

2.5. ЗНАЧЕНИЕ КЛАССИФИКАЦИИ И УСЛОВИЙ ПРИЗНАНИЯ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ ДЛЯ ЦЕЛЕЙ БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЕТА

Лихтарова О.В., к.э.н., доцент, кафедра
«Бухгалтерский учет, анализ и аудит»

Самарский институт (филиал), Российский экономический университет им. Г.В. Плеханова,
г. Самара

Перейти на ГЛАВНОЕ МЕНЮ

В статье рассмотрено значение классификации и условий признания финансовых инструментов для целей бухгалтерского учета. Важность данного исследования заключается в том, что оно раскрывает существующие противоречия нормативного регулирования финансовых инструментов и сделок с ними, устранение которых позволит внести ясность в понимание финансовых инструментов, расширит круг потенциальных инвесторов и создаст предпосылки для интеграции российской законодательной системы в области финансовых инструментов в международную. Стабилизация отечественного фондового рынка и высокая доходность ценных бумаг приводят к тому, что постепенно финансовые инструменты в большинстве компаний становятся важнейшим объектом бухгалтерского учета и вызывают необходимость грамотной организации учетного процесса на этом участке.

По результатам анализа законодательной базы сделок с финансовыми инструментами было установлено, что лежащие в ее основе нормативные акты близки по ключевым вопросам, ряд важных положений по признанию, оценке и учету ценных бумаг заимствован из международных стандартов финансовой отчетности (МСФО). Однако процесс формирования законодательной базы еще не завершен, поскольку не устранены противоречия между бухгалтерскими и налоговыми нормативными документами по ценным бумагам, не достигнута конвергенция российского законодательства с международным по финансовым инструментам.

В российских законодательных актах отсутствует четкое определение финансовых инструментов, а понятие, заимствованное из международной практики, используется применительно к финансовым активам, наиболее распространенными из которых являются ценные бумаги. Несмотря на отсутствие достаточного количества нормативных актов по вопросам оценки ценных бумаг, отечественная наука разработала и довольно успешно внедряет в практику эффективные методы определения стоимости финансовых инструментов. Часть подходов заимствована из международной практики.

Понятие «финансовые инструменты» является относительно новым для отечественной теории и практики и в то же время такие определения, как инвестиции, финансовые инвестиции, ценные бумаги, финансовые вложения, сейчас занимают определенное место как в теории бухгалтерского учета, так и в экономической теории, теории финансов и других науках.

Термин «финансовый инструмент» был введен в гражданский оборот МСФО 32 «Финансовые инструменты: раскрытие и представление информации». Согласно данному стандарту, под финансовым инструментом понимается любой договор, который приводит к появлению финансовых активов у одной компании и финансовых обязательств или долевого инструмента у другой компании. Состав финансовых инструментов по МСФО 32 схематически представлен на рис. 1.

Будучи заимствованным из международной практики, понятие финансовых инструментов приобрело другое значение в российском законодательстве. Оно стало трактоваться лишь с позиции финансовых активов, о чем свидетельствует перечень активов, признаваемых финансовыми вложениями, приведенный в Положении по бухгалтерскому учету (ПБУ) 19/02 «Учет финансовых вложений».



Рис. 1. Состав финансовых инструментов по МСФО 32 «Финансовые инструменты: раскрытие и представление информации»

Согласно п. 3 данного Положения, к финансовым вложениям организации относятся:

- государственные и муниципальные ценные бумаги;
- ценные бумаги других организаций, в том числе долговые ценные бумаги, в которых дата и стоимость погашения определена (облигации, векселя);
- вклады в уставные (складочные) капиталы других организаций (в том числе дочерних и зависимых хозяйственных обществ);
- предоставленные другим организациям займы;
- депозитные вклады в кредитных организациях;
- дебиторская задолженность, приобретенная на основании уступки права требования, и пр.

Российское законодательство заимствовало из международных стандартов не только саму категорию финансовых инструментов, но и их деление на первичные и вторичные. Однако данная классификация применяется у нас не ко всем финансовым инструментам, как в международной практике, а лишь к финансовым инструментам рынка ценных бумаг, т.е. к ценным бумагам [2].

