Бухгалтерский учет и анализ вексельных и факторинговых операций

тема диссертации и автореферата по ВАК 08.00.12, кандидат экономических наук Ишкова, Наталья Алексеевна  
  
**Год:**

2001

**Автор научной работы:**

Ишкова, Наталья Алексеевна

**Ученая cтепень:**

кандидат экономических наук

**Место защиты диссертации:**

Москва

**Код cпециальности ВАК:**

08.00.12

**Специальность:**

Бухгалтерский учет, статистика

**Количество cтраниц:**

238

## Оглавление диссертации кандидат экономических наук Ишкова, Наталья Алексеевна

Введение.

Глава 1. Экономико- правовые основы вексельных и факторинговых операций.

1.1 История развития вексельного обращения в России.

1.2 Законодательная основа вексельного рынка.

1.3 Экономико -правовая основа факторинговых операций.

Глава 2. Бухгалтерский и налоговый учет вексельных и факторинговых операций.

2.1 Организация рынка вексельных расчетов и операций факторинга.

2.2 Учетно- аналитический инструментарий вексельных и факторинговых операций.

2.3 Бухгалтерский и налоговый учет по операциям с векселями и факторингу.

Глава 3. Макро- и микроэкономический анализ операций расчетов неденежными средствами.

3.1 Макроэкономический анализ вексельного рынка через его индикаторы и индексы.

3.2 Анализ задолженности по векселям выданным и полученным

3.3 Аналитические показатели по операциям факторинга.

## Введение диссертации (часть автореферата) На тему "Бухгалтерский учет и анализ вексельных и факторинговых операций"

Актуальность темы диссертационного исследования. Возрождение рыночных отношений сделало возможным возвращение в хозяйственную жизнь страны многих экономических инструментов, отвергнутых в советский период ее развития, но широко применяемых и успешно действующих в экономически развитых странах. В связи с этим перед бухгалтерским учетом встали проблемы разработки методов отражения новых для экономики России видов имущества и хозяйственных операций.

Ярким примером является возрождение вексельного обращения. Специфика векселя, как ценной бумаги, определенная историчность действующего законодательства, регулирующего вексельное обращение, недостаточность опыта учета вексельных операций, осуществляемых в современных условиях хозяйствования обуславливают тот факт, что из всех видов ценных бумаг, имеющих на сегодня хождение в России, вексель является объектом бухгалтерского учета, вызывающим более всего сложностей при отражении фактов хозяйственной жизни с участием данной ценной бумаги.

Основными проблемами большинства отечественных организаций являются: постоянный дефицит оборотных средств, сложность контроля за своевременностью и точностью платежей, отсутствие методики определения лимитов товарного кредитования и ресурсов для дальнейшего развития, труднодоступность и достаточно высокая стоимость банковского кредитования, отсутствие альтернативных источников финансирования поставщика. В мировой практике известна форма ликвидации дебиторской задолженности, которая обеспечивает регулярные денежные потоки в адрес продавца- факторинг. Совершенно очевидно, что решить проблему неплатежей только за счет добавления в экономику платежных средств нереально, необходим поиск и внедрение новых механизмов оптимизации товарно- денежного обращения, среди которых видное место занимает факторинг.

Среди факторов, сдерживающих внедрение векселей и факторинга в России, специалисты называют прежде всего неопределенность юридических конструкций, а также недостаточную разработку вопросов бухгалтерского учета вексельных и факторинговых операций. Так, организация бухгалтерского учета векселей регламентируется прямо только двумя документами -Письмом Министерства финансов РФ от 31.10.94 №142 (в ред. письма Министерства финансов РФ от 16.07.96г.№62) «О порядке отражения в бухгалтерском учете и отчетности операций с векселями, применяемыми при расчетах организациями за поставку товаров, выполненные работы, оказанные услуги» [1.37], а также Приказом Министерства РФ от 15.01.97 №2 «О порядке отражения в бухгалтерском учете операций с ценными бумагами» [1.36]. Данные документы в силу своей давности не учитывают изменения, произошедшие в области бухгалтерского учета, в связи с вступлением в силу новых положений по бухгалтерскому учету, а также Плана счетов бухгалтерского учета финансово- хозяйственной деятельности организации и Инструкции по его применению, утвержденных приказом Министерства финансов РФ от 31.10.2000 №94Н [1.29]. Вопросы методики и техники учета факторинговых операций у кредитора, должника и в фактор-фирме не определены никакими нормативными актами вообще.

По мере того, как с развитием рыночных отношений сфера использования вексельных и факторинговых операций в хозяйственной жизни расширяется, у бухгалтеров возникает все больше и больше вопросов по применению на практике нормативных документов, регламентирующих отражение в бухгалтерском учете фактов вексельного обращения и операций факторинга. И дело здесь даже не в качестве указанных нормативных актов, а в том, что они рассчитаны на ситуацию, при которой договоры финансирования под уступку денежного требования и расчеты по векселям занимают небольшой удельный вес в общем объеме расчетов, осуществляемых организациями.

Проблемы теории и практики вексельного обращения в дореволюционной России были раскрыты в работах таких исследователей, как С.М. Барац, А.Н. Баженов, Д.И. Мейер, В.И. Снегирев, Е.Е. Сивере, П.П. Цитович, Г.Ф. Шершеневич. В последние годы значительный вклад в исследование этих вопросов внесли А.В. Брызгалин, JI.T. Гиляровская, А.В. Горелов, Ф.А. Гудков, И.М. Дмитриева, Л.Ю. Добрынина, В.Е. Едронова, Д. А. Ендо-вицкий, О.В. Ефимова, А.В. Макеев, Е. А. Мизиковский, Б.М. Митин, А.А. Морозов, В.В. Палий, В.Ф. Палий, M.JI. Пятов, Ф.Б. Риполь - Сарагоси, Н.Н. Томило, А.А. Фельдман, Л.П. Хабарова, М.И. Хахонова, Ю.Ю. Черепо-вич, А.А. Шапошников и др.

