Бухгалтерский учет и отчетность по финансовым инструментам

тема диссертации и автореферата по ВАК 08.00.12., доктор экономических наук Клинов, Николай Николаевич  
  
**Год:**

1999

**Автор научной работы:**

Клинов, Николай Николаевич

**Ученая cтепень:**

доктор экономических наук

**Место защиты диссертации:**

Москва

**Код cпециальности ВАК:**

08.00.12.

**Специальность:**

Бухгалтерский учет, контроль и анализ хозяйственной деятельности

**Количество cтраниц:**

203

## Оглавление диссертации доктор экономических наук Клинов, Николай Николаевич

ВВЕДЕНИЕ.

ГЛАВА I. ФИНАНСОВЫЙ ИНСТРУМЕНТ КАК ОБЪЕКТ

БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЕТА.

1.1. Определение финансового инструмента.

1.2. Раскрытие существенных учетных признаков финансового инструмента.

1.3. Классификация финансовых инструментов для целей бухгалтерского учета.

ГЛАВА II. БУХГАЛТЕРСКИЙ УЧЕТ ФИНАНСОВЫХ

ИНСТРУМЕНТОВ.

2.1. Система оценок финансовых инструментов.

2.2. Учет операций, связанных с обращением финансовых инструментов.

2.3. Формирование финансовых результатов по операциям с финансовыми инструментами.

ГЛАВА III. МЕТОДЫ СИСТЕМНОГО ПРЕДСТАВЛЕНИЯ ИНФОРМАЦИИ ПО ОПЕРАЦИЯМ С ФИНАНСОВЫМИ ИНСТРУМЕНТАМИ.

3.1. Моделирование операций с финансовыми инструментами в рабочем плане счетов.

3.2. Представление информации по операциям с финансовыми инструментами внутренним пользователям.

3.3. Раскрытие информации по операциям с финансовыми инструментами для внешних пользователей.

## Введение диссертации (часть автореферата) На тему "Бухгалтерский учет и отчетность по финансовым инструментам"

Актуальность темы исследования. Становление и развитие современных рынков капитала неразрывно связано с обращением фондовых ценностей -финансовых инструментов. В настоящее время набор финансовых инструментов, обращающихся на мировом рынке, насчитывает сотни видов, что связано с разнообразием форм привлечения средств инвесторов, приданием наиболее гибких форм финансированияинвестиционных проектов, обеспечением мобильности в обращении свободных денежных средств, совершенствованием форм страхования рисков эрозии капитала, обеспечением доступности участников рынка к финансовым ресурсам (национальным и мировым).

Несмотря на недостаточную степень развитости и интенсивности российского фондового рынка, в активном обороте уже находятся финансовые инструменты, призванные существенно влиять на процесс перелива капитала, страхования рисков снижения реальной стоимости капитала, создания условий управления ликвидностью активов участников рынка, создания привлекательных условий для иностранных инвестиций. Наибольшее распространение получили такие виды фондовых ценностей как акции, облигации, векселя, конвертируемые бумаги.

Последовательные рыночные преобразования и необходимость создания условий для привлечения иностранного капитала в экономику России неизбежно приводит к расширению диапазона использования этих специфических рыночных ценностей, степень их важности для общественно значимых организаций существенно возрастает; фактор финансового капитала приобретает приоритетное значение. Отмеченные тенденции развития финансового сектора российской экономики предполагают адекватное учетно-аналитическое сопровождение оборота финансовых инструментов во всем их многообразии. Актуальность приобретают вопросы, связанные с организацией учета операций с финансовыми инструментами, систематизацией данных при подготовке бухгалтерской отчетности, выяснение вопросов применимости общепринятых принципов, норм и правил учета для новых объектов бухгалтерского учета, согласование системной бухгалтерской информации с данными, используемыми в расчетах налоговых обязательств.

Необходимо стимулирование разработки нормативной базы в области операций с финансовыми инструментами, в частности, национального стандарта (ПБУ) по финансовым инструментам. Одновременно с этим требует развития законодательство по защите инвестированного капитала. Актуальность проведенного исследования финансового инструмента объясняется также недостаточной разработанностью в отечественной литературе проблемы бухгалтерского отражения и налогообложения операций с финансовыми инструментами.