Следует отметить, что МСФО 32 не дает определения первичных и вторичных финансовых инструментов, а характеризует их посредством перечисления. К первичным финансовым инструментам стандарт относит счета к оплате, счета к получению, акции, а ко вторичным (производным) – опционы, фьючерсы и форварды, т.е. сделки, заключаемые на срок, свопы по процентным ставкам и иностранной валюте.

В российских нормативных документах официальный признак деления ценных бумаг на первичные и вторичные (производные) не установлен. Так, Федеральный закон «О рынке ценных бумаг» к категории эмиссионных ценных бумаг относит опционы, которые по своей природе существенно отличаются от акций и облигаций, также являющихся эмиссионными ценными бумагами. Однако классификация ценных бумаг на первичные и вторичные законом не предусмотрена.

Несмотря на отсутствие официального признака деления ценных бумаг на первичные и вторичные, данное деление широко применяется в теории и на практике. К первичным финансовым инструментам рынка ценных бумаг относятся ценные бумаги, основанные на активах, в число которых не входят сами ценные бумаги. Это акции, облигации и векселя. Вторичные финансовые инструменты – это ценные бумаги, выпускаемые на основе первичных ценных бумаг, т.е. это ценные бумаги на сами ценные бумаги – варранты, опционы, депозитарные расписки [5].

Понятие ценной бумаги приведено во второй части Гражданского кодекса РФ, согласно ст. 142 которого ценной бумагой является документ, удостоверяющий с соблюдением установленной формы и обязательных реквизитов имущественные права, осуществление или передача которых возможны только при его предъявлении. В свою очередь Федеральный закон «О рынке ценных бумаг» дает определение эмиссионной ценной бумаги через перечисление ее свойств.

Сравнение этих двух определений позволяет заключить, что понятие, закрепленное Гражданским кодексом РФ, является неполным, так как ценная бумага может удостоверить не только имущественные, но и неимущественные права. Более того, способ передачи прав, закрепленных ценной бумагой, зависит от формы ее существования – документарная или бездокументарная.

В свою очередь, Налоговый кодекс РФ, характеризуя сделки с ценными бумагами, делает ссылку на то, что он руководствуется понятиями, закрепленными в Гражданском кодексе РФ и Федеральном законе «О рынке ценных бумаг» (ст. 280).

В самом последнем по времени утверждении нормативном документе, посвященном учету финансовых инструментов, – ПБУ 19/02 «Учет финансовых вложений» – определение ценной бумаги (финансового инструмента рынка ценных бумаг) вообще отсутствует. Однако в данном нормативном акте закреплены условия признания активов в качестве финансовых вложений. Положение ценных бумаг в данном случае является специфичным, ведь, даже не соответствуя критериям финансовых вложений по ПБУ 19/02, они продолжают оставаться ценными бумагами. Соответствие же ценных бумаг

условиям ПБУ 19/02 дает организации возможность учитывать их в составе финансовых вложений.

Следует отметить, что условия признания активов в качестве финансовых инструментов, установленные российским законодательством, существенно отличаются от условий их признания по международным стандартам. Первое важное отличие МСФО от российских ПБУ заключается в том, что они устанавливают условия признания как для первичных, так и для вторичных финансовых инструментов рынка ценных бумаг. Второе отличие состоит в том, что в международной практике признание активов и обязательств происходит на дату возникновения обязательства о покупке или продаже, а в российской практике – после совершения операций по купле-продаже, т.е. на дату погашения обязательства [1].

Все многообразие обращающихся на российском фондовом рынке первичных финансовых инструментов представлено тремя видами – акциями, облигациями и векселями. Под видом финансовых инструментов следует понимать такую их совокупность, для которой все признаки, присущие ценным бумагам, являются общими, одинаковыми [1]. Виды ценных бумаг и их характеристика представлены на рис. 2.



