встановлений термін, здебільшого не менше п'ятнадцяти днів.
- АНКЕТИ (ДЛЯ ОЦІНКИ ПОДАТКУ НА ОСНОВІ СТАТИСТИКИ)
Засоби розслідування, за допомогою яких Агенція доходів збирає дані про кожну економічну діяльність для проведення статистичної оцінки податків. На їх основі не здійснюється нарахування податку для платника податків, який заповнює анкети.
- ЦІННІ ПАПЕРИ
Цінні папери, які були допущені до офіційної біржі та торгуються на ній шляхом продажу, купівлі чи іншого розпорядження.

R

1220 RATE

Percentage applied to the taxable base to determine the tax. The rate indicates the amount of money deducted for tax and can be fixed (as, for example, for Ires) or can vary depending on the increase of the taxable base. In this case it is said to be 'progressive' (for example Irpef rates).

1221 RATIFICATION

The formal legislative consent or acceptance required by the constitution or domestic law of a country before a treaty to which it is a party can come into effect.

1222 REALIZATION

A legal concept referring to a time when rights have become legally receivable or obligations have become legally payable.

1223 REALIZED GAIN/LOSS

Actual gain/loss realized from the disposal of an asset.

1224 REAL PROPERTY (REAL ESTATE)

Land and everything more or less attached to it. Also referred to as "Realty".

1225 REASONABLE BENEFIT LIMIT (RBL)

1226 REASONS FOR ASSESSMENT

The explanation of the reasons, in fact and in law, that justify the verification notice.

If there is no reason for assessment, or if it is inadequate, the verification notice is to be considered invalid. Invalidity can be claimed by means of an appeal to the competent provincial Tax commission.

1227 REGRESSIVE TAX

A tax that imposes a higher burden on lower income taxpayers than it does on higher-income taxpayers. Opposite of "progressive".

1228 REBATE

Is an amount of money that is returned to you, especially by the government, for example when you have paid too much tax.

1229 RECEIPT

Tax document that must be given by certain categories of traders when providing goods or services. Amongst others, a receipt must be given (when an invoice is not required) in case of businesses involving the selling of goods in public premises or in closed markets, or providing food and beverages in public bars and restaurants.

РЕЙТИНГ

Відсоток, який застосовується до оподаткованої бази для визначення податку. Ставка вказує суму грошей, відраховану на сплату податку, і може бути фіксованою (як, наприклад, для Ires) або змінюватися залежно від збільшення оподаткованої бази. У цьому рейтинг є "прогресивним" (наприклад, ставки Irpef).

РАТИФІКАЦІЯ

Офіційна законодавча згода або прийняття, що вимагається конституцією чи внутрішнім законодавством країни, перш ніж договір, стосовно якого вона є, може набути чинності.

РЕАЛІЗАЦІЯ

Юридична концепція, коли права стали юридично дебіторськими, а зобов'язання юридично сплаченими.

РЕАЛІЗОВАНІ ДОХОДИ / ВТРАТИ

Фактичний прибуток / збиток, реалізований в результаті прибуття / вибуття активу.

РЕАЛЬНА ВЛАСНІСТЬ (НЕРУХОМІСТЬ)

Земля і все пов'язане із нею. Також називається "нерухомість".

РОЗУМНА МЕЖА ВИПЛАТ (PMB)

ПРИЧИНИ ДЛЯ ОЦІНКИ

Пояснення фактичних та юридичних причин, що обґрунтовують повідомлення про перевірку.

Якщо причин для оцінки немає чи вона є неадекватною, повідомлення про перевірку вважатиметься недійсним. Про недійсність можна заявити зверненням до компетентної провінційної комісії з питань оподаткування.

РЕГРЕСИВНИЙ ПОДАТОК

Податок, який накладає більший тягар на платників податків із нижчим доходом, ніж на платників податків із вищим. На противагу "прогресивному податку".

ПОВЕРНЕННЯ

Це сума грошей, яка повертається вам, особливо це стосується уряду, наприклад, коли ви заплатили занадто багато податку.

КВИТАНЦІЯ

Податковий документ, який повинні пред'явити певні категорії торговців при наданні товарів або послуг. Квитанція повинна бути пред'явлена підприємствами (якщо рахунок-фактура не потрібен), які займаються продажем товарів у громадських приміщеннях або на закритих ринках, чи постачанням їжі та напоїв у громадських барах і ресторанах.

1230	RECIPIENT CREATED TAX INVOICES	ПОДАТКОВІ РАХУНКИ-ФАКТУРИ, СТВОРЕНІ ОДЕРЖУВАЧЕМ
1231	RECIPROCITY PRINCIPLE The principle of give-and-take operates in a variety of tax contexts (particularly in the case of tax treaties) where an exchange of tax privileges between countries is desired. Reciprocity is a basis for relieving a taxpayer under domestic law, e.g. relief is granted for foreign tax if the other country gives corresponding or equivalent relief.	ПРИНЦИП ВЗАЄМНОСТІ Принцип розпродажів діє у різних податкових ситуаціях (особливо у податкових договорах), зокрема в обміні податковими пільгами між країнами. Принцип взаємності є підставою для звільнення платників податків відповідно до внутрішнього законодавства. Наприклад, пільги надаються для іноземного податку, якщо інша країна також надає відповідні чи еквівалентні пільги.
1232	RECKLESSNESS	НЕРОЗСУДЛИВІСТЬ
1233	RECONCILIATION	ПОГОДЖЕННЯ
1234	RECORD Recording in real estate registers – by the regional offices – of transfers, purchases and modifications of property rights related to real estate and registered properties.	ЗАПИС Запис в реєстри нерухомості регіональними управліннями передач, купівлі та модифікації майнових прав, пов'язаних із нерухомістю та зареєстрованим майном.
1235	RECORD KEEPING	ДІЛОВОДСТВО
1236	RECORDS	ЗАПИСИ
1237	RECOUPMENT OF COST	ОКУПНІСТЬ ВИТРАТ
1238	RECOURSE The ability of a lender to claim money from a borrower in default, in addition to the property pledged as collateral.	РЕКУРС Можливість позикодавця вимагати гроші від позичальника за умовчанням, крім майна як застави.
1239	RECOVERY OF TAX From the taxpayer's point of view, this may mean a refund of tax. From the tax authorities' point of view, it may mean the collection of tax which is in arrears.	ВІДНОВЛЕННЯ ПОДАТКУ Може означати повернення податку чи збір податку, який є заборгованим.
1240	REDEMPTION The acquisition by a corporation of its own stock in exchange for property, without regard to whether the redeemed stock is cancelled, retired, or held as treasury stock.	ВИМОГА Купівля корпорацією своїх акцій в обмін на власність, незалежно від того чи ці акції скасовуються, виходять у відставку або зберігаються як казначейські.
1241	REDUCED RATES In many countries the ordinary rates of tax charged under various tax laws may be reduced in particular situations. For example, under tax treaties, reduced withholding tax rates often apply to dividends, interest and royalties.	ЗНИЖЕНІ СТАВКИ У багатьох країнах звичайні ставки податку, які стягуються відповідно до різних податкових законів і можуть бути зменшені в конкретних ситуаціях. Наприклад, згідно з податковими договорами, знижені ставки при утриманні податку часто застосовуються до дивідендів, відсотків та роялті.
1242	REDUCING BALANCE METHOD	МЕТОД ПРОПОРЦІЙНОГО ЗМЕНШЕННЯ БАЛАНСОВОЇ ВАРТОСТІ
1243	REFUND Amount paid by the treasury to return to the taxpayer an amount paid in excess. It can be requested in the income tax return, and it is automatically arranged by the Revenue Agency when taxes are settled, or requested at a later date. Together with the sum to be refunded, the office also calculates the interests according to the rate set by tax laws.	ПОВЕРНЕННЯ Сума, яку повертає казначейство платнику податків внаслідок переплати. Можна здійснити запит у декларації з податку на прибуток, що автоматично організовується Агенцією доходів під час сплати податків або пізніше. Разом із сумою, яка підлягає поверненню, відомство також розраховує відсотки відповідно до ставки, встановленої податковим законодавством.
1244	REFUND OF IMPUTATION CREDIT	ВІДШКОДУВАННЯ УМОВНО НАРАХОВАНОГО КРЕДИТУ

1245	REGIONAL TAX ON PRODUCTIVE ACTIVITIES	A tax on companies and professionals introduced in 1998 at the time when some taxes (Ilor, Iciar, tax on VAT number, tax on the net assets of companies, National Health contributions) were eliminated. The tax revenue from IRAP goes to the Regions to cover health care expenses.	РЕГІОНАЛЬНИЙ ПОДАТОК НА ВИРОБНИЧУ ДІЯЛЬНІСТЬ	Податок на компанії, запроваджений у 1998 р., в той період, коли деякі податки (Ilor, Iciar, податок на номер ПДВ, податок на чисті активи компаній, внески до Національної охорони здоров'я) були скасовані. Податковий дохід від IRAP надходить у регіони для покриття витрат на охорону здоров'я.
1246	REGISTERED SECURITY	A nominative (or registered) security is a security in respect of which the owner's name is recorded in a register by the issuing company and the registered owner is the person entitled to all relevant rights.	ОРГАНІЗОВАНА БЕЗПЕКА	Номінальна (або зареєстрована) цінна книга – це цінний папір, у якому прізвище власника фіксується в реєстрі компанією-емітентом. Зареєстрований власник – особа, яка має всі відповідні права.
1247	REGISTRATION DUTY	Fixed or variable duty levied on documents which relate to the transfer of ownership or the right to use movable or immovable property, the formation or any change of status of a company, etc.	ОБОВ'ЯЗКИ ПРОЙТИ РЕЄСТРАЦІЮ	Фіксований чи змінний збір, що стягується з документів, які стосуються передачі права власності чи права користування рухомим або нерухомим майном, утворення чи будь-які зміни статусу компанії тощо.
1248	REGISTRATION FEE	Tax raised on the transfer of wealth. Deeds are subject to tax on the basis of the rates indicated in the tariff attached to the institutive decree, proportionally to the value of the deed registered. In some cases there is a fixed tax.	РЕЄСТРАЦІЙНИЙ ВНЕСОК	Податок на передачу багатства. Дії оподатковуються податком на основі ставок, зазначених у тарифі, що додається до установчого указу пропорційно вартості зареєстрованого акту. У деяких випадках існує фіксований податок.
1249	REGISTRATION OF DEEDS	Formality consisting in recording the essential elements of a written deed or a verbal contract in public registers, in order to record the date for civil purposes. There are two categories of deeds for which registration is necessary and registration fee must be paid: deeds for which fixed term registration is compulsory (for example the sale of real estate, transfer of companies, guarantees and the taking over of debts must be registered within 20 days, lease of urban properties within 30 days); deeds to be registered in the event of use (for example contracts subject to Vat).	РЕЄСТРАЦІЯ ДОКУМЕНТІВ	Формальність, що полягає у внесенні основних елементів письмового акту чи усного договору до державних реєстрів, щоб записати дату цивільних дій. Існує дві категорії правочинів, для яких необхідна реєстрація та реєстраційний збір: акти, для яких реєстрація на строковий термін є обов'язковою (наприклад, продаж нерухомості, передача компаній, гарантії та прийняття боргів повинні бути зареєстровані протягом 20 днів, оренда міського майна протягом 30 днів); акти, що реєструються у разі використання (наприклад, контракти, на які поширюється ПДВ).
1250	REGULATED INVESTMENT COMPANY (RIC)	Company, also known as a mutual fund, formed under US law to make diversified investment with funds provided by investors who receive dividends and capital gains realized by RIC.	РЕГУЛЬОВАНА ІНВЕСТИЦІЙНА КОМПАНІЯ	Компанія, відома також як взаємний фонд, сформована за законодавством США для здійснення диверсифікованих інвестицій коштами, наданими інвесторами, які отримують дивіденди та доходи від капіталу, реалізовані RIC.
1251	REGISTER	List of debtors and the sums they owe compiled by the offices of the Tax Administration, in order to demand payment through a collecting agent.	РЕЄСТР	Список боржників та суми, які вони заборгували, складені відділеннями податкової адміністрації, щоб вимагати їхнього сплатення через агента зі стягнення.
1252	REGISTRATION OF LEASE CONTRACTS	An obligation met by submitting the contracts to the Revenue Agency and paying the registration fee within 30 days from the date of the deed. All lease contracts of any amount must be	РЕЄСТРАЦІЯ ДОГОВОРІВ ОРЕНДИ	Зобов'язання, яке було виконано поданням договорів до Агенції доходів та сплати реєстраційного збору протягом 30 днів із дати складання договору.

- registered, providing their validity exceeds 30 days in a year.
To register a lease contract, the following must be paid:
2% of the yearly rent for urban properties;
0.50% of the annual payment multiplied by the number of yearly instalments for rural funds;
2% of the annual payment multiplied by the number of yearly instalments for all other real estate.
For the registration of the first yearly instalment, the registration fee cannot be less than euro 67,00.
The lessor and the tenant are liable for the payment in equal parts; however, both are jointly and severally liable for the payment of the entire sum.
- 1253 REGULATION
- 1254 REIMBURSEMENT
The payment of an employee or another party for incurred expenses or losses.
- 1255 REINSURANCE
Transfer by a primary insurer to another insurer of all or part of any risk it has accepted in a contract of insurance. A number of countries have adopted special regimes to deal with cross-border reinsurance.
- 1256 RELOCATION ABROAD
Setting up of a company in the countries with a more favourable tax regime compared to the Italian one, with the aim of imputing the income in the foreign country which would otherwise be taxed in Italy. Usually the income invested abroad consists of the capital gains resulting from the transfer of stocks.
- 1257 REMISSION
- 1258 REMUNERATION
Employment income and fringe benefits received by an employee for services rendered.
- 1259 REMUNERATION IN KIND
Goods or services provided as payment for services rendered: for example, the concession to use the apartment, which is property of the business, granted to the employee. Remunerations in kind granted to employees are subject to tax following particular criteria.
- 1260 RENTAL INCOME
Income deriving from the ownership of land, no matter what is farmed there. Rental income, like agricultural income, is determined on the basis of the land register, by applying the provisional rate.
- 1261 RENTAL LOSS
- 1262 REPATRIATION
Individuals and legal entities investing their capital in a foreign country in order to derive income from such capital may wish to transfer this capital or income back to their home country, i.e. to repatriate it. Repatriation also takes place when expatriate employees working in a foreign country want to send income to their home country.
- Усі договори оренди (незалежно від суми) повинні бути зареєстровані, якщо термін їх дії перевищує 30 днів на рік.
Для реєстрації договору оренди необхідно сплатити:
2% річної орендної плати за міську нерухомість;
0,5% річного платежу, помноженого на кількість щорічних платежів за сільську нерухомість;
2% річного платежу, помноженого на кількість щорічних внесків для всього іншого нерухомого майна.
Для реєстрації першого щорічного внеску реєстраційний збір не може бути меншим за 67 євро. Орендодавець та орендар несуть спільну відповідальність за виплату всієї суми рівними частинами.
- ПОЛОЖЕННЯ
ВІДШКОДУВАННЯ
Виплата працівникові чи іншій стороні за понесені витрати або збитки.
- ПЕРЕСТРАХУВАННЯ
Передача страховиком іншому страховику всього або частки будь-якого ризику в договорі страхування. Низка країн прийняли спеціальні режими боротьби з транскордонним перестраховуванням.
- ПЕРЕСЕЛЕННЯ ЗА КОРДОН
Створення компанії в країнах із вигіднішим податковим режимом, аніж італійський, для зарахування доходу в іноземній країні. Зазвичай дохід, вкладений за кордон, складається із приросту капіталу в результаті передачі запасів.
- ЗВІЛЬНЕННЯ ВІД СПЛАТИ
ВІДНОВЛЕННЯ
Доходи від зайнятості та додаткові пільги, отримані працівником за надані послуги.
- ЗАРОБІТНА ПЛАТА В НАТУРАЛЬНІЙ ФОРМІ
Товари чи послуги, що є оплатою за надані послуги. Наприклад, концесія на користування квартирою, яка є власністю бізнесу, надана працівникові. Винагороди працівникам оподатковуються податком відповідно до певних критеріїв.
- ОРЕНДНИЙ ДОХІД
Дохід від власності на землю незалежно від того, що там обробляється. Дохід від орендної плати, як і сільськогосподарський, визначається на основі земельної книги, застосовуючи тимчасову ставку.
- ЗБИТОК ВІД ОРЕНДИ
РЕПАТРІАЦІЯ
Фізичні та юридичні особи, які інвестують свій капітал в іноземній країні для отримання доходу, можуть повернути його або дохід від нього у свою країну. Репатріація відбувається також тоді, коли співробітники-емігранти, які працюють в іноземній країні, хочуть направляти доходи до своєї країни.

1263	REPLACEMENT COST/VALUE	ВАРТІСТЬ / СУМА ЗАМІЩЕННЯ
1264	REPORTABLE FRINGE BENEFIT	ДОДАТКОВА ПІЛЬГА, ЩО ПІДЛЯГАЄ ЗВІТУВАННЮ
1265	REPORT OF VERIFICATION	ЗВІТ ПРО ПЕРЕВІРКУ
	The deed written by the officials in charge of tax inspection during and at the end of verifications, accesses and inspections carried out on a taxpayer. The report – a deed that cannot be appealed against autonomously – highlights the irregularities committed by the taxpayer with regard to his/her fiscal obligations and other violations detected, and includes the observations and the comments of the taxpayer and the professional who assists him/her, if there is one. On the basis of the report – a copy of which is given to the taxpayer – the competent office, after sixty days from the submission of possible comments and requests, can issue a verification notice in order to recover the unpaid taxes and to establish the relevant.	Акт, написаний посадовими особами, які відповідають за податкову інспекцію під час та в кінці перевірок, проведених щодо платника податків. Звіт – акт, що не може бути оскаржений самостійно – висвітлює порушення, допущені платником податків щодо фіскальних зобов'язань та ін., а також містить зауваження платника податків та фахівця, якщо вони наявні. На підставі звіту, копія якого передається платнику податків, компетентне відомство через 60 днів із моменту подання може надіслати повідомлення про перевірку для стягнення несплачених податків та встановлення санкцій.
1266	RESIDENCE FOR TAX PURPOSES	МІСЦЕ ПРОЖИВАННЯ ДЛЯ ЦІЛЕЙ ОПОДАТКУВАННЯ
	Within the context of the Italian tax system, both for Irpef and for Ires purposes, Italian law distinguishes resident subjects from non-resident subjects, instead of citizens from foreigners. For Irpef purposes, residents and non-residents in Italy are considered as taxable persons. For Ires purposes, commercial and non-commercial entities, equivalent bodies including consortiums, non-recognized associations, other non-incorporated organizations not belonging to other taxable persons if they have their legal premises, administrative premises or their main business in Italy for the main part of the tax period, are considered as residents.	У контексті італійської податкової системи, як для Ірпєфу, так і для Іресу, італійське законодавство відрізняє суб'єктів-резидентів від суб'єктів-нерезидентів, а громадян держави від іноземців. Для Ірпєфу резиденти та нерезиденти вважаються платниками податків, а для Ірес комерційні та некомерційні організації, еквівалентні органи, а також консорціуми, невизнані асоціації, інші неорганізовані групи, що не належать податковим особам, якщо вони мають свої юридичні приміщення, адміністративні приміщення або бізнес для основних частин податкового періоду, вважаються резидентами.
1267	RESIDENT	РЕЗИДЕНТ
1268	RESIDENTIAL REAL ESTATE	ЖИТЛОВА НЕРУХОМІСТЬ
1269	RESIDUAL VALUE	ЗАЛИШКОВА ВАРТІСТЬ
1270	RESALE PRICE MARGIN	МАРЖА ПЕРЕПРОДАЖУ
	Gross margin measured by reference to the price at which goods purchased from another party are resold to independent enterprises.	Валова маржа, виміряна залежно від ціни, за якою товари, куплені в іншій сторони, перепродаються незалежним підприємствам.
1271	RESALE PRICE METHOD	МЕТОД ПЕРЕПРОДАЖНОЇ ЦІНИ
	Method used in transfer pricing between affiliated companies, under which an arm's length price is ascertained by deducting a normal profit margin from the resale price at which a buyer of inventory assets resells these assets to an unrelated party.	Метод, який застосовується в трансфертному ціноутворенні між афілійованими компаніями, стабільна ціна визначається шляхом вирахування норми прибутку від ціни перепродажу, за якою покупець товарно-матеріальних цінностей перепродає ці активи іншій стороні.
1272	RESEARCH AND DEVELOPMENT (R&D)	ДОСЛІДЖЕННЯ І РОЗВИТОК (ДІР)
	Any systematic or intensive study carried out in the manufacturing and industrial field, the results of which are to be used for the production or improvement of products and processes.	Будь-яке систематичне або інтенсивне дослідження, що проводиться у виробничій та промисловій галузі, результати якого використані для виробництва чи вдосконалення продукції та процесів.
1273	RESERVES	РЕЗЕРВИ
	Sums of the net capital that are set aside, therefore determining a capital increase. The reserves protect a company from losses and unforeseen events and	Суми чистого капіталу, які накопичуються, що визначає його збільшення. Резерви захищають компанію та кредиторів від збитків і

