

Для приобретения фьючерса на фондовой бирже необходимо внесение начальной депозитной маржи. Депозитная маржа – сумма денежных средств, внесенных участниками биржевых торгов для обеспечения исполнения своих обязательств в случаях и порядке, определяемых локальными нормативными правовыми актами ОАО «БВФБ». [2]

Денежные средства, резервируемые посетителем торгов на счете биржи для участия в биржевых торгах в Секции, учитываются на счете 76 «Расчеты с разными дебиторами и кредиторами» на отдельном субсчете «Операции с фьючерсными контрактами».

Биржевые операции, совершаемые в течение торгового дня, отражаются посетителем торгов на забалансовом счете 009 «Учет обеспечений и обязательств выданных» на отдельном субсчете «Операции с фьючерсными контрактами» на основании итоговых документов, предоставляемых биржей в соответствии с правилами биржи. Изменение справедливой стоимости производного инструмента отражается с периодичностью, установленной организацией самостоятельно в Учетной политике, и обязательно в последний рабочий день месяца, а также при закрытии позиции и (или) исполнении сделки с производным инструментом:

Ведение аналитического учета операций с фьючерсными контрактами посетителем торгов, биржевым брокером, клиентом на забалансовых счетах должно быть организовано таким образом, чтобы раскрывать информацию:

- о покупке, продаже фьючерсных контрактов (код биржевой сделки, дата ее заключения, сумма биржевой сделки);
- об изменении стоимостной оценки открытых позиций по фьючерсным контрактам, суммах вариационной маржи;
- об иных показателях, которые позволяют посетителю биржевых торгов, биржевому брокеру, клиенту правильно и своевременно признать суммы расходов и доходов по операциям с фьючерсными контрактами при расчете налоговой базы.

Расходы посетителя торгов по операциям с фьючерсными контрактами (биржевой сбор и иные платежи) отражаются на счете 91 «Прочие доходы и расходы» субсчет «Доходы (расходы) по финансовой деятельности» в том отчетном периоде, в котором были фактически признаны или оплачены.

По окончании каждого календарного месяца посетителем торгов на основании полученных от биржи итоговых документов начисленная вариационная маржа признается в бухгалтерском учете доходами (убытками) по финансовой деятельности. При этом по кредиту (дебету) счета 91 «Прочие доходы и расходы» субсчет «Доходы и расходы по финансовой деятельности» отражаются доходы или убытки (вариационная маржа) только по закрытым позициям. По открытым позициям учет вариационной маржи посетителем торгов ведется на забалансовом счете до их закрытия или отражается по кредиту (дебету) счета 98 «Доходы будущих периодов» субсчет «Доходы от операций с фьючерсными контрактами» (в соответствии с учетной политикой).

Вариационная маржа – сумма денежных средств, требование (обязательство) уплаты которой возникает у участников биржевых торгов по результатам переоценки приобретенных (проданных) ими фьючерсов и рассчитываемая в порядке, определенном локальными нормативными правовыми актами ОАО «Белорусская валютно-фондовая биржа».

Обязательства участников по вариационной марже определяются по каждой позиции, открытой в один из предыдущих торговых дней и оставшейся открытой до начала торгов текущего торгового дня, а также по всем позициям, открытым в ходе текущего торгового дня.

Отражение в бухгалтерском учете участников биржевых торгов вариационной маржи осуществляется проводкой Дебет счета 76 «Расчеты с разными дебиторами и кредиторами» кредит счета 51 «Расчетный счет» – сумма обязательств по внесению (довнесению) вариационной маржи.

Доходы и расходы по операциям с фьючерсными контрактами посетителя торгов и клиента признаются доходами и расходами по финансовой деятельности.

Посетителем торгов и клиентом определение финансового результата по операциям с фьючерсными контрактами (доходы или убытки) производится в бухгалтерском учете по счету 91 «Прочие доходы и расходы» и принимается для целей налогообложения только по закрытым позициям по фьючерсным контрактам.

Операции с производными ценными бумагами являются одним из самых рискованных видов финансовых вложений. Для предотвращения таких последствий существуют правила переоценки ценных бумаг и создание резервов под их обесценение, которые действуют только для ценных бумаг, имеющих рыночную котировку, т.е. официальное объявление цены продавца и покупателя. [3]

Переоценка производится по средней рыночной цене на последний день отчетного года. Резервы под обесценение вложений в производные ценные бумаги служат для формирования балансовой стоимости финансовых вложений в ценные бумаги на основе их учетной стоимости независимо от конъюнктуры рынка. Одновременно они обеспечивают покрытие возможного убытка от негативного развития ситуации с определенными ценными бумагами, падение их курса на фондовом рынке в новом году. Резерв создается по каждой разновидности ценных бумаг, каждому их типу или категории, а также по каждому эмитенту независимо от сокращения или увеличения стоимости всех ценных бумаг, принадлежащих организации. Он представляет собой разницу между рыночной и учетной стоимостью цен-

ных бумаг и образуется в том случае, когда эта разница отрицательная, т.е. рыночная стоимость оказалась ниже учетной. Сумма резерва относится на финансовый результат деятельности организации. Учетные записи по содержанию резервов производят заключительными оборотами отчетного года. При этом рыночная (курсовая) стоимость ценных бумаг определяется на основе средневзвешенных цен.

