

08.00.00 ЭКОНОМИЧЕСКИЕ НАУКИ

08.00.00 ECONOMIC SCIENCES

УДК 657.1:336.763
ББК 65.052

DOI: 10.25683/VOLBI.2020.50.103

Burlakova Olga Vladimirovna,
Doctor of Economics,
Associate Professor of the Department of Accounting,
Analysis and Audit,
Orenburg State University,
Russian Federation, Orenburg,
e-mail: burlak4@rambler.ru

Бурлакова Ольга Владимировна,
д-р экон. наук,
доцент кафедры бухгалтерского учета,
анализа и аудита,
Оренбургский государственный университет,
Российская Федерация, г. Оренбург,
e-mail: burlak4@rambler.ru

Saushkina Victoria Vladimirovna,
Master's degree student in Accounting, Analysis
and Audit in Commercial Organizations
(Except for Banks and Other Credit Institutions)
of the Department of Finance and Economics,
Orenburg State University,
Russian Federation, Orenburg,
e-mail: tori56rus@mail.ru

Саушкина Виктория Владимировна,
магистрант направления «Бухгалтерский учет, анализ
и аудит в коммерческих организациях
(кроме банков и других кредитных организаций)»
финансово-экономического факультета.
Оренбургский государственный университет,
Российская Федерация, г. Оренбург.
e-mail: tori56rus@mail.ru

О ЗНАЧЕНИИ ИДЕНТИФИКАЦИИ И КЛАССИФИКАЦИИ ЦЕННЫХ БУМАГ ДЛЯ УЧЕТА И ОТЧЕТНОСТИ

THE IMPORTANCE OF IDENTIFICATION AND CLASSIFICATION OF SECURITIES FOR ACCOUNTING AND REPORTING

08.00.12 — Бухгалтерский учет, статистика

08.00.12 — Accounting, statistics

На сегодняшний день всем компаниям необходимо грамотно и точно решать задачи по финансированию, кредитованию и распределению финансовых ресурсов и денежной политике. С этой целью они должны повышать достоверность и прозрачность финансовой отчетности за счет дополнительного раскрытия информации по ценным бумагам в примечаниях и пояснениях. В связи с этим в данной работе была проанализирована динамика инвестиций в финансовые вложения российскими компаниями за период 2000—2017 годов, состав и структура финансовых вложений, приведены определения важнейших видов ценных бумаг в соответствии с Гражданским кодексом Российской Федерации, а именно: акция, облигация, ипотечный сертификат участника, вексель, чек, опцион, коносамент, сберегательный (депозитный) сертификат. Авторами были высказаны замечания и предложения, которые позволят учесть наиболее важные характеристики для всех видов ценных бумаг. Уточнены аспекты современной идентификации ценных бумаг по юридическим и экономическим признакам, а также выявлены необходимые критерии при принятии ценных бумаг к учету. На основе проведенного анализа научных работ известных ученых-экономистов, таких как профессор Сидни Мартин Роббинс, Агарков М. М., Дмитриева И. М., Миркин Я. М., Р. Энтони и Дж. Рис, были рассмотрены различные классификационные признаки используемых в России ценных бумаг, выявлены преимущества каждой классификации. На основе проведенного теоретического

исследования современные классификационные признаки были объединены по четырем группам в зависимости от характеристик ценных бумаг. Исследователи обосновали произведенную группировку классификационных признаков ценных бумаг для целей учета и раскрытия информации в бухгалтерской финансовой отчетности компании.

Currently, all companies need to competently and accurately solve the problems of financing, lending and distribution of financial resources and monetary policy. That's why they should improve the reliability and transparency of financial statements through additional disclosure of securities in the notes and explanations. In connection with this, the paper analyzed the dynamics of investments into financial investments by the Russian companies for the period 2000—2017, the composition and structure of financial investments, the definitions of the most important types of securities in accordance with the Civil code of the Russian Federation, namely: stock, bond, mortgage certificate of the participant, promissory note, check, option, bill of lading, savings (deposit) certificate. The authors made comments and suggestions that will allow taking into account the most important characteristics for all types of securities. The aspects of modern identification of securities on legal and economic grounds are specified, as well as the necessary criteria for acceptance of securities for accounting are revealed. On the basis of the analysis of scientific works of the well-known scientists-economists, such as Professor Sidney Martin Robbins, Agarkov M. M., Dmitrieva I. M., Mirkin Yu. M., R. Anthony and J. Rees, various classification features of securities used

in Russia were considered, the advantages of each classification were revealed. On the basis of the theoretical study, modern classification features were combined into four groups depending on the characteristics of securities. The researchers justified the grouping of classification features of securities for the purposes of accounting and disclosure of information in the accounting financial statements of the company.

Ключевые слова: финансовые вложения, ценные бумаги, динамика инвестиций, виды ценных бумаг, идентификация ценных бумаг, классификация ценных бумаг, признаки идентификации, признаки классификации, бухгалтерский баланс, примечание к отчетности.

Keywords: financial investments, securities, investment dynamics, types of securities, identification of securities, classification of securities, identification signs, classification signs, balance sheet, note to the financial statement.

Введение

Актуальность проводимого исследования заключается в необходимости уточнения современных аспектов идентификации ценных бумаг. Это поможет решению экономических задач по финансированию, кредитованию и перераспределению финансовых ресурсов и денежной политике, а также правильной классификации ценных бумаг, которая отражается на организации бухгалтерского учета и раскрытия информации о ценных бумагах в бухгалтерской финансовой отчетности.

Степень научной разработанности проблемы. Вопросами в области идентификации и классификации ценных бумаг занимались такие ученые, как Агарков М. М. [1], Галанов В. А. [2], Дмитриева И. М. [3], Мартынова Н. С. [4], Миркин Я. М. [5], Попова Л. В., Маслова И. А., Маслов Б. Г., Варакса Н. Г. [6], Сулимова С. Н. и Яцюк А. В. [7], Энтони Р., Рис Дж. [8], К. Amadeo [9], M. Siems [10], S. Martin Robbins [11], S. Orpurt [12], S. Bragg [13], Ахматьянова В. А., Сагитова И. Ф. [14]. Однако необходимо отметить, что существующие разработки не дают однозначных четких признаков идентификации ценных бумаг и их классификации для полного раскрытия информации в бухгалтерской финансовой отчетности. Все это обусловило актуальность выбранной темы исследования.