- protect Company creditors. They are considered as liabilities in the assets and liabilities statement. There are two different types of reserves: accumulated profits (including non distributed profits), and accumulated surplus (deriving from contribution of capital). Tax laws envisage certain tax-free reserves which are then taxed if the future event occurs (distributions to shareholders).
- 1274 **RESIDENCE**
Residence is a basis for the imposition of taxation. Usually a resident taxpayer is taxed on a wider range of income or other taxable items than a non-resident. Residence in a state is a criteria for invoking a tax treaty of that state, and residence for treaty purposes involves considering the domestic law of residence for tax purposes, and then the requirements in Article 4 of the OECD Model, especially in the case of tiebreaker tests in cases of dual residence.
- 1275 **RESIDENCE PRINCIPLE OF TAXATION**
Principle according to which residents of a country are subject to tax on their worldwide income and non-residents are only subject to tax on domestic-source income.
- 1276 **RESIDENT**
A person who is liable for tax in a country or state because of domicile, residence, place of management, or other similar criterion.
- 1277 **RESIDENT ALIEN**
A person is said to be a resident alien of a country if he resides in that country but is a citizen of another country.
- 1278 **RESIDUAL ANALYSIS**
An analysis used in the profit split method which divides the combined profit from the controlled transactions under examination in two stages. In the first stage, each participant is allocated sufficient profit to provide it with a basic return appropriate for the type of transactions in which it is engaged.
- 1279 **RETAIL SALES TAX**
Single-stage tax on the sale of goods to ultimate consumers, whether by retailers or other traders.
- 1280 **RETAINED EARNINGS**
The portion of a corporation's after-tax profits that is not distributed to the shareholders, but rather is reinvested in the business.
- 1281 **RETIREMENT BONUS**
Payment received by the employee at the end of a contract of subordinate work; the payment is proportional to the yearly salary paid and to the years worked. Usually, it bonus shall not be included in the tax return: Revenue Agency will set the tax according to the average tax rate of the five years preceding the retirement one, deducting the sums already paid annually by the withholding agent and enrolling on the register (or refunding) the taxes by the 31st December of the third year following the year when the withholding agent submitted the tax return.
- 1282 **RETIREMENT SAVINGS ACCOUNT (RSA)**
- непередбачених подій. У звіті про активи та пасиви резерви розглядаються як пасиви. Існує два типи резервів: накопичений прибуток (нерозподілений прибуток) та накопичений надлишок (впливає із внеску капіталу). Податкове законодавство передбачає певні неоподатковувані резерви, які оподатковуються згодом (розподіл акціонерам).
- РЕЗИДЕНЦІЯ**
Місце проживання – основа для оподаткування податком. Зазвичай платник податків-резидент оподатковується більшим доходом або додатково, ніж нерезидент. Місце проживання в державі – це критерій посилення на податковий договір цієї держави, а проживання для цілей договору передбачає врахування внутрішнього законодавства про місце проживання для цілей оподаткування, а потім вимог, передбачених статтею 4 Типової податкової конвенції ОЕСР, а також у випадках подвійного проживання.
- ПРИНЦИП ОПОДАТКУВАННЯ ЗА МІСЦЕМ ПРОЖИВАННЯ**
Принцип, згідно з яким мешканці країни обкладаються податком на доходи від усього світу, а нерезиденти – лише податком на доходи з внутрішніх джерел.
- РЕЗИДЕНТ**
Особа, яка несе відповідальність за оподаткування в країні через місце проживання чи місце управління в ній.
- ІНОЗЕМЕЦЬ-РЕЗИДЕНТ**
Особа – резидент країни, який проживає в ній, але є громадянином іншої країни.
- ЗАЛИШКОВИЙ АНАЛІЗ**
Аналіз, що використовується в методі розподілу прибутку, який поділяє сукупний прибуток від контрольованих операцій, що перевіряються, на два етапи. На першому етапі кожному учаснику виділяється достатній прибуток, відповідний виду операцій, в яких він бере участь.
- ПОДАТОК ІЗ РОЗДРІБНОГО ОБОРОТУ**
Одноетапний податок із продажу товарів кінцевим споживачам, незалежно роздрібна це торгівля чи інший її вид.
- НЕРОЗПОДІЛЕНИЙ ПРИБУТОК**
Частина прибутку корпорації після оподаткування, яка не розподіляється серед акціонерів, а швидше реінвестується в бізнес.
- БОНУС НА ПЕНСІЮ**
Виплата, отримана працівником після закінчення договору про підлеглу роботу, пропорційна річній зарплаті та відпрацьованим рокам. Зазвичай цей бонус не належить до податкової декларації. Агенція доходів встановлює податок відповідно до середньої ставки податку за п'ять років перед виходом на пенсію, вираховуючи суми, які щорічно сплачує утримуючий агент, що реєструється у реєстрі податків до 31 грудня третього року, наступного за роком, коли утримуючий агент подав податкову декларацію.
- НАКОПИЧУВАЛЬНИЙ ПЕНСІЙНИЙ РАХУНОК (НПР)**

1283	RETROACTIVE EFFECT The effect of tax law provision towards the past, which is allowed only to the advantage of a taxpayer.	РЕТРОАКТИВНИЙ ЕФЕКТ Надання податкового законодавства в минулому, що допускається лише на користь платника податків.
1284	RETURN Declaration of income, sales and other details made by or on behalf of the taxpayer. Forms are often provided by the tax authorities for this purpose.	ПОВЕРНЕННЯ Декларація про доходи, продажі та інші реквізити, зроблені від імені платника податків. Для цього податковим органам зазвичай надаються бланки.
1285	RETURN OF CAPITAL A distribution that is not paid out of the earnings and profits of a corporation. Rather, it is a return of the shareholder's investment in the stock of the company.	ПОВЕРНЕННЯ КАПІТАЛУ Розподіл, який не виплачується із заробітку та прибутку корпорації. Це повернення інвестицій акціонера в акції компанії.
1286	RETURN PREMIUMS Insurance premiums paid in part or in full by persons who have canceled their policy before its expiration date.	ПОВЕРНЕННЯ ПРЕМІЇ Страхові внески, які частково або повністю сплачуються особами, що скасували свій поліс до його закінчення.
1287	REVALUATION OF INCOME AND CADASTRAL INCOME An operation that allows the updating, and thus increase, of the values of the cadastral, rental and agricultural incomes. For example, in order to revalue the cadastral income of buildings, it has to be multiplied by 1.05.	ПЕРЕОЦІНКА ДОХОДУ І КАДАСТРОВОГО ДОХОДУ Операція, яка дозволяє оновити, а отже, збільшити кількість кадастрових, орендних та сільськогосподарських доходів. Наприклад, для переоцінки кадастрового доходу будівель його потрібно помножити на 1,05.
1288	REVENUE LIMIT A limit on the increase in the aggregate amount of revenue that can be raised from one year to the next. For school finance, this is a school district's income from state and local sources, exclusive of categorical aid.	ОБМЕЖЕННЯ ДОХОДУ Ліміт на збільшення сукупної суми доходу, який можна підвищувати кожного року. Наприклад, щодо фінансів шкіл це дохід шкільного округу з державних та місцевих джерел, за винятком категоричної допомоги.
1289	REVENUE NEUTRALITY Constraints on tax reform that it should not change revenues available to government in any significant way.	НЕЙТРАЛЬНІСТЬ ДОХОДУ Обмеження податкової реформи в тому, що вона не повинна суттєво змінювати надходження, які доступні уряду.
1290	REVENUES OR REMUNERATION Sums received for the transfer of goods or for supplying services, which characterize the activity of a business or self-employment respectively.	ДОХОДИ АБО ВИНАГОРОДА Суми, отримані за передачу товарів або за надання послуг, які характеризують діяльність підприємства чи самостійну зайнятість.
1291	REVERSE CHARGE The mechanism that allows the final purchaser to declare the tax owed as a debtor and to simultaneously deduct it if he meets the necessary requirements.	ЗВОРОТНЕ НАРАХУВАННЯ Механізм, що дозволяє остаточному покупцеві декларувати податок і одночасно його вирахувати, якщо він відповідає необхідним вимогам.
1292	RIGHT OF QUESTIONING	ПРАВО ПИТАННЯ
1293	RIGHT OF RESIDENCE Property right on the house intended for family residence and on its outbuildings to which the separated partner, in fact or by law, and the members of his/her family, are entitled. The assignee who has been assigned accommodation in a public residential building, on the basis of an agreement of future sale or leasing, is also entitled. The holder of the right of residence must pay the Ici and declare the income of the building as part of Irpef.	ПРАВО НА ПРОЖИВАННЯ Право власності на будинок, що призначений для проживання сім'ї. Розлучений партнер або інші члени сім'ї фактично чи законно мають право проживати на території будинку. Цесіонарій, якому було призначено житло на підставі договору про майбутній продаж чи оренду, також має право на проживання. Власник повинен сплатити Ісі та задекларувати дохід від будівлі Ірпєфу.
1294	RIGHTS OF THE TAXPAYER Prerogatives recognised by the Taxpayer's Statute	ПРАВА ПЛАТНИКА ПОДАТКІВ Прерогативи, визнані Статутом платника податків.
1295	RING FENCE Theoretical enclosure established by tax legislation around certain profits, losses, transactions or groups of transactions in order to isolate them for tax purposes.	РЕЖИМ "КРУГОВОЇ ПОРУКИ" Теоретичне обмеження, встановлене податковим законодавством щодо певних прибутків, збитків, операцій або груп операцій з метою їх ізоляції для цілей оподаткування.

1296 ROAD TAX

Road Tax is paid for the possession of vehicles registered in the public car registers, according to the effective power of the vehicle, expressed in kilowatt, as indicated in the car registration documents. The power is multiplied by a coefficient, normally set at 2.58 euro, which can be increased by each regional authority.

For certain vehicles the amount varies according to their load.

Car taxes must be paid during the month following the expiry date, at post offices, authorized tobacconists, Aci (Italian Automobile Club) offices.

1297 ROLL-OVER

1298 ROLLOVER RELIEF

Relief by means of which liability to capital gains tax is deferred. The essential feature of roll-over relief is that a gain which would otherwise have arisen on the occurrence of a taxable event for capital gains tax purposes is deferred, or rolled over, until there is a subsequent disposal of the asset concerned

1299 ROUND TRIP TRANSACTION

Potential transfer pricing abuse where intangible property is developed by a parent company which licenses it to a related party manufacturer located in a low-tax jurisdiction. The manufactured goods are resold to the parent for distribution to ultimate consumers.

1300 ROYALTIES

Payments of any kind received as consideration for the use of, or the right to use intellectual property, such as a copyright, patent, trade mark, design or model, plan, secret formula or process.

1301 RULING

Decisions or opinions of the tax authorities in respect of actual fact situations which come before it as part of an assessment procedure or in response to taxpayer questions.

1302 RUNNING BALANCE ACCOUNT

1303 RURAL BUILDINGS

Buildings or portions of buildings and relative outbuildings belonging to the possessor or tenant of the lands. In particular, these buildings are intended for:

the accommodation of the persons responsible for the cultivation of the land, and for looking after the land and the livestock, as well for the accommodation of the dependant family members living with them;

the shelter of the animals necessary for the cultivation of the land;

the storing of the machines, equipment and provisions needed for the cultivation and conservation of agricultural products.

The new rules have introduced the obligation to report at the Building Cadastre all rural buildings that are still recorded in the Land Cadastre.

ДОРОЖНІЙ ПОДАТОК

Дорожній податок сплачується за володіння транспортними засобами, зареєстрованими у загальнодоступних автомобільних реєстрах, відповідно до їхньої ефективної потужності, вираженої в кіловатах, як зазначено в документах на реєстрацію автомобіля. Потужність авто помножується на коефіцієнт, що зазвичай встановлюється на 2.58 євро, який може бути збільшений кожною регіональною владою.

Для деяких транспортних засобів кількість варіюється залежно від їх навантаження.

Автомобільні податки потрібно сплачувати протягом місяця, який настає після закінчення терміну дії, у поштових відділеннях, тютюнових магазинах, в офісах Асі (Італійський автомобільний клуб).

ПЕРЕКИДАННЯ

ПОЛЕГШЕННЯ ВІДНОВЛЕННЯ

Відтермінування, за допомогою якого відкладається податок на приріст капіталу. Суттєвою особливістю пільги при відтермінуванні є те, що прибуток, який виник би внаслідок податкової події для цілей оподаткування капіталу, відкладається доти, доки не буде подальше розпорядження відповідним активом

КРУГОВА ТРАНЗАКЦІЯ

Потенційне зловживання трансфертними цінами, коли нематеріальна власність розробляється материнською компанією, що ліцензує її виробнику, який знаходиться в юрисдикції з низьким рівнем оподаткування. Вироблений товар перепродається материнській особі для розподілу кінцевим споживачам.

РОЯЛТІ

Платежі будь-якого виду, отримані як компенсація за використання чи право на використання інтелектуальної власності, такі як авторське право, патент, торгова марка, дизайн або модель, план, секретна формула чи процес.

РІШЕННЯ

Рішення чи думки податкових органів стосовно дійсних фактів, які є частиною процедури оцінки або відповіддю на питання платників податків.

ОБЛІК ПОТОЧНОГО БАЛАНСУ

СІЛЬСЬКІ БУДИНКИ

Будинки або їхні частини та господарські будівлі, які належать володареві чи орендарю земель. Зокрема, ці будівлі призначені для:

розміщення осіб, відповідальних за обробку землі, догляд за нею та худобою, а також проживання утриманих членів сім'ї;

притулку для тварин, необхідний для обробітку землі;

зберігання машин, обладнання та засобів, необхідних для вирощування і збереження сільськогосподарської продукції.

Нові правила запровадили зобов'язання звітувати в кадастрі будівель про всі сільські будівлі, які все ще фіксуються у земельному кадастрі.

S

1304 SAFE HARBOUR

Where tax authorities give general guidelines on the interpretation of tax laws, these may state that transactions falling within a certain range will be accepted by the tax authorities without further questions.

1305 SALARY

1306 SALARY SACRIFICE

1307 SALE AND LEASEBACK

In a sale and leaseback transaction, the owner of property will sell it to a buyer who then leases it back to the original owner. This method is sometimes used to release the value of capital assets for use in a business.

1308 SALES TAX

A tax levied on the gross receipts from the retail sale of tangible personal property unless otherwise exempted.

1309 SALVAGE VALUE

Value of tangible depreciable property when it is retired from service.

1310 SCHEDULE

1311 SCHEDULAR TAX SYSTEM

Tax system in which income from different sources is taxed separately (i.e. under a different “schedule”); thus, separate tax assessments are made on industrial and commercial profits, wages and salaries, income from securities and shares, income from land, etc.

1312 SCHEME

1313 SCHEME PROMOTER

1314 SECONDARY ADJUSTMENT

An adjustment that arises from imposing tax on a secondary transaction.

1315 SECONDARY TRANSACTION

A constructive transaction that some countries will assert under their domestic legislation after having proposed a primary adjustment in order to make the actual allocation of profits consistent with the primary adjustment. Secondary transactions may take the form of constructive dividends, constructive equity contributions, or constructive loans.

1316 SECOND-TIER SUBSIDIARY

A taxable entity controlled by another taxable entity that is in turn controlled by a third entity.

1317 SECRET COMPARABLE

A term used in the transfer pricing context. It denotes a comparable whose data is not disclosed to the public or the taxpayer but known only to the tax authority which is making the transfer pricing adjustment.

БЕЗПЕЧНИЙ ПРИТУЛОК

Якщо податкові органи дають загальні вказівки щодо тлумачення податкового законодавства, вони можуть стверджувати, що певні операції будуть прийняті до податкових органів без додаткових питань.

ЗАРПЛАТА

ПОЖЕРТВУВАННЯ ЗАРПЛАТОЮ

ПРОДАЖ ІЗ ПОДАЛЬШОЮ ОРЕНДОЮ

В контексті угоди купівлі-продажу та оренди власник майна продає його покупцеві, який потім здає майно в оренду первісному власнику. Цей метод іноді використовується для зміни вартості основних фондів, експлуатованих бізнесом.

ПОДАТОК ІЗ ПРОДАЖІВ

Податок, який стягується з валових надходжень від роздрібного продажу матеріального майна, якщо інше не наявне.

ЛІКВІДАЦІЙНА ВАРТІСТЬ

Вартість матеріального майна, яка підлягає амортизації під час звільнення з експлуатації.

СПИСОК

СКЛАДНА ПОДАТКОВА СИСТЕМА

Податкова система, в якій доходи з різних джерел оподатковуються окремо (тобто за різним “графіком”). Так проводяться окремі податкові оцінки на промислові та комерційні прибутки, заробітну плату, доходи від цінних паперів та акцій, доходи від землі тощо.

ПРОГРАМА

ПРОГРАМА ПРОМОУТЕРА

ВТОРИННЕ РЕГУЛЮВАННЯ

Коригування, яке виникає внаслідок накладення податку на вторинну операцію.

ВТОРИННІ ОПЕРАЦІЇ

Конструктивна операція, яку деякі країни затверджують відповідно до свого внутрішнього законодавства, запропонувавши первинну корекцію, щоб фактичний розподіл прибутку відповідав первинному коригуванню. Вторинні операції можуть мати форму конструктивних дивідендів, конструктивних внесків у капітал або конструктивних позик.

ВТОРИННИЙ ФІЛІАЛ

Податковий суб’єкт, що контролюється іншим оподатковуваним суб’єктом господарювання, який контролюється третім суб’єктом господарювання.

ПОРІВНЯНІ СЕКРЕТИ

Термін, що використовується в контексті трансфертного ціноутворення. Він репрезентує порівняні дані, які не розголошуються громадськості чи платнику податків, а відомі лише податковому органу, що здійснює коригування трансфертного ціноутворення.

1318	SECURED ROLL That part of the local property tax assessment roll that contains real property where the taxes are adequately secured by a lien.	ЗАБЕЗПЕЧЕНА РОЛЬ Ця частина списку з податку на нерухомість, яка містить нерухоме майно, де податки належно забезпечені заставою.
1319	SECURITIES Documents providing evidence of a share in the capital of a company (e.g. share certificate), or the indebtedness of some person to the holder (e.g. government or corporate bonds) or similar legal rights.	ЦІННІ ПАПЕРИ Документи, які підтверджують частку в капіталі компанії (наприклад, сертифікат акцій) або заборгованість якоїсь особи перед власником (наприклад, державні чи корпоративні облігації), або подібні юридичні права.
1320	SELECTIVE LISTS Lists of taxpayers who, on the basis of particular criteria and indexes of tax risk, have been selected by the tax administration to undergo inspection.	ВИБОРЧІ СПИСКИ Списки платників податків, які, зважаючи на певні критерії та показники податкового ризику, були обрані податковою адміністрацією для проходження перевірки.
1321	SELF-ASSESSMENT System under which the taxpayer is required to declare the basis of his assessment (e.g. taxable income), to submit a calculation of the tax due and, usually, to accompany his calculation with payment of the amount he regards as due. The role of tax authorities is to check (perhaps in random cases) that the taxpayer has correctly disclosed his income.	САМООЦІНКА Система, за якою платник податків зобов'язаний задекларувати свою оцінку (наприклад, оподатковуваний дохід), подати розрахунок належного податку та зазвичай супроводжувати його обчислення сплатою суми, яку він вважає належною. Роль податкових органів полягає у тому, щоб перевірити (можливо, у деяких випадках), що платник податків правильно подав свої доходи.
1322	SELF-ASSESSMENT TAXATION Calculation and payment of taxes due carried out directly by the taxpayer in cases envisaged by the law.	САМООЦІНКА ОПОДАТКУВАННЯ Розрахунок та сплата податків здійснюється безпосередньо платником податків у випадках, які передбачені законодавством.
1323	SELF-DEFENCE The possibility that every public administration has to correct its own errors without the need for a judicial decision.	САМООБОРОНА Можливість того, що кожна державна адміністрація повинна виправляти власні помилки без необхідності судового рішення.
1324	SELF-EMPLOYED Referring to persons who work for themselves and are not employed by another. The owner-operator of a sole proprietorship or a partner is considered self-employed.	САМОЗАЙНЯТИЙ Посилаючись на осіб, які працюють на себе, а не працевлаштовані іншими. Власник-оператор приватного підприємця або партнер вважаються самозайнятими.
1325	SELF-EMPLOYMENT (INCOME FROM) Remuneration deriving from the habitual practice of handicrafts and professions (all activities performed as a company are therefore excluded).	САМОЗАЙНЯТІСТЬ (ДОХІД ВІД) Винагорода, яка виникає за професійну діяльність (тому всі види діяльності, що виконуються компанією, не беруться до уваги).
1326	SELF-FUNDED RETIREE	ПЕНСІОНЕР ІЗ САМОСТІЙНИМ ЗАБЕЗПЕЧЕННЯМ
1327	SELF-INVOICING Fiscal document that in some cases the client must issue, thus substituting the supplier.	САМОФАКТУРА Фіскальний документ, який повинен видати клієнт, в деяких випадках замінивши постачальника.
1328	SELF MANAGED SUPER FUND	САМОСТІЙНО КЕРОВАННИЙ ПЕНСІЙНИЙ ФОНД
1329	SENATE FINANCE COMMITTEE A committee of the US Senate that hears proposed new tax laws.	ФІНАНСОВИЙ КОМІТЕТ СЕНАТУ Комітет Сенату США, який слухає запропоновані нові податкові закони.
1330	SEPARATE ASSESSMENT	ОКРЕМА ОЦІНКА
1331	SEPARATE NET INCOME (SNI)	ОКРЕМИЙ ЧИСТИЙ ПРИБУТОК (ОЧП)
1332	SEPARATE TAXATION Separate taxation is a method of taxing a married couple on the basis of their joint income. It is mandatory in some countries and optional in others.	ОКРЕМЕ ОПОДАТКУВАННЯ Окреме оподаткування – це метод оподаткування спільного доходу подружньої пари. Він є обов'язковим в деяких країнах. Здійснюючи