Цель и задачи исследования. Цель исследования состоит в комплексной разработке вопросов совершенствования нормативной базы, регламентирующей систему российского учета и отчетности, ее приведения к международным стандартам финансовой отчетности в условиях введения в коммерческий оборот финансовых инструментов. Достижение поставленной цели потребовало осуществить постановку и решение следующих задач:

• систематизировать понятия, обобщаемые категорией «финансовый инструмент»;

• классифицировать финансовые инструменты для целей бухгалтерского учета и подготовки финансовой отчетности;

• предложить систему аналитических кодов в рабочем плане счетов для счетного отражения компонентов финансового инструмента на базе классификационных признаков;

• адаптировать действующий типовой план счетов в системе учетной политики организации для счетного отражения операций с финансовыми инструментами;

• исследовать применимость общепринятых методов бухгалтерской оценки к финансовым инструментам;

• раскрыть схемы бухгалтерского учета операций применительно к различным группам финансовых инструментов и установить достаточность информационной системы бухгалтерского учета для налогообложения операций с финансовыми инструментами;

• показать возможности раскрытия существенной учетной информации по финансовым инструментам в рамках существующих форм бухгалтерской отчетности.

Предмет и объект исследования. Предметом исследования являются способы системного отражения на счетах бухгалтерского учета и в отчетности операций по приобретению, обращению и реализации компонентов финансовых инструментов. Объектом исследования являются типичные операции, совершаемые с целью минимизации рисков эрозии капитала на финансовых рынках.

Теоретической и методологической основой исследования, являются труды отечественных ученых, специалистов в области бухгалтерского учета, среди которых: A.C. Бакаев, П.С. Безруких, Н.Г. Волков, А.В.Луговой, В.Д. Новодворский, О.М. Островский, В.Ф. Палий, В.В. Панков, В.И. Петрова, M.JI. Пятов, A.M. Рабинович, С.Н. Сулимова, Л.З.Шнейдман. В работе также были использованы труды российских ученых: Н.Р. Вейцмана, A.M. Галагана, А.П. Рудановского. Среди зарубежных специалистов следует отметить работы Дж. Уомсли, К. Рэдхэда и С. Хьюса, Э.С. Хендриксена, М.Ф. Ван Бреды, Л. Бернстайна и др. Были использованы законы РФ, подзаконные акты Правительства РФ, министерств, международные стандарты финансовой отчетности, материалы периодической печати, научных конференций.

В основу диссертации положены теории финансового капитала. В ходе исследования применялись методы анализа и синтеза, научной абстракции и моделирования, группировки и сравнений. При формулировке основных понятий, необходимых для исследования, использовались термины, зафиксированные в международных стандартах финансовой отчетности.

Научная новизна работы заключается в системной разработке теоретических вопросов бухгалтерского учета и формирования отчетной информации по финансовым инструментам в российских условиях, а также практических рекомендаций по организации учета и контроля для обеспечения эффективного управления средствами организации. В результате проведенных исследований сформулированы и обоснованы следующие положения, выносимые на защиту:

• проведено обобщение различных трактовок нового объекта бухгалтерского учета - финансового инструмента;

• предложена классификация финансовых инструментов для целей отражения в бухгалтерском учете и управления средствами организации;

• исследованы возможности системного использования бухгалтерских оценок компонентов финансовых инструментов;

• раскрыты предпосылки и возможности системного отражения на счетах бухгалтерского учета новых операций, связанных с финансовыми инструментами, и предложена принципиально новая учетная схема по отнесению расходов по приобретению и реализации базисных активов для инвестиционных институтов;

• проанализированы возможности применения методов признания финансовых результатов к различным группам инструментов (на примере групп базисных активов);

• предложен вариант развития плана счетов бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности организации для отражения операций с финансовыми инструментами, введено понятие "Переменный собственный капитал" и доказана практическая значимость введения в баланс одноименного подраздела;

• разработана система аналитических кодов на основе классификационных признаков аналитических счетов учета операций с финансовыми инструментами, необходимая для формирования отчетной информации в соответствии с запросами внутренних и внешних пользователей.