Цель исследования — обосновать признаки современной идентификации и уточнить действующую классификацию ценных бумаг для принятия их к учету и дополнительного раскрытия информации в примечаниях к финансовой отчетности.

В соответствии с целью основными задачами проводимого исследования являются:

- анализ динамики инвестиций в финансовые вложения организаций в Российской Федерации, его состава и структуры;
- определение критериев идентификации ценных бумаг для целей учета;
- уточнение классификационных признаков ценных бумаг для целей принятия их к учету и раскрытия дополнительной информации в примечаниях к отчетности.

Методологическая основа исследования. В исследовании использовались диалектический метод познания, в основе которого лежит изучение экономических отношений и явлений в развитии и во взаимосвязи, а также общенаучные методы исследования, такие как анализ, синтез, исторический, логический и системный подходы к оценке экономических явлений.

Научная новизна исследования заключается в обосновании критериев идентификации ценных бумаг, уточнении классификационных признаков ценных бумаг при принятии их к учету, оценки и раскрытия дополнительной информации о них в примечаниях к финансовой отчетности.

Теоретическая и практическая значимость результатов исследования. Научные разработки позволяют расширить теоретическое представление по основным критериям идентификации ценных бумаг и классификационным признакам ценных бумаг в процессе принятия их к учету и раскрытия по ним информации в отчетности. Практическая значимость результатов исследования заключается в повышении достоверности и прозрачности финансовой отчетности за счет дополнительного раскрытия информации по ценным бумагам в примечаниях и пояснениях к финансовой отчетности.

Основная часть

В настоящее время российские организации все чаще осуществляют вложения свободных денежных средств и иного имущества в предоставленные займы, акции, паи, банковские вклады, долговые ценные бумаги и депозитные сертификаты. При этом анализ динамики инвестиций в финансовые вложения организаций Российской Федерации с 2000 до 2016 гг. показывает ежегодный их рост. Так, если в 2000 г. финансовые вложения составили около 1 245,0 млрд руб., то через пять лет они составили уже 9 209,2 млрд руб., через 10 лет — 41 274,8 млрд руб., через 15 лет — 127 113,6 млрд руб., через 16 лет — 136 718,9 млрд руб., то есть вложения увеличились в 110 раз по сравнению с 2000 г. В 2017 году произошло резкое сокращение финансовых вложений в два раза за счет уменьшения краткосрочных вложений до 12 415,2 млрд руб., или в 10 раз по сравнению с 2016 г. Одновременно увеличились долгосрочные финансовые вложения до 46 353,6 млрд руб., или в три раза (табл. 1).

Таблица 1

Динамика инвестиций в финансовые вложения организаций в Российской Федерации (в фактически действовавших ценах) [15, с. 81]

Годы	Всего, млрд руб.	В том числе		Всего, %	В том числе	
		долгосрочные	краткосрочные		долгосрочные	краткосрочные
2000	1245,0	283,6	961,4	100	22,8	77,2
2001	2429,8	470,2	1959,6	100	19,4	80,6
2002	2091,3	425,7	1665,6	100	20,4	79,6
2003	3390,5	978,2	2412,3	100	28,8	71,2
2004	4867,6	853,5	4014,1	100	17,5	82,5

Окончание табл. 1

Годы	Всего, млрд руб.	В том числе		Всего, %	В том числе	
		долгосрочные	краткосрочные		долгосрочные	краткосрочные
2005	9209,2	1848,9	7360,3	100	20,1	79,9
2008	26402,4	4545,4	21857,0	100	17,2	82,8
2009	22745,0	4863,4	17881,6	100	21,4	78,6
2010	41274,8	4897,3	36377,5	100	11,9	88,1
2011	66634,0	7163,4	59470,6	100	10,8	89,2
2012	67724,8	7013,0	60711,8	100	10,4	89,6
2013	72888,5	9446,9	63441,6	100	13,0	87,0
2014	78604,4	9805,4	68799,0	100	12,5	87,5
2015	127113,6	13804,1	113309,5	100	10,9	89,1
2016	136718,9	15517,2	121201,7	100	11,3	88,7
2017	58768,8	46353,6	12415,2	100	78,9	21,1

Необходимо также заметить, что вложения в долгосрочные финансовые инструменты характеризуются более медленным ростом (с 283,6 млрд руб. в 2000 г. до 15 517,2 млрд руб. в 2016 г. (в 54 раза) по сравнению с краткосрочными финансовыми вложениями (с 961,4 млрд руб. в 2000 г. до 121 201,7 млрд руб. в 2016 г. (в 126 раз)). Все это обусловлено получаемой выгодой, которая состоит в том, что компании могут перепродавать финансовые вложения, контролировать деятельность другой компании, то есть создавать

коммерческие преимущества, а также получать выгоды через долговременные деловые связи [15, с. 9].

Анализ состава и структуры накопленных финансовых вложений на 1 января 2017 г. (табл. 2) показывает, что российские организации большую часть свободных денежных средств направляют на предоставление займов 63 % (48 930,3 млн руб.), потом — на приобретение паев и акций 22,4 % (17431,0 млн руб.), далее — банковские вклады 13,5 % (10513,9 млн руб.); малую долю занимают долговые ценные бумаги и депозитные сертификаты — 0,9 %, или 692,3 млн руб.