- Upon exercising an option for separate taxation, a husband and wife are treated as separate individuals for the purpose of computing income tax.
- 1333 **SEPARATE TAXATION**
A type of taxation applicable to certain incomes, usually developing over the course of several years. Instead of being subject to normal Irpef rates, incomes under such a regime (for example, sums acquired in cases of withdrawal, exclusion or winding-up of a business, severance pay or for the end of agency contracts, etc.) are subject to an average rate, generally determined on the basis of the incomes earned in the two years preceding the year in which the right to receive these incomes has arisen, or preceding the year in which they have been received.
- 1334 **SERIOUS TAX EVASION**
- 1335 **SETTLOR**
- 1336 **SERVICE COMPANY**
Company within a multinational group of companies which generally provides support services, such as administration, sales information, post-sales service or market research, for the operating divisions of the group.
- 1337 **SERVICE FEE**
A fee for the rendering of services is generally regarded as income from business activities or, in the case of a liberal profession, as income from independent personal service
- 1338 **SETTLEMENT OF THE TAX RETURNS**
Check on the income tax return carried out automatically by the Information System of the Revenue Agency.
- 1339 **SEVERANCE PAYMENTS**
Payment made as a result of the termination of any office or employment of a person.
- 1340 **SEVERANCE TAX**
Generic term for a tax imposed on the extraction of natural resources, usually based on volume or value of a resource extracted or harvested. **SIMILAR TO YIELD TAX.**
- 1341 **SHAM TRANSACTION**
A transaction without substance, which will be ignored for tax purposes.
- 1342 **SHAREHOLDER ACTIVITY**
An activity which is performed by a member of an MNE group (usually the parent company or a regional holding company) solely because of its ownership interest in one or more other group members, i.e. in its capacity as shareholder.
- 1343 **SHAREHOLDERS' EQUITY**
The total assets minus total liabilities of a corporation, also called stockholders' equity or net worth.
- варіант такого оподаткування, чоловік і дружина для обчислення податку на прибуток розглядаються як окремі особи.
- ОКРЕМЕ ОПОДАТКУВАННЯ**
Тип оподаткування, що застосовується до певних доходів, зазвичай встановлюється протягом декількох років. Замість того, щоб підпорядковуватися нормальним ставкам Irpef, доходи підлягають середній ставці (наприклад, суми, отримані внаслідок виходу із бізнесу або його припинення, вихідної допомоги чи закінчення агентських контрактів тощо). Вона зазвичай визначається на основі доходів, отриманих за два роки перед роком, в якому виникло право на їх отримання, або в попередньому році, коли вони були отримані.
- СЕРЬОЗНЕ УХИЛЕННЯ ВІД СПЛАТИ ПОДАТКІВ**
ВСТАНОВЛЕННЯ
СЕРВІСНА КОМПАНІЯ
Компанія в складі багатонаціональної групи компаній, яка здебільшого надає допоміжні послуги, такі як адміністрація, інформація про продаж, післяпродажне обслуговування або маркетингові дослідження для операційних підрозділів групи.
- ПЛАТА ЗА ОБСЛУГОВУВАННЯ**
Плата за надання послуг здебільшого розцінюється як дохід від підприємницької діяльності або, незважаючи на професію, як дохід від незалежної особистої послуги.
- ОФОРМЛЕННЯ ПОДАТКОВИХ ДЕКЛАРАЦІЙ**
Перевірка декларації з податку на прибуток здійснюється автоматично інформаційною системою Агенції доходів.
- ВИХІДНА ДОПОМОГА**
Оплата, яка здійснена внаслідок звільнення із посади або припинення працевлаштування людини.
- ПОДАТКОВІ ЗБОРИ**
Узагальнений термін для податку, що застосовується відносно видобутку природних ресурсів, здебільшого виходячи з обсягу або вартості ресурсів, які видобуваються чи збираються.
- ФІКТИВНА УГОДА**
Угода, ігнорована для цілей оподаткування.
- ДІЯЛЬНІСТЬ АКЦІОНЕРА**
Діяльність, яку здійснює член групи MNE, тобто акціонер (зазвичай головна компанія або регіональний холдинг), виключно через частку власності в одній або декількох групах.
- АКЦІОНЕРНИЙ КАПІТАЛ**
Загальні активи, не беручи до уваги загальних зобов'язань корпорації, які називають власним капіталом або чистою вартістю.

1344	SHARE BUY-BACK	ВИКУП ВЛАСНИХ АКЦІЙ
1345	SHARE (STOCK) OPTIONS FOR EMPLOYEES Some companies grant directors and employees an option to acquire at a future date shares or stock in the company at a predetermined price. It gives an employee the opportunity to benefit from the future success of the company when the market value of the shares increases over the predetermined option acquisition price.	МОЖЛИВОСТІ УЧАСТІ ПРАЦІВНИКІВ У АКЦІОНЕРНОМУ КАПІТАЛІ Деякі компанії надають директорам та працівникам можливість купити в майбутньому акції за попередньо визначеною ціною. Це сприятиме отриманню користі від майбутнього успіху компанії, коли ринкова вартість акцій зростатиме за попередньо визначеною ціною купівлі опціону.
1346	SHARE TRADE	ТОРГІВЛЯ АКЦІЯМИ
1347	SHARE TRUST	АКЦІОНЕРНИЙ ТРАСТ
1348	SHELL COMPANY A company set up by fraudulent operators as a front to conceal tax evasion schemes.	ПІДСТАВНА КОМПАНІЯ Компанія, створена шахрайськими операторами, щоб приховати схеми ухилення від сплати податків.
1349	SHIFTING OF PROFITS	ПЕРЕМІЩЕННЯ ПРИБУТКУ
1350	SHIFTING OF TAXATION Economic process through which the taxed subject (he/she who has to pay the tax) transfers the effective weight of the tax payment onto other subjects; these become, therefore, de facto taxpayers.	ЗРУШЕННЯ ОПОДАТКУВАННЯ Економічний процес, за допомогою якого оподатковуваний суб'єкт (той, хто повинен сплатити податок) перекладає ефективну вагу податкового платежу на інших суб'єктів, які фактично стають платниками податків.
1351	SHIFTING AN INCIDENCE OF TAXATION Determination of the economic entity that actually ends up paying a particular tax. In the case of indirect taxation tax is normally intended to fall upon consumption and be borne by consumers, so that entrepreneur who pays the tax on his supplies of goods and services in general passes on the tax, or “shifts” it “forward” to the consumer by adjusting his prices appropriately. Such taxes are said to be shifted “backward” in the case that entrepreneurs are forced to absorb some of new or increased tax.	ПІДТРИМКА ВИПУСКУ ПОДАТКУ Визначення суб'єкта господарювання, який фактично закінчує сплату певного податку. Під час непрямого оподаткування податок зазвичай покликаний задовольняти споживацькі потреби, так що підприємець, який його сплачує за свої постачі товарів і послуг загалом, “передає” податок “вперед” на споживача, коректуючи відповідним чином свої ціни. Такі податки зміщуються “назад”, якщо підприємці змушені поглинати частину нового чи збільшеного податку.
1352	SHORT-TERM CAPITAL GAINS Capital gain derived from the disposal of assets which have been held for a comparatively short period of time.	КОРОТКОСТРОКОВИЙ ПРИРІСТ КАПІТАЛУ Приріст капіталу, отриманий від вибуття активів, які утримуються короткий проміжок часу.
1353	SIGNING OF THE INCOME TAX RETURN The signature the assessing party must put on the income tax return form. The tax return must always be signed, under penalty of invalidity, which can always be rectified by the taxpayer within 30 days of receiving the request from the competent Office of the Revenue Agency.	ПІДПИСАННЯ ДЕКЛАРАЦІЇ ПРО ПРИБУТКОВИЙ ПОДАТОК На бланку декларації про прибуток оцінювальна сторона повинна поставити підпис. В іншому разі здійснюється штраф за недійсність декларації, який може бути скасований платником податків протягом 30 днів з моменту отримання запиту від компетентного Управління податкової служби.
1354	SIMPLIFIED TAX SYSTEM (STS)	СПРОЩЕНА СИСТЕМА ОПОДАТКУВАННЯ (ССО)
1355	SIMULTANEOUS TAX EXAMINATION A simultaneous tax examination, as defined in Part A of the OECD Model Agreement for the Undertaking of Simultaneous Tax Examinations, means an “arrangement between two or more parties to examine simultaneously and independently, each on its own territory, the tax affairs of (a) taxpayer(s) in which they have a common or related interest with a view to exchanging any relevant information which they so obtain”.	ОДНОЧАСНЕ ПРОВЕДЕННЯ ПОДАТКОВИХ ПЕРЕВІРОК Експертиза, визначена в частині А Типової угоди ОЕСР про проведення одночасних податкових експертиз, яка означає “домовленість між двома чи більше сторонами про одночасне та незалежне вивчення кожної експертизи на власній території, а саме податкової справи платників податків, у яких вони мають спільну зацікавленість для обміну відповідною інформацією”.

1356	SINGLE ENTITY APPROACH Method of taxing a legal entity that conducts its business through a permanent establishment rather than through a subsidiary company. Under the single entity approach, a head office and a permanent establishment are treated as one taxpayer for tax purposes, even though they may be considered separate entities for purposes of accounting or commercial law.	ЄДИНИЙ ПІДХІД Метод оподаткування юридичної особи, яка здійснює свою діяльність через постійне представництво, а не дочірню компанію. Відповідно до підходу єдиної особи головний офіс та постійне представництво розглядаються як один платник податків для цілей оподаткування, хоча вони можуть вважатися окремими суб'єктами господарювання для цілей бухгалтерського чи комерційного права.
1357	SINGLE TAXPAYER A person who is not married on the last day of the tax year.	САМОТНІЙ ПЛАТНИК ПОДАТКІВ Особа, яка не перебуває у шлюбі в останній день податкового року.
1358	SISTER CORPORATION	СЕСТРИНСЬКА КОРПОРАЦІЯ
1359	SITUS Site or place. Applies to the location of property for the purpose of determining which government agency may impose taxes on it and which government agency receives tax revenue from it.	ТРАНСПОЗИЦІЯ Сторона або місце. Застосовується до місця розташування майна для визначення того, яке державне відомство може стягувати з нього податки та яке державне агентство отримує від нього податковий дохід.
1360	SITUS RULE Provision of tax law setting out the factors which determine where a particular asset is situated or deemed to be situated for tax purposes.	ПРАВИЛА СИТУСА Забезпечення податкового законодавства, що визначає фактори, які з'ясовують, де розташований певний актив і чи знаходиться він у цілях оподаткування.
1361	SIX MONTHS' RULE	ПРАВИЛО ШЕСТИ МІСЯЦІВ
1362	SMALL BUSINESS CORPORATION Under US tax law, this term refers to a domestic corporation which does not have more than 35 individual shareholders, all of whom are US citizens or residents and which does not have more than one class of stock. Also known as an "S corporation", this form permits income at the corporate level to be taxed only once at the shareholder level.	КОРПОРАЦІЯ МАЛОГО БІЗНЕСУ Відповідно до податкового законодавства США цей термін позначає вітчизняну корпорацію, яка містить не більше 35 індивідуальних акціонерів, громадян США або резидентів, що мають один клас акцій. Також відома як "корпорація S", ця форма дозволяє оподатковувати доходи на рівні корпорації та акціонерів лише один раз.
1363	SMALL BUSINESS RELIEF Term used to denote tax concessions which are available only to or principally to small businesses.	ПІЛЬГИ МАЛИМ ПІДПРИЄМСТВАМ Термін, що використовується для позначення податкових пільг, які доступні переважно малому бізнесу.
1364	SMALL TRADERS, SPECIAL TAX REGIME FOR In many countries small traders are subject to a special tax regime, particularly in respect of VAT, in which exemption, lower tax burden or lower administrative burden are granted.	ДРІБНІ ТОРГОВЦІ, СПЕЦІАЛЬНИЙ РЕЖИМ ОПОДАТКУВАННЯ У багатьох країнах дрібні торговці підпадають під особливий податковий режим, особливо стосовно ПДВ, при якому передбачено звільнення, нижчі податковий чи адміністративний тягарі.
1365	SOCIAL SECURITY CONTRIBUTIONS Charges levied on employees, employers or self-employed or on all persons subject to individual income tax to cover the cost of providing future social security payments.	ВНЕСКИ ДО ФОНДУ СОЦІАЛЬНОГО ЗАБЕЗПЕЧЕННЯ Збори, які стягуються з працівників, роботодавців або самозайнятих осіб та ін., що підлягають оподаткуванню податку на прибуток для покриття витрат на майбутні виплати та соціальне забезпечення.
1366	SOLE PROPRIETORSHIP Ownership of all of the assets of an unincorporated business by a single individual. The individual owner is personally liable for all debts of the business.	ОДНООСІБНЕ ВОЛОДІННЯ Право власності на всі активи некомерційного підприємства однією фізичною особою. Індивідуальний власник несе персональну відповідальність за всі борги бізнесу.
1367	SOLE TRADER	ІНДИВІДУАЛЬНИЙ ПІДПРИЄМЕЦЬ
1368	SOURCE DOCUMENT	ПЕРВИННИЙ ДОКУМЕНТ

- 1369 **SOURCE OF INCOME**
The place (or country) where a particular item of income is deemed to originate or where it is deemed to be generated. National rules vary, depending on which concept of source is used.
- 1370 **SOURCE PRINCIPLE OF TAXATION**
Principle for the taxation of international income flows according to which a country consider as taxable income those income arising within its jurisdiction regardless of the residence of the taxpayer, i.e. residents and non-residents are taxed on income derived from the country.
- 1371 **SOURCE RULE**
Provision in the national law of a country or in a tax treaty which defined the concept of source for a particular type of income.
- 1372 **SPECIAL ASSESSMENT**
A tax for local improvements imposed only on the properties benefited.
- 1373 **SPECIAL TAX**
Term used in Proposition 13 and further defined in Proposition 218. Special taxes are those imposed and restricted for specific, rather than general, governmental purposes. Local agencies may impose special taxes upon approval of two-thirds of those voting on the measure.
- 1374 **SPECULATIVE GAINS**
Gains from the disposal of capital assets which were originally acquired with a view to selling them for more than the cost of acquisition.
- 1375 **SPILOVER BENEFITS**
Benefits enjoyed by those not directly paying for them.
- 1376 **SPIN-OFF**
A type of corporate reorganization by which the shares of a new corporation (or the subsidiary company) are distributed to the original shareholders (or the parent's shareholders) without these shareholders surrendering any of their stock in the original (or parent) corporation.
- 1377 **SPLIT-OFF**
A type of corporate reorganization by which the shares of a new corporation (or the subsidiary company) are distributed to the original shareholders (or the parent's shareholders) with these shareholders surrendering part of their stock in the original (or parent) corporation.
- 1378 **SPLIT ROLL**
In the context of property taxes, means assessment or taxation of a certain class of property in a manner different than other property. Could refer to a split assessment ratio, a split tax rate, or a split exemption level. Does not currently apply in California.
- ДЖЕРЕЛО ДОХОДУ**
Місце (чи країна), звідки походить або створена певна стаття доходу. Національні правила відрізняються залежно від того, поняття якої держави використовується.
- ПРИНЦИП ОПОДАТКУВАННЯ ДЖЕРЕЛА**
Принцип оподаткування міжнародних потоків доходу, згідно з яким країна вважає оподатковуваним доходом той, що виникає у межах її юрисдикції незалежно від місця проживання платника податків, тобто резиденти та нерезиденти оподатковуються доходами, які отримані з країни.
- ВНУТРІШНІ ПРАВИЛА**
Положення в національному законодавстві країни чи в податковому договорі, який визначає джерела певного виду доходу.
- СПЕЦІАЛЬНА ОЦІНКА**
Податок на місцеві покращення, який вводитьься лише на користь нерухомості.
- СПЕЦІАЛЬНИЙ ПОДАТОК**
Термін, що використовується у Пропозиції 13 та далі визначений у Пропозиції 218. Це податок, який застосовується та обмежується для конкретних, а не загальних урядових цілей. Місцеві органи можуть вводити спеціальний податок після затвердження двох третин тих, хто голосує за цей захід.
- СПЕКУЛЯТИВНА ВИГОДА**
Прибуток від продажу капітальних активів, які спочатку були куплені для продажу за більшу ціну, ніж вартість купівлі.
- ЗВИЧАЙНІ ПЕРЕВАГИ**
Переваги, якими користуються ті, хто за них безпосередньо не платить.
- ВИДІЛИТИСЯ**
Тип корпоративної реорганізації, за допомогою якої акції нової корпорації (або дочірньої компанії) поширюються на початкових акціонерів (або акціонерів материнської особи), без яких можна здати будь-який їхній запас у початковій (або материнській) корпорації.
- ВІДДІЛИЛИСЯ**
Тип корпоративної реорганізації, за допомогою якої акції нової корпорації (або дочірньої компанії) розподіляються первинним акціонерам (або акціонерами материнської особи), які здають частину своїх акцій у початковій (або материнській) корпорації.
- СПЛІТ РОЛЛ**
У контексті податку на майно означає оцінку чи оподаткування певного класу майна у спосіб, який відрізняється від оцінки іншого майна. Можна посилатися на коефіцієнт розділеної оцінки, розділену ставку податку або рівень розділеного звільнення. В Каліфорнії тепер не застосовується.

- 1379 **SPLIT-UP**
Under a split-up the shareholders of a parent company surrender all their stock in liquidation of that company and in return receive new shares in corporation which the parent controlled or created immediately before the distribution.
- 1380 **SPREAD**
Can be used in many contexts to denote the margins on financial transactions. For example, the spread of an option is the difference between the fair market value of stock at the exercise date and the option price.
- 1381 **STAMP DUTIES**
Duty levied upon the issue of official documents such as passports, deeds, contracts for the transfer of ownership, etc. Usually, stamp duties are “levied” by way of a stamp being fixed to the document in question. Stamp tax
- 1382 **STAMP DUTY**
Tax owed for the preparation of deeds, documents and registers specifically identified by law. It can be paid by computer-generated stamp, using the form F23 or the “F24- identifying elements” only for stamp duties on lease contracts).
- 1383 **STANDARD DEDUCTION**
A flat amount that all income taxpayers are allowed to deduct in lieu of claiming itemized deductions. Intended to approximate expenses that reduce the taxpayer's ability to pay. A feature of federal income tax law; California uses a personal credit.
- 1384 **STANDARD BUSINESS REPORTING (SBR)**
- 1385 **STATE ASSESSED PROPERTY**
Property that crosses jurisdictional boundaries and is assessed by the Board of Equalization, rather than local county assessors. State assessees are primarily utilities and railroads.
- 1386 **STATE MANDATED COSTS**
Costs incurred by local agencies or schools resulting from a new program, or higher level of service for an existing program, mandated by state legislation or an executive order. Under Proposition 4 (Article XIII B), the state is required to reimburse local agencies for these costs, with specified exceptions.
- 1387 **STATE TAXES**
- 1388 **STATISTICS-BASED TAX ASSESSMENT**
Special methods used to assess the capacity to produce profits or achieve remuneration of individual economic enterprises. Statistic-based tax assessments are carried out by systematically collecting data, not only of fiscal nature but also structural and of objective nature, that characterize
- РОЗДЛИТИСЯ**
Під час розділення акціонери материнської компанії здають всі свої акції для ліквідації цієї компанії, а натомість отримують нові акції корпорації, які материнська компанія контролювала чи створювала безпосередньо перед розповсюдженням.
- СПРЕД**
Може використовуватися в багатьох контекстах для позначення маржі на фінансові операції. Наприклад, розкид опціону – це різниця між справедливою ринковою вартістю акцій на дату здійснення і ціною опціону.
- ГЕРБОВИЙ ЗБІР**
Мита, які стягуються при видачі офіційних документів, таких як паспорти, договори про передачу права власності тощо. Зазвичай гербові збори стягуються відміткою штампа, закріпленого на документі.
- ГЕРБОВИЙ ЗБІР**
Податок, який заборгований за складання актів, документів та реєстрів, спеціально визначених законодавством. Його можна сплатити комп'ютерною маркою, використовуючи форму F23 або F24 – ідентифікаційні елементи, лише для гербових зборів за договорами оренди.
- СТАНДАРТНІ ВІДРАХУВАННЯ**
Єдина сума, яку всі платники податків на прибуток можуть стягувати замість того, щоб вимагати окремі відрахування. Стандартні відрахування призначені для витрат, які знижують платникові податків. Особливість федерального закону про податок на прибуток. Каліфорнія використовує особистий кредит.
- СТАНДАРТНІ ЗВІТИ ПІДПРИЄМНИЦЬКОЇ ДІЯЛЬНОСТІ (СЗПД)**
- ДЕРЖАВНА ОЦІНКА ВЛАСНОСТІ**
Майно, яке перетинає юрисдикційні межі, оцінюється Радою з питань рівності, а не місцевими повітовими засіданнями. Державні оцінювачі – це насамперед комунальні та залізничні дороги.
- ДЕРЖАВНІ ОБОВ'ЯЗКОВІ ВИТРАТИ**
Витрати, які здійснені місцевими агенціями чи школами, зумовлені новою програмою або вищим рівнем обслуговування для чинної програми, передбаченої державним законодавством чи розпорядженням виконавчої влади. Відповідно до пропозиції 4 (стаття XIII B) держава зобов'язана відшкодувати місцеві органи за ці витрати (існують винятки).
- ПОДАТКИ ШТАТУ**
- ПОДАТКОВА ОЦІНКА, ЗАСНОВАНА НА СТАТИСТИЧНИХ ДАНИХ**
Спеціальні методи, які застосовуються для оцінки спроможності отримувати прибуток або винагороду окремих економічних підприємств. Статистичні оцінки податків проводяться шляхом систематичного збору даних не лише