Практическая значимость исследования заключается в возможности применения результатов исследования при подготовке изменений и дополнений действующей нормативной базы в области бухгалтерского учета, отчетности и налогообложения операций с финансовыми инструментами. Изложенные в работе положения и выводы углубляют представление о финансовом инструменте как неотъемлемой составляющей деятельности любой организации. Разработанная классификация финансовых инструментов и принцип создания аналитических кодов финансовых инструментов могут быть использованы при построении аналитических счетов учета операций с финансовыми инструментами. Предложенные учетные схемы, отдельные синтетические счета и субсчета позволяют отразить операции с финансовыми инструментами в соответствии с информационными запросами различных групп пользователей. Их применение позволит улучшить не только внутренний учетный контроль, но также повысить аналитичность показателей, представляемых в составе отчетности для внешних пользователей.

Апробация работы. Основные положения диссертации апробированы в процессе преподавания учебных дисциплин «Финансовый учет» и «Экономический анализ» в ВЗФЭИ, в сообщении, сделанном на татуровских чтениях (МГУ им. Ломоносова) в 1999 г. Ряд рекомендаций по усовершенствованию учета операций с финансовыми инструментами используется в ЗАО Инвестиционная финансовая компания "ОПТ-Инвест", ЗАО «Инвестиционно-финансовая компания».

Публикации. Основные положения диссертации изложены в пяти публикациях общим объемом 3,8 п.л.

Объем и структура работы. Диссертация состоит из введения, трех глав, заключения, списка использованной литературы и приложений, содержит 22 таблицы, 15 приложений.

## Заключение диссертации по теме "Бухгалтерский учет, контроль и анализ хозяйственной деятельности", Клинов, Николай Николаевич

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Приведенная диссертационная работа посвящена бухгалтерскому учету и отчетности по финансовым инструментам. В работе представлен понятийный аппарат категории финансового инструмента, включающий определение финансового инструмента и его составных частей. Отдельное внимание уделено юридической природе финансового инструмента. В частности, следует заметить отсутствие понятия финансового инструмента в российском законодательстве. Однако, было показано, что Гражданский кодекс РФ содержит отдельные статьи, имеющие отношение к экономической природе финансового инструмента. В практике зарубежного бухгалтерского учета, в частности международных стандартов финансовой отчетности, финансовый инструмент в общем смысле понимается как договор между двумя сторонами, что упрощает рассмотрение путем ограничения понятия финансового инструмента как договора (сделки) между двумя лицами (организациями) и определения его необходимых реквизитов. Мы постарались получить качественную характеристику категории финансового инструмента путем сопоставления различных точек зрения на развитие индустрии финансовых инструментов, разграничении основных групп финансовыхинструментов. В работе предложена классификация инструментов на следующие группы: монетарные, немонетарные, хеджирующие. Монетарные инструменты представляют инструменты, номинал которых не подлежит изменению до момента завершения прав и обязательств, вытекающих из финансового инструмента. Немонетарные инструменты характеризуются изменчивостью прав и обязательств у сторон либо в зависимости от оговоренных в договоре условий (реальные финансовые инструменты), либо с учетом внешнего воздействия на номинал финансового инструмента (изменение рыночных параметров). Мировая практика свидетельствует, что действие финансовых рисков распространяется на обе выделенные подгруппы немонетарных инструментов. Данное обстоятельство повлияло на необходимость выделенияхеджирующих инструментов. Данная классификация была использована при создании рабочего плана счетов по операциям с финансовыми инструментами, предложенного в третьей главе работы.

В составе первой главы отдельное внимание было уделено вопросам связи контрольной и информационной функций рыночной среды и процесса отражения операций с финансовыми инструментами. Здесь показана практическая необходимость организации многоуровневого контроля операций с финансовыми инструментами, основной целью которой является четкое и своевременное информированиезаинтересованных пользователей о существенных изменениях в финансовом положении как отдельно взятой организации, так и для оценки глобальных изменений на том ли ином финансовом рынке.