Таблица 2

Состав и структура накопленных финансовых вложений на 1 января 2017 г. в Российской Федерации [15, с. 81]

Показатели	Всего		В том числе			
	Состав, млн руб.	Структура, %	долгосрочные		краткосрочные	
			состав, млн руб.	структура, %	состав, млн руб.	структура, %
Финансовые вложения, в том числе:	77681,9	100,0	21535,0	100,0	56146,9	100,0
- в паи, акции и другие формы участия в капитале;	17431,0	22,4	17223,8	80,8	207,2	0,4
- в долговые ценные бумаги и депозитные сертификаты;	692,3	0,9	325,7	1,5	366,6	0,7
- предоставленные займы;	48930,3	63,0	3936,0	18,3	44994,3	80,1
- банковские вклады;	10513,9	13,5	24,4	0,1	10489,5	18,7
- прочие финансовые вложения	114,4	0,1	25,1	0,1	89,3	0,2

Инвестирование в финансовое вложение, например в ценные бумаги, уставный капитал другой компании, банковские вклады, депозитные сертификаты или предоставленные займы, отражается как в учете, так и в финансовой отчетности. И для этого бухгалтерской службе компании необходима полная и достоверная информация, позволяющая точно идентифицировать ценность бумаги и определить ее классификационную группу.

1. Современная идентификация ценных бумаг. Слово «идентификация» в соответствии с Новейшим философским словарем А. А. Грицанова [16] происходит от позднелатинского слова *identifico* — «отождествляю» и используется в двух значениях: 1) осознание, распознавание чего-либо, кого-либо; 2) уподобление, отождествление с кем-либо, чем-либо. Особое внимание уделяется процессу сопоставления признаков и свойств объектов, а также установления принадлежности их к одному или нескольким раз-

ным классам, то есть определению их сходства или различия.

Нами проведен анализ научной литературы по вопросам определения идентификации ценной бумаги (табл. 3).

Исследуя признаки ценных бумаг [2, 4, 5, 9, 11, 17], стоит отметить, что в настоящее время еще не сформировалось однообразное понятие ценных бумаг, и в тоже время авторы хотели бы обратить внимание, что ценные бумаги представляют собой средство, с помощью которых можно финансировать, кредитовать или перераспределять ресурсы и денежные средства [2, 9, 17]. Энциклопедия по экономике подразумевает под идентификацией ценных бумаг «обезличенную систему по определению пакета ценных бумаг, который принадлежит клиентам биржевого брокера». Ученые-экономисты выделяют следующие критерии идентификации ценных бумаг (табл. 4).

Таблица 3

Подходы к определению ценных бумаг

Автор	Определение понятия
Professor Martin Robbins of Financial Institutions Sidney [11]	«Письменные доказательства владения присущения права на получение имущества, которые в настоящий момент времени не находятся в распоряжении владельца. Данные доказательства служат для удовлетворения специальных потребностей»
Kimberly Amadeo [9]	«Инвестиции, которые обращаются и торгуются на вторичном рынке, а также которые дают право владения активом, причем не вступая во владение»
Гражданский кодекс РФ, ст. 142 [17]	Ценная бумага представляет собой документ, который имеет установленную форму, а также удостоверяет имущественные права при его предъявлении
Мартынова Н. С. [4]	«Своеобразный аналог денег в виде денежного документа, удостоверяющего имущественное право или отношение займа владельца документа к лицу, которое выпустило этот документ»
Галанов В. А. [2]	«Юридический документ, в котором форма его существования неразрывно связана с его содержанием. То есть бумага представляет собой носитель с полезной информацией для ее владельца»
Миркин Я. М. [5]	«Совокупность имущественных прав на различные материальные объекты, которые обособились от своей материальной основы, получили собственную материальную форму и могут самостоятельно обращаться на рынке»

Таблица 4

Подходы к идентификации ценных бумаг

Автор	Критерии идентификации ценных бумаг
Галанов В. А. [2]	- форма ценной бумаги; - удостоверение имущественных прав ее владельца
Миркин Я. М. [5]	- удостоверение имущественных прав на различные материальные объекты; - материальная форма; - самостоятельное обращение на рынке
Professor Emeritus of Financial Institutions Sidney Martin Robbins [11]	- удостоверение прав на получение имущества; - письменная форма ценной бумаги
Мартынова Н. С. [4]	- вид денежного документа; - удостоверение имущественного права

На основании всего вышесказанного мы можем сгруппировать критерии идентификации ценных бумаг в две группы (табл. 5).

Таблица 5

Критерии, необходимые для идентификации ценных бумаг

Вид критерия	Содержание критерия по идентификации ценных бумаг
Общие	Материальная форма предъявляемой ценной бумаги
1.1. Основные	Время получения средств по ценной бумаге, время обращения на рынке ценных бумаг
1.2. Дополнительные	
Специальные	Удостоверение имущественных прав

На наш взгляд, современная идентификация ценной бумаги должна включать следующее содержание. Ценная бумага — это юридический документ установленной формы, удостоверяющий имущественные права владельца документа на различные материальные объекты при его предъявлении, способный обращаться на рынке, служить средством финансирования, кредитования, перераспределения финансовых ресурсов и денежных накоплений.

Согласно российскому законодательству, к числу ценных бумаг Гражданский кодекс РФ относит: акцию, облигацию, ипотечный сертификат участника, вексель, чек, опцион, коносамент, депозитный и сберегательный сертификаты и другие документы, которые законодательство решило отнести к данному списку. Назначение и сущность перечисленных ценных бумаг представлена на рис. 1.

