**Содержание**

Введение

Глава 1. Конституционные положения учета активных операций с ценными бумагами в кредитных организациях

1.1 Правовые основы Конституции

1.2 Закон о банках и банковской деятельности

1.3 Указания. Положения. Дополнения

Глава 2. Основы учета активных операций с ценными бумагами в кредитных организациях

2.1 Основные положения и определения

2.2 Особенности операций

2.3 Практика отечественных и зарубежных банков

Заключение

Список литературы

Введение

Коммерческие банки играют важную роль в экономике любого государства. Они хранят сбережения граждан, обеспечивают средства оплаты товаров и услуг, финансируют развитие предпринимательства и торговли, поэтому повышение эффективности и стабильности банковской системы представляет значительный интерес для государства и самых широких слоев общества. Становление и развитие российской банковской системы вызвало необходимость организации четкого контроля за деятельностью коммерческих банков. Финансовый контроль банковской деятельности в Российской Федерации осуществляется государственными органами, независимым аудитом и службами внутреннего контроля коммерческих банков.

**Актуальность** темы определяется тем, что становление и развитие банковской системы в России вызвало необходимость организации в этой сфере четкого и действенного финансового изучения учета активных операций с ценными бумагами в кредитных организациях, представляющего собой один из важнейших элементов рыночной экономики.

Увеличение ресурсной базы является одной из целей банковской экономической политики, при этом используются не только традиционные вкладные операции, но и такой инструмент как выпуск ценных бумаг банков (векселей, облигаций, депозитных и сберегательных сертификатов). Данные официальной статистики свидетельствуют, что объем выпущенных коммерческими банками ценных бумаг на протяжении последних пяти лет имеет устойчивую тенденцию к росту, которая сохраняется в настоящее время. Операции, связанные с привлечением денежных средств (пассивные операции) посредством размещения ценных бумаг, стали занимать значительное место среди проводимых коммерческими банками операций.

**Целью** исследования является изучение международного и российского опыта, теоретических и практических подходов в области учета активных операций с ценными бумагами в кредитных организациях.

Для достижения указанной цели поставлены и решаются следующие практические задачи:

исследование особенностей учета активных операций с ценными бумагами в кредитных организациях;

анализ действующей системы нормативного регулирования рынка ценных бумаг, способы их классификации и виды операций с ними;

систематизация особенностей организации активных операций коммерческих банков с ценными бумагами.

**Предметом** исследования являются теория и практика организации и проведения учета активных операций с ценными бумагами в кредитных организациях.

**Объектом** исследования является деятельность коммерческих банков Российской Федерации.

Теоретическую и методологическую основу исследования составили труды российских и зарубежных ученых и экономистов в области учета и банковского дела: Р.Адамса, А.А. Аренса, Г.Н. Белоглазовой, Е.М. Гутцайта, Ю.А Данилевского, Е.Ф. Жукова, И.Д. Мамоновой, М.В. Мельник, В.В. Нитецкого, В.Д. Новодворского, Р.Г. Ольховой, О.М. Островского, В.И. Подольского, Н.А. Ремизова, А.Н. Романова, А.А. Савина, В.В. Скобары, Л.В. Сотниковой, Л.Р. Смирновой, Н.Э. Соколинской, В.П. Суйца, А.А. Терехова, Н.В. Фадейкиной, А.Д. Шеремета, З.Г. Ширинской и др.

При написании работы были использованы законодательные акты Российской Федерации, нормативные документы Правительства РФ, Минфина России и Банка России, регламентирующие банковскую деятельность, бухгалтерский учет.

**Глава 1. Конституционные положения учета активных операций с ценными бумагами в кредитных организациях**

1.1 Правовые основы Конституции

Термин "конституция" (от латинского "сonstitutio" - устанавливаю, учреждаю) в действующем основном законе в различных словосочетаниях встречается не менее 70 раз. Анализ интерпретаций данного термина позволяет выявить ряд аспектов его смысловой нагрузки, которые вкладывались в этот термин создателями Конституции и должны учитываться в процессе практического применения основного закона и его норм.

Во-первых, Конституция есть основной закон, обладающий особыми гарантиями стабильности. Он может быть пересмотрен в особом, предусмотренном самой Конституцией порядке. Следовательно, любая попытка пересмотра или новации Конституции в нарушение или в обход установленного действующей Конституцией порядка есть узурпация власти, долженствующая влечь установленные законом правовые последствия.