Вторая глава состоит из трех логических блоков, связывающих оценку финансовых инструментов у сторон договора (сделки) с циклом существования инструментов. Последний представлен двумя отдельными параграфами, содержащими бухгалтерское отражение операций по заключению и обращению финансовых инструментов и операции по завершению финансовых инструментов соответственно. Основным выводом первого параграфа является необходимость выбора оценки, наиболее адекватно отражающей справедливую экономическую стоимость инструмента. Поскольку внимание сосредоточено на применимости использования учетной информации, мы сделали акцент на оценке базисных активов в учете инвестора. В качестве основы справедливой стоимости нами выбрана рыночная стоимость актива, служащая наиболее точным индикатором справедливой стоимости базисного актива. Однако, следует признать применимость данного вида оценки для немонетарных и хеджирующих инструментов. Для монетарных инструментов механизм установления справедливой стоимости имеет место непосредственно перед заключением договора между сторонами, выражаясь в неизменной величине прав и обязательств в течение всего периода существования инструмента.

При рассмотрении проблемы были приведены наиболее широко распространенные методы оценки базисных активов, в частности: модель оценки капитальных активов, модель дисконтированных денежных потоков (ЭСР), модель ассиметричной информации

Наряду с применением справедливой стоимости для оценки финансовых инструментов, были рассмотрены вопросы использования других видов бухгалтерской оценки, а именно: стоимости приобретения, амортизируемой стоимости. Следует признать, что стоимость приобретения (историческая стоимость) представляет основу для расчета результата по операциям с любым финансовым инструментом.

Обращение и реализация финансовых инструментов порождают вопросы отражения в бухгалтерском учете указанных операций. Соответственно, во втором и третьем параграфах второй главы приводятся возможности отражения в учете операций по обращению и реализации финансовых инструментов. Цикл обращения разделен на рассмотрение вопросов приобретения и последующей переоценки финансовых активов. Основными выводами, полученными в ходе исследования в бухгалтерском учете цикла приобретения и обращения финансовых активов, следует считать следующие положения: а) большинство финансовых инструментов (немонетарные инструменты), величина прав и обязательств по которым зависит от изменения определенных в договоре условий, должны переоцениваться по мере изменения условий. Таким образом, будет достигнуто приближение к справедливой оценке финансовых инструментов; б) резервы по традиционным инструментам (по сомнительной дебиторской задолженности, под возможные потери по предоставленным ссудам), по эмиссионным инструментам (под возможные потери по ценным бумагам) предлагается создавать как контрактивные счета к счетам учета финансовых активов только в части монетарных инструментов. Последнее объясняется относительной стабильностью стоимостного наполнения монетарных активов по сравнению с немонетарными; в) для корректировки немонетарных активов при изменении рыночных параметров предлагается использование счета 83 «Нереализованная прибыль (нереализованный убыток)», заменяющий синтетический счет 83 «Доходы будущих периодов». г) расходы, связанные с приобретением финансовых активов на организованных рынках, предлагается учитывать двумя способами:

- путем полного отнесения таких расходов на счет реализации при завершении отчетного периода (при незначительном объеме операций с базисными активами);

- путем обособления расходов на специальных накопительных счетах расходов (при значительном объеме операций с активами, обращающимися на организованных финансовых рынках, т.е. при портфельном инвестировании).

Следует заметить, что использование упрощенной системы учета расходов на приобретение активов, обращающихся на организованных рынках, возможно только в случае унификации налогообложения для различных видов расходов, то есть при условии отнесения всех расходов на приобретение к базе налогообложения по одному налогу.

В параграфе, посвященном формированию финансовых результатов и налогообложению операций с инструментами, проведена критика существующего порядка признания финансовых результатов и порядка налогообложения. Проблема признания финансовых результатов была представлена в следующих разрезах: а) количественное определение финансового результата по инструментам; б) период признания финансового результата по инструментам.