Рис. 2. Виды первичных финансовых инструментов рынка ценных бумаг и их характеристика по российскому законодательству

По данным рис. 2 можно заключить, что характеристика видов ценных бумаг дается лишь в двух правовых документах – Гражданском кодексе РФ и Федеральном законе «О рынке ценных бумаг». Остальные нормативные акты, такие как ПБУ 19/02 «Учет финансовых вложений», Положение по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в РФ и Ин-

струкция по применению Плана счетов бухгалтерского учета финансово-хозяйственной деятельности организаций, лишь перечисляют существующие виды ценных бумаг, не давая их описания.

Наряду с делением первичных финансовых инструментов рынка ценных бумаг по видам, существует их классификация по другим признакам. Основные критерии классификации закреплены законодательно (табл. 1).

Таблица 1

**ЮРИДИЧЕСКАЯ КЛАССИФИКАЦИЯ
ПЕРВИЧНЫХ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ РЫНКА ЦЕННЫХ БУМАГ**

Гражданский кодекс РФ	Федеральный закон «О рынке ценных бумаг» от 22 апреля 1996 г. №39-ФЗ	Налоговый кодекс РФ (гл. 25)	ПБУ 19/02 «Учет финансовых вложений»
1. По субъектам прав, удостоверяющих ценной бумагой: <ul style="list-style-type: none"> • на предъявителя; • именные; • ордерные (ст. 145). 2. По форме существования: <ul style="list-style-type: none"> • документарные; • бездокументарные (ст. 149) 	1. По способу выпуска: <ul style="list-style-type: none"> • эмиссионные; • неэмиссионные (ст. 2). 2. По субъектам прав, удостоверяющих ценной бумагой: <ul style="list-style-type: none"> • на предъявителя; • именные (ст. 16). 3. По форме существования: <ul style="list-style-type: none"> • документарные; • бездокументарные (ст. 16) 	По признаку обращаемости на организованном рынке ценных бумаг (ОРЦБ): <ul style="list-style-type: none"> • обращающиеся; • не обращающиеся (ст. 280) 	1. По сроку обращения (погашения): <ul style="list-style-type: none"> • краткосрочные; • долгосрочные (п. 19). 2. По способу последующей оценки: <ul style="list-style-type: none"> • ценные бумаги, по которым определяется текущая рыночная стоимость; • ценные бумаги, по которым не определяется текущая рыночная стоимость (п. 41)

Из табл. 1 видно, что Гражданский кодекс РФ и Федеральный закон «О рынке ценных бумаг» устанавливают единые критерии классификации финансовых инструментов – по субъектам прав, удостоверяющих ценной бумагой, и по форме выпуска. Различия между ними заключаются в способе перехода прав по той или иной ценной бумаге.

В свою очередь по форме существования финансовые инструменты делятся на документарные и бездокументарные. Согласно ст. 2 Федерального закона «О рынке ценных бумаг», при документарной форме владелец ценной бумаги устанавливается на основании предъявления оформленного надлежащим образом сертификата ценной бумаги или, в случае депонирования такого, на основании записи по счету ДЕПО. При бездокументарной форме владелец устанавливается на основании записи в системе ведения реестра владельцев ценных бумаг или, в случае депонирования ценных бумаг, на основании записи по счету ДЕПО.

Наряду с указанными критериями, Гражданским кодексом РФ закреплена также классификация финансовых инструментов по способу их выпуска. Согласно данному критерию, выделяются эмиссионные и неэмиссионные ценные бумаги. Необходимость данной классификации обусловлена тем, что для эмиссионных и неэмиссионных ценных бумаг предусмотрен разный порядок их выпуска [6].

Принципиально другие критерии классификации финансовых инструментов закреплены в ПБУ 19/02 «Учет финансовых вложений». Согласно п. 19 данного Положения, для целей последующей оценки финансовые вложения делятся на две группы: финансовые вложения, по которым можно определить текущую рыночную стоимость, и финансовые вложения, по которым их текущая рыночная стоимость не определяется. Данная классификация важна для правильного формирования бухгалтерской отчетности, поскольку ценные бумаги с текущей рыночной стоимостью должны отражаться в отчетности по текущей рыночной стоимости путем корректировки их

оценки на предыдущую отчетную дату, а ценные бумаги без текущей рыночной стоимости – по первоначальной стоимости.