Во-вторых, Конституция есть закон, который учреждает государство, систему его органов и порядок их формирования, их компетенцию, определяет характер взаимоотношений органов государственной власти с местным самоуправлением.

В-третьих, Конституция есть закон, формирующий и обеспечивающий политическое единство народа. Согласно Конституции Российской Федерации народ является единой в политическом отношении государственно-правовой и международно-правовой личностью. Конституция, однако, содержит одновременно гарантии от гипертрофии этого единства путем признания идеологического и политического многообразия и закрепления федеративной природы государства.

В-четвертых, Конституция Российской Федерации выступает способом формализации государственного строя России путем закрепления его фундаментальных основ. Она определяет основные ценности государства и общества и порядок их государственной защиты.

В-пятых, Конституция есть закон, устанавливающий пределы государственной власти посредством закрепления прав человека и гражданина и возложения коррелирующих с этими правами обязанностей на государство, а также пределы индивидуальной автономии личности, характер взаимоотношений личности и государства и меру их взаимной лояльности и ответственности.

В-шестых, Конституция есть способ закрепления и выражения высших правовых норм и в этом смысле сама является так называемой абсолютной нормой, которой не могут противоречить любые правовые акты, действующие в государстве. В связи с этим Конституция выступает в качестве закона, обладающего верховенством на всей территории государства, высшей юридической силой и гарантирующего политическое единство народа и единство экономического и правового пространства государства.

Единство экономического пространства предполагает в совокупности: единство рынка, свободу экономической деятельности, использование единой денежной единицы (рубля). Единство рынка состоит в свободном перемещении по территории страны товаров и услуг, финансовых средств (капитала), рабочей силы, в соблюдении прав граждан и юридических лиц на свободную реализацию или потребление товаров, работ и услуг, на совершение операций с финансовыми средствами. Создание и поддержание единства экономического пространства во всех его проявлениях гарантируется конституционными обязанностями государства, его органов и их должностных лиц, установлением правовых основ единого рынка. Так, Указ Президента от 12 декабря 1991 г. N 269 "О едином экономическом пространстве РСФСР" (действует в редакции на 21 декабря 2002 г.)[[1]](#footnote-1) признает недействительными нормативные акты органов власти и управления и решения должностных лиц, ограничивающие движение товаров, работ и услуг на внутреннем рынке России.

Единство экономического пространства обеспечивается единством законодательного регулирования экономики. Законодательство в сфере экономики должно предусматривать общеобязательные правила функционирования рынка, признание их на всей территории России, защиту и охрану всех форм и субъектов экономической деятельности, единое финансовое, валютное, кредитное и таможенное регулирование. Правовое обеспечение единства экономического пространства в России в значительной мере осуществляется новым Гражданским кодексом Российской Федерации.

Свобода экономической деятельности гарантируется, но она не может быть абсолютной. Поэтому предусматривается ряд ограничений свободы всех субъектов экономической деятельности. Эти ограничения вытекают прежде всего из содержания прав и свобод человека и гражданина, а также из конституционных обязанностей государства их соблюдать и защищать.

Не допускается экономическая деятельность, направленная на монополизацию и недобросовестную конкуренцию. Свобода экономической деятельности не должна противоречить политике государства, направленной на создание условий, обеспечивающих достойную жизнь и свободное развитие человека, на охрану труда и здоровья людей, гарантий их социальной защиты. Недопустима такая экономическая деятельность, которая наносит вред окружающей среде, допускает хищническое использование природных ресурсов, нарушает права и законные интересы других лиц. Ограничение экономической свободы и даже прав собственности возможно в случаях принудительного отчуждения имущества, в условиях чрезвычайного положения исходя из определенных обязанностей и обязательств субъекта хозяйствования и т.п.

Права и свободы человека и гражданина, в том числе и в сфере экономической деятельности, могут быть ограничены федеральным законодательством только в той мере, в какой это необходимо в целях защиты основ конституционного строя, нравственности, здоровья, прав и законных интересов других лиц, обеспечения обороны страны и безопасности государства.

Среди экономических основ конституционного строя России определяющее значение имеет собственность.