the taxpayer's business and the economic context in which it develops.	фіскального, а й структурного та об'єктивного характеру, що характеризують бізнес платника податків та економічний контекст, в якому він розвивається.
The assessments determine the amount of the profits or remuneration that, with the highest probability, can be attributed to the taxpayer, identifying not only the potential capacity to produce profits or remuneration, but also the elements within or outside the business which can limit the same capacity (working hours, market realities, etc).	Оцінки визначають величину прибутку або винагороди, які з найбільшою ймовірністю можна віднести платнику податків, ідентифікуючи не лише потенційну здатність їх отримання, але можливі ризики всередині чи поза бізнесом, які можуть обмежувати це отримання (робочий час, ринкові реалії тощо).
By means of the statistics-based tax assessments taxpayers can know what criteria the Revenue Agency follows when carrying out assessments. Knowing what the tax authorities looks for, a taxpayer can behave accordingly:	За допомогою статистичних податкових оцінок платники податків можуть знати, яких критеріїв дотримується Агенція доходів під час проведення оцінок. Знаючи, що шукають податкові органи, платник податків може коригувати податкову декларацію відносно результатів статистичних розрахунків податків з урахуванням поважних причин, які виправдовують невідповідність.
by adjusting his/her tax returns to the results of the statistics-based tax assessments;	Статистична оцінка податку здійснюється за допомогою спеціального програмного забезпечення, що називається Gerico.
by not adjusting them in the light of valid reasons that justify the discrepancy.	СТАТУТ ОБМЕЖЕНЬ Статут, що обмежує строк, протягом якого може бути здійснено певну юридичну дію, наприклад, стягнення податку, оскарження рішення податкової інстанції чи нижчого суду тощо.
The statistics-based tax assessment is applied using a special software called Gerico.	ПИСЬМОВЕ СВІДЧЕННЯ ПІД ПРИСЯГОЮ НОРМАТИВНИЙ ДОХІД СТОК
1389 STATUTE OF LIMITATIONS	Акції, що являють собою право власності чи частку власності, або сертифікати в будь-якій корпорації.
A statute limiting the period within which a specific legal action may be taken, such as the collection of tax, appeal from a decision of the tax authorities or lower court, etc.	СТОКОВІ ДИВІДЕНДИ Розподіл дивідендів компанією своїм акціонерам у вигляді додаткових акцій компанії.
1390 STATUTORY DECLARATION	ПОДАТОК З ОБІГУ ФОНДОВОЇ БІРЖИ Податок стягується з продажу цінних паперів на фондовому ринку.
1391 STATUTORY INCOME	ОПЦІЯ СТОКУ Право на купівлю або продаж акцій за визначеною ціною протягом зазначеного періоду чи варіант акцій працівника.
1392 STOCK	ІНВЕНТАРИЗАЦІЙНІ ОПИСИ ІНВЕНТАРИЗАЦІЯ СКОРОЧЕНИЙ БОНД
Any shares representing ownership in any corporation or certificates or ownership interest in any corporation.	Облігація, з якої вилучені купони на відсотки продаються окремо.
1393 STOCK DIVIDENDS	ПРОГРАМА ФІНАНСОВОЇ ДОПОМОГИ СТУДЕНТАМ (ПФДС) S КОРПОРАЦІЇ
Dividend distribution by a company to its shareholders in the form of additional shares in the company.	Корпоративи з тісною власністю (тобто мають обмежену кількість акціонерів), які отримують спеціальний податковий режим як за федеральним (підрозділ S підзаголовка А Кодексу внутрішніх доходів), так і державним законодавством.
1394 STOCK EXCHANGE TURNOVER TAX	
Tax levied on the sale of securities on the stock exchange market.	
1395 STOCK OPTION	
(1). The right to purchase or sell a stock at a specified price within a stated period (2). Employee stock option	
1396 STOCK SHEETS	
1397 STOCK TAKE	
1398 STRIPPED BOND	
Bond or debenture from which the interest coupons have been removed and sold separately.	
1399 STUDENT FINANCIAL SUPPLEMENT SCHEME (SFSS)	
1400 S CORPORATIONS	
Closely held corporations (i.e., they have a limited number of shareholders) that receive special tax treatment under both federal and state law. They are named after a specific section of federal tax law (Subchapter S of Subtitle A of the Internal Revenue Code).	

1401	SUBCONTRACTOR	СУБПІДРЯДНИК
1402	SUBPART F Term which refers to those sections of the US tax code which provide for the taxation of US shareholders of controlled foreign corporations (CFC) in order to prevent the tax-free accumulation of earnings outside the US.	ПІДЧАСТИНА F Термін, що стосується тих розділів податкового кодексу США, які передбачають оподаткування американських акціонерів підконтрольних іноземних корпорацій (CFC) для запобігання неоподаткованого накопичення прибутку за межами США.
1403	SUBPOENA Latin for “under penalty”; a writ issued under the authority of a court to compel the appearance of a witness or of documents for a tax judicial proceeding.	ПОВІСТКА В СУД З латинської “під страхом”; документ, виданий на підставі повноважень суду, щоб примусити свідка з’явитися або надати документи для податкового судового провадження.
1404	SUBSIDIARY COMPANY Company effectively controlled by another company (i.e. the parent company). A variety of criteria, including share ownership ratio, may be employed to determine whether one company is a subsidiary of another company for tax purposes.	ДОЧІРНЯ КОМПАНІЯ Компанія, ефективно контрольована іншою компанією (тобто материнською компанією). Для визначення того, чи є одна компанія дочірньою компанією для цілей оподаткування, можуть застосовуватися різноманітні критерії, а також коефіцієнт власності на частку.
1405	SUBSTANCE OVER FORM DOCTRINE Doctrine which allows the tax authorities to ignore the legal form of an arrangement and to look to its actual substance in order to prevent artificial structures form being used for tax avoidance purposes.	ПРІОРИТЕТ ЗМІСТУ НАД ФОРМОЮ ДОКТРИНИ Доктрина, яка дозволяє податковим органам ігнорувати юридичну форму домовленості та переглядати її фактичну сутність, щоб не допустити використання штучних структур для цілей ухилення від сплати податків.
1406	SUBSTANTIAL PRESENCE TEST Test used to determine residence status based on the number of days, months, etc. of physical presence within a country.	ТЕСТ ІСТОТНОЇ ПРИСУТНОСТІ Тест, який використовується для визначення статусу проживання на основі кількості днів, місяців, фізичної присутності в країні тощо.
1407	SUBSTANTIVE VIOLATIONS Errors and omissions relative to the tax returns that affect the determination of the tax or its payment or that hinder a verification process. They can be regularized by submitting a supplementary assessment within the deadline established for the submission of the following year’s tax return. Taxes or the increased tax owed, the relative interest (calculated on the basis of the annual official rate with a day-to-day maturation) and the fine reduced to a fifth of the minimum established must be paid within the same deadline.	ІСТОТНІ ПОРУШЕННЯ Помилки та упущення щодо податкової декларації, які впливають на визначення податку та його сплату, або перешкоджають процесу перевірки. Їх можна врегулювати шляхом подання додаткової оцінки у строк, встановлений для подання податкової декларації. Податок або збільшений податок, заборгованість, відносні відсотки (розраховані на основі річної офіційної ставки із щоденним дозріванням) та штраф, який зменшений до п’ятої частини встановленого мінімуму, повинні бути сплачені в той самий строк.
1408	SUBSTITUTE PROCEEDS AND INTEREST Sums acquired as a substitute of income, following the transfer of credits, or as a compensation for the damages caused by the loss of incomes. Substitute proceeds and interest belong to the same category as substituted or lost incomes, meaning those incomes producing the credits on which such interest accrue. For example, the following incomes belong to the same category as employee incomes: redundancy payment, unemployment benefits, mobility, maternity benefits, sums deriving from transactions of any type and subsistence allowance provisionally given to employees with a pending a case before the Judiciary Authority.	ЗАМІННИК ПРОЦЕДУРИ ТА ІНТЕРЕСУ Суми замість доходу після переказу кредитів або як компенсація збитків, заподіяних втратою доходів. Замінні доходи та відсотки належать до тієї самої категорії, що заміщені або втрачені доходи, тобто ті, які приносять кредити з нарахованими відсотками. Наприклад, наступні доходи належать до тієї самої категорії, що й доходи працівників: виплата звільненим, допомога безробітним, мобільність, допомога по вагітності та пологах, суми, отримані внаслідок операцій будь-якого типу, та добові виплати, які тимчасово надаються працівникам, що перебувають на розгляді справи в судовій залі.

1409	SUBSTITUTED The person to whom the withholding agent makes the deduction at source on the received income.	ЗАМІНА Особа, якій агент, що утримує податки, робить відрахування при походженні отриманого доходу.
1410	SUBSTITUTE TAX Generally, a payment of a small amount which substitutes the tax normally applied. For example the substitute Irpef taxes of from 12.5% to 20% applied, depending on the cases, to the appreciation deriving from selling stocks.	ЗАМІННИЙ ПОДАТОК Здебільшого виплата невеликої суми, яка замінює звичайний податок. Наприклад, замінні податки Irpef у розмірі від 12,5% до 20% застосовуються, залежно від випадків, до оцінки, яка виникає в результаті продажу акцій.
1411	SUBVENTION Money transferred from the state to local government.	СУБСИДІЯ Гроші, які перераховані з держави в органи місцевого самоврядування.
1412	SUM DUE Sum paid for the purchase of a product or service. It can include value added tax (VAT), which is debited to the purchaser as a reimbursement.	ПІДСУМКИ Сума, сплачена за купівлю товару чи послуги, яка може враховувати податок на додану вартість (ПДВ), що сплачується покупцеві як відшкодування.
1413	SUN PROTECTION	ЗАХИСТ ВІД СОНЦЯ
1414	SUPER CHOICES	ВИБІР ПЕНСІЙНОГО ФОНДУ
1415	SUPER SPLITTING	ПОДІЛ ПЕНСІЙНИХ ВИПЛАТ
1416	SUPERANNUATION	ПЕНСІЯ ЗА ВІКОМ
1417	SUPERANNUATION FUND	ПЕНСІЙНИЙ ФОНД
1418	SUPERANNUATION GUARANTEE CHARGE	ЗБІР ЗА НЕСПЛАТУ У МЕЖАХ ПРОГРАМИ "ГАРАНТОВАНОЇ ПЕНСІЇ"
1419	SUPERANNUATION SURCHARGE	ДОДАТКОВІ ПЕНСІЙНІ ВНЕСКИ
1420	SUPPLEMENTAL ASSESSMENT Determination of tax liabilities at the discretion of the tax authorities if an original assessment is incomplete or incorrect in any material respect.	ДОДАТКОВА ОЦІНКА Визначення податкових зобов'язань на розсуд податкових органів, якщо оригінальна оцінка є неповною або неправильною в будь-якому суттєвому відношенні.
1421	SUPPLEMENTAL ROLL An additional assessment roll that contains property that changes ownership or is newly constructed after the regular January 1 lien date. Enacted in 1982.	ДОПОМІЖНА РОЛЬ Додатковий список оцінок, введений у 1982 р., що містить властивість, яка змінює право власності після чергової дати застави 1 січня.
1422	SUPPLEMENTS TO IRPEF Taxes owed by natural persons. Supplements are calculated by applying a fixed rate to Irpef. They are intended for the Region (regional supplement) and for the Municipalities where the tax domicile is (council supplement). For employees and similar subjects it is the withholding agents that withhold the tax. Other taxpayers have to calculate and pay the supplements at the moment of their tax return.	ДОДАТКИ ДО ПРИБУТКОВОГО ПОДАТКУ З ФІЗ. ОСІБ Податки, заборговані фізичними особами. Додатки розраховуються шляхом застосування фіксованої ставки до Ірпєфу. Вони призначені для регіону (регіональний додаток) та для муніципалітетів, де знаходиться податковий доміциліт (додаток до ради). Для працівників та подібних суб'єктів податок утримують податкові агенти. Інші платники податків повинні розрахувати та сплатити надбавки на момент подання податкової декларації.
1423	SUPPLY	ПОСТАЧАННЯ
1424	SURCHARGE Additional amount which is calculated on and added to the normal charge or levy. In other words, the base on which a surcharge is assessed is the normal or basic amount due. Surtax	ДОПЛАТА Додаткова сума, яка обчислюється і додається до звичайної плати або збору. Тобто, основою, за якою нараховується доплата, є фіксована сума.
1425	SURPLUS Commonly refers to the carryover balance in the state's General Fund at the start of a new fiscal year, or to reserves held by the state for unforeseen contingencies. Also known as the Special Fund for Economic Uncertainties.	НАДЛИШОК Зазвичай йдеться про залишок коштів у Генеральному фонді держави на початок нового фінансового року або про резерви, які утримувані державою на непередбачені надзвичайні ситуації. Також відомий як Спеціальний фонд з економічної невизначеності.

1426 SURTAX

An additional tax rate added onto the rate of an existing tax.

1427 SWAP

Derivative financial instrument in which two parties agree to exchange payments calculated by reference to a notional principal amount. In the classic interest rate swap agreement two parties contract to exchange interest payments based on the same amount of indebtedness of the same maturity and with the same payment dates; one party provides fixed interest rate payments in return for variable rate payments from the other party and vice versa.

1428 SYNDICATE

A group of individuals who have formed a joint venture to undertake a project that the participants would be unable or unwilling to pursue alone.

ДОДАТКОВИЙ ПОДАТОК

Додаткова ставка податку додається до ставки чинного податку.

ОБМІН

Похідний фінансовий інструмент, в якому дві сторони погоджуються обмінювати платежі з урахуванням умовної основної суми. У класичній угоді про своп відсоткових ставок дві сторони укладають договір обміну відсотковими платежами, зважаючи на однакову суму заборгованості, строк погашення та дату платежу. Одна сторона надає виплати з фіксованою відсотковою ставкою за виплати зі змінною ставкою від іншої сторони та навпаки.

СИНДИКАТ

Група осіб, що створила спільне підприємство, щоб здійснити проєкт, який учасники не можуть або не бажають продовжувати самостійно.

T

1429 TANGIBLE PERSONAL PROPERTY

Material assets such as household goods or business equipment that are readily movable and are not permanently attached to real property.

1430 TARIFF

In general the term “tariff” refers to a list (schedule) or system of levies (taxes, duties, charges) imposed by countries on foreign trade transactions (especially importations).

1431 TAX

Part of the wealth of the private person that the State, the Regions and the local authorities take compulsorily in order to sustain the necessary maintenance expenses and to satisfy public needs. From a juridical point of view, the tax is an obligation deriving from the law and its main features are: a) it is compulsory and b) there is no direct counter-service from the State.

1432 TAXABLE PERSON

Physical or juridical person obliged to pay taxes.

1433 TAXABLE TRANSACTIONS

Generally, transactions that are subject to a particular tax. In particular, taxable transactions are subject to the regulations concerning VAT.

1434 TAX ADVANTAGES FOR YOUNG ENTREPRENEURS AND REDUNDANCY WORKERS

Tax advantages introduced in 2011 to replace the previous system of “minimum taxpayers”, aimed at encouraging the creation of new businesses by young people and those who have lost their jobs. Therefore, starting from January 1, 2012, taxpayers who wish to start a small business or a self-employed activity can apply - if they meet the requirements established by the rules - the new tax advantages. They provide a range of accounting and procedural simplifications and involves the application of a 5 per cent substitute tax both on personal income and on additional regional and municipal taxes.

1435 TAX ADVISER

1436 TAX AGENCIES

Non-economic public bodies created from the organisational review of the Ministry of Finances, carried out with the legislative decree 300/99. The four agencies (Revenue Agency, Customs, Territory and State Property Office) carry out the functions previously entrusted to the departments of the old

МАТЕРІАЛЬНЕ ОСОБИСТЕ МАЙНО

Матеріальні цінності, такі як побутові товари чи комерційне обладнання, що легко пересуваються та не мають постійного прикріплення до нерухомості.

ТАРИФ

Означає перелік (графік) або систему зборів (податків, мит, зборів), які вводяться країнами на зовнішньоторговельні операції (особливо на імпорт).

ПОДАТОК

Частина коштів приватної особи, яку держава, регіони та місцева влада беруть у примусовому порядку, щоб покрити необхідні витрати на утримання та врахування державних потреб. З юридичного погляду, податок – це зобов’язання, що випливає із закону, основними ознаками якого є те, що він обов’язковий та прямої зустрічної послуги щодо нього від держави не існує.

ПОДАТКОВА ОСОБА

Фізична або юридична особа, зобов’язана платити податки.

ПОДАТКОВІ ОПЕРАЦІЇ

Операції, які оподатковуються певним податком. На оподатковувані операції поширюються вимоги щодо ПДВ.

ПОДАТКОВІ ПІЛЬГИ ДЛЯ МОЛОДИХ ПІДПРИЄМЦІВ І ПРАЦІВНИКІВ ПРИ СКОРОЧЕННІ ШТАТУ

Податкові пільги, введені у 2011 р. на заміну попередній системі “мінімальних платників податків”, спрямованої на заохочення створення нових підприємств молодими людьми та тими, хто втратив роботу. Тому, починаючи з 1 січня 2012 р., платники податків, які бажають відкрити малий бізнес або займатися власною діяльністю, можуть застосовувати, якщо вони відповідають вимогам встановлених правил, нові податкові пільги. Ці пільги забезпечують низку спрощень бухгалтерського обліку та процедур, а також передбачають застосування 5% пільгового податку як на доходи фізичних осіб, так і на додаткові регіональні й муніципальні податки.

КОНСУЛЬТАНТ З ПИТАНЬ

ОПОДАТКУВАННЯ

ПОДАТКОВІ АГЕНТСТВА

Неекономічні державні органи, створені в результаті організаційного огляду Міністерства фінансів, проведеного згідно із законодавчим указом 300/99. Чотири установи (Агенція доходів, Митниця, Територія та Управління державного майна) виконують функції, довірені

- ministry. They have full autonomy in regulation, administration, treasury, organisation, accounts and finance within the limits set by a convention agreed every year with the Ministry of Economy and Finances, which sets the strategic aims and carries out a constant monitoring of their activities. From 1 December 2012 the Italian Revenue Agency has incorporated the Real Estate and Land Registry Agency (Agenzia del Territorio).
- 1437 **TAX AGENT**
Term which refers to a tax adviser who assists the taxpayer in fulfilling his obligations under the legislation.
- 1438 **TAX AMNESTY**
Legislative instrument with which particular reductions are granted to those who want to define their tax relation with the tax office or put an end to a pending lawsuit of a fiscal nature.
- 1439 **TAX AVOIDANCE**
Activity, lacking of valid economic reasons, aimed at avoiding obligations or prohibitions envisaged by the tax system and at obtaining tax reductions, which would not be otherwise due.
- 1440 **TAXATION AT SOURCE**
- 1441 **TAXATION MOMENT**
For the purposes of value added tax (VAT), this is the moment when the tax debt becomes a legal duty. In particular, for transfer of goods, the debt exists from the moment of stipulation in case of immovable properties and from the moment of delivery or of sending in case of movable properties; for the provision of services, the debt exists from the moment the payment is made.
- 1442 **TAX AUTHORITIES**
The body responsible for administering the tax laws of a particular country or regional or local authority.
- 1443 **TAX AUTONOMY**
Power bestowed on Regions and local authorities to set and collect their own taxes, in compliance with the Constitution and according to the principles of coordination of public finance and of the tax system.
- 1444 **TAX BALANCE**
Residual tax owed relating to the year the tax return refers to by. As regards Irpef, its amount is equal to the tax owed net of deductions, credits and down payments already paid. Usually, the credit balance can be compensated by other taxes or contributions..
- 1445 **TAX BASE**
The part of the economy or the portion of the population against which a tax is levied or measured.
- департаментам старого міністерства. Вони мають повну автономію у сфері регулювання, адміністрування, казначейства, організації, рахунків та фінансів у межах, визначених конвенцією, щороку узгодженої з Міністерством економіки та фінансів, яке встановлює стратегічні цілі та здійснює постійний моніторинг їх діяльності. З 1 грудня 2012 р. Італійське агентство доходів зареєструвало Агентство з реєстрації нерухомості та земельних реєстрів (Територіальне агенство).
- ПОДАТКОВИЙ АГЕНТ**
Термін, що стосується податкового радника, який допомагає платнику податків у виконанні своїх зобов'язань відповідно до законодавства.
- ПОДАТКОВА АМНІСТІЯ**
Законодавчий інструмент, за допомогою якого надаються альтернативні знижки тим, хто хоче визначити свої податкові відносини з податковою інспекцією або закінчити розглянутий позов фіскального характеру.
- УНИКНЕННЯ ПОДАТКІВ**
Діяльність без поважних економічних причин, спрямована на уникнення зобов'язань або заборон, передбачених податковою системою, та на необумовлене отримання зменшень податків.
- СТЯГУВАННЯ ПОДАТКІВ ІЗ ДЖЕРЕЛА**
- ПОДАТКОВИЙ МОМЕНТ**
Для цілей податку на додану вартість (ПДВ) податковий борг стає законним митом. Борг виникає з моменту обумовлення нерухомого майна, постачі або відправлення рухомого майна, за надання послуг з моменту здійснення платежу.
- ПОДАТКОВІ ОРГАНИ**
Орган, який відповідальний за адміністрування податкового законодавства певної країни або регіональної чи місцевої влади.
- ПОДАТКОВА АВТОНОМІЯ**
Повноваження, надані регіонам та місцевим органам влади, які встановлюють та стягують власні податки відповідно до Конституції, принципів координації державних фінансів та податкової системи.
- ПОДАТКОВИЙ БАЛАНС**
Залишковий податок, заборгований за рік, на який посилається податкова декларація. Що стосується Ірпеду, то його сума дорівнює податку, заборгованому за вирахуванням вже сплачених відрахувань, кредитів та перших внесків. Зазвичай залишок кредиту може бути компенсований іншими податками чи внесками.
- ПОДАТКОВА БАЗА**
Частина економіки або частина населення, з якої стягується чи вимірюється податок.