Основополагающими в области теоретических и практических проблем факторинга и учета факторинговых операций являются работы Г.М. Гамиро-ва, Б. 3. Гвоздева, В.О. Зайцевой, Т. Д. Маслюковой, И.Я. Носкова, Б. J1. Кучина, Л.Р. Смирновой, Е.Д. Халевинской и др.

Для более глубокого понимания теоретических и методических основ вексельных и факторинговых операций могут быть использованы результаты исследований зарубежных ученых- X. Андерсона, X. Гернона, Д.Корлдуэлла, Г.Миика, Г. Мюллера, Б. Нидлза, Дж. О' Брайена, С. Шриваставы, А. Кокс и Дж. МакКензи, П. Биское, Ф.Р. Сэлинджер, М. Форман, Дж.Гилберт, О. Хан и др. Несмотря на широкий круг исследователей, участвующих в разработке этих проблем, в настоящее время еще недостаточно комплексных исследований вопросов организации учета и анализа вексельных и факторинговых операций.

Все это свидетельствует об актуальности темы настоящего диссертационного исследования, в котором комплексно исследуются вопросы бухгалтерского учета и анализа вексельных и факторинговых операций на основе историко - правового изучения действующего законодательства, а также опыта России и зарубежных стран.

Цель и задачи исследования. Целью исследования является изучение и разработка теоретических и организационно- методических вопросов бухгалтерского учета и анализа вексельных и факторинговых операций для повышения качественного уровня их проведения и отражения в учете.

Достижение поставленных целей вызвало необходимость решения следующих задач:

- обобщить исторический опыт становления и развития вексельного обращения в России;

- изучить экономико- правовые основы операций с векселями и факторингу в Российской Федерации;

- обосновать основные принципы классификации вексельных и факторинговых операций по ряду признаков;

- разработать систему первичных документов для отражения в учете вексельных операций;

- определить особенности и уточнить методику отражения в бухгалтерском учете вексельных и факторинговых операций;

- обосновать механизм определения объекта налогообложения при осуществлении операций с векселями и по факторингу с учетом их особенностей при исчислении налога на доходы (прибыль) организации, налога на добавленную стоимость;

- внести предложения по повышению информативности данных учетных регистров и бухгалтерской отчетности по операциям с векселями и факторингу;

- определить место анализа вексельных и факторинговых операций, оценку их эффективности в системе экономического анализа, обосновать цель, задачи, информационное обеспечение и организационные основы его проведения;

- разработать методику построения индекса вексельного рынка;

- обосновать критерий эффективности факторинговых операций.

Предмет и объект исследования. Предметом диссертационного исследования явились теоретические и организационно - методические вопросы учета и анализа вексельных и факторинговых операций. Объектом исследования были выбраны операции с векселями и по факторингу, проводимые коммерческими организациями г. Самары и Самарской области.

Метод исследования. Диссертация основана на применении диалектического метода в исследовании историко- юридических, организационно -экономических и учетно- правовых особенностей предмета исследования. В процессе диссертационного исследования построены и проанализированы различные модели бухгалтерского учета и анализа вексельных и факторинговых операций в коммерческих организациях.

В конкретных исследованиях применялись группировки, сравнения, ряды динамики, другие общепринятые экономико- статистические и аналитические методы.

Научная новизна проведенного исследования. В результате проведенного исследования получены следующие новые выводы, развивающие теорию векселей и факторинга, методику бухгалтерского учета и анализа вексельных и факторинговых операций:

- изучена и оценена существующая нормативная база, регулирующая вексельное обращение и факторинговые операции, обоснована целесообразность ее реформирования;

- выявлены и сформулированы основные признаки классификации вексельных и факторинговых операций;

- уточнена методика отражения в бухгалтерском учете операций с векселями и факторингу, разработаны формы первичного бухгалтерского и налогового учета операций с векселями;

- дана оценка налоговому аспекту доходов, полученных от совершения расчетов при использовании векселей и факторингу;

- разработана методика построения индекса вексельного рынка;

- обоснован и предложен критерий эффективности факторинговых операций.

Практическая значимость диссертационного исследования состоит в том, что основные теоретические положения диссертации и комплексные методические разработки обеспечивают решение ряда конкретных задач, связанных с развязкой неплатежей, оптимизацией расчетов, погашением дебиторской и кредиторской задолженностей хозяйствующих субъектов и могут использоваться организациями всех организационно- правовых форм и любых сфер хозяйственной деятельности, осуществляющих вексельные и факторинговые операции. В диссертационном исследовании разработаны и конкретизированы для применения в рамках действующего Плана счетов схемы корреспонденции счетов по учету вексельных и факторинговых операций.

Апробация и публикация результатов диссертации. В диссертационном исследовании использованы полученные и обработанные автором материалы обследования некоторых организаций Самарской области. Основные положения диссертации были апробированы в учебном процессе Самарского института (филиала) Московского государственного университета коммерции по направлению 521600 «Экономика» и специальности 060500 «Бухгалтерский учет и аудит» при чтении лекционных курсов «Рынок ценных бумаг», «Учет ценных бумаг», «Бухгалтерский финансовый учет», «Аудит», «Международные стандарты бухгалтерского учета и отчетности». Результаты проведенного исследования докладывались на Международных научно- практических конференциях, Всероссийских научно- практических конференциях и были рассмотрены на семинарах, проводимыхаудиторскими организациями. Отдельные организационно- методические разработки по вексельным расчетам были внедрены в практику ОАО «Авиакор- Авиационный завод», ЗАО «Завод приборных подшипников», ООО «САД».