Как было показано, существуют отдельные операции, по которым представляется невозможным точное количественное определение финансового результата, например, по активам, обладающим условной ликвидностью и ограниченной способностью обращения. В диссертации было только указано на существование подобной проблемы, однако не приведены возможные пути ее разрешения. Данное обстоятельство объясняется тем фактом, что активы, не имеющие точного стоимостного измерения или стоимостного аналога, занимают ничтожно малую часть в суммарном объеме операций с финансовыми инструментами. Большее внимание было уделено моменту признания финансового результата. Были рассмотрены возможности применения кассового и накопительного методов для различных групп финансовых активов, приведенных в международном стандарте финансовой отчетности 39 «Финансовые инструменты: раскрытие информации и отражение в учете» (МСФО 39). Наиболее применимым методом признания финансового результата для торгуемых активов и возможных для продажи активов был признан кассовый метод, в то время как для инвестиций до погашения (облигаций) и кредитов и расчетов с дебиторами -накопительный метод. Полученное разграничение основано на экономической природе указанных групп финансовых активов и предложенном варианте их бухгалтерского учета. При использовании определенного метода акцент сделан на моменте признания финансового результата для целей налогообложения. В случае финансовых активов, к которым применяется кассовый метод, период налогообложения результатов по операциям соотносится с периодом фактической реализации актива. Тем не менее, финансовый результат накопительным итогом предварительно учитывается на счете нереализованной прибыли (убытка). В отношении долговых бумаг (облигаций) и традиционных инструментов представляется оправданным накопительный метод. Из сказанного следует заключить, что применение кассового метода для рыночных активов имеет первостепенное значение, поскольку вложения в данные активы наиболее рискованны по сравнению с долговыми обязательствами и традиционными инструментами. Денежные потоки, связанные с рыночными активами, также достаточно неопределенны. Действие рыночных рисков в отношении долговых бумаг и традиционных инструментов значительно ниже и ограничивается толькокредитным и ценовым рисками, что позволяет применять при реализации таких активов накопительный метод.

Важно отметить, что применение кассового метода в отношении рыночных инструментов отличается от требований МСФО 39, поскольку предложенный подход говорит об отнесении изменения рыночной цены торгуемых активов на счет нереализованной прибыли (убытка) в отличие от стандарта, предлагающего использование счета чистой прибыли. Аналогичная ситуация наблюдается с возможными для продажи активами (долгосрочные финансовые вложения). Основание перехода учета рыночных финансовых инструментов на кассовый метод признания финансовых результатов заключается в стремлении более правдивого представления заинтересованным пользователям информации по результатам операций с финансовыми инструментами. В частности, показателей дохода на акцию, отношения «цена-доход», других аналитических показателей. Наряду с расчетом указанных показателей на основе фактически полученного в отчетном периоде дохода было предложено рассчитывать показатели с учетом данных счета 83 «Нереализованная прибыль (убыток)», что позволяет предоставить заинтересованным лицам возможность сравнения фактически полученных финансовых результатов и доходов с учетом ожидаемых денежныхпотоков.

В работе присутствует критика существующей системы налогообложения в части обращаемых на открытом рынке инструментов. Основным замечанием является критика подхода к расчету налогооблагаемого дохода в рамках операций с определенным видом финансовых инструментов. Следствием подобного ограничения может быть резкий спад деловой активности на отдельных национальных финансовых рынках и значительные потери как профессиональных участников рынка, так и частных инвесторов. С нашей точки зрения, необходимо определять общий финансовый результат по операциям на различных финансовых рынках, принимая во внимание существование значительных рисков.

Третья глава диссертационной работе посвящена вопросам создания рабочего плана счетов для отражения операций с финансовыми инструментами, а также представления информации по финансовым инструментам внутренним и внешним пользователям. При разработке рабочего плана счетов основное внимание было уделено решению задачи группировки данных по операциям с финансовыми инструментами, принимая во внимание задачи бухгалтерского учета и экономического анализа. Основное внимание было сосредоточено на соответствии создаваемого рабочего плана предложенной группировке финансовых инструментов по экономическому содержанию и подверженности рискам, а также предложенным принципам бухгалтерского учета операций с финансовыми инструментами. Поскольку задача данной диссертационной работы не заключается в кардинальном пересмотре действующей системы двузначных счетов, то делается попытка рассмотрения как уже используемых в российской практике, так и возможных к появлению в будущем финансовых инструментов в русле существующего плана счетов бухгалтерского учета для предприятий. Проблема недостаточности синтетических счетов для полноценного отражения операций с финансовыми инструментами была решена следующими способами: а) были предложены новые синтетические счета для учета финансовых инструментов, а именно.