Для правильного формирования бухгалтерской отчетности также необходимо учитывать критерий срочности обращения ценных бумаг и цель их приобретения, согласно которым они подразделяются на краткосрочные и долгосрочные. Глава 25 Налогового кодекса РФ предусматривает деление ценных бумаг по признаку обращаемости на ОРЦБ на обращающиеся и не обращающиеся.

Организованный рынок ценных бумаг является лишь частью всего фондового рынка. Структура всего рынка ценных бумаг представлена на рис. 3.



Рис. 3. Структура российского рынка ценных бумаг по форме организации торговли и характеру осуществляемых сделок

Из рис. 3 видно, что ОРЦБ представлен двумя сегментами – биржевым и организованным внебиржевым рынками. Отличительными чертами данных рыночных сегментов является присутствие на них организаторов торговли, осуществление сделок через посредников, в роли которых выступают профессиональные участники рынка ценных бумаг, а также расчет рыночных котировок по обращающимся на них финансовым инструментам [5].

Широко распространено деление ценных бумаг на долевыми и долговыми, в основе которого лежат цели выпуска финансовых инструментов и способы выплаты доходов по ним.

В зависимости от правового статуса эмитента ценные бумаги подразделяются на государственные, муниципальные и корпоративные.

По характеру обслуживаемых сделок принято выделять инвестиционные (капитальные) и неинвестиционные финансовые инструменты. Инвестиционные (капитальные) ценные бумаги, являющиеся объектом для вложения капитала, представлены в основном акциями и облигациями. Неинвестиционные же ценные бумаги обслуживают денежные расчеты на товарных или других рынках (векселя).

ПБУ 19/02 предусматривает классификацию первичных финансовых инструментов рынка ценных бумаг по сроку их обращения, согласно которой выделяются две их категории – кратко- и долгосрочные. В учебной литературе по данному признаку ценные бумаги делятся на краткосрочные, среднесрочные, долгосрочные и бессрочные. К краткосрочным относятся финансовые инструменты со сроком действия до года (векселя). Срок действия среднесрочных ценных бумаг колеблется от 1 до 5 лет, а долгосрочных – от 5 (10) до 30 лет (облигации). Срок действия бессрочных финансовых инструментов не ограничен (акции) [8].

Рассмотренные классификации финансовых инструментов и взаимосвязь между ними схематически представлены на рис. 4.

Из рис. 4 видно, что применяемая в российской практике классификация финансовых инструментов довольно разнообразна. При этом, несмотря на независимость каждого признака, положенного в основу классификации, между разными категориями первичных финансовых инструментов рынка ценных бумаг существует взаимосвязь. В частности:

- ценные бумаги на предъявителя могут выпускаться только в документарной форме, а именные и ордерные могут иметь как документарную, так и бездокументарную формы;
- ценные бумаги, обращающиеся на ОРЦБ, обладают текущей рыночной стоимостью, а не обращающиеся – нет;
- эмиссионные ценные бумаги, представленные облигациями и акциями, по своему характеру являются инвестиционными, а векселя (неэмиссионные ценные бумаги) – неинвестиционными.

Наличие взаимосвязей между различными категориями финансовых инструментов свидетельствует о единстве их природы, сущность которой состоит в том, что, с одной стороны, ценные бумаги являются формой существования ссудного капитала, а с другой, - выступают специфичным товаром, обладающим большей ликвидностью, чем материальные то-

вары, и не зависящим от того имущества, на основании которого они возникли.

Итак, будучи заимствованным из международной практики, понятие финансовых инструментов стало применяться в нашей стране лишь по отношению к финансовым активам, наиболее распространенными из которых являются ценные бумаги. Однако сама категория ценных бумаг однозначно не определена.



Рис. 4. Классификация финансовых инструментов в соответствии с законодательством РФ

Стремление законодательных актов дать определенную ценной бумаге через перечисление существующих ее видов является нецелесообразным, поскольку, во-первых, развитие рынка ценных бумаг приводит к появлению новых видов финансовых инструментов, не предусмотренных существующими перечнями, и, во-вторых, такой подход не позволяет выделить характерные черты, присущие всем ценным бумагам.