Публикации. Основные положения диссертационного исследования отражены в 7 публикациях, общим объемом 3,95 п.л.

## Заключение диссертации по теме "Бухгалтерский учет, статистика", Ишкова, Наталья Алексеевна

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

В результате исследований и разработок, выполненных в настоящем диссертационном исследовании получены научные выводы, сделаны обобщения, разработаны практические рекомендации и методики, направленные на совершенствование бухгалтерского учета и анализа вексельных и факторинговых операций в российских условиях.

Переход России к рыночным отношениям и свободному ценообразованию наряду с положительными результатами породил немало негативных ситуаций и проблем. В работе раскрыты причины, по которым использование векселей в хозяйственном обороте приобретает все более широкие масштабы- негативная: нехватка денежных средств как частный случай недостатка собственных оборотных средств и передача векселей при расчетах за поставленную продукцию, работы, услуги. Другая причина, безусловно, позитивная: развитие новых финансовых инструментов, которые до становления рыночных отношений либо вообще не могли применяться, не были затребованы на практике, либо применялись в усеченном виде.

На основе анализа экономических и правовых предпосылок использования в практике векселей, а также эволюции законодательства, регулирующего вексельное обращение в работе выделены исторические этапы становления вексельных отношений в России. Вексель возник в Западной Европе не ранее XII века и применялся для взаимного кредитования и расчетов между купцами. В XVIII-XIX в.в. вексель становится объектом государственного нормативного регулирования. Создается научно обоснованное вексельное право, которое обретает международный статус с принятием Женевских вексельных конвенций 1930 г. В России векселя начали внедряться в начале XVIII в. по инициативе государственной власти. Причем переводные векселя, очень широко распространенные в Западной Европе, так и не получили распространение в России. После реформы банковскойсистемы в 1930г. до 90-ых годов вексельное обращение в России не разрешалось. Следующий этап развития вексельного обращения в России связан с принятием Федерального Закона о переводном и простом векселе.

В результате многовекового исторического развития векселя играют двойственную роль в хозяйственно- финансовом обороте стран с развитой рыночной экономикой. Вексель выступает одновременно безусловным долговым обязательством и ценной бумагой. Как долговое обязательство вексель является орудием коммерческого кредита, предоставляемого при торговых сделках в виде отсрочки платежа. Безусловность вексельныхобязательств позволяет оформить векселями денежные кредиты, иные финансовые сделки с целью получения выгодных процентов с должника. Как ценная бумага, оформленная кредитоспособными организациями или лицами, вексель является заменителем денег в расчетах, средством погашения обязательств, объектом купли- продажи для временного выгодного размещения средств. Обе функции векселя взаимосвязаны. Они проявляются в единстве, либо последовательно переходят друг в друга.

Исследование показало, что простое заимствование зарубежных концепций экономической сущности рынка негосударственных безусловных долговых обязательств без учета сложившихся условий экономики России не дает желаемых результатов. Российская экономика не исчерпала всех этапов и форм развития вексельного обращения, практика использования векселей будет совершенствоваться.

Проанализировано современное состояние вексельного права в Российской Федерации. Отмечено, что Закон о переводном и простом векселе, имея целью преодоление раздробленности и обеспечение единства вексельного обращения страны, главной своей задачи, заключающейся в выработке четких правил правового регулирования и устранения противоречий в вексельном законодательстве, не решил. Поэтому при урегулировании той или иной проблемы стороны вексельного правоотношения обращаются к практике разрешения судами споров, связанных с векселями.

Изучение и анализ развития и современного состояния института вексельного обращения, формируемого нормами вексельного права, позволили выделить отличительные особенности векселя- его экономико- правовые характеристики, определяющие данный вид ценных бумаг абстрактность вексельного обязательства, договорный характер, бесспорность векселя, односторонность вексельного обязательства, самостоятельность долга по векселя, формальность, обращаемость, денежность векселя, право протеста по векселю, солидарная ответственность и др.

В условиях постоянного дефицита оборотных средств любая задержка платежей предельно обостряет проблему низкой ликвидности для организаций России. Возникновение такого рода проблем и обусловило появление факторинга, который стал, прежде всего, средством финансового обеспечения деятельности продавца на время вынужденного отвлечения средств на сроки товарных кредитов его покупателям, а также административного регулирования и учета его продаж.

Доказано, что исторически факторинговые операции возникли на почве развитой системы коммерческого кредита, который предоставляется продавцами покупателям в виде отсрочки платежа за проданные товары. Постепенно в эти отношения между продавцом и покупателем внедрились посредники - фактор-фирмы. Со временем сложились две разновидности факторинга. Одна берет свое начало от выделения специализированных факторинговых компаний, которые развивали универсальную систему торгово-посреднического обслуживания клиентов, другая выросла из активного проникновения в отношении продавцов и покупателей коммерческих банков, которых выполняют функции посредников развитой системы кредитования оборотного капитала. В основе каждой из них лежит переуступка неоплаченных долговых требований факторинговой компании. Определение сущности факторинга является дискуссионным для экономистов и юристов.