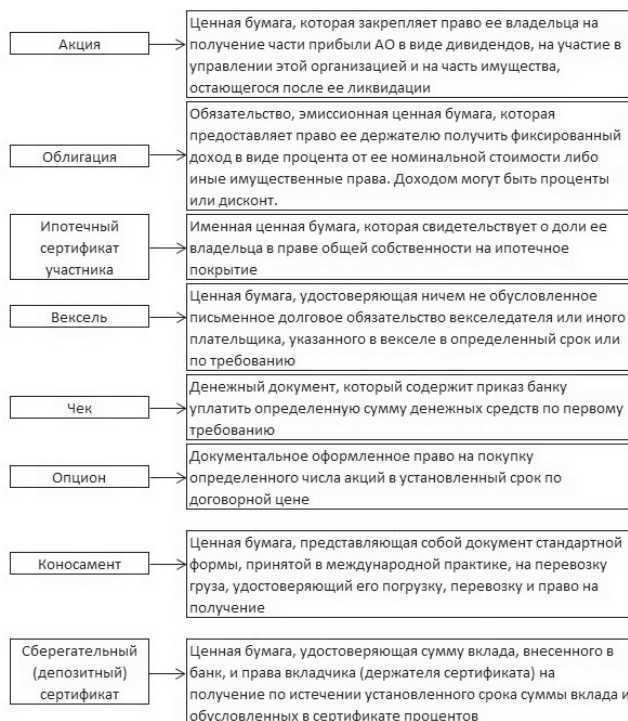


Рис. 1. Назначение и сущность ценных бумаг в соответствии с Гражданским кодексом РФ

Перечень документов, которые могут относиться к ценным бумагам, является открытым. Так, к ценным бумагам относятся еще:

- простое и двойное складское свидетельство (ст. 912 ГК РФ);
- жилищный сертификат как особый вид облигаций (п. 2 Положения о выпуске и обращении жилищных сертификатов, утвержденного указом Президента РФ от 10.06.1994 № 1182);
- закладная (ст. 13 Федерального закона «Об ипотеке (залоге недвижимости)»);
- инвестиционный пай (ст. 14 Федерального закона «Об инвестиционных фондах»);
- опцион эмитента (ст. 1 Федерального закона «О рынке ценных бумаг»).

Также стоит заметить, что в Гражданском кодексе РФ перечислены виды прав, которые присущи каждой ценной бумаге, обязательные реквизиты и требования к их форме.

2. Классификация ценных бумаг способствует пониманию сущности, определению и назначению каждой из них,

что позволяет правильно организовать их учет и раскрыть полную информацию о них в финансовой отчетности компании. В результате инвесторы и другие пользователи финансовой отчетности своевременно получают полную, точную и достоверную информацию о принадлежащих компании ценных бумагах, что поможет им правильно принять экономические решения.

Для принятия ценных бумаг к учету и последующего раскрытия информации о них в финансовой отчетности важное значение имеют такие классификационные признаки, как время обращения, назначение, экономическая сущность, ликвидность, характер отношений с получателем инвестиций, срок существования, происхождение, форма существования, тип использования, форма выпуска, форма собственности, характер обращаемости, уровень риска, наличие дохода (рис. 2).



Рис. 2. Классификационные признаки для целей бухгалтерского учета и раскрытия в бухгалтерской финансовой отчетности [6]

Как мы отмечали выше, каждый автор выделяет несколько важных, на его взгляд, характеристик, что влечет за собой большое количество классификаций ценных бумаг в настоящее время. Проанализировав множество

публикаций, которые посвящены ценным бумагам, мы можем выделить несколько основных классификаций, представленных в табл. 6, в основе каждой из которых будут лежать различные качества, присущие ценным бумагам.

Таблица 6

Основные классификации ценных бумаг

Автор	Основа классификации	Комментарий
Professor Emeritus of Financial Institutions Sidney Martin Robbins [11]	Основным классификационным признаком является разделение ценных бумаг на долговые и долевыми	Достоинством такой классификации является то, что организации разработали варианты облигаций, которые смогут удовлетворить различным ситуациям. Среди них выделяют конвертируемую облигацию, облигацию с доходом и связанную облигацию. К долевым ценным бумагам относят привилегированные и обыкновенные акции. Привилегированные акции, помимо дивидендов, также предоставляют долю от любого дохода, а дивиденды, которые выплачиваются по обыкновенным акциям, зависят от прибыли компании
Steven Orpurt [12]	Для отражения инвестиций в балансе организаций выделяет три группы долговых ценных бумаг: удерживаемые до погашения, для торговли, а также доступные для продажи	Первая группа долговых ценных бумаг хранится до определенной даты в будущем. Вторая предназначена для получения прибыли в течение определенного времени после перепродажи. Третья группа не удерживается организацией для погашения или торговли
Steven Bragg [13]	Рассматривает и классифицирует ценные бумаги, доступные для продажи, на следующие группы: торговые ценные бумаги, с помощью продажи которых можно получить прибыль в краткосрочной перспективе; а также ценные бумаги, которые удерживаются до даты погашения	Общепринятые принципы бухгалтерского учета, предназначенные для учета инвестиций в учетных записях организации, подразумевают именно такую классификацию ценных бумаг
Kimberly Amadeo [9]	Подразделяет ценные бумаги на долговые и производственные. К долговым относятся корпоративные или казначейские облигации, а к производственным — опционы, ипотечные ценные бумаги или фьючерсы	Такая классификация имеет широкое распространение во многих странах мира
Mathias Siems [10]	Выделяет в ценных бумагах следующие виды: акции, долговые ценные бумаги, а также их гибриды, которые могут использоваться различными организациями	Преимуществом такой классификации является то, что с помощью акций организации можно влиять на ее работу и развитие в будущем. Долговые ценные бумаги обеспечивают точную сумму получения денежных средств в будущем, а гибриды имеют широкое распространение как среди организаций, так и государств различных стран мира
Агарков М. М. [1]	Основным классификационным признаком считает «способ легитимации держателя бумаги в качестве субъекта выраженного в ней права»	В основе данной группировки ценных бумаг лежит их оборотоспособность, что является главным преимуществом такой классификации перед другими
Дмитриева И. М. [3]	Предложенная автором классификация основана на экономической характеристике. Главный параметр, характеризующий качество ценной бумаги, — инвестиционная состоятельность, которая подразумевает, что ценные бумаги должны сохранять устойчивый рост курсовой стоимости, а также ликвидность	Преимуществом такой классификации является то, что каждая организация выделяет два класса ценных бумаг — имущественные и долговые
Миркин Я. М. [5]	Предложенная автором классификация основана на признаках, которые присущи каждому виду ценных бумаг	Данная классификация является наиболее полной. При этом различным видам ценных бумаг присущи разные классификационные признаки
Р. Энтони и Дж. Рис [8]	Выделяют в рыночных ценных бумагах следующие виды: акции и облигации, коммерческие бумаги и казначейские векселя	Данная группировка ценных бумаг помогает ссудить крупные суммы денежных средств организациям и правительству

Sidney Martin Robbins классифицирует корпоративные ценные бумаги на облигации, представляющие долг, и акции, представляющие собственность или долю участия в их операциях.