1446	TAX BASIS Term used in the US to refer to an amount that represents the taxpayer's investment in an asset.	ПОДАТКОВА ОСНОВА Термін, що використовується в США для позначення суми, яка експортує інвестиції платника податків в актив.
1447	TAX BENEFITS	ПОДАТКОВІ ПІЛЬГИ
1448	TAX BILL Draft law on a tax matter which, after approval by the government of a country, is submitted to the Parliament for debate.	ЗАКОНОПРОЄКТ ПРО ПОДАТКИ Проект закону з податкової справи, який після затвердження урядом країни подається на розгляд парламенту.
1449	TAX BOX Internet service provided by the Revenue Agency that gives taxpayers the possibility to consult, in complete security, their fiscal data. In practice, by way of the tax postbox, citizens can question the tax register and ask for any information concerning: the tax return submitted; refunds of direct and indirect taxes; payments made using the F23 and F24 forms; deeds of the register that concern them; their tax code , personal data and residence; the denomination, VAT number , tax domicile, legal address and description of the business of an sole proprietorship. To access the service a PIN code is necessary.	ПОДАТКОВА КОРОБКА Інтернет-послуга Агенції доходів, яка надає платникам податків можливість безпечно отримати доступ до фіскальних даних. На практиці за допомогою поштової скриньки громадяни можуть переглядати податковий реєстр та будь-яку інформацію щодо: поданої податкової декларації; повернення прямих та непрямих податків; актів реєстру, які їх стосуються; податкового коду, персональних даних та місця проживання; номіналу, номера ПДВ, юридичної адреси та опису бізнесу П.
1450	TAX BURDEN The impact of a tax, usually expressed in tax dollars per capita or dollars per amount of personal income. For an individual taxpayer, tax dollars per measure of income (household, AGI, other).	ПОДАТКОВИЙ ТЯГАР Податок здебільшого визначається в податкових доларах на суму особистого доходу людини. Для фізичної особи-платника податків податкові долари визначаються мірою доходу (домогосподарство, AGI та ін.).
1451	TAX CERTIFICATION (OR “HEAVY ENDORSEMENT”) Certification attesting that the subject entrusted with the tax inspection (the so-called “certifier”) has ascertained the exact application of the tax norms relating to the business income and carried out the tasks, inspections and activities annually indicated with a specific decree. Those authorised to issue the certification are: accounting auditors registered for at least 5 years in the professional registers of certified public accountants, accountants, qualified book-keepers and business consultants, qualified for the internet submission of tax return.	СЕРТИФІКАЦІЯ ПОДАТКУ (АБО “ВАЖКА ПІДТРИМКА”) Сертифікація засвідчує, що суб’єкт, якому доручено проведення податкової інспекції (“сертифікатор”), встановив точне застосування податкових норм щодо доходу від бізнесу, виконав завдання, перевірки та заходи, щорічно зазначені конкретним указом. Уповноваженими видавати сертифікацію є аудитори бухгалтерського обліку, зареєстровані принаймні на 5 років у професійних реєстрах сертифікованих бухгалтерів, кваліфікованих бухгалтерів та бізнес-консультантів, які мають право подавати податкову декларацію через Інтернет.
1452	TAX CLEARANCE CERTIFICATE Document issued to a taxpayer by the tax authorities certifying that the taxpayer has either paid all taxes due or that he is not liable to any taxes. In certain countries a tax clearance certificate must be produced before a person can leave the country.	ПОДАТКОВЕ СВІДОЦТВО Документ, виданий платнику податків податковими органами, який засвідчує, що він або сплатив усі належні податки, або не несе жодних податків. У деяких країнах свідоцтво про сплату податків повинно бути видане до того, як людина може виїхати з країни.
1453	TAX CODE Sequence of characters that identifies every taxpayer (natural persons, companies, legal persons, etc.) in relations with the Revenue Agency and with other bodies and public offices. For natural persons it is determined on personal data, for judicial entities it generally corresponds to the VAT code.	ПОДАТКОВИЙ КОД Послідовність символів, що ідентифікує кожного платника податків (фізичних осіб, компаній, юридичних осіб тощо) у відносинах із Агенцією доходів та іншими органами й державними установами. Для фізичних осіб він визначається на основі персональних даних, для судових, зазвичай, відповідає коду ПДВ.

1454 TAX COMMISSIONS

Jurisdictional bodies competent for disputes relating to tax matters. The Commissions are competent for all disputes involving taxes of all kinds and character, including regional, provincial and municipal taxes and the now suppressed contribution to the National Health Service, surcharges and supplements, administrative sanctions issued by the financial offices, interest and all other accessories.

The Tax Commissions of the first instance are based in the main town of each province (provincial Tax Commissions), while Commissions of the second instance are in the head town of each region (regional Tax Commissions).

1455 TAX COMPLIANCE

Degree to which a taxpayer complies (or fails to comply) with the tax rules of his country, for example by declaring income, filing a return, and paying the tax due in a timely manner.

1456 TAX COLLECTION AGENTS

Companies that, within a certain territory, are entrusted on a concession basis with the task of collecting taxes, even by force, on behalf of the Revenue Agency.

1457 TAX COMPETENCE OF COSTS AND EARNINGS

Principle on the basis of which costs and earnings are apportioned to the appropriate financial year by considering the tax moment at which the earnings were achieved and the costs sustained.

1458 TAX COMPLIANCE

The level of spontaneous fulfilment of tax obligations by taxpayers, which the Administration obtains by wisely using two forces: on the one hand the service, assistance and information provided to the individual, on the other hand the fight against tax evasion.

1459 TAX CONCESSION

Preferential treatment granted in certain cases; it generally consists of the application of a reduced rate or in the concession of tax credits, deductions from the taxable base, deductions, and exemptions.

1460 TAX CREDIT

1461 TAX CREDIT BONUS

Tax concessions consisting in the grant of a credit by the Tax Administration and that can be used exclusively to repay tax debts.

It was introduced to replace other concessions in relation to direct taxes.

1462 TAX CRIMES

Violations generally consisting in the failure to meet tax obligations, or in delays therein. Lawmakers reformed the laws disciplining tax crimes with the legislative decree n. 74/00,

ПОДАТКОВІ КОМІСІЇ

Юрисдикційні органи, компетентні у спорах, що стосуються податкових питань, податків будь-якого виду та характеру, враховуючи регіональні, провінційні та муніципальні, стягнених внесків до Національної служби охорони здоров'я, доплат та доповнень, адміністративних санкцій, виданих фінансовими управліннями, відсотків та всіх інших аксесуарів.

Податкові комісії першої інстанції розташовані в головному місті кожної провінції (провінційні податкові комісії), а другої – у головному місті кожної області (регіональні податкові комісії).

ДОТРИМАННЯ ПОДАТКОВОГО ЗАКОНОДАВСТВА

Ступінь, якого має дотримуватися платник податків, виконуючи податкові правила своєї країни, наприклад, декларуванням доходу, поданням декларації та своєчасною сплатою податку.

АГЕНТИ ПОДАТКОВОГО ЗБОРУ

Компанії, яким на певній території покладено на концесію завдання збирати податки, навіть примусово, від імені Агенції доходів.

ПОДАТКОВА КОМПЕТЕНЦІЯ ЩОДО ВИТРАТ І ДОХОДІВ

Принцип, на основі якого розподіляються витрати та прибуток на відповідний фінансовий рік з урахуванням податкового прибутку й понесених витрат.

ДОТРИМАННЯ ПОДАТКОВОГО ЗАКОНОДАВСТВА

Рівень виконання податкових зобов'язань платниками податків, який досягає адміністрація розумним використанням двох сил: з одного боку, послуги, допомога та інформація, що надаються особі, з іншого – боротьба з ухиленням від сплати податків.

ПОДАТКОВА КОНЦЕСІЯ

Пільговий режим, що надається в певних випадках. Здебільшого у застосуванні зниженої ставки, в поступці податкових кредитів, відрахуванні з оподаткованої бази, відступів та пільг.

ПОДАТКОВИЙ КРЕДИТ

ПОДАТКОВИЙ КРЕДИТНИЙ БОНУС

Податкові пільги полягають у наданні кредиту Податковою адміністрацією, вони використовуються тільки для погашення податкових боргів та введені для заміни інших поступок щодо прямих податків.

ПОДАТКОВІ ЗЛОЧИНИ

Порушення полягають у невиконанні податкових зобов'язань або затримках із ними. Законодавчі декрети реформували закони, які передбачають дисциплінацію податкових злочинів згідно із

- concentrating penal sanctioning powers on those cases that effectively damage the interest of the Treasury (the power to collect taxes).
- 1463 **TAX DEBT**
Sum that the taxpayer is obliged to pay when the conditions set by tax law occur. Sometimes it is determined as a fixed amount but more often it is calculated by applying the tax rate to the taxable base
- 1464 **TAX DECLARATION**
- 1465 **TAX DEEDED PROPERTY**
Property on which property taxes are delinquent and which has been deeded to the state until the time it is sold for back taxes or redeemed by the owner.
- 1466 **TAX DEPOSIT CERTIFICATE**
Certificate available for purchase in US to taxpayers liable to income or corporate tax, etc. Liability to taxes may be paid by cashing in the deposit certificate. Interest is credited on the deposit by the Inland Revenue.
- 1467 **TAX DOMICILE (MUNICIPALITY OF)**
For natural persons, the municipality where they are listed in the municipal register. For subjects other than individuals, the municipality where their legal office is based or, in the absence of this, their administrative office. For non-resident individuals, the municipality where they have produced their income or highest income; for other non-resident subjects, the municipality in which they have established a secondary office or branch or some form of stable organisation and, in the absence of any of these, the municipality where they mainly carry out their business.
The transfer of residence, just as the transfer of legal offices, to a different municipality, automatically entails the transfer of the tax domicile, with effect from the sixtieth day. When certain circumstances occur, the transfer of the tax domicile can also occur on the Revenue Agency's initiative or at the subject's request.
- 1468 **TAX ELEMENT**
- 1469 **TAX EVASION**
- 1470 **TAX EQUALITY**
- 1471 **TAX MEDIATION**
Deflationary tool of tax litigations aiming to prevent and avoid disputes that can be settled without going to court, taking into account the guidelines of the law and therefore of the reasonably predictable outcome of the trial. Mediation is enforceable and mandatory on the claims of a value not exceeding 20,000 euro, with regard to all impugnable acts issued by the Revenue Agency only and notified from April 1, 2012 (issued from 1 December 2012 for the acts of Provincial offices - Real Estate and Land Registry).
- законодавчим декретом №74/00, зосереджуючи повноваження щодо санкцій на тих справах, які фактично шкодять інтересам Казначейства (повноваження щодо збору податків).
- ПОДАТКОВИЙ БОРГ**
Сума, яку платник податків зобов'язаний сплатити за умов податкового законодавства. Іноді вона визначається як фіксована сума, але частіше обчислюється застосуванням податкової ставки до оподатковуваної бази
- ПОДАТКОВА ДЕКЛАРАЦІЯ**
- ПОДАТКОВИЙ АКТ МАЙНА**
Майно, на яке сплачуються податки на власність і яке передано державі до моменту його продажу або викуплення власником.
- СЕРТИФІКАТ ДЕПОЗИТНОГО ПОДАТКУ**
Сертифікат, доступний для купівлі платникам податків США, які підлягають доходу або податку на прибуток підприємств тощо. Виплати за податки можуть бути здійснені внесенням коштів у депозитний сертифікат. Відсотки зараховуються на депозит коштом внутрішніх доходів.
- ПОДАТКОВЕ МІСЦЕ ПРОЖИВАННЯ (МУНІЦИПАЛІТЕТ)**
Для фізичних осіб муніципалітет – це місце, де вони перелічені в муніципальному реєстрі. Для юридичних осіб – це місце, де знаходиться їх юридичний чи адміністративний офіс. Для фізичних осіб-нерезидентів – це місце, де вони отримали свої доходи або найвищий дохід. Для інших суб'єктів-нерезидентів – це місце, в якому створено другорядний офіс, філію чи якусь форму стабільної організації, де вони здійснюють свою діяльність.
Зміна місця проживання, як і переведення юридичних служб до іншого муніципалітету, автоматично вимагає, починаючи з 60-го дня, передачу податкового місця проживання. За певних обставин передача податкового домілію може також відбуватися з ініціативи Агенції доходів або на прохання суб'єкта.
- ПОДАТКОВИЙ ЕЛЕМЕНТ**
- УХИЛЕННЯ ВІД СПЛАТИ ПОДАТКІВ**
- ПОДАТКОВА РІВНІСТЬ**
- ПОДАТКОВЕ ПОСЕРЕДНИЦТВО**
Дефляційний інструмент судових спорів, спрямованих на запобігання та уникнення суперечок, які можуть бути вирішені без звернення до суду, беручи до уваги законодавчі норми, а, отже, прогножуючи передбачуваний результат судового розгляду. Посередництво є примусовим та обов'язковим щодо вимог на суму, що не перевищує 20 000 євро, стосовно всіх актів, виданих лише Агенцією доходів і повідомлених з 1 квітня 2012 р. (для актів провінційних управлінь, які видані з 1 грудня 2012 р.).

1472 TAX OBLIGATION

An obligation on the part of the taxpayer to pay a levy.

It exists when the condition laid down by the law is met, including an income, also imputed, the possession of an asset or any other fact relevant for fiscal purposes.

1473 TAXES ON REAL ESTATE

Taxes on the income from land and buildings (Irpéf and Irpéf supplements), on ownership (Imu), on transfer of property (registration fee, VAT, mortgage and cadastral taxes).

When the property is transferred through a sale, the taxes applied are the registration fee (or alternatively VAT), mortgage and cadastral taxes; when the property is transferred through donation (or inherited) the taxes applied are the mortgage and cadastral taxes and the registration fee if the donation is between two strangers and the exemption is exceeded.

For Irpéf purposes, the income from real estate accumulates with other income of the owner and is taxed according to the rate fixed for that amount. Because Irpéf rates are progressive, income from real estate is therefore taxed at a more or less higher level depending on the whole income it is put together with.

1474 TAX EVASION

Behaviour by which the taxpayer avoids paying tax, completely or in part (total or partial evasion).

1475 TAX EXEMPTION

Particular form of tax concession with which the legislator excludes certain types of income from tax.

1476 TAX EXILE

Generally speaking, a natural or legal person who severs all ties which make him fiscally resident in a particular country and moves to another jurisdiction for tax reasons.

1477 TAX EXPENDITURE

A component of the tax law that deviates from the basic structure of the tax (e.g., an exemption, exclusion, deduction, credit, and/or deferral). The term "tax expenditure" is intended to reflect foregone revenues resulting from the preferential treatment.

1478 TAX FILE NUMBER (TFN)

1479 TAX FORECLOSURE

The process of enforcing a lien against property for non-payment of delinquent property taxes.

1480 TAX FORM

It is usual to design special forms for taxpayers to declare their taxable income, sales, etc. for tax purposes. Forms are designed to facilitate the task of the tax authorities in assessing and collecting tax, and will usually draw the taxpayer's attention to any relief he may claim, etc. as well as to his statutory duty to make accurate declarations and the penalties that may be imposed if his declaration is incomplete or false.

ПОДАТКОВИЙ ОБОВ'ЯЗОК

Обов'язок платника податків сплатити збір.

Він виникає внаслідок передбаченої законом умови, враховуючи сумнівний дохід, володіння активом або будь-який інший факт, що має значення для фіскальних цілей.

ПОДАТКИ НА НЕРУХОМІСТЬ

Податки на доходи від землі та будівель (додавки до Ірпєфу та Ірпєфу), на власність (Іму), на передачу майна (реєстраційний збір, ПДВ, іпотечний та кадастровий податки).

Якщо майно продається, застосовуються реєстраційний збір (або альтернативно ПДВ), іпотечний та кадастровий податки; якщо майно передається через благодійний внесок (або передається у спадок), застосовуються іпотечний і кадастровий податки та реєстраційний збір за умови, що процес здійснюється між двома незнайомими особами.

Для цілей Ірпєфу дохід від нерухомості накопичується разом з іншими доходами власника та оподатковується відповідно до ставки, встановленої для цієї суми. Оскільки ставки Ірпєф є поступальними, доходи від нерухомості оподатковуються на вищому рівні залежно від сукупного доходу, з яким він складається.

УХИЛЕННЯ ВІД СПЛАТИ ПОДАТКІВ

Поведінка, за допомогою якої платник податків повністю або частково (повне або часткове ухилення) уникає сплати податку.

ЗВІЛЬНЕННЯ ПОДАТКУ

Особлива форма податкової пільги, при якій законодавець не враховує деякі види доходу з податку.

ВТЕЧА ВІД ПОДАТКІВ

Фізична чи юридична особа, що розриває всі зв'язки, які демонструють її фіскальне місце проживання в певній країні, та переходить до іншої юрисдикції з податкових причин.

ПОДАТКОВІ ВИТРАТИ

Складова податкового законодавства, яка відхиляється від основної структури податку (наприклад, звільнення, відрахування, кредит та / або відстрочка). Термін "податкові витрати" призначений для зображення втрачених доходів унаслідок пільгового режиму.

ПОДАТКОВИЙ НОМЕР (ПН)

УХИЛЕННЯ ВІД СПЛАТИ ПОДАТКІВ

Процес примусового стягнення майна за несплату прострочених податків на майно.

ПОДАТКОВА ФОРМА

Зазвичай розробляється спеціальна податкова форма платникам податків для декларування оподатковуваних доходів, продажів тощо для цілей оподаткування. Бланки, які призначені для аналізу податковими органами оцінки податку та його стягнення, і здебільшого звертають увагу платника податків на будь-яке полегшення, яке він може вимагати, якщо його декларація неповна чи помилкова.

- 1481 TAX FRAUD - TAX CRIME ПОДАТКОВЕ ШАХРАЙСТВО – ПОДАТКОВИЙ ЗЛОЧИН
- 1482 TAX-FREE THRESHOLD НЕОПОДАТКОВУВАНИЙ ПОРІГ
- 1483 TAX-FREE ZONE ВІЛЬНІ МІСЬКІ ЗОНИ
Площа на території країни, де не застосовуються митні збори та інші види непрямих податків.
- 1484 TAX HAVEN ПОДАТКОВИЙ ПРИТУЛОК
Tax haven in the “classical” sense refers to a country which imposes a low or no tax, and is used by corporations to avoid tax which otherwise would be payable in a high-tax country. According to OECD report, tax havens have the following key characteristics; No or only nominal taxes; Lack of effective exchange of information; Lack of transparency in the operation of the legislative, legal or administrative provisions.
Країна, яка скасовує чи накладає низький податок, і використовується корпораціями для уникнення сплати податку в країні з високим податком. Відповідно до звіту ОЕСР податкові притулки мають такі характеристики: немає або є лише номінальні податки; відсутність ефективного обміну інформацією; відсутність прозорості в роботі законодавчих, правових чи адміністративних положень.
- 1485 TAX HELP PROGRAM ПРОГРАМА ПОДАТКОВОЇ ДОПОМОГИ
- 1486 TAX HOLIDAY ПОДАТКОВА ВІДПУСТКА
Fiscal policy measure often found in developing countries. A tax holiday offers a period of exemption from income tax for new industries in order to develop or diversify domestic industries.
Захід фіскальної політики, який часто зустрічається в країнах, що розвиваються. Податкова відпустка пропонує період звільнення від податку на прибуток новим галузям для розвитку або диверсифікації вітчизняної галузі.
- 1487 TAX INCREMENT FINANCING ФІНАНСУВАННЯ КОШТОМ МАЙБУТНІХ ПОДАТКОВИХ НАДХОДЖЕНЬ
A method used by redevelopment agencies to secure bonds, whereby property tax revenue from an increase in value in property over a base amount is used to pay off the bonds.
Метод, який використовують агенції з перепланування для забезпечення облигацій. Унаслідок збільшення вартості майна понад базову суму дохід від податку на майно використовується для погашення облигацій.
- 1488 TAX INFORMATION EXCHANGE AGREEMENT (TIES) УГОДИ ПРО ОБМІН ПОДАТКОВОЮ ІНФОРМАЦІЄЮ
Agreement which allows governments to share tax and other information with a view to combating tax evasion, drug trafficking, etc.
Угода, яка дозволяє урядам обмінюватися податковою та іншою інформацією для протидії ухиленню від сплати податків, торгівлі наркотиками тощо.
- 1489 TAX INCENTIVE ПОДАТКОВИЙ СТИМУЛ
The exemption from paying certain taxes or the reduction of their amount. The incentive is normally given to companies who make investments in particular economic-social areas.
Звільнення від сплати певних податків або зменшення їх суми. Заохочення зазвичай стимулюють компанії, які інвестують у певні економічно-соціальні сфери.
- 1490 TAX INVOICE ПОДАТКОВИЙ РАХУНОК-ФАКТУРА
- 1491 TAX LAW, SOURCES OF ПОДАТКОВЕ ПРАВО, ДЖЕРЕЛА
The main domestic sources of tax law are primary legislation, such as acts or laws, and secondary legislation such as regulation, decisions, circulars, orders, etc. The main international sources of tax law are bilateral or multilateral treaties, and one important source for the interpretation of treaties is the OECD model tax treaty and the accompanying commentary. Another model is UN model.
Основними вітчизняними джерелами податкового права є первинне законодавство – акти чи закони, та вторинне законодавство – регулювання, рішення, циркуляри, накази тощо. Основними міжнародними джерелами податкового права є двосторонні або багатосторонні договори. Важливим тлумаченням договорів є типовий договір оподаткування ОЕСР та супровідний коментар. Інша модель – модель ООН.
- 1492 TAX LEVY ПОДАТКОВИЙ ЗБІР
A bill in the California Legislature that imposes a state tax, repeals a state tax, or otherwise changes in any material way the rate, base, or burden of a state tax. The Legislative Counsel determines whether a bill is a tax levy. Special rules regarding legislative deadlines and effective dates apply to tax levies.
Законопроект законодавства Каліфорнії, який обкладає чи скасовує державний податок або іншим способом змінює ставку, базу чи тягар державного податку. Законодавчий радник визначає, чи є законопроект податковою ставкою. До податкових зборів застосовуються спеціальні правила щодо законодавчих строків та строків дії.