В работе подчеркивается, что вопрос определения экономико- правовой сущности факторинга является дискуссионным. В диссертации исследованы организационный механизм факторинга и его функциональные аспекты, виды договоров финансирования под уступку денежного требования, дана сравнительная характеристика условий уступки права требования банковского кредитования и финансирования под уступку денежноготребования.

В работе обоснована необходимость принятия ряда организационно-правовых норм, направленных на расширение практики применения факторинговых операций. В качестве финансового агента при факторинге могут выступать уже в силу своего статуса только банки и кредитные организации, имеющие лицензию Центрального банка РФ. Порядок лицензирования коммерческих организаций на занятие данным видом деятельности в настоящее время не урегулирован.

Исследование показало, что основными причинами, препятствующими широкому началу работы со стороны российских организаций по обслуживанию дебиторских задолженностей покупателей, являются: отсутствие общепризнанных, апробированных в отечественных условиях технологий, сложные для управления риски, длительный и относительно затратный «нулевой» цикл и др. Особое внимание уделено анализу возможностей развития факторинга в России. Главная цель здесь- придание дебиторской задолженности покупателей характерных черт ликвидного финансового инструмента.

В работе определено, что дальнейшее совершенствование методики

11 > i,i > ? t и учета векселей и операций факторинга невозможно без детальной их классификации по ряду признаков. Существующая в российском учете схема классификации векселей, с разделением их на товарные и финансовые не позволяет пользователю финансовой отчетности без привлечения дополнительной информации реалистично оценить справедливость учетных оценок. Принципы классификации факторинговых операций, на взгляд автора, также нуждаются в серьезной доработке. Нами обобщены и систематизированы основные классификационные признаки деления векселей и операций факторинга, дана их характеристика по каждой группе.

Многообразие форм векселя позволяет применять его во многих финансовых операциях: инвестициях с целью получения дохода, кредитовании, предоставлении в качестве залога, дисконтировании, приобретении продукции и услуг с отсрочкой платежа, погашении кредиторской задолженности, зачете платежей в бюджет и др.

В работе подчеркивается, что двойственная природа векселя как ценной бумаги, требует соответствующих уточнений методики бухгалтерского учета векселей, которые нужно исследовать относительно влияния на нее: экономически обоснованной классификации вексельных операций, с целью адекватного отражения информации на счетах бухгалтерского учета и в составе отчетных показателей; методов признания доходов; различных форм обращения векселей: индоссирования, инкассирования, дисконтирования, домициляции и др.; отказов и опротестования векселей; удовлетворения регрессных исков и отражения условных прав и обязательств, вытекающих из векселя; различных условий оплаты процентов по векселям и отнесения их к расходам и доходам организации; особенностей налогообложения вексельных операций и др.

Наиболее существенная проблема, связанная с регулированием вексельного обращения, - отсутствие возможностей для оперативного получения текущей информации как о состоянии вексельного рынка в целом и его отдельных сегментов, так и о его участниках, фактах неисполнения вексельных обязательств, нарушения вексельного законодательства и мошенничества на вексельном рынке. Из-за отсутствия такой оперативной информации участники рынка не имеют возможности принимать адекватные меры, направленные на решение проблемных и конфликтных ситуаций. В настоящее время участники рынка сталкиваются с проблемой отсутствия контроля за формой выпускаемых векселей.

Методика бухгалтерского учета зависит от функций, выполняемых векселями, содержанием вексельного права и тех операций, которые оформляются при помощи векселей и осуществляются непосредственно с ними. Реконструировать методику бухгалтерского учета векселей можно только на основе объективных экономических и правовых особенностей этой ценной бумаги, что положено в основу исследования в настоящей диссертации. Нельзя сводить методику бухгалтерского учета только к бухгалтерскому учету расчетов между организациями, оформленных векселями. Вексель является безусловным долговым обязательством и, одновременно, - ордерной ценной бумагой.

В диссертационном исследовании отмечается некоторая инертность законодателя по отношению к нормативному регулированию методики отражения в учете вексельных операций. Новый план счетов несколько изменил порядок бухгалтерского учета операций с векселями, используемых организациями при расчетах, но не улучшил. Для каждого хозяйствующего субъекта, использующего в расчетах векселя, возникает необходимость в оформлении получаемой информации в виде ведомостей, журналов в которых отражаются, накапливаются группируются данные о движении ценных бумаг. Кроме того, глава 25 НК РФ предписывает организациям ведение налогового учета наряду с бухгалтерским. С этой целью в диссертационном исследовании разработаны и предложены ведомость движения векселей, накопительная ведомость разниц между кредиторской задолженностью и суммой, на которую выписан вексель, которые могут быть использованы для целей налогового учета.

В диссертационном исследовании обобщены основные принципы отражения в бухгалтерском учете векселей выданных и полученных под поставку товарно-материальных ценностей, а также векселей финансового характера; уточнена методика отражения в учет операций с векселями в нестандартных для хозяйствующих субъектов ситуациях.

Проведенное исследование показало, что вопросы методики и техники бухгалтерского учета операций факторинга слабо разработаны как в теоретически, так и в практическом плане. В нормативных актах по бухгалтерскому учету нет прямых указаний на порядок отражения операций факторинга. В связи с этим при организации учета факторинговых операций у поставщика (кредитора), покупателя (должника) и финансового агента (фактор-фирмы) следует исходить из общих правил бухгалтерского учета. В плане счетов для учета таких операций специальных счетов не предусмотрено. В этой связи нами разработана методика бухгалтерского учета операций факторинга у поставщика и в фактор-фирме. При отражении в бухгалтерском учете операций факторинга следует, в первую очередь, различать факторинг без регресса и факторинг с регрессом. В зависимости от этого учет факторинговых операций строится на счете «Расчеты с разными дебиторами и кредиторами», либо на счете «Расчеты по краткосрочным кредита и займам». В диссертационном исследовании приводятся рекомендуемые положения, которые по нашему мнению, должны быть определены в учетной политике каждой организации, осуществляющей операции с векселями и по факторингу.