Как мы сказали ранее, М. М. Агарков [1] основным классификационным признаком считает «способ легитимации держателя бумаги в качестве субъекта выраженного в ней права» (рис. 3). Такая классификация представлена

и в Гражданском кодексе РФ, в ее основе — оборотоспособность ценных бумаг. То есть ценные бумаги подразделяются на абсолютно оборотоспособные, которые свободно передаются любым лицам, и менее оборотоспособные, например именная ценная бумага (так как перед ее передачей другому лицу необходимо заключить двусторонний договор, а при передаче ордерной ценной бумаги другому лицу необходимо оформить ордер).

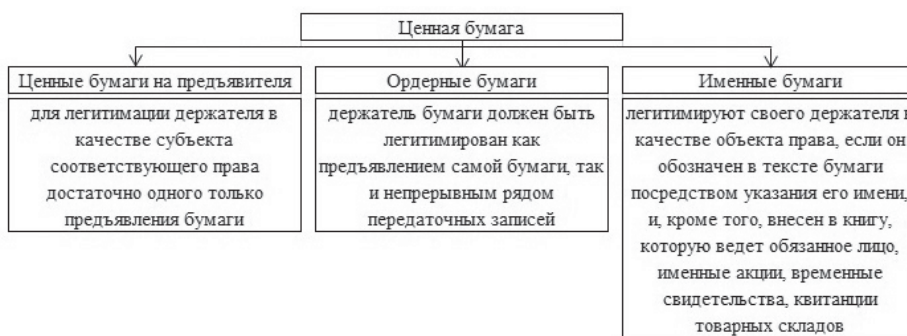


Рис. 3. Классификация ценных бумаг, предложенная М. М. Агарковым [1], по способу легитимации держателя бумаги в качестве субъекта выраженного в ней права

Мы согласны с мнением профессора И. М. Дмитриевой, что в основе классификации ценных бумаг должна лежать также экономическая характеристика. Одним из главных параметров любой ценной бумаги является инвестиционная состоятельность, которая подразумевает, что ценные бумаги должны сохранять устойчивый рост курсовой стоимости, а также ликвидность [3].

Классификация ценных бумаг с точки зрения инвестиционного товара, предложенная И. М. Дмитриевой, представлена на рис. 4.

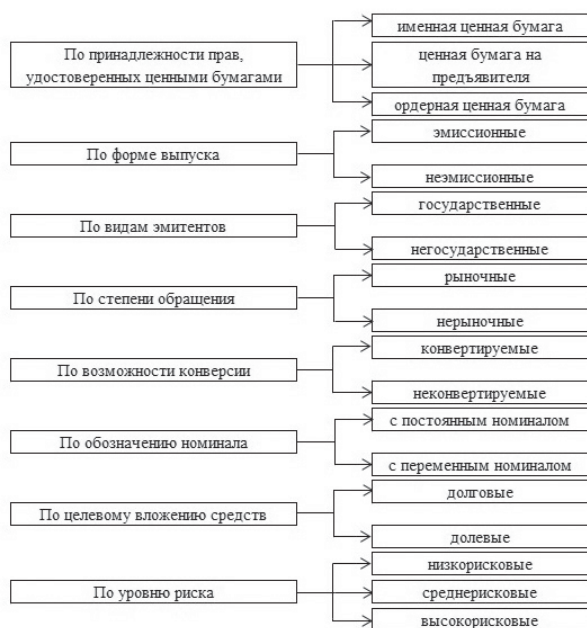


Рис. 4. Классификационные признаки ценных бумаг с точки зрения инвестиционного товара, предложенные И. М. Дмитриевой [3]

Профессор И. М. Дмитриева выделяет, что для классификации ценных бумаг одним из важнейших экономических критериев является инвестиционная направленность, на основе которой для каждого экономического субъекта выделены два главных класса ценных бумаг — имущественный и долговой. Имущественный (долевой) класс ценных бумаг характеризует взаимоотношения совладельцев компании, а долговой класс устанавливает взаимоотношения между кредитором и заемщиком. Такое разделение помогает организациям правильно и грамотно принимать к учету ценные бумаги.

Также, на наш взгляд, для принятия к учету и последующего раскрытия информации в финансовой отчетности необходимо использовать еще и такие клас-

сификационные признаки, как форма выпуска ценной бумаги и целевое вложение средств.

С. Н. Сулимова и А. В. Яцюк [7] при формировании определения ценной бумаги руководствовались положениями Гражданского кодекса РФ и выделили следующие существенные характеристики:

- удостоверение имущественного права;
- наличие формы и обязательных реквизитов.

Рассмотрение данных характеристик позволило им сделать вывод, что главными признаками ценной бумаги являются инвестиционные качества, которые позволяют сохранять и увеличивать капитал. Также они выделили несколько ключевых классификационных признаков, которые определяют финансовые вложения как объект бухгалтерского учета. Первый признак зависит от вида имущественных прав потому, что он влияет на принятие к учету и методику оценки ценных бумаг. Следующим признаком является степень ликвидности вложений в ценные бумаги, так как он характеризует ликвидность бухгалтерского баланса, являющуюся важным показателем финансового состояния. К третьему признаку С. Н. Сулимова и А. В. Яцюк относят срочность погашения, которая обеспечивает сопоставимость различных систем учета [7, с. 38].