<p>1493 TAX LIABLE PERSON The person who is liable, together with the taxpayer (main liable party), for paying the tax. While the withholding agent is obliged to pay instead of the taxpayer, the tax liable person is jointly and severally obliged with the taxpayer, but has the right to claim back from the latter the entire sum paid. Typical subjects are: a notary who has drawn up the deed and authenticated the signatures, as regards the registration fee; public officials who have received or authenticated a deed undergoing transcription, as regards the mortgage tax; customs agent, as regards the taxes wrongfully requested by executive procedure to the owner of the goods.</p>	<p>ПОДАТКОВА ВІДПОВІДАЛЬНА ОСОБА Особа, яка несе відповідальність разом із платником податків (основною відповідальною стороною) за сплату податку. Утримувач податку зобов'язаний сплатити мито замість платника податків, тому останній має право вимагати від зобов'язаної особи повну сплату суми. Типовими податковими відповідальними особами є: нотаріус, який склав акт та завірив підписи щодо реєстраційного збору; державні службовці, які отримали або засвідчили дію акта, що проходить транскрипцію, щодо податку на іпотеку; митний агент стосовно податків, які незаконно вимагаються виконавчою процедурою щодо власника товару.</p>
<p>1494 TAX LITIGATION Proceedings initiated before the Tax Commissions.</p>	<p>ПОДАТКОВИЙ СУДОВИЙ ПРОЦЕС Провадження, розпочаті перед податковою комісією.</p>
<p>1495 TAX OBLIGATIONS</p>	<p>ПОДАТКОВІ ЗОБОВ'ЯЗАННЯ</p>
<p>1496 TAX OFFSET</p>	<p>ПОДАТКОВА КОМПЕНСАЦІЯ</p>
<p>1497 TAX ON TAX The charging of tax on tax-inclusive prices.</p>	<p>ПОДАТОК ІЗ ПОДАТКУ Стягнення податку з цін, що враховують податок.</p>
<p>1498 TAXABLE IMPORTATIONS</p>	<p>ОПОДАТКОВУВАНІ ВВЕЗЕННЯ</p>
<p>1499 TAXABLE INCOME</p>	<p>ОПОДАТКОВУВАНИЙ ПРИБУТОК</p>
<p>1500 TAXABLE SUPPLIES</p>	<p>ОПОДАТКОВУВАНІ ПОСТАЧІ</p>
<p>1501 TAXATION ADMINISTRATION ACT (TAA)</p>	<p>ЗАКОН ПРО ПОДАТКОВЕ УПРАВЛІННЯ (ЗПУ)</p>
<p>1502 TAXPAYER Subject in relation to whom the tax assumptions occurs and who, therefore, is required to pay taxes (taxpayer 'by law'). On the contrary, the person who, although sustaining the tax duty, is not the subject directly obliged, is instead defined taxpayer 'in fact' (this is for example the case of the final consumer in relation to VAT). Taxpayers can be natural or legal persons and, in general, all forms of organisation and individuals, even without a juridical status, in relation to which the tax condition has occurred.</p>	<p>ПЛАТНИК ПОДАТКІВ Суб'єкт, який зобов'язаний сплачувати податки (платник податків "за законом"). А також особа, яка, хоч і підтримує податкове мито, але не є суб'єктом безпосереднього зобов'язання, натомість визначається платником податків "фактично" (це, наприклад, випадок кінцевого споживача щодо ПДВ). Платниками податків можуть бути фізичні чи юридичні особи, а також усі форми організації.</p>
<p>1503 TAXPAYER IDENTIFICATION NUMBER In some countries taxpayers are given an identification number which must be used when filing a tax return and assessing taxes and for all other correspondence between the taxpayer and the tax authorities.</p>	<p>НОМЕР ІДЕНТИФІКАЦІЇ ПОДАТКУ У деяких країнах платникам податків надається ідентифікаційний номер, який використовується під час подачі податкової декларації та нарахування податків, а також для всіх інших листувань між платником податків та податковими органами.</p>
<p>1504 TAXPAYING CAPACITY Availability of the resources necessary to sustain the payment of taxes. According to the Italian constitution, taxes must always be proportionate to the citizen's taxable capacity.</p>	<p>ПОДАТКОВА МОЖЛИВІСТЬ Наявність ресурсів, необхідних для підтримки сплати податків. Згідно з італійською конституцією податки завжди повинні бути пропорційні податковій спроможності громадянина.</p>
<p>1505 TAX PERIOD The period of time for which a subject is obliged to pay taxes, and which is referred to by the taxpayer when determining his/her taxable income. For physical persons it always coincides with the solar year, for other subjects it can also span two consecutive years.</p>	<p>ПОДАТКОВИЙ ПЕРІОД Час, протягом якого суб'єкт зобов'язаний платити податки, і на який посилається при визначенні оподаткованого доходу. Для фізичних осіб податковий період завжди збігається із календарним роком, в інших випадках він може охоплювати два роки поспіль.</p>

1506	TAX PLANNING Arrangement of a person's business and /or private affairs in order to minimize tax liability.	ПОДАТКОВЕ ПЛАНУВАННЯ Організація ділових та /або приватних справ особи для мінімізації податкового зобов'язання.
1507	TAX RATE The ratio of the tax to the tax base. For property tax purposes, the rate is applied to assessed value to determine the amount of the tax. For income and franchise tax purposes, the rate is applied to taxable income to determine the amount of the tax.	СТАВКИ ОПОДАТКУВАННЯ Відношення податку до бази оподаткування. Для визначення цілей податку на нерухомість та його суми застосовується ставка до оціночної вартості. Для визначення цілей податку на прибуток, франшизи та суми податку застосовується ставка до оподатковуваного доходу.
1508	TAX RATE AREA Geographic area that is served by the same combination of governmental units and has the same property tax allocation factors.	ПЛАТА ПОДАТКОВОЇ СТАВКИ Географічна область, яка обслуговується однаковим поєднанням урядових одиниць і має однакові фактори розподілу податку на нерухомість.
1509	TAX REGISTER INFORMATION SYSTEM Centre for gathering and processing data of financial interest concerning all natural persons, companies, and entities to which an identification code (tax code , VAT number) has been attributed by the Revenue Agency. From the Tax Register the offices of the Revenue Agency can obtain the information needed for the purposes of carrying out the assessment of income and of combating tax evasion. It also collects elements and information regarding economic movements that are relevant for tax purposes, which can be used by other public administrations with cross-reference verifications.	СИСТЕМА ІНФОРМАЦІЇ ПОДАТКОВОГО РЕГІСТРА Центр збору та обробки даних, який становить фінансовий інтерес щодо всіх фізичних чи юридичних осіб та компаній, яким Агенція доходів присвоїла ідентифікаційний код (податковий код, номер ПДВ). Інформацію, необхідну для проведення оцінки доходів та боротьби з ухиленням від сплати податків, можна отримати з податкового реєстру відділення Агенції доходів. Система також збирає інформацію щодо економічних рухів, які мають значення для оподаткування і можуть використовуватися іншими державними адміністраціями з перехресними перевірками.
1510	TAX RECEIPT Document that must be issued by certain categories of operators (for example, artisans) who supply goods or services for which an invoice is not compulsory. It shows the transactions performed and the amount paid.	КВИТАНЦІЯ ПРО СПЛАТУ ПОДАТКУ Документ, який повинні видавати певні категорії операторів (наприклад, промисловці), що постачають товари чи послуги, для яких рахунок-фактура не є обов'язковим, хоча у ньому зображуються здійснені операції та сплачена сума.
1511	TAX RELIEF Exemptions or reductions that certain categories of taxpayers can benefit from. They are an indirect form of state intervention in aid of the economy, as they boost new investments, employment and the consumption of certain goods.	ПОДАТКОВІ ПІЛЬГИ Звільнення від податку або його зниження, чим можуть скористатися певні категорії платників податків. Податкові пільги – непряма форма державного втручання в допомогу економіці, оскільки вони стимулюють нові інвестиції, зайнятість та споживання певних товарів.
1512	TAX RETURN	ПОДАТКОВА ДЕКЛАРАЦІЯ
1513	TAX REVENUE Total amount of the Revenue Agency income (taxes, fees, contributions, special levies) relating to a particular period of time.	ПОДАТКОВІ НАДХОДЖЕННЯ Загальна сума доходу Агенції доходів (податки, збори, внески) за певний проміжок часу.
1514	TAX REVENUE Sums the State, and other bodies that impose taxes, receive following the application of mandatory rules.	ПОДАТКОВІ НАДХОДЖЕННЯ Суми податків, які вводять Держава та інші органи, отримані згідно із застосуванням обов'язкових норм.
1515	TAX SECRECY Obligation usually imposed on tax officials not to reveal particulars about the identity and personal circumstances of taxpayers, or about any of the various aspects governing their tax liability, except in certain strictly limited circumstances.	ПОДАТКОВА ТАЄМНИЦЯ Зобов'язання, яке покладене на податкових службовців, зазвичай не розкриває відомостей про особу та її особисте життя, а регулює її податкове зобов'язання, за винятком певних суворо обмежених обставин.

1516	TAX SETTLEMENT	The activity performed by the Revenue Agency in order to determine the tax owed.	ВИЗНАЧЕННЯ ПОДАТКУ	Діяльність, яку здійснює Агенція доходів для визначення податкового боргу.
1517	TAX SHELTER	(1) An opportunity to use, quite legitimately, a relief or exemption from tax to pay less tax than one might otherwise have to pay in respect of similar activities, or the deferment of tax. (2) The polite term usually given to a contrived scheme to avoid or reduce a liability to taxation.	ПОДАТКОВИЙ ПРИТУЛОК	Можливість цілком законно використати звільнення від сплати податку, у зв'язку з подібною діяльністю або відстрочкою податку. Термін здебільшого позначає надуману схему, щоб уникнути або зменшити зобов'язання до оподаткування.
1518	TAX SPARING CREDIT	Term used to denote a special form of double taxation relief in tax treaties with developing countries. Where a country grants tax incentives to encourage foreign investment and that company is a resident of another country with which a tax treaty has been concluded, the other country may give a credit against its own tax for the tax which the company would have paid if the tax had not been "spared (i.e. given up)" under the provisions of the tax incentives.	ПОДАТКОВЕ КОРИГУВАННЯ КРЕДИТУ	Термін, який використовується для позначення особливої форми звільнення від подвійного оподаткування у податкових договорах із країнами, що розвиваються. Одна країна надає податкові пільги для заохочення іноземних інвестицій компанії, що є резидентом іншої країни, з якою укладено податковий договір. Ця країна може надати кредит для сплати власного податку, який компанія сплатила б, якби податки здійснювалися згідно з положеннями податкового стимулювання в цій країні.
1519	TAX THRESHOLD	Level (of income, capital, sales, etc.) at which tax commences to be levied.	ПОРОГОВЕ ОПОДАТКУВАННЯ	Рівень (дохід, капітал, продажі тощо), на якому починається стягнення податку.
1520	TAX TREATY	An agreement between two (or more) countries for the avoidance of double taxation. A tax treaty may be titled a Convention, Treaty or Agreement.	ПОДАТКОВИЙ ДОГОВІР	Угода між двома (чи більше) країнами про уникнення подвійного оподаткування. Податковий договір може бути названий Конвенцією, Договором або Угодою.
1521	TAX TRIAL	An inquiry in two stages before the Tax Commissions. In the first instance, the competent provincial tax commission considers appeals against deeds issued by the Revenue Agency's offices, by Customs, by the local authorities or by the collection agents; regional tax commissions consider appeals against the verdicts of the provincial tax commissions whose premises are in their administrative district.	ПОДАТКОВИЙ СУД	Розслідування перед податковою комісією, яке складається з двох етапів. Спочатку компетентна провінційна податкова комісія розглядає скарги на документи, видані управліннями доходів, митницею, місцевою владою чи агентами з питань стягнення, а потім регіональні податкові комісії розглядають скарги на вироки попередніх комісій, приміщення яких знаходиться в їх адміністративному окрузі.
1522	TAX UNIT	Term used in the context of personal income tax, where taxation may be imposed by reference to separate individuals or to a group of individuals treated as one unit.	ПОДАТКОВА ГРУПА	Термін, що використовується в контексті податку на доходи фізичних осіб, коли оподаткування може застосовуватися через посилання на окремих фізичних осіб або на групу осіб, які розглядаються як одна одиниця.
1523	TAXABLE BASE	Value on which the rate must be applied to determine the tax due. Concerning direct taxes (Irfef and Irpeg), the taxable base corresponds to the amount remaining after having applied to the gross income all the deductions and reductions envisaged; for Ici, it is a multiple of the revaluated cadastral value. Concerning indirect taxes it varies for each tax: for example in VAT it is normally represented by the amount due for transfers and provision of services, while in registration fee it is the value of the product or right.	ПОДАТКОВА БАЗА	Значення, за яким повинна застосовуватися ставка для визначення податку, що підлягає сплаті. Щодо прямих податків (Ірпеп та Ірпег), то оподатковувана база відповідає сумі, яка залишається після застосування до валового доходу усіх передбачених відрахувань та зменшень; для Ісі це кратне переоціненому кадастровому значенню. Що ж стосується непрямих податків, то оподатковувана база різна: наприклад, у ПДВ вона, зазвичай, позиціонується сумою, яка підлягає переказуванню та наданню послуг, тоді як у реєстраційному внеску це вартість товару або права.

1524	TAXABLE EVENT	Term used to define an occurrence which affects the liability of a person to tax.	ОПОДАТКОВУВАНІ ВИПАДКИ	Термін, який використовується для визначення події, що впливає на відповідальність особи перед оподаткуванням.
1525	TAXABLE PERIOD	Taxes are levied by reference to a period of time called the “taxable period”.	ПОДАТКОВИЙ ПЕРІОД	Податки стягуються посиленням на час, який називається “податковим періодом”.
1526	TAXABLE YEAR	The period (usually 12 months) during which the tax liability of an individual or entity is calculated.	ПОДАТКОВИЙ РІК	Період (12 місяців), протягом якого обчислюється податкове зобов’язання фізичної чи юридичної особи.
1527	TAX WEDGE	The tax wedge or contribution wedge is the difference between the cost of the work sustained by the company and the net retribution that remains available to the worker. It is formed by the taxes and contributions commensurate with retribution, which are paid by the employer and by the employee. It is therefore formed by a heterogeneous group of components that affect different subjects.	ПОДАТКОВИЙ КЛИН	Податковий клин або внесок – це різниця між вартістю роботи, яку проводить компанія, та відплатою, що залишається доступною для працівника. Внесок формується коштом податків та внесків, співмірних із відплатою, які сплачуються між роботодавцем і працівником. Тому він утворений групою осіб, які впливають на різних суб’єктів.
1528	TECHNICAL ASSISTANCE	During the tax trial , this is the possibility to use the services of a qualified legal counsel. Technical assistance is optional when the dispute concerns taxes of an amount no higher than 2,582.28 euro. It is compulsory in other cases. Persons who cannot afford it are guaranteed free assistance.	ТЕХНІЧНА ДОПОМОГА	Можливість під час податкового судового розгляду скористатися послугами кваліфікованого юрисконсульта. Технічна допомога є необов’язковою, якщо спір стосується податків на суму не вище 2582.28 євро, проте в інших випадках вона обов’язкова. Людям, які не можуть оплатити такий вид послуг, гарантується безкоштовна допомога.
1529	TEMPORARY IMPORTATION	Many countries allow temporary importation without levying customs duties and turnover tax on items which are to be within their borders for only a short time.	ТИМЧАСОВИЙ ВВІЗ	Більшість країн дозволяють тимчасове ввезення предметів без стягнення митних зборів та податку з обороту, які мають бути в їх межах лише короткий час.
1530	TEMPORARY RESIDENT		ТИМЧАСОВИЙ РЕЗИДЕНТ	
1531	TERMINATION PAYMENT SURCHARGE		ДОДАТКОВИЙ ПОДАТОК НА ПЛАТУ ПРИ ЗВІЛЬНЕННІ З РОБОТИ	ДОДАТКОВИЙ ПОДАТОК НА ПЛАТУ ПРИ ЗВІЛЬНЕННІ З РОБОТИ
1532	TERRITORIALITY PRINCIPLE	Term used to connote the principle of levying tax only within the territorial jurisdiction of a sovereign tax authority or country, which is adopted by some countries. Residents are not taxed on any foreign-source income.	ПРИНЦИП ТЕРИТОРІАЛЬНОСТІ	Термін, який використовується для позначення принципу стягнення податку лише в межах територіальної юрисдикції суверенного податкового органу країни, що характерне для деяких країн. Мешканці не обкладаються податком на доходи з іноземних джерел.
1533	THIN CAPITALISATION	A company is said to be “thinly capitalised” when its equity capital is small in comparison to its debt capital.	ТОНКА КАПІТАЛІЗАЦІЯ	Компанія є “тонко капіталізованою”, якщо її власний капітал невеликий у порівнянні з позиковим капіталом.
1534	THIN CORPORATION	A corporation whose capital is supplied primarily by shareholder loans rather than stock investment.	ТОНКА КОРПОРАЦІЯ	Корпорація, капітал якої забезпечується в основному позиками акціонерів, а не акціями.
1535	THREE-FACTOR APPORTIONMENT FORMULA	A formula used by most US states to apportion total federal business income for out-of-state entities in order to determine the tax due a particular state. The formula equally weights the payroll factor, property factor, and sales factor.	ТРИФАКТОРНА ФОРМУЛА ДОДАТКУ	Формула, що використовується більшістю штатів США для розподілу загального доходу у федеральному бізнесі суб’єктами, які не є державними, з метою визначення податку, що підлягає сплаті для конкретного штату. Формула однаково зважає коефіцієнт заробітної плати, коефіцієнт власності та фактор продажів.

1536	THRESHOLD		ПОРІГ
1537	TIDELANDS REVENUE	Revenues earned by the state from sale of oil extracted from state tidelands (between shoreline and three miles out into the Pacific Ocean). Primarily located adjacent to the city of Long Beach.	ДОХІД ПРИПЛИВІВ Доходи, отримані державою від продажу нафти, видобутої з припливних штатів (між береговою лінією і трьома кілометрами в Тихий океан). Переважно розташований поруч із містом Лонг-Біч.
1538	TIEA		УОПІ
1539	TIEBREAKER RULE	Tax treaty provision designed to prevent an individual from being deemed resident, for purpose of the treaty, in both treaty countries. Generally a multi-step procedure will be provided to resolve the problem of dual residence, usually the place of a permanent home available being the first criterion.	ПРАВИЛО ТАЙБРЕЙК Положення про податковий договір для запобігання призначення фізичної особи резидентом для цілей договору в обох договірних країнах. Для розв'язання проблеми подвійного проживання буде запропоновано багатоетапну процедуру, першим критерієм якої є місце постійного проживання.
1540	TIMBER YIELD TAX	A tax imposed in California in lieu of the property tax on standing timber. Tax applies when timber is harvested and is based on the value of the timber when cut.	ПОДАТОК НА ВИРОБНИЦТВО ДЕРЕВИНИ Податок, який вводиться в Каліфорнії замість податку на нерухомість і лісоматеріали. Він застосовується при заготівлі деревини та базується на вартості деревини під час вирубки.
1541	TIMBERLAND PRODUCTION ZONE (TPZ)	Ten-year land use restriction on growing and harvesting timber in exchange for preferential property tax assessments for timberland.	ВИРОБНИЧА ЗОНА ЛІСНИЧИХ УГІДЬ (ВЗЛУ) Десятирічне обмеження в користуванні землею на посадку та заготівлю деревини в обмін на пільгові оцінки податку на нерухомість на ній.
1542	TORT	A private and civil wrong or injury, other than breach of contract, for which a court will provide a remedy in the form of an action for damages.	ПРАВОПОРУШЕННЯ Приватне та цивільне правопорушення чи каліцтво, крім недотримання договору, за яке суд вдається до правового засобу у вигляді позову про відшкодування збитків.
1543	TOURIST REFUND SCHEME (TRS)		СХЕМА ТУРИСТИЧНОГО ВІДШКОДУВАННЯ (СТВ)
1544	TRADE	A business, profession, or occupation. A trade often implies a skilled handicraft, which is pursued on a continuing basis, such as carpentry.	ТОРГІВЛЯ Бізнес чи професія. Торгівля часто передбачає вмільсть людини в певній галузі, яку здійснюють постійно, наприклад, столярні вироби.
1545	TRADE INTANGIBLE	A commercial intangible other than a marketing intangible.	НЕМАТЕРІАЛЬНА ТОРГІВЛЯ Комерційний нематеріальний, окрім маркетингового нематеріального.
1546	TRADEMARK	Legally registered name, word, symbol or design which identifies the goods or services of a particular manufacturer, business or company.	ТОРГОВА МАРКА Юридично зареєстроване найменування, слово, символ або дизайн, який ідентифікує товари чи послуги конкретного виробника, підприємства або компанії.
1547	TRADE OR BUSINESS	A regular and continuous activity undertaken for a profit, other than that of an investor trading in securities.	ТОРГІВЛЯ ЧИ БІЗНЕС Регулярна та безперервна діяльність, яка проводиться для отримання прибутку, крім діяльності інвестора, що торгує цінними паперами.
1548	TRADING STOCK		ТОВАРНО-МАТЕРІАЛЬНІ ЗАПАСИ
1549	TRADITIONAL TRANSACTION METHODS	The comparable uncontrolled price method, the resale price method, and the cost plus method.	ТРАДИЦІЙНІ МЕТОДИ ТРАНЗАКЦІЇ Порівнюваний метод неконтрольованої ціни, метод ціни перепродажу та метод із врахуванням вартості.
1550	TRANSACTIONAL NET MARGIN METHOD	A transactional profit method that examines the net profit margin relative to an appropriate base (e.g. costs, sales, assets) that a taxpayer realizes from a controlled transaction (or transactions that it is appropriate to aggregate under the principles of OECD TP guideline Chapter I).	МЕТОД РОЗРАХУНКУ ЧИСТОГО ПРИБУТКУ Метод транзакційного прибутку, що вивчає норму чистого прибутку відносно відповідної бази (наприклад, витрати, збут, активи), яку платник податків здійснює з контрольованої транзакції (або транзакцій, доцільно об'єднаних відповідно до принципів керівництва OECD TP, глава I).