На основе изучения наиболее известных зарубежных и российских индексов фондового рынка автором выявлено, что вексельный рынок не имеет общепризнанных индексов, что не позволяет интегрально оценить его доходности. Произведенные в диссертационном исследовании расчеты показали, что вексельный рынок занимает ведущее место на рынке долговых финансовых инструментов. В диссертации обоснована необходимость разработки вексельных индексов, как обобщающих характеристик, позволяющих сделать более прозрачными операции в этом секторе, реальнее описывать его состояние, сравнивать обращающиеся на финансовом рынке инструменты и принимать более обоснованные инвестиционные решения. В диссертационной работе разработана и предложена методика построения индекса вексельного рынка с учетом ликвидности, классности, наполняемости векселей.

В работе отмечается, что основное внимание исследователей рынка ценных бумаг направлено на совершенствование способов прогнозирования, разработку новых методов при построении различных финансовых показателей. В диссертационном исследовании приведены однофакторные и многофакторные модели формирования доходностей ценных бумаг в целом , и векселей в частности, а также впервые апробирована модель арбитражного ценообразования для управления вексельным портфелем. На основе гипотетического портфеля, включающего первоклассные векселя, был построен арбитражный портфель и сформирован новый с большей интегральной доходностью.

В диссертационном исследовании определены цели, задачи, объекты, субъекты и методы анализа вексельных операций, периодичность его проведения, информационное обеспечение, потребители информации, место принятия решения по результатам анализа.

В качестве основной причины, препятствующей широкому обслуживанию дебиторских задолженностей покупателей, имеющихся у поставщиков, в работе названо отсутствие четкой методики проведения и анализа факторинговых операций. На основе общей классификации рисков, связанных с операциями на финансовом рынке, в работе выделены риски, присущие факторинговому обслуживанию в большей степени: политические риски, риск делькредере, процентные и валютные риски; обобщены существующие подходы к оценке финансовых рисков, построена алгоритмическая методика оценки эффективности факторинговых операций.

Практическое использование разработанных в диссертации положений будет во многом способствовать повышению качественного уровня организации бухгалтерского учета и анализа вексельных и факторинговых операций.

## Список литературы диссертационного исследования кандидат экономических наук Ишкова, Наталья Алексеевна, 2001 год

1. Гражданский кодекс Российской Федерации. Часть 1. Федеральный закон РФ от 30.11.94 №51-ФЗ (с изм.). Гражданский Кодекс Российской Федерации. Часть 2. Федеральный закон РФ от 26.01.96 № 14- ФЗ (с изм.)

2. Налоговый кодекс Российской Федерации. Часть 1. Федеральный закон РФ от 31.07.1998 №147-ФЗ. Налоговый кодекс Российской Федерации. Часть 2. Федеральный закон РФ от 05.08.2000 №118-ФЗ.

3. Федеральный закон РФ «О бухгалтерском учете» от 21.11.96 № 129- ФЗ.

4. Федеральный закон «О банках и банковской деятельности» от 02.12.90 №395-1 (с изм.).

5. Федеральный закон «О переводном и простом векселе» от 11.03.97. №48-ФЗ.

6. Федеральный закон «О рынке ценных бумаг» от 22.04.96 №39-Ф3.

7. Федеральный закон «О валютном регулировании и валютном контроле» от 09.10.92 №166-ФЗ.

8. Федеральный закон «О внесении изменений и дополнений в Закон РФ «О государственной пошлине» от 31.12.95 №226-ФЗ.

9. Конвенция, устанавливающая Единообразный закон о переводном и простом векселях от 07.06.30.

10. Конвенция, имеющая целью разрешение некоторых коллизий законов о переводных и простых векселях от 07.06.30.

11. Положение о переводном и простом векселе, утверждено Постановлением ЦИК и СНК СССР от 07.08.37 №104/1341.

12. Постановление Правительства РФ «Об оформлении взаимной задолженности предприятий и организаций векселями единого образца и развитии вексельного обращения» от 26.09.94 №1094 (ред. от 27.12.95).

13. Постановление Правительства «О выпуске казначейских векселей 1994 года Министерством Финансов Российской Федерации» от 14.04.94 №321.

14. Программа реформирования бухгалтерского учета в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности, утверждена Постановлением Правительства РФ от 06.03.98 №283.

15. Указ Президента РФ «О мерах по повышению собираемости налогов и других обязательных платежей и упорядочению наличного и безналичного денежного обращения» от 18.08.96 №1212.

16. Приказ Минфина РФ «О переоформлении векселей Министерства финансов Российской Федерации, находящихся в портфеле банка России со сроком погашения 25-26 декабря 2000 года, в облигации федерального займа с постоянным купонным доходом» от 01.11.2000 №301.

17. Положение по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в РФ, утверждено приказом Минфина РФ от 29.07.98 №34н.

18. Положение по бухгалтерскому учету «Бухгалтерская отчетность организации» ПБУ4/99, утверждено приказом Минфина РФ от 06.07.99 №43н.

19. Положение по бухгалтерскому учету «Учетная политика организации» ПБУ 1/98 утверждено приказом Минфина РФ от 09.12.98 №60н.