Операции с ценными бумагами предполагают определение и возмещение двух основных банковских рисков: рыночного и кредитного. Основным является рыночный риск, который отражает процентный, фондовый и валютный риски по ценным бумагам.

Система управления рисками при вложении средств в ценные бумаги и возмещения финансовых потерь предполагает создание резервов под обесценение ценных бумаг и на покрытие возможных убытков по активам, подверженным кредитному риску.

Классификация ценных бумаг по группам риска осуществляется по мере поступления информации о возникновении или изменении уровня риска, но не реже одного раза в месяц и не позднее последнего рабочего дня отчетного месяца.

Оценка уровня риска происходит на основе мотивированного суждения об уровне риска. Банк вправе использовать любые факторы, чтобы составить заключение об уровне риска и определить способность эмитента выполнить свои обязательства или ликвидность ценных бумаг на вторичном рынке. В зависимости от этого уровня все ценные бумаги классифицируются по четырем группам:

– 1-я группа риска – эмитент способен выполнить обязательства, резерв создается в размере 0,5 % цены приобретения всех ценных бумаг, отнесенных к данной группе;

– 2-я группа риска – очевидные признаки снижения цены отсутствуют, резерв формируется в размере 25 % цены приобретения ценной бумаги;

– 3-я группа риска – проявилась тенденция, свидетельствующая о вероятности существенного снижения цены, и резерв составляет 50 % цены приобретения ценной бумаги;

– 4-я группа риска – вероятность неисполнения обязательств эмитентом высокая, резерв равен 100 % цены приобретения ценной бумаги.

Резерв используется для покрытия убытков, возникающих при продаже (погашении) ценных бумаг по цене ниже цены их приобретения, а также для списания задолженности по ценным бумагам, находящимся в собственности банка и отнесенным к 4-й группе риска.

Для учета резервов под обесценение вложений в ценные бумаги предназначен одноименный бухгалтерский счет 59. Создание таких резервов происходит за счет прочих доходов.

В настоящее время в нашей стране всё большее развитие получает рынок ценных бумаг. Практически все субъекты экономических отношений, ведущие бухгалтерский учет непосредственно сталкиваются с учётом операций с ценными бумагами. Последнее десятилетие характеризуется стремительным ростом объемов национальных и международных рынков производных финансовых инструментов, или дериватов. По мнению экспертов, возникновение и развитие рынка дериватов является важнейшим событием экономической жизни последних 20 лет.

Таким образом, с расширением объемов обращения производных ценных бумаг всех видов должна совершенствоваться и система их учета на предприятиях. Она должна быть относительно понятной, сравнимой, прозрачной и надёжной.

Список цитируемых источников:

1. О ценных бумагах и фондовых биржах: Закон Республики Беларусь от 12 марта 1992 г. № 1512-XII
2. ОАО Белорусская валютно-фондовая биржа [Электронный ресурс] / ОАО Белорусская валютно-фондовая биржа – Минск, 2013. – Режим доступа: <http://www.bcse.by/stockmarket/papercirculationtotals.aspx>. – Дата доступа: 14.06.2013
3. Фельдман, А.Б. Производные финансовые и товарные инструменты. – М: Изд-во Экономика, 2011 – 473с

УДК 658.511

Русакович А.Н.

Научный руководитель: к.э.н., доцент Матальцкая С.К.

Белорусский государственный аграрный технический университет, г. Минск

РАЗВИТИЕ МЕТОДИКИ АНАЛИЗА СЕБЕСТОИМОСТИ ПРОДУКЦИИ С ЦЕЛЬЮ УПРАВЛЕНИЯ ЗАТРАТАМИ ОРГАНИЗАЦИИ

Основой процесса производства является его экономическая эффективность. Анализ экономической эффективности производства можно производить с помощью ряда как абсолютных, так и относительных показателей. Абсолютным показателем может выступать величина прибыли от реализации продукции. К относительным показателям экономической эффективности относятся рентабельность производства и реализации продукции, фондоотдача.