Р. Энтони и Дж. Рис в американском бухгалтерском учете выделяют среди рыночных ценных бумаг следующие виды: акции и облигации, коммерческие бумаги и казначейские векселя [8]. Они утверждают, что коммерческие бумаги представляют собой краткосрочные обязательства, которые могут выдаваться крупным компаниям, временно нуждающимся в денежных средствах. Однако при этом они должны обладать высоким кредитным рейтингом. Казначейский вексель — это ценная бумага, при помощи которой выдается краткосрочная ссуда федеральному правительству. Акции и облигации также относятся к рыночным ценным бумагам, их мнению, при условии, что их можно легко реализовать [8].

Я. М. Миркин предлагает наиболее полную классификацию инструментов рынка [5]. При этом он говорит, что количество классификационных признаков будет зависеть от вида ценных бумаг. В предложенной классификации первым признаком он выделяет сущность экономических отношений (рис. 5). Это связано с тем, что каждая из них имеет свои отличительные особенности учета и отражения в отчетности компаний. Следующий признак — форма вложения средств, и последним является срочность погашения. Все перечисленные признаки имеют широкое распространение в международной практике [5].

Разрешенные в российской практике виды ценных бумаг			
Первичные		Производные	
В форме обособленных документов		В виде записей по счетам	
Долговые		Долевые	
Краткосрочные	Среднесрочные	Долговые	Бессрочные (акции)
Государственные	Корпоративные	Иностранные	Частные
Обращающиеся		Не обращающиеся	С ограниченным кругом обращения
Именные	Предъявительские	Ордерные	
Срочные		Сроком по предъявлению	
С фиксированным доходом		С колеблющимся доходом	
Отзывные		Безотзывные	

Рис. 5. Классификационные признаки используемых в России ценных бумаг, обоснованные Я. М. Миркиным [5]

Изучение работы В. А. Галанова [2] показало, что он придерживается классификации ценных бумаг по имеющимся экономическим и юридическим признакам (рис. 6). Так, среди

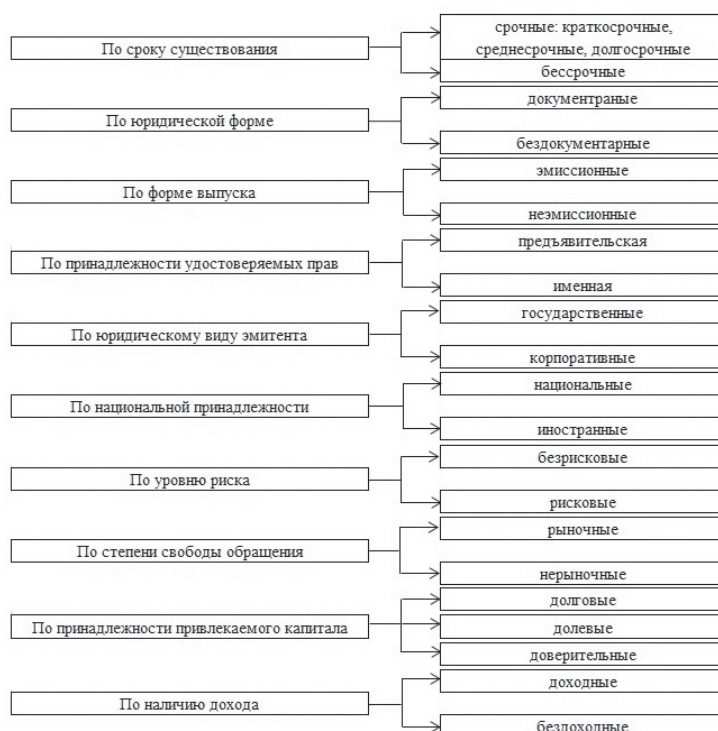


Рис. 6. Классификационные признаки ценных бумаг, предложенные В. А. Галановым [2]

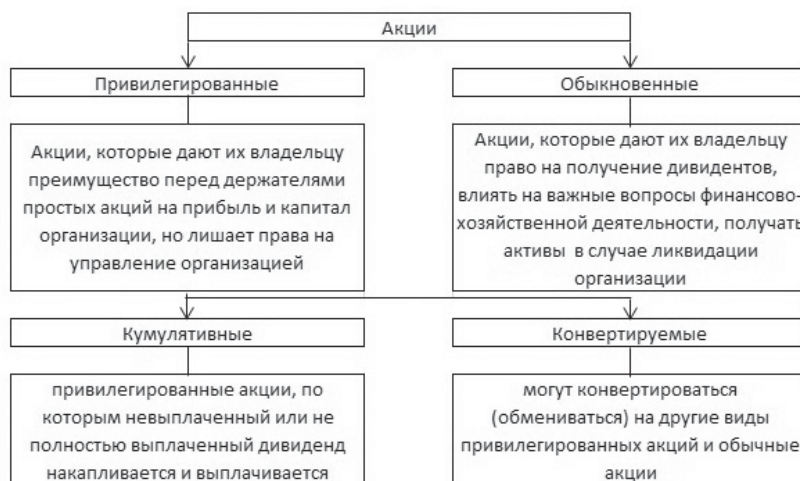


Рис. 7. Классификация акций акционерных обществ [20]

всех признаков наиболее значимыми он считает срок использования ценных бумаг, потому что именно на этот показатель обращают внимание потенциальные инвесторы, принадлежность удостоверяемых прав, а также форму выпуска ценной бумаги. С помощью данных классификационных признаков осуществляется контроль за грамотным отражением экономических показателей в бухгалтерском учете и раскрытием информации в бухгалтерской финансовой отчетности.

Проведенный анализ показывает, что в основу построения всех классификаций ценных бумаг ученые и исследователи закладывают экономические и юридические признаки.

На рис. 7 представлены две разновидности акций, которые предусматриваются Федеральным законом «Об акционерных обществах». При этом необходимо отметить, что привилегированные акции, в основе которых лежит полученный доход на акцию, подразделяются на кумулятивные и конвертируемые.

