

**Луферова И.П.**  
**руководитель Масько Л.В.**

*Полоцкий государственный университет, Республика Беларусь*

**ЭКОНОМИЧЕСКАЯ СУЩНОСТЬ ЦЕННЫХ БУМАГ И ИХ КЛАССИФИКАЦИЯ  
ДЛЯ ЦЕЛЕЙ БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЕТА В РЕСПУБЛИКЕ БЕЛАРУСЬ**

В настоящее время в Республике Беларусь ценные бумаги являются одним из приоритетных направлений интеграции экономики страны в мировое сообщество. Данные финансовые инструменты способствуют росту не только общественного производства и развитию высокотехнологичных отраслей, но и своевременной адаптации национальной экономики к изменяющимся условиям развития.

На современном этапе развития ценные бумаги существуют в различных видах и являются объектом бухгалтерского учета. В связи с приближением отечественной системы учета к международным стандартам особую актуальность приобретает определение сущности ценных бумаг и их классификации для целей учета.

Ценные бумаги являются экономической категорией, сущность которой определяется различными подходами: с одной стороны, «...ценная бумага – это особая форма существования капитала...», с другой – специфический товар с конкретным набором характеристик, а с третьей – «...финансовый инструмент, имеющий определенную денежную характеристику.»[1, с.7].

С исторической точки зрения ценные бумаги появились примерно четыре века назад в связи с развитием производственных сил и международной торговли. Еще К. Маркс в 3 томе «Капитала» отождествлял понятие ценной бумаги и фиктивного капитала, исходя из которого, ценной бумагой является «...капитал, представленный в форме ценных бумаг, регулярно приносящий доход их владельцам в виде дивиденда или процента и совершающих самостоятельное движение на рынке ценных бумаг...» [5].

Рассмотрение подходов к определению понятия ценной бумаги на современном этапе развития позволяет выделить различные позиции авторов относительно сущности данного финансового инструмента (см. табл. 1)

Исследовав данные подходы, можно сделать вывод о том, что большинство экономистов придерживаются определения, которое содержит Гражданский кодекс Республики Беларусь. Однако, на наш взгляд, данное определение не раскрывает сущность ценной бумаги как объекта учета.

Таблица 1 - Анализ позиций авторов относительно определения экономической сущности ценной бумаги

Объяснение экономической	Ученые
--------------------------	--------

сущности	
Авторы, которые придерживаются определение, данное в Гражданском Кодексе Республики Беларусь. Отличительные черты - обязательные реквизиты и установленная форма, подчеркивается лишь имущественное право ценной бумаги.	Большой экономический словарь, Большая советская энциклопедия, Экономико-математический энциклопедический словарь, Новейший энциклопедический словарь, Большой юридический словарь, Словарь «Бухгалтерский учет, налоги, хозяйственное право», Словарь по экономике и финансам, Гражданские кодексы Республики Беларусь и Российской Федерации, Золотоголов В.Г., Бердникова Т.Б., Килячков А.А., Ендовицкий Д.А., Маманович П.А
Авторы, которые приравнивают ценную бумагу к документу, основным свойством которого является получение дохода или конкретных имущественных ценностей.	Маркетинг: толковый терминологический словарь-справочник, Современный экономический словарь, Энциклопедия «Кругосвет», Анищик В.М., Галанов В.А., Маренков Л.Н, Косаренко Н.Н.
Авторы, которые подчеркивают в определении ценной бумаги юридическую сторону, т.е. выделяют определенные права – право собственности, право займа и т.д.	Экономическая энциклопедия, Политическая экономия, Закон Республики Беларусь о ценных бумагах и фондовых биржах, Кондраков Н.П., Левкович О.А., Буренин А.Н., Жуков.

*Примечание.* Источник: собственная разработка.

Вместе с тем, в GAAP и Международных стандартах финансовой отчетности (IAS 32), финансовые инструменты представляют собой любой договор, в результате которого одновременно возникает финансовый актив у одной организации и финансовое обязательство или долевой инструмент – у другой [6; 4,с.391]. Исходя из представленных определений, можно сделать вывод о том, что в международной практике сущность данных финансовых инструментов рассматривается как финансовые обязательства и финансовые активы, то есть отдельно со стороны эмитента и инвестора.

В практике учета Республики Беларусь на балансе эмитента ценные бумаги числятся как финансовые обязательства, на балансе инвестора – как финансовые активы. Таким образом, проведенное исследование позволило сформулировать определение данных финансовых инструментов, как объекта бухгалтерского учета, со стороны инвесторов и эмитентов в соответствии с международной практикой учета.

С точки зрения инвесторов, ценные бумаги – это краткосрочные или долгосрочные финансовые вложения, удостоверяющие денежные, товарные, долговые, имущественные

или другие права, которые организация намерена удерживать до наступления срока погашения или перепродажи на вторичном рынке.

