

СПИСОК ЦИТИРОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ

1. О ценных бумагах и фондовых биржах: Закон Республики Беларусь 12 марта 1992 г. № 1512-XII.
2. Налоговый кодекс Республики Беларусь (Особенная часть) от 29.12.2009 N 71-3 (ред. от 26.10.2012) (с изм. и доп., вступающими в силу с 01.01.2013).
3. Об утверждении Инструкции по бухгалтерскому учету сделок с производными инструментами в банках РБ: Постановление Совета директоров Национального банка РБ от 29 декабря 2007 г. №414.
4. О Программе развития рынка ценных бумаг Республики Беларусь на 2011–2015 гг: Постановление Совета Министров Республики Беларусь, Национального банка РБ от 12.04.2011 N 482/10.

УДК 336.763:338.57.055.3

Стельмашук Н.П.

Научный руководитель: ст. преподаватель кафедры БУАиА Макарук О.Е.

ОСОБЕННОСТИ ФОРМИРОВАНИЯ РЕЗЕРВА ПОД ОБЕСЦЕНЕНИЕ ЦЕННЫХ БУМАГ

Согласно ст.1 Закона РБ от 12 марта 1992 г. № 1512-XII «О ценных бумагах и фондовых биржах», ценные бумаги – документы, удостоверяющие выраженные в них и реализуемые посредством предъявления или передачи имущественные права или отношения займа владельца ценной бумаги по отношению к эмитенту [2].

Ценные бумаги для целей бухгалтерского учета могут быть представлены следующими категориями:

– предназначенные для торговли (с целью продажи или погашения в краткосрочном периоде (до 1 года) и получения дохода в результате краткосрочных колебаний их цен либо с целью учета их по справедливой стоимости и получения дохода от изменений этой справедливой стоимости). К данной категории могут быть отнесены акции, облигации, векселя, депозитные сертификаты и иные ценные бумаги, находящиеся в обращении;

– удерживаемые до погашения – ценные бумаги с фиксированными или определяемыми платежами по ним и фиксированным сроком погашения, активы, которые организация твердо намерена и способна удерживать до погашения, то есть возможность не осуществлять операции до погашения. Фиксированные или устанавливаемые платежи и фиксированный срок погашения означают, что определены суммы и даты платежей его владельцу, включая сумму и дату погашения основного долга. Ценные бумаги, которые являются бессрочными и платежи по которым осуществляются в течение неопределенного периода, не могут быть классифицированы в категорию «Ценные бумаги, удерживаемые до погашения».

В зависимости от того, к какой категории отнесены ценные бумаги, их бухгалтерский учет осуществляется следующими методами:

- по справедливой стоимости;
- по цене приобретения.

Ценные бумаги категории «Ценные бумаги для торговли» учитываются по справедливой стоимости и переоцениваются. Балансовая стоимость ценных бумаг, учет которых ведется по справедливой стоимости, изменяется (переоценивается) на величину изменения их справедливой стоимости. Справедливая стоимость отражает кредитоспособность ценной бумаги. При наличии активного рынка справедливой стоимостью ценных бумаг является рыночная цена, рассчитанная в соответствии с законодательством о ценных бумагах [2].

По ценным бумагам, удерживаемым до погашения, создается резерв на покрытие возможных убытков по ценным бумагам.

Резерв – сумма, выделяемая организацией на покрытие возможных или ожидаемых потерь. В целях равномерного включения затрат в издержки производства и обращения организации в установленном порядке могут создавать резервы для уточнения оценки отдельных статей бухгалтерского учета и покрытия предстоящих расходов и платежей.

Устойчивое существенное снижение стоимости ценных бумаг, по которым не определяется их текущая рыночная стоимость, ниже величины экономических выгод, которые организация рассчитывает получить от данных активов в обычных условиях ее деятельности, признается обесценением ценных бумаг. В этом случае на основе расчета организации определяется расчетная стоимость ценных бумаг, равная разнице между их стоимостью, по которой они отражены в бухгалтерском учете (учетной стоимостью), и суммой такого снижения.

При наличии объективных признаков убытка от обесценения ценных бумаг, удерживаемых до погашения, учитываемых по балансовой стоимости, величина убытка определяется как разность между балансовой стоимостью ценной бумаги и дисконтированной стоимостью предполагаемых будущих потоков денежных средств.