20. Положение по бухгалтерскому учету «Учет материально- производственных запасов» ПБУ 5/01, утверждено Приказом Минфина РФ от 09.06.01 №44 н.

21. Положение по бухгалтерскому учету «Учет активов и обязательств, стоимость которых выражена в иностранной валюте» ПБУ 3/2000, утверждено Приказом Минфина РФ от 10.01.2000 №2н.

22. Положение по бухгалтерскому учету «События после отчетной даты» ПБУ 7/98, утверждено приказом Минфина РФ от 25.11.98 №56н.

23. Положение по бухгалтерскому учету «Условные факты хозяйственной деятельности» ПБУ 8/98, утверждено приказом Минфина РФ от 25.11.98 №57 н.

24. Положение по бухгалтерскому учету «Доходы организации» ПБУ 9/99, утверждено приказом Минфина РФ от 06.05.99 №32н (в редакции изменений, внесенных приказом Минфина РФ от 30.12.99 №107н.)

25. Положение по бухгалтерскому учету «Расходы организации» ПБУ 10/99, утверждено приказом Минфина РФ от 06.05.99 №33н (в редакции изменений, внесенных приказом Минфина РФ от 30.12.99 №107н)

26. Положение по бухгалтерскому учету «Информация по сегментам» ПБУ 12/2000, утверждено приказом Минфина РФ от 27.01.2000 №11н.

27. План счетов бухгалтерского учета финансово- хозяйственной деятельности предприятий и Инструкция по его применению, утверждены приказом Минфина РФ от 01.11. 91 №56 (с изм.)

28. План счетов бухгалтерского учета финансово- хозяйственной деятельности организации и Инструкция по его применению, утверждены приказом Минфина РФ отЗ 1.10.2000 №94н.

29. Методические указания по инвентаризации имущества и финансовых обязательств, утверждены приказом Минфина РФ от 13.06.95 №49.

30. Приказ Минфина РФ «Об увеличении цены реализации бланков простых и переводных веселей единого образца» от 26.06.2000 №171.

31. Методические рекомендации о порядке формирования показателей финансовой отчетности организации, утверждены приказом Минфина РФ от 28.06.2000 №60н.

32. Положение ЦБ РФ «О безналичных расчетах в Российской Федерации» от 12.04.01 №2-П.

33. Инструкция ЦБ РФ «Об операциях коммерческих банков с векселями и изменениях в порядке бухгалтерского учета банковских операций с векселями» от 23.02.95 №26 (с изм.)

34. Положение о составе затрат по производству и реализации продукции (работ, услуг) и о порядке формирования финансовых результатов, учитываемых при налогообложении прибыли, утверждено Постановлением Правительства РФ от 05.08.92 №552 (с изм.)

35. Порядок отражения в бухгалтерском учете операций с ценными бумагами, утвержден приказом Минфина РФ от 15.01.97 №2.

36. Постановление Пленума ВАС РФ «О некоторых вопросах применения части первой Налогового кодекса Российской Федерации» от 28.02.2001 №5.

37. Постановление Пленума Верховного Суда РФ №33, Пленума ВАС РФ №14 «О некоторых вопросах практики рассмотрения споров, связанных с обращением векселей» от 04.12.2000 г.

38. Постановление Правления ПФ РФ «О выпуске и приеме векселей Пенсионного фонда Российской Федерации» от 08.12.99 №94.

39. Постановление Правления ПФ РФ «О приеме векселей Сберегательного банка Российской Федерации» от 15.09.99 №114.

40. Методические рекомендации по применению гл.21 «Налог на добавленную стоимость» Налогового кодекса РФ, утверждены приказом МНС от 20.12.2000 РФ № БГ-03-03/447.

41. Письмо Минфина РФ «Об отражении в бухгалтерском учете операций с ценными бумагами» от 17.06.98 №16-00-17-67.

42. Письмо МНС РФ «О необоснованном возмещении (зачете) налога на добавленную стоимость при использовании векселей в расчетах за поставленные материальные ресурсы» от 12.07.2000 №ВП-6-18/526.

43. Письмо МНС РФ «Об исполнении обязанности по уплате налога за счет денежных средств, полученных в счет исполнения обязательств кредитной организации по погашению векселей и иных оформленных ценными бумагами договоров займа» от 09.12.1999 №АП-6-18/995.

44. Письмо ГНИ по г. Москве «О налогообложении вексельных обязательств» от 04.02.98 №31-14/3012.

45. Письмо МНС РФ «О налоге на добавленную стоимость» от 25.02.99 №03-4-09/39.

46. Письмо ЦБ РФ «О переоформлении просроченной задолженности по кредиту, а также процентов по нему векселем» от 05.02.96 №28-4-2-8/138

47. Письмо ПФ РФ «О взыскании вексельного долга на основании судебного приказа» от 24.08.98 №09-28/6953

48. Информационное письмо Президиума ВАС РФ «Обзор практики разрешения споров, связанных с использованием векселя в хозяйственном обороте» от 25.07.97 №18.

49. Письмо ГТРК РФ «О некоторых вопросах осуществления валютного контроля при перемещении через границу РФ товаров по внешнеторговым договорам, предусматривающим использование в качестве платежа векселей» от 09.12.96 №01-15/21850.

50. Телеграмма ЦБ РФ «О возможности выпуска и обращения бездокументарных векселей» от 05.07.96 №99-96.

51. Список экономической литературы

52. Абламская JI.B. Бабешко J1.0. Основы финансового анализа рынка ценных бумаг. М.: ФА, 1999.

53. Адекенов Т.М. Банки и фондовый рынок. М.: Издательство «Ось-89», 1997.