В свою очередь признаки финансовых вложений, закрепленные в ПБУ 19/02 «Учет финансовых вложений», дают возможность однозначно определить, в каких случаях ценные бумаги являются финансовыми инструментами, а в каких нет. Каждый нормативный акт, посвященный финансовым инструментам, содержит особый подход не только к определению ценных бумаг, но и к их классификации. Причем если в первом случае данное обстоятельство вызывает неопределенность в трактовке ценных бумаг, то наличие разных подходов к делению ценных бумаг на виды и категории позволяет создать детальную классификацию, учитывающую все многообразие существующих финансовых инструментов рынка ценных бумаг.

Литература

1. Аверчев И. Курс на МСФО [Электронный ресурс] / И. Аверчев // Консультант. – 2004. – №17. Доступ из справ.-правовой системы «КонсультантПлюс».
2. Казакевич Е. Ценные бумаги, предназначенные для торговли [Электронный ресурс] / Е. Казакевич. // Финансовая газета. – 2006. – №15. Доступ из справ.-правовой системы «КонсультантПлюс».
3. Лихтарова О.В. Проблемы признания и отражения финансовых инструментов в корпоративной отчетности российских компаний [Текст] / О.В. Лихтарова // Экономика и менеджмент инновационных технологий. – 2014. – №5. – С. 5.
4. Лихтарова О.В. Проблемы оценки инвестиционных качеств эмиссионных ценных бумаг в условиях кризисных ситуаций [Текст] / О.В. Лихтарова // В мире научных открытий. – 2015. – №3.9. – С. 3997.
5. Лялин В.А. Рынок ценных бумаг [Текст] : учеб. / В.А. Лялин, П.В. Воробьев. – М. : ТК Велби, Проспект, 2006.
6. Мурзин В.Е. К вопросу об определении категории ценных бумаг [Электронный ресурс] / В.Е. Мурзин // Налогообложение, учет и отчетность в коммерческом банке. – 2006. – №3. Доступ из справ.-правовой системы «КонсультантПлюс». Доступ из справ.-правовой системы «КонсультантПлюс».
7. Садуакасова Б. Введение в международные стандарты финансовой отчетности [Текст] / Б. Садуакасова. – Новосибирск : Сибвуиздат, 2003.
8. Симонова М.Н. Введение в рынок ценных бумаг и суть операций с ценными бумагами [Электронный ресурс] / М.Н. Симонова // Рынок ценных бумаг. – 2006. – №1. URL: <http://www.localhost..ru/account5/dz77.php>.

Ключевые слова

Финансовые инструменты; ценные бумаги; финансовые вложения; долевые инструменты.

Лихтарова Ольга Викторовна

РЕЦЕНЗИЯ

Достоверность данных о ценных бумагах и сделках с ними, отраженных в финансовой и налоговой отчетности, достигается грамотным ведением бухгалтерского учета. Бухгалтерский учет обеспечивает сбор и обобщение информации о финансовых инструментах и сделках, в которых они участвуют.

В статье Лихтаровой Ольги Викторовны рассматриваются теоретико-правовые основы сделок с финансовыми инструментами рынка ценных бумаг. В рамках этого изучаются понятие, классификация и условия признания финансовых инструментов, проводится сравнительный анализ законодательной базы сделок с финансовыми инструментами в российской и международной практике учета. В рамках проведения анализа законодательной базы сделок с финансовыми инструментами выявлены существующие противоречия правового регулирования сделок с финансовыми инструментами. В статье особое внимание уделяется значению классификации и признания финансовых инструментов для целей бухгалтерского учета и как следствие достоверному отражению в отчетности.

Проведенные автором исследования имеют теоретическую и практическую ценность и рекомендуются к печати в журнале «Аудит и финансовый анализ».

Суглобов А.Е., д.э.н., профессор, кафедра финансов и бухгалтерского учета, Технологический университет, г. Королёв.

Перейти на ГЛАВНОЕ МЕНЮ