Современные классификационные признаки, по нашему мнению, возможно объединить по четырем группам характеристики ценных бумаг: временные, пространственные, рыночные, учетные (рис. 8).

I группа. Временные характеристики: когда ценная бумага выпущена в обращение, на какой период времени или бессрочно	II группа. Пространственные характеристики: документарная или бездокументарная форма ценной бумаги
III группа. Рыночные характеристики: порядок владения; ценная бумага на предъявителя или на конкретное лицо; форма собственности и вид эмитента; характер оборота: свободно обращается на рынке или есть ограничения; экономическая сущность с точки зрения вида прав, которые предоставляет ценная бумага; степень доходности	IV группа. Учетные характеристики: в зависимости от порядка включения в бухгалтерский баланс; в зависимости от наступления определенного факта хозяйственной деятельности

Рис. 8. Четыре группы классификационных признаков, характеризующих ценные бумаги

Результаты. По результатам проведенного исследования существующего разнообразия классификационных признаков ценных бумаг нами были высказаны замечания, а также предложения, которые позволят учесть наиболее важные характеристики для всех без исключения видов ценных бумаг, что должно положительно отразиться на всестороннем раскрытии их определения для идентификации ценных бумаг, при их принятии к учету и раскрытия дополнительной информации в финансовой отчетности.

Предлагаемые классификационные признаки ценных бумаг представлены нами на рис. 9.

Так, срочность погашения ценных бумаг используется при отражении в бухгалтерском балансе компании и обеспечивает сопоставимость учета; принадлежность права отражается в примечаниях к отчетности, позволяет грамотно вести аналитический учет различным компаниям; вид имущественного права влияет на построение бухгалтерского учета и методику оценки ценных бумаг; характер обращения раскрывается в примечаниях к отчетности и позволяет изыскивать временно свободные денежные средства у компании; степень дохода помогает пользователям увидеть количество ценных бумаг, приносящих компании доход от владения ими; цель использования состоит в обеспечении бесперебойности платежного и денежного оборотов компании (этот признак имеет большое значение для бухгалтерского учета). Последний критерий может включать в себя несколько других признаков, таких как вид имущественного права и срочность погашения. При его применении компании могут открывать несколько субсчетов для учета ценных бумаг. Различные компании выбирают для себя необходимые классификационные признаки ценных бумаг при формировании учетной политики для принятия ценных бумаг к учету, их оценки и раскрытия информации о них в финансовой отчетности.

БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК

1. Агарков М. М. Учение о ценных бумагах. М. : Финстатинформ, 1993. 140 с.
2. Галанов В. А. Рынок ценных бумаг. М. : ИНФРА-М, 2019. 414 с.
3. Дмитриева И. М. Методологическая концепция учета и анализа операций на рынке ценных бумаг : автореф. дис... д-ра экон. наук. СПб., 1997. 24 с.
4. Мартынова Н. С. Особенности отражения в бухгалтерском учете инвестиций в ценные бумаги // Все для бухгалтера. 2007. № 22(214). С. 16—19.
5. Миркин Я. М. Ценные бумаги и фондовый рынок. М. : Перспектива, 1995. 544 с.
6. Попова Л. В., Маслова И. А., Маслов Б. Г., Варакса Н. Г. Бухгалтерский учет финансовых вложений. М. : Дело и сервис, 2008. 160 с.
7. Сулимова С. Н., Яцок А. В. Финансовые вложения в ценные бумаги как объект бухгалтерского учета // Сибирская финансовая школа. 1996. № 4(4). С. 37—39.

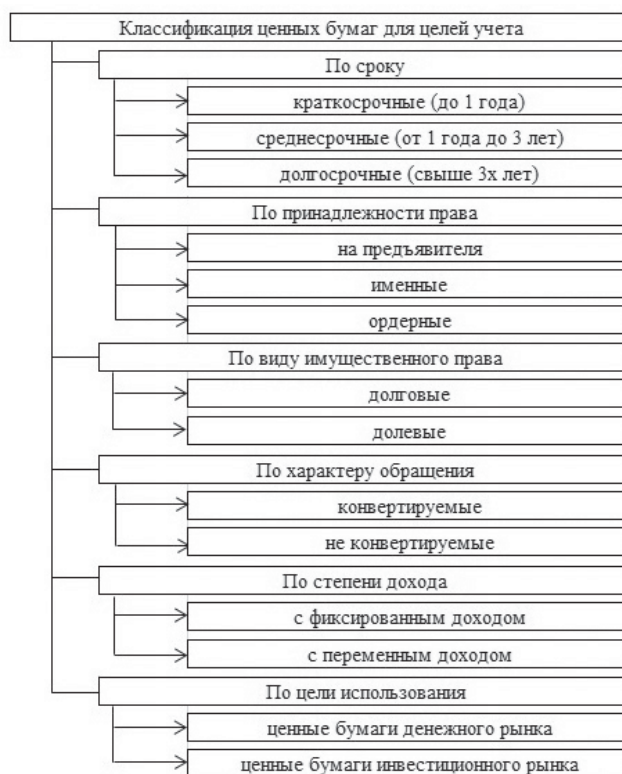


Рис. 9. Предлагаемые классификационные признаки ценных бумаг для их принятия к учету и раскрытия информации о них в финансовой отчетности

Заключение

В результате исследования нами уточнена современная идентификация ценной бумаги по юридическим и экономическим признакам, которые лежат в основе всех классификаций. Так, на наш взгляд, идентификация ценной бумаги решает экономические задачи по финансированию, кредитованию, перераспределению финансовых ресурсов и денежной политике, определяется совокупностью общих и специальных критериев, среди которых материальная форма предъявляемой ценной бумаги, время получения средств и обращения ценной бумаги на рынке, удостоверенные имущественных прав.

В процессе исследования ценных бумаг произведена их группировка по следующим классификационным признакам: временные, рыночные, пространственные и учетные характеристики. Последняя группировка по учетным характеристикам направлена на принятие ценных бумаг к учету, их оценке и раскрытия информации о них в финансовой отчетности.