Конституция провозглашает признание и защиту равным образом частной, государственной, муниципальной и иных форм собственности. Тем самым устанавливается равенство всех форм собственности, а их перечень не является исчерпывающим. В собственности граждан и юридических лиц может находиться любое имущество, за исключением отдельных его видов, которые определены законом. Каждый вправе иметь имущество в собственности и никто не может быть лишен его иначе как по решению суда. Принудительное отчуждение имущества для государственных нужд может быть произведено только при условии предварительного и равноценного возмещения. Не ограничиваются ни количество, ни стоимость находящегося в собственности граждан и юридических лиц имущества за исключением случаев, установленных законом.

Государственной собственностью является имущество, принадлежащее на праве собственности Российской Федерации (федеральная собственность), и имущество, принадлежащее субъектам Российской Федерации на праве собственности. К государственной собственности относятся также земля и другие природные ресурсы, не находящиеся в собственности граждан, юридических лиц либо муниципальных образований.

Находящееся в государственной собственности имущество закрепляется за государственными предприятиями и учреждениям. Средства соответствующего бюджета и иное государственное имущество, не закрепленное за государственными предприятиями и учреждениями, составляют соответственно государственную казну Российской Федерации, казну субъекта Российской Федерации. Муниципальной собственностью является имущество, принадлежащее на праве собственности городским и сельским поселениям, а также другим муниципальным образованиям. Данное имущество закрепляется за муниципальными предприятиями и учреждениями. Средства местного бюджета и иное муниципальное имущество, не закрепленное за муниципальными предприятиями и учреждениями, составляют казну муниципального образования.

На базе частной собственности и муниципальной собственности могут возникать и другие формы собственности. Так, имущество, находящееся в собственности двух или нескольких лиц, принадлежит им на праве общей собственности с определением доли каждого из собственников (долевая собственность) или без определения таких долей (совместная собственность). Общая собственность на имущество является долевой за исключением случаев, когда законом предусмотрено образование совместной собственности на это имущество.

Содержание собственности как юридической категории раскрывается через правомочия собственника. Следует отметить, что в последние годы традиционная концепция права собственности значительно обогатилась многими социальными, экономическими, природоохранными и другими правомочиями и обязательствами. Отсюда вытекают изменения в юридическом содержании собственности, находящие отражение в современном законодательстве.

Достаточно широко распространена концепция о реализации собственности через одиннадцать прав: право владения, т.е. право исключительного физического контроля над благом; право пользования, т.е. право применения полезных свойств блага для себя; право управления, т.е. право решать, кто и как будет обеспечивать использование благ; право на доход, т.е. право обладать результатом от использования благ; право суверена, т.е. право на отчуждение, потребление, изменение или уничтожение блага; право на безопасность, т.е. право на защиту от экспроприации благ и от вреда со стороны внешней среды; право на передачу благ в наследство; право на бессрочность обладания благом; запрет на использование способом, наносящим вред внешней среде; право на ответственность в виде взыскания, т.е. возможность взыскания блага в уплату долга; право на остаточный характер, т.е. право на осуществление процедур и институтов, обеспечивающих восстановление нарушенных правомочий.

Каждый собственник вправе потребовать свое имущество из чужого незаконного владения. Он может потребовать устранения всяких нарушений его права собственности.[[2]](#footnote-2)

Таким образом, в данном параграфе были рассмотрены правовые основаны Конституции в учете активных операций с ценными бумагами в кредитных организациях.

1.2 Закон о банках и банковской деятельности

Кредитные организации создаются как хозяйственные общества, в виде банков или небанковских кредитных организаций. Банком является кредитная организация, которая имеет исключительное право осуществлять в совокупности следующие банковские операции: привлечение во вклады денежных средств физических и юридических лиц; размещение указанных средств от своего имени и за свой счет на условиях возвратности, платности, срочности; открытие и ведение банковских счетов физических и юридических лиц.

Небанковская кредитная организация - кредитная организация, имеющая право осуществлять отдельные банковские операции, предусмотренные Федеральным законом "О банках и банковской деятельности". Допустимые сочетания банковских операций для небанковских кредитных организаций устанавливаются Банком России. Перечень банковских операций, которые имеют право выполнять в соответствии с имеющейся лицензией кредитные организации, установлен статьей 5 Федерального закона "О банках и банковской деятельности".