К объективным признакам обесценения относится ставшая известной владельцу ценных бумаг информация о следующих событиях:

1. На отчетную дату и на предыдущую отчетную дату учетная стоимость существенно выше их расчетной стоимости.
2. В течение отчетного года расчетная стоимость ценных бумаг существенно изменялась исключительно в направлении ее уменьшения.
3. На отчетную дату отсутствуют свидетельства того, что в будущем возможно существенное повышение расчетной стоимости данных активов.
4. Исчезновение активного рынка для данной ценной бумаги.
5. Отсутствие или существенное снижение поступлений от ценных бумаг в виде процентов или дивидендов при высокой вероятности дальнейшего уменьшения этих поступлений в будущем и т.д.

При наличии признаков обесценения ценных бумаг, организация должна осуществить проверку наличия условий устойчивого снижения их стоимости. При этом законодательно четко не определены ни методика проведения подобных расчетов, ни конечный набор признаков устойчивого обесценения. Поскольку методических рекомендаций и других нормативных документов по созданию резервов под обесценение нет, организация вправе самостоятельно определить способы их формирования и отразить их в учетной политике:

- период времени, за который проводится проверка, для определения устойчивого снижения стоимости ценных бумаг. Проверку целесообразно проводить на протяжении трех лет подряд (включая текущий год);
- отчетную дату, на которую проводится проверка на обесценение ценных бумаг;
- конкретные признаки обесценения ценных бумаг исходя из их специфических особенностей (в зависимости от вида ценных бумаг);
- методики определения расчетной стоимости ценных бумаг;
- уровень существенности снижения стоимости ценных бумаг. Возможно определение в процентном выражении в виде соотношения разницы между расчетной и учетной стоимостью ценных бумаг и их учетной стоимости. Под существенным снижением стоимости можно понимать, например, снижение более чем на 5% от их учетной (первоначальной) стоимости;
- полномочия и круг лиц, отвечающих за тестирование активов на наличие признаков обесценения, а также порядок документирования результатов тестирования;

– уровень риска. Оценка уровня риска происходит на основе мотивированного суждения, при этом организация вправе использовать любые факторы, чтобы составить заключение об уровне риска и определить способность эмитента выполнить свои обязательства или ликвидность ценных бумаг на вторичном рынке.

Операции с ценными бумагами могут быть подвержены одному или нескольким видам рисков [4]:

Ценовой риск – риск изменения стоимости ценных бумаг в результате изменений рыночных цен, независимо от того, вызваны ли эти изменения факторами, характерными для отдельного финансового инструмента или его эмитента, либо факторами, влияющими на все ценные бумаги, обращающиеся на рынке. Прежде всего это относится к акциям, котировки которых могут значительно меняться.

Валютный риск – риск изменения стоимости ценных бумаг в связи с изменениями курса валют. Данному риску подвержены все без исключения финансовые инструменты, номинированные в валюте, отличной от национальной валюты учета.

Риск справедливой ставки процента (или риск справедливой процентной ставки) – риск изменения стоимости ценной бумаги в связи с изменениями рыночных процентных ставок. Этот риск прежде всего относится к активам, которые являются долгосрочными по своей природе с фиксированной процентной ставкой. Долевые инструменты не подвержены такому риску.

Кредитный риск – риск неисполнения своих обязательств одной стороной по финансовому инструменту и вследствие этого возникновения у другой стороны финансового убытка.

Риск ликвидности – риск возникновения у организации трудностей при получении средств для погашения обязательств, связанных с ценными бумагами. Он может возникнуть в результате невозможности быстро продать данные активы по цене, близкой к их справедливой стоимости.

В зависимости от уровня риска все ценные бумаги классифицируются по четырем группам:

1-я – безусловная способность эмитента исполнить свои обязательства. Резерв по этой группе не создается;

2-я – нет очевидных признаков снижения цены. Резерв по этой группе риска формируется в размере 25% цены приобретения ценной бумаги;

3-я – тенденции свидетельствуют о вероятности существенного снижения цены. Резерв по этой группе формируется в размере 50% цены приобретения ценной бумаги;

4-я – высокая вероятность неисполнения обязательств эмитентом. Резерв по этой группе риска формируется в размере 100% цены приобретения ценной бумаги.