54. Анализ финансово-экономической деятельности предприятия: Учеб. пособие для вузов/Под ред. проф. Н.П. Любушина-М.:ЮНИТИ-ДАНА, 2000.

55. Андреева JI. Договор финансирования под уступку денежного требования (факторинг) //Бухгалтерский учет. 1997.- №12.

56. Андреева Н., Демшин В. Оценка бизнеса: так ли уж хорош коэффициент Р для расчета ставки дисконта// Рынок ценных бумаг.-2001.- №16.

57. Антикризисный менеджмент. Под ред. Грязновой А.Г. М., ЭКМОС, 1999.

58. Артеменко В.Г., Беллендир М.В. Финансовый анализ: Учебное пособие. -М.: Издательство «ДИС», НГАЭиУ. 1997.

59. Афонина С. Бухгалтерский учет операций с векселями //Аудитор. -1997.-№3.

60. Бабешко JI.O. Регрессионные модели финансового анализа. М.: Финансовая академия, 2000.

61. Бажанова А. Вексель и налоги // Экономика и жизнь.-1994.-№47.

62. Бакаев А.С. О порядке отражения в бухгалтерском учете операций с векселями //Экономика и жизнь. 1994.-№33.

63. Баканов М.И., Шеремет А.Д. Теория экономического анализа: Учебник. 4-е изд., доп. и перераб. - М.: Финансы и статистика, 1997.

64. Балабанов И.Т. Финансовый менеджмент. М.: Финансы и статистика, 1994.

65. Банк приступил к факторинговым операциям // Коммерсант дейли. 10 ноября 1994.

66. Банковская система России. Т.З. М., ДеКа. 1995.

67. Банковское дело. Под ред. О. Лаврушина. М., 1998.

68. Банковское дело. Под ред. Бабичевой Ю.А. М., 1994.

69. Банковский портфель. Т. 1. Под ред. Коробова Ю.И. М., 1994.

70. Барац С.М. Задачи вексельной реформы в России. Спб., I 896.

71. Барац С.М. Курс вексельного права. М., 1993.

72. Бекларян JI.A., Трейвиш М.И. Модель функционирования факторинговых операций// Экономика и математические методы.-1997.- №4.

73. Белов В.А. Понятие, сущность и составление векселей: некоторые практические проблемы // Хозяйство и право. 1997.- №5-6.

74. Белов В.А. Практика вексельного права. М., Юринформ-центр, 1998.

75. Белов В.А. Вексельное законодательство России. М., 1996.

76. Беляков М.М. Вексель как важнейшее платежное средство. М.: Трансферт, 1992.

77. Блатов Н.А. Балансоведение. JI.: Экономическое образование, 1930.

78. Блатов Н.А. Основы общей бухгалтерии- M.-JL, 1931.

79. Брегель Э.Я. Кредит и кредитная система капитализма. М.: Госфиниз-дат.-1948.

80. Брейли Р., Майерс С. Принципы корпоративных финансов. М.: Олимп-Бизнес, 1997.

81. Брызгалин А.В., Берник В.Р. и др. Налоговый учет: анализ взаимодействия противоречий налогообложения и бухгалтерского учета.-М.: «Аналитика- Пресс», 1997.

82. Брызгалин А.В., Берник В.Р. и др. Векселя и взаимозачеты: Налогообложение и бухгалтерский учет. -М.: «АН-Пресс», 2001.

83. Букато В.И., Львов Ю.И. Банки и банковские операции в России. М., Финансы и статистика. 1996.

84. Буренин А.Н. Рынки производных финансовых инструментов. М.: Ин-фра- М, 1996.

85. Бурова М.Е. Факторинг.М., 1992.

86. Вакуленко Т.Г., Фомина Л.Ф. Анализ бухгалтерской (финансовой) отчетности для принятия управленческих решений. СПб.: «Издательский дом Герда», 2001.

87. Вейцман Р.Я. Курс счетоводства. М., 1929.

88. Волков С. Анализ структуры и состояния вексельного рынка в 2000 г.// Рынок ценных бумаг. 2001.- №4.

89. Вишневский А.А. Вексельное право: Учеб. Пособие- М.:Юристъ, 1996.

90. Волынский B.C. Коммерческий кредит в современной экономике// Деньги и кредит. 1988.-№11.

91. Воронин В.П., Чиркова М.Б. Ценные бумаги и их учет в банках. Воронеж, Воронежский ф-л МГУК, 1997.

92. Гамиров Г.М. Банковское и кредитное дело, М., ЮНИТИ.1994

93. Гвоздев Б.З. Факторинг. М., Тандем, 2000.

94. Гитман Л.Дж., Джонк М.Д. Основы инвестирования. М.: Дело, 1997.

95. Глазунов В.Н. Финансовый анализ и оценка риска реальных инвестиций. М.: Финстатинформ, 1997.

96. Гордон В.М. Вексельное право. Сущность векселя, его составление, передача и протест. Харьков, 1926.

97. Гончаров В.В. В поисках совершенства управления. М., 1996.

98. Грачев В. Ограниченный акцепт векселя // Хозяйство и право. 1996.-№12.

99. Гудков Ф. «Каучуковая бомба» вексельного рынка 2000 // Рынок ценных бумаг. - 2000.- №3.

100. Дмитриева И.М., Садова О.И. Дисконт векселей: порядок учета // Бухгалтерский учет. 1995.- №2.

101. Дмитриева И.М. Бухгалтерский учет операций с векселями // Бухгалтерский учет и налоги-1996.