Кредитные организации, имеющие лицензию на привлечение во вклады денежных средств физических лиц в рублях, лицензию на привлечение во вклады денежных средств физических лиц в рублях и иностранной валюте, а также Генеральную лицензию должны соответствовать требованиям к участию в системе страхования вкладов, установленным Федеральным законом "О страховании вкладов физических лиц в банках Российской Федерации". К таким требованиям относятся:

1) признание Банком России учета и отчетности кредитной организации достоверными. Банк считается соответствующим данному требованию в случае, если учет и отчетность банка соответствуют федеральным законам, нормам и правилам, установленным Банком России, собственной учетной политике банка, а возможные недостатки или ошибки в состоянии учета или отчетности банка не влияют существенным образом на оценку его устойчивости;

2) выполнение кредитной организацией обязательных нормативов, установленных Банком России. Банк признается не выполняющим обязательный норматив (без учета контрольных значений) на 1 число отчетного месяца при его несоблюдении в совокупности за шесть и более операционных дней в течение тридцати последовательных операционных дней, по которым имеется документально оформленная достоверная информация о значениях обязательных нормативов;

3) признание Банком России финансовой устойчивости кредитной организации достаточной. Для оценки финансовой устойчивости применяются следующие группы показателей:

- группа показателей оценки капитала;

- группа показателей оценки активов;

- группа показателей оценки качества управления банком, его операциями и рисками;

- группа показателей оценки доходности;

- группа показателей оценки ликвидности.

Состав показателей финансовой устойчивости, методика их расчета и определения обобщающего результата установлены Указанием Банка России № 1379-У.

4) отсутствие мер воздействия, предусмотренных банковским законодательством и законодательством о банкротстве.

В соответствии со статьей 143 Гражданского кодекса РФ (часть 1) к ценным бумагам относятся: государственная облигация, облигация, вексель, чек, депозитный и сберегательный сертификаты, банковская сберегательная книжка на предъявителя, коносамент, акция, приватизационные ценные бумаги и другие документы, которые законами о ценных бумагах или в установленном ими порядке отнесены к числу ценных бумаг.

На основании "Закона о банках и банковской деятельности" банки имеют возможность:

- выпускать, продавать, покупать и хранить ценные бумаги;

- оказывать брокерские услуги на основе заключенных договоров;

- оказывать консультационные услуги;

- осуществлять доверительные операции по поручению клиентов на основании

- заключенных договоров на проведение фидуциарных операций.

Инвестиционные операции банков, связанные с приобретением акций и облигаций других банков, предприятий, акционерных обществ, обществ с ограниченной ответственностью, процентных облигаций внутренних государственных и местных займов ведется на активных счетах по учету вложений денежных средств в ценные бумаги.[[3]](#footnote-3)

Таким образом, в данном параграфе были рассмотрен учет активных операций с ценными бумагами в кредитных организациях в Федеральном законе «О банках и банковской деятельности».

1.3 Указания. Положения. Дополнения

Закон РФ «О валютном регулировании и валютном контроле» от 9 октября 1992 года № 3615-1[[4]](#footnote-4) относит ценные бумаги в иностранной валюте к валютным ценностям. Соответственно операции, связанные с переходом права собственности и иных прав на ценные бумаги являются валютными операциями. Непосредственно в Законе нет правил осуществления операций с ценными бумагами в иностранной валюте. Такое регулирование определяет, как правило, Центральный банк Российской Федерации. Данное регулирование весьма разнообразно и его применение требует предельной аккуратности и осмотрительности.

Закон включил в перечень ценных бумаг аккредитивы. В связи с тем, что определение понятия «ценная бумага» входит в компетенцию Гражданского кодекса Российской Федерации и законодательства о ценных бумагах, а не Закона и валютного законодательства, аккредитивы не будут рассматриваться как ценные бумаги.

Закон подразделяет валютные операции с иностранной валютой и ценными бумагами в иностранной валюте на: текущие и связанные с движением капитала. Операции с ценными бумагами, в соответствии с Законом, следует относить к операциям, связанным с движением капитала. Закон уполномочил Банк России устанавливать порядок осуществления операций, связанных с движением капитала. В зависимости от лица, которое осуществляет операцию, и от вида капитальной операции Банк России установил разные подходы к порядку их осуществления.