- счет 09 «Затраты по финансовым инструментам» - счет предназначен для предварительного отражения приобретаемых финансовых активов до момента перехода права собственности и последующего отнесения на соответствующие инвентарные счета;

- счет 59 «Немонетарные краткосрочные финансовые вложения» инвентарный счет для учета торгуемых на открытом рынке финансовых активов, стоимость которых подвержена изменению под действием рыночных факторов. б) были предложены новые названия для существующих синтетических счетов, в частности: счету 58 присвоено наименование «Монетарные краткосрочные финансовые вложения», которое заменяет «Краткосрочные финансовые вложения» - счет предназначен для обособленного учета финансовых активов, стоимость которых имеет стабильную величину (монетарное выражение); счету 83 присвоено наименование «Нереализованная прибыль (нереализованный убыток)», которое заменяет «Доходы будущих периодов». в) предложены аналитические счета первого и второго порядка к существующим и вновь введенным синтетическим счетам. г) предложена схема составления аналитических кодов счетов по операциям с финансовыми инструментами на основе исследования классификационных признаков, проведенного в первой главе диссертации. Указанная схема позволит производить группировки аналитических данных по операциям с финансовыми инструментами для решения аналитических и управленческихзадач.

Предоставление информации по финансовым инструментам в рамках бухгалтерской отчетности внутренним и внешним пользователям является наиболее важным направлением данной диссертационной работы. При рассмотрении информации, предоставляемой для внутренних пользователей, акцент сделан на отчетах и регистрах бухгалтерского учета, раскрывающих информацию об операциях с финансовыми инструментами. Приведены способы представления учетной информации (отчеты, журналы операций) применительно к группам внутренних пользователей.

В работе приведены направления использования различных отчетов для внутреннего пользования и информационная основа для их построения. В частности, выделены следующие виды внутренних отчетов: отчет о движении денежных потоков по операциям с финансовыми инструментами, отчет о произведенных затратах и финансовых результатах по операциям с финансовыми инструментами, отчет по доходностиразличных видов базисных активов, отчет о сомнительной дебиторской задолженности, отчет об оборачиваемости средств в базисных активах и финансовых обязательствах.

Возможности раскрытия информации для внешних пользователей изучены в третьем параграфе. Внешние пользователи были разбиты на группы, объединяющие пользователей с родственными потребностями в учетной информации. Дальнейшее исследование было разделено на два логических блока: а) представление информации по финансовым инструментам в рамках установленной для организаций бухгалтерской отчетности и критика существующих подходов раскрытия учетной информации; б) приведение формы бухгалтерской отчетности в соответствие с информационными потребностями различных групп пользователей.

На основе полученных результатов исследования, а также предложенного рабочего плана счетов, была проведена критика состава отдельных строк бухгалтерского баланса (форма №1), отчета о прибылях и убытках (форма №2), отчета о движении капитала (форма №3), отчета о движении денежных средств (форма №4), приложения к бухгалтерскому балансу формы №5. Основным отличительным результатом рассмотрения является предложение по введению нового подраздела бухгалтерского баланса «Переменный собственный капитал», который представляет суммы возможного к получению в будущем дохода (расхода), которые могут существенно повлиять на величину постоянного собственного капитала в будущем. В работе изложены основания такого нововведения и его использование в экономическом анализе бухгалтерского баланса организации.

Отдельное внимание уделено возможностям применения отчета о доходе на акцию согласно методике международного стандарта финансовой отчетности № 33 «Доход на акцию», учитывая наличие в составе баланса раздела «Переменный собственный капитал», а также методике расчета собственного капитала для внешнего контроля (ЦБ РФ, ФКЦБ, РТС). В диссертации приведены наиболее важные формы, сопровождающие бухгалтерскую отчетность, которые представляются в зависимости от информационных запросов внешних пользователей.

Подытоживая проделанную работу, следует сказать, что бухгалтерский отчет и представление операций с финансовыми инструментами в отчетности считается одним из наиболее трудных участков научных исследований в области бухгалтерского учета. Направления дальнейшего изучения финансовых инструментов достаточно разнообразны. Выделим наиболее важные из них: а) изучение применимости экономических оценок финансовых инструментов (их компонентов) в бухгалтерском учете; б) создание информационной базы по финансовым инструментам для аналитиков и бухгалтеров; в) изучение влияния применения различных учетных оценок и способов раскрытия учетной информации для внешних пользователей на развитие рыночной среды (в частности, вопросы предотвращения глобальных финансовыхкризисов); г) изучение влияния способов раскрытия учетной информации по операциям с финансовыми инструментами для внутренних пользователей на принятие управленческих решений внутри организации.