- 1551 **TRANSACTIONAL PROFIT METHOD**
A transfer pricing method that examines the profits that arise from particular controlled transactions of one or more of the associated enterprises participating in those transactions.
- 1552 **TRANSACTION TAXES**
Tax that uses a specific type of transaction as its object, e.g. sales tax, immovable property transfer tax, etc.
- 1553 **TRANSACTIONS WITHIN THE EU**
Transfers and purchases of goods between two VAT subjects operating in countries of the European Union, with a physical movement of goods between EU countries. Such transactions are subject to a particular tax regime, which is to remain in place until a definitive system for international trade within EU is defined.
- 1554 **TRANSLATING AND INTERPRETING SERVICE (TIS)**
- 1555 **TRANSFER PRICING**
In the common economic meaning, it is the control of the compensations applied to commercial and/or financial operations between connected and/or controlled companies resident in different nations, in order to verify that there are no “artificial” adjustments in prices.
- 1556 **TRANSFER PRICING ADJUSTMENT**
Adjustment made by the tax authorities after making a determination that a transfer price in a controlled transaction between associated enterprises is incorrect or where an allocation of profits fails to conform to the arm's length principle.
- 1557 **TRANSFER TAX**
Tax levied on the transfer of goods and rights, e.g. purchase and/or sale of securities and immovable property.
- 1558 **TRANSFERS WITHIN THE EU**
Transfers within the EU not subject to VAT are represented by transfers of goods carried out from the territory of one State to that of another State within the EU, provided the following conditions are met:
the seller is a taxable subject in Italy;
the purchaser is a taxable subject in another member State;
the transfer is carried out against payment.
- 1559 **TRANSPORT DOCUMENT**
Document that following the abolition of the waybill must be issued in the following cases:
whenever the deferred invoice is used;
for the movement of goods for purposes other than the transfer of property (for example for processing, storage, gratuitous loan, etc.).
- 1560 **TRANSPORTATION TAX**
Tax levied on vehicles, ships and aircraft using public highways, rivers, and airports maintained by the government.
- МЕТОД ТРАНСАКЦІЙНОГО ПРИБУТКУ**
Метод трансфертного ціноутворення, який вивчає прибуток, отриманий від конкретних контрольованих операцій одного чи декількох асоційованих підприємств, що беруть участь у цих операціях.
- ПОДАТОК НА ФІНАНСОВІ ОПЕРАЦІЇ**
Податок, який використовує конкретний тип транзакції об'єкта, наприклад, податок із продажу, податок на передачу нерухомого майна тощо.
- ОПЕРАЦІЇ В МЕЖАХ ЄС**
Перекази та купівля товарів між двома суб'єктами ПДВ, які працюють у країнах Європейського Союзу з переміщенням товарів між ними. Такі операції підпадають під особливий податковий режим, який повинен діяти доти, доки не буде визначена остаточна система міжнародної торгівлі в межах ЄС.
- СЛУЖБА ПИСЬМОВОГО ТА УСНОГО ПЕРЕКЛАДУ (СПУП)**
- ТРАНСФЕРТНЕ ЦІНОУТВОРЕННЯ**
Це контроль за компенсацією, який застосовується за комерційні та / або фінансові операції між пов'язаними та / або контрольованими компаніями, що проживають у різних країнах для перевірки відсутності “штучного” коригування цін.
- РЕГУЛЮВАННЯ ТРАНСФЕРНОЇ ЦІНИ**
Коригування, здійснене податковими органами після встановлення неправильної ціни або якщо розподіл прибутку не відповідає принципу тривалості в контрольованій операції між асоційованими підприємствами.
- ПЕРЕДАЧА ПОДАТКУ**
Податок, який стягується з передачі товарів і прав, наприклад, купівля та / або продаж цінних паперів чи нерухомого майна.
- ТРАНСФЕРИ В МЕЖАХ ЄС**
Перекази товарів у межах ЄС, які не є об'єктом оподаткування ПДВ, здійснені з території однієї держави на територію іншої в межах ЄС із дотриманням наступних умов:
- продавець є суб'єктом оподаткування в Італії;
 - покупець є суб'єктом оподаткування в іншій державі-члені ЄС;
 - переказ здійснюється до оплати.
- ТРАНСПОРТНИЙ ДОКУМЕНТ**
Документ, який після скасування дорожнього листа повинен бути виданий щоразу, коли використовується відстрочений рахунок-фактура, або пред'являтися для переміщення товарів з іншою метою, крім передачі майна (наприклад, для перероблення, зберігання, безоплатної позики тощо).
- ПОДАТОК НА ПЕРЕВЕЗЕННЯ**
Податок стягується з транспортних засобів, суден і літаків, використовуючи автомобільні дороги, річки та аеропорти, які підтримуються урядом.

- 1561 **TRAVEL EXPENSES**
 Costs associated with traveling for the purpose of conducting business-related activities. Travel expenses can generally be deducted by the business when employees incur costs while traveling away from home specifically for business purposes. Those business purposes can include conferences or meetings.
- 1562 **TREATY ON EUROPEAN UNION (EU)**
 The treaty on European Union was signed on 7 February 1992 and entered into force on 1 November 1993. This treaty creates a single economic and monetary union (EMU). The main characteristics of this union will be a single currency and a more federal political structure. By virtue of the Union Treaty, the former European Economic Community has been extended with additional goals and powers in order to become a single market in a European Union.
- 1563 **TREATY OVERRIDE**
 Term broadly used to refer to the subsequent enactment of legislation which conflicts with prior treaty obligations. As a general rule, the provisions of a tax treaty implemented domestically prevail over other domestic legislation. However, in some countries the relations is governed by the “last in time” rule.
- 1564 **TREATY SHOPPING**
 An analysis of tax treaty provisions to structure an international transaction or operation so as to take advantage of a particular tax treaty. The term is normally applied to a situation where a person not resident of either the treaty countries establishes an entity in one of the treaty countries in order to obtain treaty benefits.
- 1565 **TRUST**
 A trust is a legal arrangement whereby the owner of property (i.e. settlor) transfers ownership to a person(s) (i.e. trustee) who is to hold and control the property according to the owner's instructions, for the benefit of a designated person or persons (i.e. the beneficiaries). Legal title to the trust property is vested in the trustee, while equitable title belongs to the beneficiaries.
- 1566 **TRUSTEE**
- 1567 **TURNKEY CONTRACT**
 Broadly, a contract to construct a complete project; for example, a factory, plant or installation, from the bare site to the stage where the user only need to “turn the key” to put the project to immediate use.
- 1568 **TURNOVER**
 The amount of sales or services supplied by a company in a year. Also called the volume of business, the turnover helps establish the size of a company and possibly, when not exceeding a given amount, it triggers the right to access certain tax concessions.
- ВИТРАТИ НА ВІДРЯДЖЕННЯ**
 Витрати, пов'язані з поїздками з метою ведення ділової діяльності. Витрати на відрядження можуть, як правило, вирахувати підприємство, коли працівники несуть витрати під час виїзду з дому спеціально для комерційних цілей. Ці ділові цілі можуть включати конференції або наради.
- ДОГОВІР ПРО ЄВРОПЕЙСЬКИЙ СОЮЗ (ЄС)**
 Договір про Європейський Союз підписаний 7 лютого 1992 р. і набув чинності 1 листопада 1993 р. Цей договір створює єдиний економічний та валютний союз (ЄВС), основними характеристиками якого є єдина валюта і федеративна політична структура. За умовами договору колишньому Європейському економічному спільноті було розширено додаткові повноваження, щоб стати єдиним ринком Європейського Союзу.
- ДОГОВІР ПЕРЕВАЖНОЇ СИЛИ**
 Термін широко використовується для позначення подальшого введення в дію законодавства, яке суперечить обов'язкам попереднього договору. Здебільшого положення податкового договору, що застосовуються на внутрішньому рівні, переважають над іншими положеннями внутрішнього законодавства. Проте у деяких країнах відносини регулюються правилом “останній у часі”.
- НЕПРАВОМІРНЕ ВИКОРИСТАННЯ ДОГОВОРУ**
 Аналіз положень податкового договору для використання переваг певного податкового договору в структуризації міжнародної операції. Цей термін зазвичай застосовується у випадку, коли особа, яка не є резидентом жодної з країн-учасниць договору, засновує суб'єкт господарювання в одній із країн-учасниць для отримання договірних вигод.
- ДОВІРА**
 Це правовий договір, згідно з яким власник майна (тобто посередник) передає право власності довірчій особі чи особам, що має/мають утримувати та контролювати майно відповідно до вказівок власника на користь бенефіціарам. Юридичне право власності на довірче майно належить довірчій особі, тоді як дійсне право власності – бенефіціарам.
- ДОВІРЕНА ОСОБА**
- ВИКОНАННЯ ГЕНЕРАЛЬНОГО ПІДРЯДУ**
 Договір на побудову повного проєкту. Наприклад, фабрика, завод або установа – від викупленої ділянки до етапу, коли проєкт можна передати в негайне використання.
- ОБОРОТ**
 Обсяг продажів або послуг, що постачаються компанією за рік, також називаний обсягом бізнесу. Він допомагає встановити розмір компанії, коли не перевищує задану суму, викликає певні податкові пільги.

1569 TURNOVER TAX	General term used to refer to the different forms of consumption and sales taxes.	ПОДАТОК З ОБОРОТУ	Загальний термін, який використовується для позначення різних форм податку на споживання та продаж.
1570 TUTORING	A form of assistance concerning all issues related to taxes, given, upon request, by a local office of the Revenue Agency to taxpayers. The service is free of charge and is supplied through the Internet and e-mails.	НАВЧАННЯ	Форма допомоги з усіх питань, пов'язаних із податками, яка надається на запит місцевого управління податкової служби платникам податків. Послуга безкоштовна і здійснюється через Інтернет та електронні листи.

U

- 1571 UNCONTROLLED TRANSACTION
Transaction between independent and unrelated enterprises.
- 1572 UNDEDUCTED PURCHASE PRICE (UPP)
- 1573 UNFUNDED SUPER FUND
- 1574 UNDER-CAPITALISATION
- 1575 UNDERLYING TAX
Tax which is charged on corporate income out of which dividends are paid, but which does not appear as a direct deduction or withholding from the dividend itself.
- 1576 UNDERLYING TAX CREDIT
- 1577 UNDISTRIBUTED PROFITS TAX
Annual tax imposed, in addition to the normal corporate income tax, on the undistributed portion of the profits or surplus of a corporation.
- 1578 UNDUE HARDSHIP
A substantial financial loss that would result to a taxpayer from making payment on the due date of the amount of taxes with respect to which the extension is desired. Undue hardship is a condition precedent to the granting of an extension of time to make a tax payment.
- 1579 UNEARNED INCOME
Term used to describe investment income such as dividends, interest and royalties.
- 1580 UNILATERAL RELIEF
Granting of relief from the effects of international double taxation on the basis of domestic legislation rather than the provisions of a tax treaty.
- 1581 UNIMPROVED PROPERTY
Land that has received no development, construction, or site preparation (i.e. raw land).
- 1582 UNITARY APPORTIONMENT
Formula by which the share of a corporation's net income subject to tax in California is determined. California's share of the reportable income of a unitary corporation is apportioned to California using factors of property, payroll and sales. Often erroneously referred to as "unitary tax" -- it is not a separate tax, but a method of apportioning income.
- 1583 UNITARY TAX SYSTEM
Under a unitary tax system, the profits of the various branches of an enterprise or the various corporations of a group are calculated as if the entire group is a unity. A formula is used to apportion the net income of the whole group to the
- НЕКОНТРОЛЬОВАНІ ТРАНЗАКЦІЇ
Трансакція між незалежними та непов'язаними підприємствами.
- НЕВИРАХУВАНА КУПВЕЛЬНА ЦІНА (НКЦ)
НЕФІНАНСОВАНИЙ ПЕНСІЙНИЙ ФОНД
ВІДСУТНІСТЬ ДОСТАТНЬОГО ОБОРОТНОГО КАПІТАЛУ
ОСНОВНИЙ ПОДАТОК
Податок, який нараховується на прибуток підприємств, з якого виплачуються дивіденди, але не є прямим відрахуванням або утриманням від самого дивіденду.
- ОСНОВНИЙ ПОДАТКОВИЙ КРЕДИТ
ПОДАТОК НА НЕРОЗПОДІЛЕНИЙ ПРИБУТОК
Щорічний податок, накладений, окрім звичайного податку на прибуток підприємств, на нерозподілену частину прибутку чи надлишок корпорації.
- НАДМІРНІ ТРУДНОЩІ
Значні фінансові збитки, які могли б призвести до того, щоб платник податків здійснив сплату належної суми податків на визначену дату. Неправомірні труднощі – це умова, яка передусе наданню продовження часу для сплати податків.
- НЕТРУДОВІ ДОХОДИ
Термін, що використовується для опису інвестиційних доходів, таких як дивіденди, відсотки та роялті.
- ОДНОСТОРОННЯ ДОПОМОГА
Звільнення від наслідків міжнародного подвійного оподаткування на основі внутрішнього законодавства, а не положень податкового договору.
- НЕЗАКОННА ВЛАСНІСТЬ
Земля, яка не отримала забудови, будівництва чи підготовки ділянки (тобто сировини).
- УНІТАРНИЙ РОЗПОДІЛ
Формула, за якою визначається частка чистого доходу корпорації, що підлягає оподаткуванню в Каліфорнії. Частка Каліфорнії у звітному доході унітарної корпорації розподіляється на Каліфорнію з використанням факторів власності, заробітної плати та продажів. Часто помилково називають "унітарним податком" – це не окремих податок, а метод розподілу доходу.
- УНІТАРНА ПОДАТКОВА СИСТЕМА
За унітарною системою оподаткування прибуток різних галузей підприємства чи різних корпорацій групи обчислюється так, ніби вся група є єдністю. Формула використовується для розподілу чистого доходу всієї групи на різні частини групи.

	various parts of the group. Usually a combination of property, payroll, turnover, capital invested, manufacturing costs, etc. are formula factors.	Зазвичай елементами формули є поєднання майна, заробітної плати, обороту, вкладеного капіталу, виробничих витрат тощо.
1584	UNLIMITED LIABILITY Liability of an investor which extends to the full extent of his personal assets, as in the case of a sole proprietor or general partner.	НЕОБМЕЖЕНА ВІДПОВІДАЛЬНІСТЬ Відповідальність інвестора, яка, як і в приватного підприємця чи генерального партнера, повністю поширюється на його особисті активи.
1585	UNRELATED BUSINESS INCOME (UBI) Income earned by tax-exempt nonprofit organizations that is not related to the organization's exempt purpose but is derived from a trade or business activity that is regularly carried on by the organization. UBI is subject to income tax, even though the organization's exempt-purpose income is not.	НЕПОВ'ЯЗАНИЙ КОМЕРЦІЙНИЙ ДОХІД (НКД) Дохід, отриманий неприбутковими організаціями від торговельної чи ділової діяльності, які не звільняються від сплати податків, що регулярно здійснюється організацією. ІБП є об'єктом оподаткування податком на прибуток, навіть якщо доходи організації не звільняються від призначення.
1586	UNSECURED ROLL That part of the assessment roll, consisting largely of business personal property, on which the taxes are not secured by a lien on real property.	НЕЗАБЕЗПЕЧЕНИЙ СПИСОК Та частина списку оцінок, що складається здебільшого з особистої власності бізнесу, на яку податки не забезпечені заставою на нерухоме майно.
1587	UNSECURED TAX RATE Prior year's secured roll tax rate, which is levied against current year's unsecured roll.	НЕЗАБЕЗПЕЧЕНА СТАВКА ПОДАТКУ Забезпечена ставка податкового відшкодування за попередній рік, яка стягується з незабезпеченої суми поточного року.
1588	UPSTREAM DIVIDEND Dividends flowing from a subsidiary company to its parent company.	ДИВІДЕНД ВИДОБУТКУ Дивіденди, які надходять від дочірньої компанії до її материнської компанії.
1589	USEFUL LIFE Period during which it is estimated that a depreciable asset will provide useful service to the business in which it is used.	СТРОК ЕКСПЛУАТАЦІЇ Період, протягом якого оцінюється здатність амортизованого активу надати корисну послугу бізнесу, в якому він використовується.
1590	USE TAX A tax on goods purchased outside the state and delivered to California for use in the state. A use tax is designed to remove inequities between purchases made within and those made outside the state. Companion to the sales tax, the burden for payment is with the purchaser.	ВИКОРИСТАНИЙ ПОДАТОК Податок на товари, куплені за межами штату та доставлені до Каліфорнії для використання в ньому. Використаний податок призначений для усунення нерівності між закупівлями, здійсненими всередині та поза межами держави. У порівнянні з податком із продажу тягар для сплати покладається на покупця.
1591	USER CHARGE A charge levied for use of a government-provided commodity or service. For example, day-use fees at a marina or park.	ПЛАТА ЗА КОРИСТУВАННЯ Сплата, що стягується за користування наданим урядом товаром або послугою. Наприклад, плата за денне користування в пристані чи парку.
1592	USUFRUCT This is the right to use a property belonging to another person (and to exploit its possible benefits), without however being able to change its destined use.	УЗУФРУКТ Це право використовувати майно (його можливі вигоди), яке належить іншій особі, не маючи можливості змінити його призначення.

V

1593 VALUATION PRINCIPLES

Tax law principles regarding valuation of business and non-business assets, and inventory.

1594 VALUE ADDED TAX (VAT)

Generic term for a tax levied on a product at each stage of its manufacture or processing based on the increase in value attributable to the particular process. It is similar to a sales tax, but is paid at each stage of production and marketing and is incorporated into the final purchase price rather than added on at the time of sale. Used in many other countries, but not in the United States

1595 VAT (Value Added Tax)

A tax that affects, through a system of deductions and compensation, the increase in value that a product incurs in the production and distribution phases. Its total effect is on the final consumer, who has to pay the entire tax. VAT mainly affects imports, transfer of goods and the performance of services by companies, craftsmen and professions.

1596 VAT NUMBER

A sequence of numbers that identifies those subjects whose business is relevant for VAT purposes. It is issued by the Office of the Revenue Agency when the VAT position is created.

The VAT code is made of 11 numbers: the first 7 numbers identify the taxpayer by means of a progressive number, the following 3 numbers identify the province where the Revenue Agency issuing the code has its premises, the last number is a control number.

1597 VEHICLE LICENSE FEE

The vehicle license fee (VLF) is an annual fee on all vehicles registered in California. The VLF currently is levied, in lieu of a personal property tax on the vehicle, at a rate of .65 percent of the depreciated market value of the vehicle.

1598 VERIFICATION

Activity performed by the Revenue Agency or by the Finance Police to check that tax obligations are duly respected, with a final report indicating possible violations detected and the relative due payments. It is performed through direct access at the taxpayer's office following particular methods and, as a norm, it refers to the general tax situation of the taxpayer.

The V. is a broader activity of the documentary inspection as, on the one hand, it checks and verifies how complete, exact and true the compulsory entries, the company's books and the

ПРИНЦИПИ ОЦІНКИ

Принципи податкового законодавства щодо оцінки комерційних і некомерційних активів та товарно-матеріальних цінностей.

ПОДАТОК НА ДОДАНУ ВАРТІСТЬ

Узагальнений термін для податку, який стягується з товару на кожному етапі його виготовлення чи перероблення, враховуючи збільшення вартості, що належить до конкретного процесу. Він подібний на податок із продажу, але сплачується на кожному етапі виробництва та збуту і враховується у кінцевій закупівлі, а не на момент продажу. Використовується в багатьох інших країнах, окрім США

ПДВ (Податок на додану вартість)

Податок, який завдяки системі зменшення та компенсації впливає на збільшення вартості товару, що виникає на етапах виробництва та розподілу, та на кінцевого споживача, який повинен сплатити весь податок, а також на імпорт, передачу товарів та надання послуг компаніями та виробниками.

ПІН

Номер, який ідентифікує тих суб'єктів, чия діяльність відповідає запитам ПДВ. ПІН видається Управлінням доходів і зборів під час створення позиції з ПДВ, код якого складається з 11 цифр: перші 7 ідентифікують платника податків за допомогою головного номера, наступні 3 – провінцію, де розташована Агенція доходів, яка видає код, остання цифра – контрольний номер.

ПЛАТА ЗА ЛІЦЕНЗІЮ НА ТРАНСПОРТНІ ЗАСОБИ (ПЛТ)

Це щорічна плата за всі транспортні засоби, зареєстровані в Каліфорнії. ПЛТ стягується замість податку на особисте майно на транспортний засіб за ставкою 65% від знеціненої ринкової вартості транспортного засобу.

ПЕРЕВІРКА

Діяльність, яка здійснюється Агенцією доходів або Фінансовою поліцією для перевірки належного дотримання податкових зобов'язань, в остаточному звіті зазначаються можливі виявлені порушення та відносні платежі. Перевірка відбувається через прямий доступ до офісу платника податків за визначеними методами і стосується його загальної податкової ситуації.