В настоящее время для капитальных операций с ценными бумагами в иностранной валюте установлены два режима проведения: для одних операций необходимо получение разрешения Банка России, а для других такого требования нет. Условно назовем первый режим - «лицензируемым», а второй – «нелицензируемым». В группу нелизинзируемых капитальных операций с ценными бумагами следует отнести:

Операции с государственными ценными бумагами в иностранной валюте,

Операции с векселями уполномоченных банков в иностранной валюте,

Приобретение акций юридических лиц - резидентов, не являющихся кредитными или страховыми организациями.

Регулирование операций резидентов по вложению в уставный капитал, в т. ч. приобретение акций, зависит от того, в уставный капитал резидента или нерезидента осуществляются инвестиции.

Регулирование оплаты резидентами иностранной валютой акций юридических лиц – резидентов при их эмиссии является одним из самых динамичных вопросов практики применения валютного законодательства.[[5]](#footnote-5) В настоящее время действует порядок, установленный Банком России Указанием от 19 марта 1999 года № 513-У[[6]](#footnote-6) для кредитных организаций, а Указанием от 8 октября 1999 г. № 660-У[[7]](#footnote-7) – для остальных юридических лиц.

Указанными документами установлено, что как для зачисления иностранной валюты, поступающей в оплату акций, юридическим лицом-резидентом на свой валютный счет в уполномоченном банке, так и для оплаты акций резидентами лицензия (разрешение) Банка России не требуется. Приобретение акций нерезидентов резидентами требует получения лицензии (разрешения) Банка России. Порядок выдачи таких разрешений для резидентов, не являющихся кредитной организацией, установлен Банком России в Положении от 20 июля 1999 года № 82-П[[8]](#footnote-8).

3) В случае если, резидент реализует на вторичном рынке акции резидента нерезиденту за иностранную валюту, то резидент должен получить разрешение Банка России на зачисление денежных средств в иностранной валюте на свой текущий валютный счет.

Иные операции с ценными бумагами в иностранной валюте осуществляются резидентами на основании разрешений, выдаваемых Банком России в каждом отдельном случае, если иное не установлено Банком России. Федеральный закон от 29 декабря 1998 г. № 192-ФЗ “О первоочередных мерах в области бюджетной и налоговой политики”[[9]](#footnote-9) внес изменения в понятие «валютная операция». С 31 декабря 1998 года к валютным операциям были отнесены операции, связанные с расчетами между резидентами и нерезидентами в валюте Российской Федерации.

Таким образом, в данном параграфе были рассмотрен учет активных операций с ценными бумагами в кредитных организациях в нормативных актах федерального уровня.

**Глава 2. Основы учета активных операций с ценными бумагами в кредитных организациях**

2.1 Основные положения и определения

Данные активные счета группируются в отдельный раздел 5 счетного плана.

В данном разделе выделены отдельные счета:

* по учету государственных федеральных обязательств (счет № 501);
* муниципальных обязательств (счет № 502);
* акций (счет № 508-511);
* негосударственных долговых обязательств (счет № 503-507);
* векселей (счет № 512-519).

Долговые обязательства нерезидентов учитываются на счетах:

* 505 - иностранных государств;
* 506 - банков
* 507 - прочие обязательства.

Акции банков-нерезидентов учитываются на счете 510, а прочие акции нерезидентов на счете 511.

Счета 516-519 используются для учета векселей нерезидентов. По дебету активных счетов проводятся суммы приобретенных банками акций и долговых обязательств. По кредиту счетов отражаются суммы проданных акций и долговых обязательств, а также погашенных по тиражам или по истечении срока долговых обязательств. В аналитическом учете ведутся лицевые счета по видам акций и долговых обязательств, а также по предприятиям (организациям) выпустившим их.

Все ценные бумаги учитываются на вышеуказанных активных счетах по фактической стоимости покупки. Как и по другим активным операциям, направление средств на покупку ценных бумаг и операции с ними, оформляются распоряжением отдела, отвечающего за проведение операций.

Ценные бумаги, обращающиеся в бумажной форме хранятся в кассе (кладовой) коммерческого банка. При наличии постоянного оборота и остатков по ценным бумагам, обращаемым в бумажной форме, желательным является наличие отдельной фондовой (вексельной) кассы банка. Фондовая касса осуществляет операции с ценными бумагами и их хранение, а также с бланками строгой отчетности.

Ценные бумаги подразделяются на два вида:

* эмиссионные;
* не эмиссионные.

К эмиссионные ценным бумагам относятся акции, облигации и государственные облигации.