## Список литературы диссертационного исследования доктор экономических наук Клинов, Николай Николаевич, 1999 год

1. Бакаев А.С. Комментарий к Положению по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в Российской Федерации,- М. изд-во "Бухгалтерский учет", 1999. С. 49.

2. Батуева Д.Д. Взаимосвязь информационной, контрольной и аналитической функций системы бухгалтерского учета Диссертация на соискание ученой степени доктора экономических наук - М., 1998,- 188 с.

3. Бахматов С.А. Выпуск ценных бумаг и их обращение в Российской федерации: Учеб. Пособие,- СПб.: изд-во СПбГУЭиФ, 1998,- 32 с.

4. Бернстайн Л.А. Анализ финансовой отчетности: теория, практика и интерпретация. М.: Финансы и статистика, 1996. - 624 с.

5. Бригхэм Ю., Гапенски Л. Финансовый менеджмент. СПб.: Экономическая школа, 1997, Т.1.- 497 с.

6. Бухгалтерский учет. Учебник под ред. Безруких П.С., М.: Библиотека журнала «Бухгалтерский учет», 1994,- С.354-361.

7. Вейцман Н.Р. Курс балансоведения. М.: Центросоюз, 1927. - 246 с.

8. Волков Н.Г. Оценка показателей финансовой отчетности М.: Бухгалтерский учет, №6, 1999,- С. 29 - 40.

9. Воронова Н.С. Корпоративные ценные бумаги на фондовом рынке России. Диссертация на соискание ученой степени доктора экономических наук -СПб., 1997,- 244 с.

10. Галаган A.M. Счетоводство торговых и промышленных объединений. М.: изд-во НКРКИ СССР, 1927.-184 с.1 1. Гражданский кодекс РФ, часть I.

11. Данилов Ю.А. Создание и развитие инвестиционного банка в России -М.: Дело, 1998,- 352 с.

12. Дмитриева И.М. Методологическая концепция учета и анализа операций на рынке ценных бумаг Диссертация на соискание ученой степени доктора экономических наук - СПб., 1997,- 244 с.

13. Джон Блейк, Ориол Амат Европейский бухгалтерский учет. Справочник -М.: Информационно-издательский дом «Филинъ», 1997,- С.141.

14. ЕдроноваВ.Н. Операции и участники рынка ценных бумаг,- Н. Новгород, изд-во Нижегор. ун-та, 1998. 258 с.

15. Елисеева C.B. Проблемы учета акционерного капитала. диссертация на соискание степени кандидата экономических наук. - Новосибирск, 1994. - 266 с.

16. Закон РФ № 2116-1 от 27.12.91 "О налоге на прибыль предприятий и организаций".

17. Инструкция по применению плана счетов бухгалтерского учета предприятий и организаций утв. Приказом Минфина СССР от 01.11.91 № 56 (ред. от 28.07.95).

18. Инструкция Госналогслужбы РФ от 10.08.1995 № 37 «О порядке исчисления и уплаты в бюджет налога на прибыль предприятий и организаций».

19. Инструкция от 22.05.1996 № 41 «Об установлении лимитов открытой валютной позиции и контроле за соблюдением уполномоченными банками Российской Федерации» утв. Приказом ЦБ РФ от 22.05.1996 № 02-1 71.

20. Инструкция ЦБР от 28.05.1993 №15 "О порядке ведения уполномоченными банками Российской Федерации открытой валютной позиции по купле-продаже иностранной валюты на внутреннем валютном рынке Российской Федерации

21. Инструкция ГНС РФ №30 от 15.05.95 «О порядке исчисления и уплаты налогов, поступающих в дорожные фонды»», п. 21.14

22. Интервью с заместителем начальника управления срочных операций ММВБ Александром Романовым «На российском рынке существует потребность в хеджировании». Рынок ценных бумаг, № 9 (120), 1998. - С.79-81.

23. Источник: AICPA Professional Standards, 1995, vol.2, АС # 9032.03, p. 11,602.

24. Источник: Росбизнесконсалтинг, 1997

25. Источник: Росбизнесконсалтинг, 1998

26. Источник: Real Mortgage Corporation, 1997.