С точки зрения эмитента, жилищные облигации – краткосрочное или долгосрочное финансовое обязательство, представленное в электронном или бумажном виде, установленной формы и соответствующих реквизитов.

В разработанных определениях, в отличие от существующих, выделены признаки ценных бумаг относительно учета и отражения в бухгалтерском балансе, включая срок обращения. Предложенные определения позволят привести в соответствие терминологию, применяемую в нормативных документах по бухгалтерскому учету, а также будет способствовать формированию полной и достоверной учетной информации о финансовых инструментах субъектов хозяйствования отвечающей всем требованиям инвесторов.

Вместе с тем, в соответствии с нормативно-правовыми актами Республики Беларусь ценные бумаги классифицируются на две категории: «предназначенные для торговли» и «удерживаемые до погашения» [3]. Однако субъектами хозяйствования данные инструменты отражаются в оборотных активах бухгалтерского баланса независимо от срока обращения. По нашему мнению, это приводит к искажению данных учета, необходимых для проведения анализа хозяйственной деятельности, отсутствию унифицированной информации, а также к снижению качества отчетности. В связи с этим возникает проблема создания единого классификационного подхода к объектам финансовых вложений для целей учета.

Исследовав планы счетов и формы бухгалтерских балансов Латвии, Молдовы, Польши, Украины, можно сделать вывод, что финансовые инструменты классифицируются в зависимости от срока обращения на долгосрочные и краткосрочные (таблица 2).

Таблица 2 – Классификация ценных бумаг для целей учета в международной практике

	Классификация для целей учета	Отражение в Плане счетов	Отражение в балансе
Латвия	Долгосрочные	Балансовые счета: 1.3 Долгосрочные финансовые вложения	Актив: раздел «Долгосрочные вложения»
	Краткосрочные	Балансовые счета: 2.5 Ценные бумаги в составе оборотных средств и краткосрочное доленое участие в капиталах	Актив: раздел «Оборотные средства»

Молдова	Долгосрочные	Класс 1. Долгосрочные активы	Актив: раздел 1 «Долгосрочные активы»
	Краткосрочные	Класс 2. Текущие активы	Актив: раздел 2 «Текущие активы»
Польша	Долгосрочные	Класс 0 – Необоротные активы: 3 Долгосрочные финансовые активы	Актив: раздел «Необоротные активы» - Долгосрочные инвестиции
	Краткосрочные	Класс 1 – Денежные средства, банковские счета и прочие краткосрочные финансовые активы: 14. Краткосрочные финансовые активы	Актив: раздел «Оборотные активы» - Краткосрочные инвестиции
Украина	Долгосрочные	Класс 1 «Необоротные активы»: 14 «Долгосрочные финансовые вложения»	Актив: раздел 1 «Необоротные активы» - «Долгосрочные финансовые инвестиции»
	Текущие	Класс 3 «Средства, расчеты и другие активы»: 35 Текущие финансовые инвестиции	Актив: раздел 2 «Оборотные активы» - «Текущие финансовые инвестиции»

*Примечание.* Источник: собственная разработка на основе источника [2,с.160-416]

Исходя из проведенного исследования, представляется необходимым в Республике Беларусь также классифицировать финансовые инструменты, учитывая срок их обращения для целей бухгалтерского учета и отчетности. Таким образом, информация о ценных бумагах будет отражаться в оборотных и внеоборотных разделах баланса. Это позволит: во-первых, организовывать аналитический и синтетический учет хозяйственных операций на более высоком уровне; во-вторых, получить унифицированную информацию для широкого круга пользователей, соответствующую Международным стандартам финансовой отчетности.

#### ЛИТЕРАТУРА:

1. Бердникова, Т.Б. Оценка ценных бумаг: Учеб. пособие./ Т.Б.Бердникова.- М.: Инфра-М, 2006.
2. Бухгалтерский учет в странах мира: Учебное пособие. Вып. 2./ Под ред. проф. Ф.Ф.Бутынца.- Житомир: ЖГТУ, 2008.- 484 с.
3. Бухгалтерский учет ценных бумаг, Инструкция: постановление Министерства финансов Республики Беларусь. 22.12.2006, №164
4. Василенко М. , Международные стандарты учета GAAP и IAS 32, [Электронный ресурс]. Режим доступа: [www.k-press.by/Trade/1998/3/Gaap-ias.asp](http://www.k-press.by/Trade/1998/3/Gaap-ias.asp)
5. Маркс, К. Капитал. Т.3

6. Международные стандарты финансовой отчетности 2006: издание на русском языке / под ред. С.Перевезенцева, К.Сумина. – М.:Аксери-АССА, 2006 – 1060с.