Информация о резервах под обесценение вложений организации в ценные бумаги обобщается и отражается в бухгалтерском учете по счету 59 «Резервы под обесценение финансовых вложений в ценные бумаги».

Создание таких резервов происходит 31 декабря каждого года за счет прочих доходов. При этом рыночная (курсовая) стоимость ценных бумаг определяется на основе средневзвешенных цен.

По кредиту счета 59 «Резервы под обесценение финансовых вложений в ценные бумаги» и дебету счета 91 «Прочие доходы и расходы» отражаются суммы начисленных резервов.

При повышении рыночной стоимости ценных бумаг, по которым ранее были созданы соответствующие резервы, производится запись по дебету счета 59 «Резервы под обесценение финансовых вложений в ценные бумаги» в корреспонденции со счетом 91 «Прочие доходы и расходы». Аналогичная запись делается при списании с баланса

ценных бумаг, по которым ранее были созданы соответствующие резервы. Если до конца года, следующего за годом создания резервов под обесценение ценных бумаг, они в какой-то части не будут использованы, то неизрасходованные суммы подлежат восстановлению в составе прочих доходов.

Таким образом, грамотное формирование резервов под обесценение ценных бумаг позволит организации сгладить негативные последствия от изменения внешней конъюнктуры рынка.

СПИСОК ЦИТИРОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ

1. Асаул, А.Н. Корпоративные ценные бумаги как инструмент инвестиционной привлекательности компаний / А.Н. Асаул, М.П. Войнаренко, Н.А. Пономарева, Р.А. Фалтинский / под ред. д.э.н., профессора А.Н. Асаула. – СПб: АНО «ИПЭВ», 2008. – 288 с.
2. О ценных бумагах и фондовых биржах: Закон Республики Беларусь 12 марта 1992 г. № 1512-XII.
3. Ковалева, В.Д. Учет, анализ и аудит операций с ценными бумагами: учеб. пособие / В.Д. Ковалева, В.В. Хисамудинов. – М.: Кнорус, 2010 – 206 с.
4. Сурдова, О.А. НСФО 32: финансовые инструменты – раскрытие и представление информации // Банковский вестник. – 2006. – № 34. – С. 21-27.

УДК 336.63

Тарасюк С.Ю.

Научный руководитель: доцент Макарук Д.Г.

МОДЕЛИРОВАНИЕ ПОВЕДЕНИЯ ЭКОНОМИЧЕСКОГО СУБЪЕКТА ПРИ ВЫБОРЕ ИНСТРУМЕНТА СБЕРЕЖЕНИЯ В НЕСТАБИЛЬНОЙ ЭКОНОМИЧЕСКОЙ СРЕДЕ

Целью данного исследования является рассмотрение и сравнение различных инструментов накопления как средств сохранения накопленного ранее капитала физических лиц в условиях нестабильной экономики государства.

Предметом исследования выбрана некоторая сумма денежных средств, находящаяся в распоряжении гипотетического гражданина Республики Беларусь.

Объект исследования – гражданин Республики Беларусь, в основу поведения которого положены рациональные финансовые предпосылки.

Задача исследования: рассмотреть использование различных инструментов сбережения накоплений за определенный период и выявить, какие из них обеспечивают наилучшую сохранность сбережений (минимальные потери/максимальный прирост капитала).

Исходные данные:

Период исследования: январь 2011 г. – январь 2013 г., что обосновано значительной динамикой рынков финансовых инструментов, а следовательно, значительное повышение риска для частных владельцев в денежных накоплениях.

Индекс потребительских цен в январе 2012 составил 209,7% по отношению к январю 2011, в январе 2013 – 123,1% к январю 2012.

Курсы валют НБ РБ:

01.01.2011 – 1 USD = 3000 BYR

01.01.2013 – 1 USD = 8570 BYR [1]

Выбранный период характеризуется значительными экономическими потрясениями и достаточно высокими инфляционными и девальвационными ожиданиями на начальном этапе.

К рассмотрению приняты следующие инструменты:

- Банковский депозит в белорусских рублях;
- Банковский депозит в долларах США;