27. Источник: The Sakura Bank, Limited, 1996

28. Качалин В.В. Финансовый учет и отчетность в соответствии со стандартами GAAP. М.: Дело, 1998. - 432 с.

29. Кафиев Ю. Новый инструмент финансирования российских корпораций, Рынок ценных бумаг, № 2 (1 13), 1998,- С.37-41.

30. Кузнецов С.И. Учетно-аналитическое обеспечение управления акционерным обществом. Диссертация на соискание ученой степени кадида экономических наук - Саратов, 1996. - 168 с.

31. Кураков В.Л. Правовое регулирование рынка ценных бумаг Российской федерации. М.: Пресс-Сервис, 1998. 287 с.

32. Ковалев В.В. «Финансовый анализ: Управление капиталом. Выбор инвестиций. Анализ отчетности» М.: Финансы и статистика, 1995. - 432 с.

33. Луговой А.В. Уступка права (требования): правовой, бухгалтерский и налоговый аспекты. М.: Бухгалтерский учет, 1999, № 7. - С. 3 - 6.

34. Макаров А.С. Экономический анализ функционирования финансовых инструментовДиссертация на соискание ученой степени кандидата экономических наук Н.Новгород., 1998,- 163 с.

35. Маршалл Джон Ф., Бансал Випул К.Финансовая инженерия: Полное руководство по финансовым нововведениям. М.: ИНФРА-М, 1998. - 784 с.

36. Мелкумов Я. Законодательное регулирование фондового рынка // Ваш партнер: информ.-рекл. приложение к газете «ЭиЖ». 1994, № 52. - С. 14

37. Миркин Я.М. Ценные бумаги и фондовый рынок. М.: Перспектива, 1995. -С.67.

38. Михайлов Д.М. Современные долговые и производные финансовые инструменты мирового рынка и ссудных капиталов. М. ФА, 1998. - 385 с.

39. Мюллер Г., Гернон X., Миик Г. Учет: международная перспектива. М.: Финансы и статистика, 1992. - 136 с.

40. Палеес И.И. Защита интересов инвесторов на вторичном рынке ценных бумаг. М.: Диалог - МГУ, 1998. - 26 с.

41. Палий В.Ф , Палий В.В. Финансовый учет. Выпуск 1. М.: Союзаудит, 1996,- С.142.

42. Палий В.Ф, Пантелеев Н.В. О применении счетов реализации в бухгалтерском учете и налогообложении. М.: Бухгалтерский учет, 1999, № 5. -С. 82 - 87.

43. Палий В.В. Бухгалтерский учет и аудит операций с векселями. -Диссертация на соискание ученой степени кандидата экономических наук М., 1995. - 131 с.

44. Пинцова М.С. Фондовая биржа и ее финансовые инструменты. -Диссертация на соискание ученой степени кандидата экономических наук СПб., 1995. - 144 с.

45. Пискулов Д.Ю. Теория и практика валютного дилинга. Прикладное пособие.-М.: ИНФРА-М, 1995. 252 с.

46. Письмо Центрального банка РФ от 20.12.94 № 130а, пункты 12,13.

47. План счетов бухгалтерского учета финансово-хозяйственной деятельности предприятий, утвержденный Приказом Минфина СССР ох 01.11.91 № 56.

48. Правила листинга и делистинга Некоммерческого партнерства "Торговая система РТС", утверждены решением Собрания учредителей 31 января 1997 года (в редакции от 26 августа 1998 года), п. 2.3.2.

49. Правила торговли некоммерческого партнерства «РТС» (Вводная часть).

50. Приказ ГНС РФ от 25.08.98 № БФ-3-02/210 «О внесении изменений и дополнений в инструкцию Госналогслужбы России от 10.08.95 № 37 "О порядке исчисления и уплаты в бюджет налога на прибыль предприятий и организаций»

51. Приказ Минфина РФ от 15.01.97 № 2 «О порядке отражения операций с ценными бумагами», п. 3.2.

52. Приказ Минфина РФ от 17.02.97 № 15.

53. Приказ Минфина РФ, ФКЦБ от 05.08.96 №№ 71, 149 "Порядок расчета чистых активов организации".