102. Дмитриева И.М. Методологические аспекты учета и анализа операций с ценными бумагами. Орел: Орелиздат, 1997.

103. Добрынина Л.Ю. Вексельное право России. М., 1998.

104. Дробышев П.Ю. Традиции и парадоксы вексельного обращения // Рынок ценных бумаг. 1996.- №10.

105. Дружинин Д.Н. Правовые проблемы вексельного обращения в России// Юридический вестник. 1998.- №4.

106. Едронова В.Н., Мизиковский Е.А. Регулирование и учет операций с векселями.- М.: Финансы и статистика, 1996.

107. Еременко А. Как реорганизовать оборотный капитал // Финансист.-1997.-№2.

108. Ерпылеева Н.Ю. Международное банковское право. М., ИНФРА-М.1998.

109. Ефремова А.А. Гореничий С.С. Векселя и варранты: практика использования и учета. М.:ОАО «НПО «Экономика», 2000.

110. Ефремова J1. Практические вопросы вексельного права // Бизнес и банки,-1992.-№12.

111. Жук В.А., Семенова М.В. Уступка права требования: правовое регулирование, учет и налогообложение // Консультант.-2001.- №3.

112. Жуков Е.Ф. Трастовые и факторинговые операции коммерческих банков. М., Консалтбанкир.1995.

113. Жуков В.Н. Учет коммерческих займов //Бухгалтерский учет.-1997.-№10.

114. Жуков В.Н. Учет операций по уступке прав требования// Бухгалтерский учет.-2001.- №12.

115. Зайцев С., Лебедев В. Положение о векселях с постатейно- систематизированными материалами. М., 1927.

116. Ивасенко А.Г. Факторинг. М., Вузовская книга. 1997.

117. Ивасенко А.Г. Межбанковский кредит: сущность, проблемы. М., 1998.

118. Ивлев В.И. и др. Технология международных факторинговых операций//Банковские технологии.-1996.- №3.

119. Ивлев В.И. и др. Международные факторинговые операции. Разработка технологий// Банковские технологии. 1996.- №10.

120. Ильин В.А., Позняк Э.Г. Основы математического анализа. 4.1. М.: Наука, 1982.

121. Ильин М.В., Лазарев А.Р. Исчисление НДС при расчетах векселями// 2000.- №4.

122. Заморин О. Инструменты денежного рынка. Векселя // Экономика и жизнь. 1992.-№7.

123. Карманов А. Факторинг: подождем до лучших времен?// Банковский журнал.-1995.- №6.

124. Карманов В.Г. Математическое программирование. М.: Наука, 1975.

125. Карташкин А. Факторинг как окно в Европу // Финансист.- 1995.- №37.

126. Касимов Ю.Ф. Основы теории оптимального портфеля ценных бумаг. М.: Филинъ, 1998.

127. Квятковский О. Виды и формы расчетов в иностранной валюте // Ко-декс.-1997.- №22.

128. Килячков А.А., Чалдаева JI.A. Рынок ценных бумаг и биржевое дело. -М.: Юристъ, 2000.

129. Ковалев В.В. Анализ финансового состояния и прогнозирование банкротства. Спб., 1994.

130. Коган МЛ. Предприятие и банк: операции и сделки, права и обязанности. М., 1993.

131. Козлова Е.П., Галанина Е.Н. Банк и клиент юридические лица. М., Финансы и статистика. 1998.

132. Количественные методы финансового анализа / Под ред. С. Дж. Брауна, М.П. Крицмена. М.: Инфра- М, 1996.

133. Косой A.M. Способы платежа // Деньги и кредит.-1994.- №3.

134. Крайнева Э.А. Бухгалтерский учет операций с ценными бумагами.- М.: ИНФРА-М, 1994.

135. Красоткин А., Попова Н. Обзор индикаторов мировых фондовых рынков// Рынок ценных бумаг.-2001.- №8.

136. Крашенников Е.А. Срок платежа по векселю // Хозяйство и право. -1994.- №12.

137. Кремер Ю. К вопросу о форме векселей // Хозяйство и право-1996.-№9.

138. Кремер Ю. О санкциях по векселям // Хозяйство и право. 1997, №5.

139. Кучин Б.Л., Смирнова Л.Р., Зайцева В.О. Факторинг- финансовая схема управления вексельными потоками.М.: «Верже-АВ», 2000.

140. Лапуста М.Г., Шаршукова Л.Г. Риски предпринимательской деятельности. М., ИНФРА-М, 1996.

141. Леонтьева И.П. Вексельное обращение и банковские операции с векселями. -Спб.: Санкт- Петербургский торгово- экономический институт, 1993.

142. Литвиновский М.А. Методы оценки коммерческих идей, предложений, проектов. М. ДЕЛО. 1995.

143. Лизинг и факторинг. Методические указания по проведению лизинговых и факторинговых операций. М., 1991.

144. Лихачев В.И. Учебник общей и торговой бухгалтерии. М., 1911.

145. Львов О.М. Вексель как средство платежа и кредита и его практическое применение. Спб., 1992.

146. Лялин В.А., Воробьев П.В. Ценные бумаги и фондовая биржа. -М.: «ФилинЪ», Рилант, 2000

147. Магнус Я.Р., Катышев П.К., Пересецкий А.А. Эконометрика. Начальный курс. М.: Дело, 1997.

148. Макеев А.В. Применение векселя в финансово хозяйственной деятельности. - Спб.: Санкт -Петербургский университет экономики и финансов, 1995.

149. Маликов И.А. Банковский факторинг в Греции// Бизнес и банки.-1994.-№1.