8. Энтони Р., Рис Дж. Учет: ситуации и примеры. М. : Финансы и статистика, 2001. 560 с.
9. Amadeo K. Securities and Their Effect on the U.S. Economy // The balance. 2019. URL: <https://www.thebalance.com/securities-definition-and-effect-on-the-u-s-economy-3305961>
10. Siems M. The Foundations of Securities Law. URL: <https://ssrn.com/abstract=1089747> or <http://dx.doi.org/10.2139/ssrn.1089747>
11. Robbins S. M. Security. URL: <https://www.britannica.com/topic/security-business-economics>
12. Orpurt S. Investment in Debt Securities // National Center for Business Journalism. 2016. URL: <https://businessjournalism.org/2016/08/investment-debt-securities/>
13. Bragg S. Available for sale securities // Accounting Tools, 2019. URL: <https://www.accountingtools.com/articles/2017/5/14/available-for-sale-securities>
14. Ахматьянова В. А., Сагитова И. Ф. Структурная облигация как новый вид ценной бумаги в России // Бизнес. Образование. Право. 2018. № 4(45). С. 334—340. DOI: 10.25683/VOLBI.2018.45.445
15. Инвестиции России за 2017 год : статистический сборник / Федеральная служба государственной статистики. URL: http://www.gks.ru/wps/wcm/connect/rosstat_main/rosstat/ru/statistics/publications/catalog/doc_1136971099875
16. Грицанов А. А. Новейший философский словарь. Минск. 1999. URL: https://www.e-reading.by/chapter.php/149350/481/Gricanov_-_Noveiishiii_filosofskiii_slovar%27.html
17. Бурлакова О. В., Саушкина В. В. Ценные бумаги: их современная идентификация и классификация // Перспективы развития фундаментальных наук: сборник трудов XVI Международной конф. студентов, аспирантов и молодых ученых (Томск, 23—26 апреля 2019 г.) : в 7 т. Т. 5. Экономика и управление. 2019. С. 57—59.
18. Энциклопедия по экономике. URL: <https://economy-ru.info/info/70093/>

REFERENCES

1. Agarkov M. M. The doctrine of securities. Moscow, Finstatinform Publ., 1993. 140 p. (In Russ.).
2. Galanov V. A. Securities Market. Moscow, INFRA-M Publ., 2019. 414 p. (In Russ.).
3. Dmitrieva I. M. The methodological concept of accounting and analysis of operations in the securities market. Abstract of dissertation of the doctor of economics. St. Petersburg, 1997. 24 p. (In Russ.).
4. Martynova N. S. Features of reflection in accounting for investments in securities. Everything for an accountant, 2007, no. 22, pp. 16—19. (In Russ.).
5. Mirkin Ya. M. Securities and the stock market. Moscow, Perspective Publ., 1995. 554 p. (In Russ.).
6. Popova L. V., Maslova I. A., Maslov B. G., Varaksa N. G. Accounting for financial investments. Moscow, Publishing House “Case and Service”, 2008. 160 p. (In Russ.).
7. Sulimova S. N., Yatsyuk A. V. Financial investments in securities as an object of accounting. Siberian Financial School, 1996, no. 4, pp. 37—39. (In Russ.).
8. Rice A. R. Accounting: situations and examples. Moscow, Finance and Statistics Publ., 2001. 560 p. (In Russ.).
9. Amadeo K. Securities and Their Effect on the U.S. Economy. The balance. 2019. URL: <https://www.thebalance.com/securities-definition-and-effect-on-the-u-s-economy-3305961>
10. Siems M. The Foundations of Securities Law. URL: <https://ssrn.com/abstract=1089747> or <http://dx.doi.org/10.2139/ssrn.1089747>
11. Robbins S. M. The Editors of Encyclopaedia Britannica. *Security*. 1998. URL: <https://www.britannica.com/topic/security-business-economics>
12. Orpurt S. Investment in Debt Securities. *National Center for Business Journalism*, 2016. URL: <https://businessjournalism.org/2016/08/investment-debt-securities/>
13. Bragg S. Available for sale securities. *Accounting Tools*, 2019. URL: <https://www.accountingtools.com/articles/2017/5/14/available-for-sale-securities>
14. Akhmatyanova V. A., Sagitova I. F. Structural bond as a new perspective of the securities in Russia. *Business. Education. Law*, 2018, no. 4. Pp. 334—340. (In Russ.). DOI: 10.25683/VOLBI.2018.45.445
15. *The statistical collection Investments of Russia for 2017. Federal State Statistics Service. Official site.* (In Russ.). URL: http://www.gks.ru/wps/wcm/connect/rosstat_main/rosstat/ru/statistics/publications/catalog/doc_1136971099875
16. Gricanov A. A. *The latest philosophical dictionary*. Minsk, 1999. (In Russ.). URL: https://www.e-reading.by/chapter.php/149350/481/Gricanov_-_Noveiishiii_filosofskiii_slovar%27.html
17. Burlakova O. V., Saushkina V. V. Securities: their modern identification and classification. *Prospects for development of fundamental sciences*. Proc. of the 16th Int. Conf. of Students, Postgraduates and Young Scientists (Tomsk, April 23—26, 2019) in 7 volumes. Vol. 5. Economics and management. 2019. Pp. 57—59. (In Russ.).
18. Encyclopedia of Economics. (In Russ.). URL: <https://economy-ru.info/info/70093/>

Как цитировать статью: Бурлакова О. В., Саушкина В. В. О значении идентификации и классификации ценных бумаг для учета и отчетности // Бизнес. Образование. Право. 2020. № 1 (50). С. 20—29. DOI: 10.25683/VOLBI.2020.50.103.

For citation: Burlakova O. V., Saushkina V. V. The importance of identification and classification of securities for accounting and reporting. *Business. Education. Law*, 2020, no. 1, pp. 20—29. DOI: 10.25683/VOLBI.2020.50.103.