Перевірка – це ширша діяльність документальної інспекції, оскільки, з одного боку, здійснюється перевірка повноти, точності та вірогідності обов'язкових записів, книг компанії та

- documents (fiscal and others) relating to the activities of the taxpayer are, and on the other hand it checks and verifies the information gathered by the Revenue Agency regarding the facts that were, or should have been, taken into account in the annual tax return.
- At international level, fiscal bodies of different States are allowed to perform simultaneous verifications of taxpayers belonging to the same group and located in different countries.
- 1599 VERIFICATION NOTICE
Deed through which the fiscal office formally notifies the taxpayer of a debt.
- 1600 VERIFICATION WITH ACCEPTANCE (COMPOSITION)
Procedure on the basis of which the correction of the declared taxable base (or its determination in case of no tax return) is made through discussions between the financial office and the taxpayer. It is concluded with a document of the office signed, in acceptance, also by the taxpayer.
- 1601 VERTICAL EQUITY
Doctrine which holds that differently situated taxpayers should be treated differently, i.e. taxpayers with more income and/or capital should pay more tax.
- 1602 VIENNA CONVENTIONS
There are three multilateral “Vienna Conventions” which are relevant for taxation purposes. Among them, the Convention of 23 May 1969 on the Law of Treaties is particularly related to the interpretation of tax and other treaties. This convention contains generally accepted rules applying to tax treaties, the conclusion of treaties, their observance, application and interpretation, etc.. There are also Vienna Conventions on Diplomatic and Consular Relations, which address taxation and other issues in that context.
- 1603 VOLUNTARY CORRECTION OF TAX RETURN
The possibility of rectifying omissions or irregularities made both when completing and submitting the income tax return, and when making the payments. Voluntary correction of tax return entails a reduction of the minimum sanctions applicable and is admitted until the deadline for the submission of the following year’s declaration or, in the absence thereof, within one year of the violation.
- 1604 VOLUME OF BUSINESS
Total value of goods transferred and of services performed with reference to a solar year, valid for the purposes of Value Added Tax (VAT). Concessions of amortizable goods do not form a part of the volume of business.
- 1605 VOTING STOCK
Shares in a corporation that entitle the shareholder to voting and proxy rights.
- документів (податкових та інших), що стосуються діяльності платника податків, а з іншого – перевіряється інформація, зібрана Агенцією доходів щодо фактів, які були або оновилися в річній податковій декларації.
На міжнародному рівні фіскальним органам різних держав дозволяється проводити одночасну перевірку платників податків, які належать до однієї групи, але перебувають у різних країнах
- ПОВІДОМЛЕННЯ ПРО ВЕРИФІКАЦІЮ
Акт, за допомогою якого фіскальна служба офіційно повідомляє платника податків про борг.
ПЕРЕВІРКА З ПРИЙНЯТТЯМ (СКЛАД)
Процедура, на основі якої здійснюється корекція задекларованої оподаткованої бази (або її визначення у разі відсутності податкової декларації) через обговорення між фінансовою службою та платником податків, що засвідчується документом.
- ВЕРТИКАЛЬНА РІВНІСТЬ
Доктрина, яка стверджує, що платники податків із різним видом заробітку, тобто з більшим доходом та / або капіталом повинні сплачувати більшу суму.
- ВІДЕНСЬКА КОНВЕНЦІЯ
Існують три багатосторонні “Віденські конвенції”, які мають відношення до цілей оподаткування. Серед них Конвенція про право договорів від 23 травня 1969 р., пов’язана з тлумаченням податкових та інших договорів. Вона містить загальноновизнані правила, що застосовуються до податкових договорів, їх укладення, дотримання, застосування і тлумачення тощо. Існують також Конвенції про дипломатичні та консульські відносини, які стосуються оподаткування й інших питань у цьому контексті.
- ДОБРОВІЛЬНА КОРЕКЦІЯ ПОВЕРНЕННЯ ПОДАТКУ
Можливість виправлення упущень або порушень, допущених як під час заповнення та подання декларації з податку на прибуток, так і під час здійснення платежів. Добровільне виправлення податкової декларації тягне за собою зменшення мінімальних санкцій, і допускається до закінчення строку подання декларації наступного року або, за її відсутності, протягом одного року з моменту порушення.
- ОБСЯГ ДІЛОВИХ ОПЕРАЦІЙ
Загальна вартість переданих товарів та послуг із посиленням на календарний рік, дійсна для цілей податку на додану вартість (ПДВ). Постача товарів, які підлягають амортизації, не складають частини обсягу бізнесу.
- АКЦІЯ ДЛЯ ГОЛОСУВАННЯ
Акції в корпорації, які дають право акціонеру на право голосу та право проксі.

W

- 1606 WAGE**
Is the distribution from an employer of a security (expected return or profits derived solely from others) paid to an employee.
- 1607 WAGE TAX**
Tax levied at source as a withholding on wages; taxes thus withheld are usually offset against final income tax liability (if any).
- 1608 WAIVER (DISCLAIMER)**
Refers to a boilerplate statement, commonly at the end of a bill, that “waives” another statutory requirement, such as an automatic sunset or reimbursement of any state mandated costs created by that bill. If their rights to reimbursement are not waived, local governments may file claims for reimbursement of state-mandated costs and/or state-initiated revenue losses via Board of Control.
- 1609 WATER'S-EDGE COMBINATION**
Method of combining the income of multinational corporations to determine the amount of net income taxable by California. The “water's-edge” is defined as the 50 states of the United States and specified “tax havens”. This method is an alternative to worldwide combination.
- 1610 WAYBILL**
Fiscal document containing the description of the travelling goods, generally replaced by the transport document.
Currently the waybill is compulsory only for some types of goods (tobacco, matches, products subject to excise duty and tax on consumption).
- 1611 WEAR AND TEAR**
Decline in value through the ordinary use of an asset. Income tax systems usually allow deductions in calculating the profits of a business using buildings, plant and machinery which are subject to wear and tear in the course of the business.
- 1612 WELFARE EXEMPTION**
Property tax exemption available for property owned by nonprofit charitable, educational, religious, and scientific organizations and that meets other tests.
- 1613 WHITE PAPER**
Government document announcing government policy and practice on a specific issue or issues.
- ЗАРОБІТНА ПЛАТА**
Це розподіл від роботодавця забезпечення (передбачуваної прибутковості або прибутку, одержуваного виключно від інших), що виплачується працівникові.
- ПОДАТОК НА ЗАРОБІТНУ ПЛАТУ**
Податок, який стягується як утримання із заробітної плати, і, зазвичай, компенсується підсумковим зобов'язанням із податку на прибуток (якщо такий є).
- ВИНЯТОК (ВІДМОВА)**
Посилається на заяву відмови від встановленої законом вимоги в законопроекті, наприклад, відшкодування будь-яких державних обов'язкових витрат, створених цим законопроектом. Якщо права на відшкодування коштів не буде відновлено, органи місцевого самоврядування можуть подати позови про відшкодування державних мандатів та / або збитків від доходів, пов'язаних із державою, через Раду контролю.
- ПОЄДНАННЯ КРОМКИ ВОДИ**
Метод поєднання доходів багатонаціональних корпорацій для визначення суми чистого доходу, що оподатковується Каліфорнією. “Край води” – 50 штатів Сполучених Штатів Америки та визначені “податкові гавані”. Цей метод є альтернативою всесвітньому поєднанню доходів.
- НАКЛАДНА**
Фіскальний документ, що містить опис товарів, які транспортуються, здебільшого замінюється транспортним документом.
Накладна є обов'язковою лише для деяких видів товарів (тютюн, сірники, товари, що підлягають акцизному збору та податку на споживання).
- ЗНОШЕННЯ**
Зниження вартості завдяки звичайному використанню активу. Системи податку на прибуток під час обчислення прибутку бізнесу зазвичай дозволяють відрахувати будівлі та машини, які підлягають утилізації.
- ЗВІЛЬНЕННЯ ДЛЯ СОЦІАЛЬНОГО ЗАБЕЗПЕЧЕННЯ**
Звільнення від сплати податку на нерухомість доступне для майна, що належить некомерційним благодійним, освітнім, релігійним та науковим організаціям.
- БІЛИЙ ПАПІР**
Урядовий документ, який оголошує державну політику та практику щодо конкретного питання.

- 1614 **WILL OR TESTAMENT**
Is a legal document that expresses a person's (testator) wishes as to how their property (estate) is to be distributed after their death and as to which person (executor) is to manage the property until its final distribution.
- 1615 **WILLIAMSON ACT**
Statutory provision for reduced property tax assessments on agricultural and other open space property in return for a contractual agreement that the property must be maintained in agricultural use for at least 10 years.
- 1616 **WINE EQUALISATION TAX (WET)**
- 1617 **WITHDRAWALS**
When income or goods are withdrawn from a business by the entrepreneur to his private household (without a consideration), the income or the value of such goods normally constitutes a taxable event in the hands of the recipient for income tax purposes. Similarly, a withdrawal of goods or services for private use constitutes a taxable transaction for VAT purposes in most countries using such a system.
- 1618 **WITHHOLDING AGENT**
The subject (employer, pension fund, etc) that by law replaces the taxpayer (substituted), wholly or in part, in his relations with the Tax Administration, by withholding the taxes owed on the remuneration, salaries, pensions or other incomes paid, and subsequently paying them to the State. Withholding agents are obliged to annually declare the amounts withheld by means of a special tax return (Form 770).
- 1619 **WITHHOLDING AGENTS' TAX RETURN**
Tax return with which the employer communicates the overall amount of the payments and of other sums made to his/her employees and to the independent collaborators who have carried out activities for the company, as well as the amount of the substitute taxes and of the withholding taxes made on different incomes and on capital gains.
- 1620 **WITHHOLDING TAX**
Tax on income imposed at source, i.e. a third party is charged with the task of deducting the tax from certain kinds of payments and remitting that amount to the government. Withholding taxes are found in practically all tax systems and are widely used in respect of dividends, interest, royalties and similar tax payments. The rates of withholding tax are frequently reduced by tax treaties.
- 1621 **WITHHOLDING TAX**
The sum detracted from an income by the person who pays it (the so-called withholding agent): it represents a part of the total tax owed (as opposed to the deduction at source).
- ЗАПОВІТ**
Це юридичний документ, який виражає побажання особи (заповідача) щодо того, як розподілятиметься їхнє майно (маєток) після їх смерті, а також про те, яка особа (виконавець) повинна управляти майном до остаточного розподілу.
- АКТ ВІЛІАМСОНА**
Законодавче положення щодо зменшених нарахувань податку на нерухоме майно сільськогосподарської та іншої власності на відкритій площі у відповідь на договір про те, що майно має зберігатися у користуванні сільським господарством не менше 10 років.
- ПОДАТОК НА ВИРІВНЮВАННЯ ВИНА (ПВВ) ЗНЯТТЯ**
Коли підприємець або товари вилучаються з бізнесу до його приватного домогосподарства (без врахування), дохід або вартість таких товарів здебільшого є оподатковуваними для цілей податку на прибуток, а отже, й одержувача. Так само вилучення товарів або послуг для приватного користування є оподаткованою операцією для цілей ПДВ у більшості країн, що використовують таку систему.
- ПОДАТКОВИЙ АГЕНТ**
Суб'єкт (роботодавець, пенсійний фонд тощо), який законно повністю або частково замінює платника податків (заміщеного) у відносинах із Податковою адміністрацією, утримуючи податки за винагороду, зарплату, пенсії або інші доходи, проте згодом їх виплачує державі. Агенти, що утримують податки, зобов'язані щорічно декларувати утримані суми за допомогою спеціальної податкової декларації (форма 770).
- ПОДАТКОВА ДЕКЛАРАЦІЯ АГЕНТІВ, ЯКА УТРИМУЄ ПОДАТОК**
Податкова декларація, в якій роботодавець повідомляє загальну суму виплат та інших сум, внесених своїм працівникам і незалежним співробітникам, що здійснювали діяльність для компанії, а також суми заміснних та утриманих податків, які сплачуються з різних доходів та приросту капіталу.
- ПОДАТОК НА ПРИБУТОК У ВИГЛЯДІ ВІДСОТКІВ НА ДИВІДЕНДИ**
Податок на прибуток з певних видів платежів та перерахування цієї суми уряду. Податки, що утримуються, є практично у всіх податкових системах і широко використовуються стосовно дивідендів, відсотків, роялті та подібних податкових платежів. Ставки податку за утриманням часто знижуються податковими договорами.
- УТРИМАННЯ ПОДАТКУ**
Базується на розмірі доходу, який зменшується, і не враховує інші доходи відповідного платника податків (заміснений). У своїй податковій декларації про доходи

- In fact, the W. T. is based on the amount of income from which it is detracted, and does not consider the other incomes of the taxpayer concerned (substituted). In his/her tax income return, the taxpayer must state which incomes have already been subject to the withholding tax. If the taxes owed, based on the total income, are higher or lower than the sum of the withholding tax, the taxpayer must consider this in his/her tax return.
- 1622 **WORLDWIDE COMBINATION**
Method of combining the income of multinational corporations to determine the amount of net income taxable by California.
- 1623 **WORLDWIDE INCOME**
Criterion for the income tax liability of a resident company or individual of a certain country. In many countries a resident company or individual is subject to corporate/individual income tax on its worldwide income, subject to double taxation relief.
- 1624 **WORKING CAPITAL**
Funds invested in a company's cash, accounts receivable, inventory, and other current assets (gross working capital). The term usually refers to net working capital, that is, current asset minus current liabilities.
- 1625 **WRITTEN DOWN VALUE**
The value of an asset which is depreciable for income tax purposes, determined by deducting from the total cost, including installation, etc. the deduction that have been made for wear and tear or depreciation in previous tax years.
- платник податків повинен вказати, які доходи вже підлягали оподаткуванню. Якщо податкові заборгованості з огляду на загальний дохід є вищими або нижчими за суму податку, що утримується, платник податків повинен врахувати це у своїй податковій декларації.
- СВІТОВА КОМБІНАЦІЯ**
Метод поєднання доходів багатонаціональних корпорацій для визначення суми чистого доходу, що оподатковується Каліфорнією.
- СВІТОВИЙ ДОХІД**
Критерій зобов'язання з податку на прибуток компанії-резидента або фізичної особи певної країни. У багатьох країнах компанія-резидент або фізична особа підлягають сплаті податку на прибуток підприємств/фізичних осіб з усього світового доходу за умови подвійного оподаткування.
- РОБОЧИЙ КАПІТАЛ**
Кошти, які вкладені у компанію, дебіторську заборгованість, товарно-матеріальні цінності та інші оборотні активи (валовий оборотний капітал). Термін зазвичай відноситься до чистого оборотного капіталу, тобто поточного активу за вирахуванням поточних зобов'язань.
- ВАРТІСТЬ УЦІНКИ**
Вартість активу, який амортизується для цілей податку на прибуток, беручи до уваги його встановлення, визначається шляхом вирахування із загальної вартості.

Y

1626 YIELD TAX

Generic term for a tax levied on the value of a resource at the time of its extraction or harvest. California's timber yield tax is an example.
SIMILAR TO SEVERENCE TAX

ПОДАТКОВІ НАДХОДЖЕННЯ

Узагальнений термін для податку, що стягується з вартості ресурсу в момент його видобутку чи збирання. Приклад – податок із врожаю в Каліфорнії.

ПО АНАЛОГІЇ З ПОДАТОК НА ВИДОБУТОК КОРИСНИХ КОПАЛИН

Z

1627 ZERO BRACKET AMOUNT (ZBA)

A previous feature of state and federal income taxes. A flat deduction given to all taxpayers, the amount of which varied by tax filing status. The ZBA replaced the standard deduction and was incorporated in the tax tables, but was repealed and the standard deduction reinstated in 1987.

СУМА ДОХОДУ, ЩО НЕ ОБКЛАДАЄТЬСЯ ПОДАТКОМ, НУЛЬОВИЙ РОЗРЯД (ZBA)

Особливість державного та федерального податку на прибуток. Єдине вирахування, що надається всім платникам податків, яке змінюється залежно від стану подання податків. ZBA замінила стандартне відрахування та була включена і скасована з податкових таблиць, однак відновлена в 1987 р.

1628 ZERO COUPON BOND

Long-term bond on which interest is not payable on a regular basis, but rather upon maturity of the bond. It is sold at a deep discount from its face value.

ОБЛІГАЦІЯ З НУЛЬОВИМ КУПОНОМ

Довгострокова облігація, за якою відсотки не сплачуються регулярно, а після її погашення. Вона продається із великою знижкою щодо номіналу.

1629 ZERO RATE

The term is used in relation to VAT, where the rate of tax which is in principle levied but at a rate of 0% so that in effect no tax is payable, but will result in refunds of input tax credits.

НУЛЬОВА СТАВКА

Термін застосовується стосовно ПДВ, де ставка податку 0%. Вона фактично не сплачується і призводить до повернення кредитів вхідного податку.

1630 ZERO SUM

With a fixed pool of money, if one party receives an increased share, other parties must lose a commensurate amount.

НУЛЬОВИЙ РЕЗУЛЬТАТ

Якщо одна сторона отримує збільшену частку при фіксованому фонді грошей, інша втрачає пропорційну суму.



RS Global

Jakobsson A.R.E., Stepanenko O.R., Verovkin V.V.

**ENGLISH-UKRAINIAN LEXICON OF
INTERNATIONAL TAX TERMS**

**АНГЛІЙСЬКО-УКРАЇНСЬКИЙ ЛЕКСИКОН
МІЖНАРОДНИХ ПОДАТКОВИХ ТЕРМІНІВ**

Passed for printing 10.03.2021. Appearance 13.03.2021.

Typeface Times New Roman.

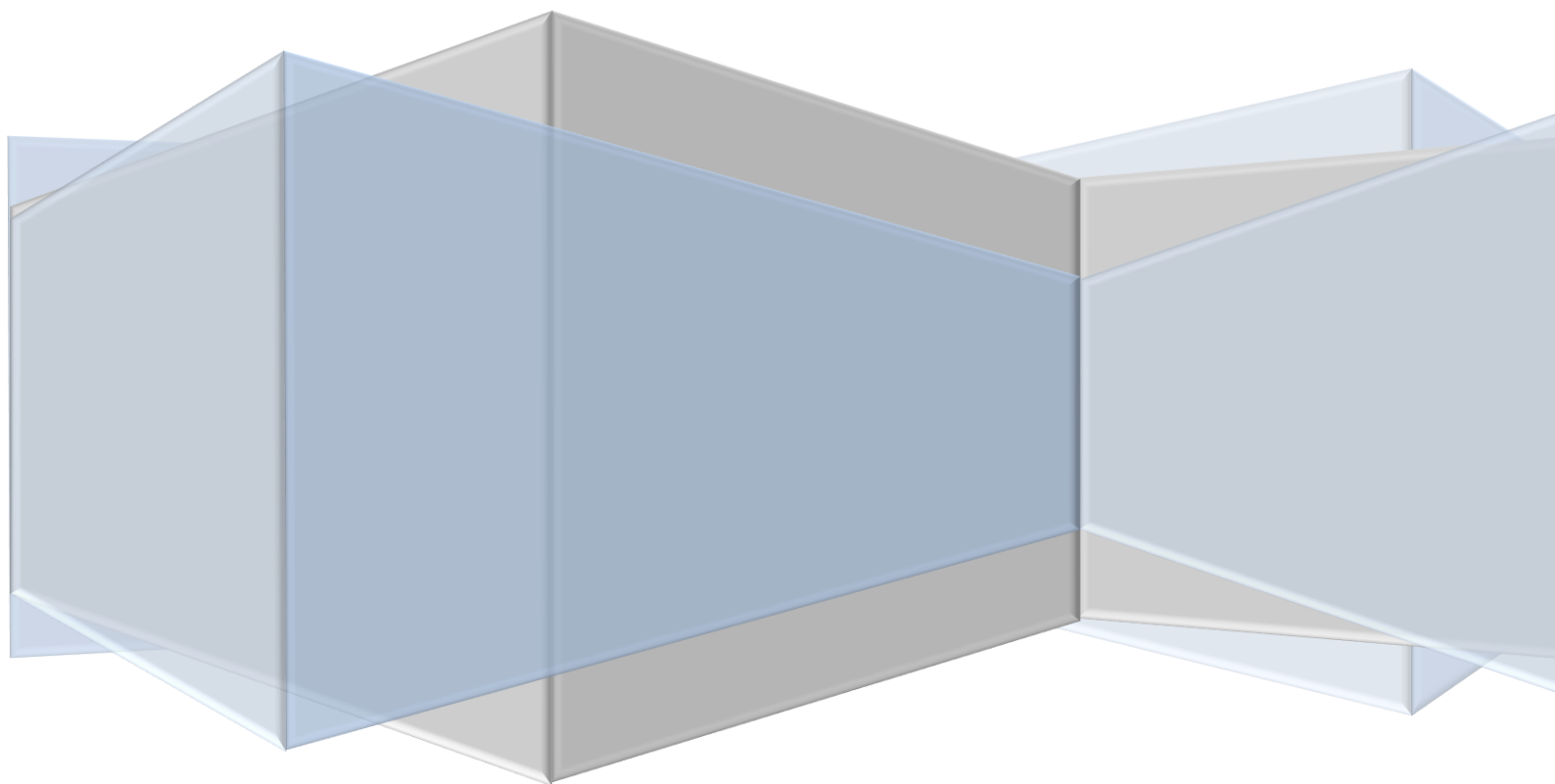
Circulation 300 copies.

RS Global Sp. z O.O., Warsaw, Poland, 2021

Numer KRS: 0000672864

REGON: 367026200

NIP: 5213776394



PUBLISHER:

RS Global Sp. z O.O.

Dolna 17, Warsaw,

Poland 00-773

<https://monographs.rsglobal.pl>

Tel: +48 226 0 227 03

Email: monographs@rsglobal.pl