Все остальные ценные бумаги относятся к не эмиссионным ценным бумагам. Ценные бумаги учитываются также на счетах раздела "Д" плана счетов бухгалтерского учета (внебалансовые счета депо). В момент выплаты ( погашения ) купона по ценным бумагам сальдо накопленных уплаченных и полученных процентных (купонных) доходов по данному долговому обязательству, учтенных на балансовом счете 61405 и 61305 относится на счет 70102 "Доходы, полученные от операций с ценными бумагами".

Доходы по ценным бумагам подлежат налогообложению (кроме купонного дохода по ОГСЗ и ОФЗ и дисконта по ГКО для физических лиц).

Государственные облигации являются эмиссионными ценными бумагами. Государственные облигации, номинированные в рублях, отражаются в учете по цене их покупки в хронологическом порядке по времени приобретения. Одновременно с принятием облигаций на баланс, они учитываются на внебалансовом учете на счетах раздела "Д" плана счетов. Банки-дилеры ведут операции в соответствии с Положением о депозитарных операциях кредитных организаций в Российской Федерации и учитывают бумаги клиентов на внебалансовых счетах по учету ценных бумаг клиентов.

Учет по этому счету ведется в разрезе клиентов, а по каждому клиенту в разрезе бумаг. Аналитический учет по государственным долговым обязательствам ведется в разрезе каждого отдельного выпуска путем открытия для каждого выпуска "Журнала лицевого учета".

Некоторые особенности имеют операции, совершаемые с ГКО и ОФЗ. Так, в случае, если у банка есть филиалы, осуществляющие операции с ГКО или ОФЗ, то счета по учету ценных бумаг и купонов ведутся только у головного банка. Внебалансовый учет бумаг ведется также на балансе головного банка.

Государственные краткосрочные бескупонные облигации (ГКО) выпускаются на основании постановления Правительства Российской Федерации от 8 февраля 1993 г. № 107[[10]](#footnote-10) и от 27 сентября 1994 г. № 1105[[11]](#footnote-11), а облигации федерального займа с переменным купоном (ОФЗ) - от .15 мая 1995 г. No 458. Кроме того, с 1996 г. выпускаются облигации федерального займа с постоянным купоном, обращаемые в соответствии с Условиями выпуска облигаций федерального займа с постоянным купонным доходом (Минфин РФ № 60), а с 1998 г. с фиксированным доходом (Приказ Минфина от 18.09.98 г. № 37н).

Эмитентом ГКО и ОФЗ является Министерство финансов России, а Банк России выступает гарантом их погашения. Облигации выпускаются в электронном виде, их учет осуществляется в виде электронных записей по счетам "Депо"

Право собственности на облигации удостоверяет запись по счету "Депо", а переход прав собственности возникает в момент отражения приходной записи по счету "Депо" ГКО и ОФЗ эмитируются в форме отдельных выпусков. Выпуски ГКО осуществляются на срок до года.

Номинальная стоимость каждой облигации составляет 1 тыс. рублей, а для ОФЗ с фиксированным доходом 1 тыс. руб. и 10 руб.

Доходом по ГКО является разница между ценой реализации или ценой погашения и ценой покупки (дисконт). По ОФЗ доходом является как дисконт, так и купонный доход. Процентный доход по купону объявляется за 7 дней до начала очередного купонного периода (3 или 6 месяцев).

ОФЗ с постоянным купоном (ОФЗ-ПД) являются именными купонными государственными ценными бумагами и представляют их владельцам право на получение номинальной стоимости облигации при ее погашении и на получение купонного дохода в виде процента к номинальной стоимости Облигации, при этом величина купонного дохода является постоянной. Купон выплачивается 1 раз в год.

Банк России является генеральным агентом по обслуживанию выпусков ГКО и ОФЗ. Погашение облигаций производится в безналичной форме путем перечисления их владельцам номинальной стоимости государственных краткосрочных облигаций на момент погашения". Облигации, выпущенные в электронном виде, купленные банками и продающиеся в центрах организованного рынка ценных бумаг (ОРЦБ) подлежат периодической переоценке. Под переоценкой ГКО и ОФЗ понимается определение балансовой стоимости облигаций, которые находятся в торговом портфеле банка по состоянию на конец соответствующего рабочего дня. Облигации, находящиеся в инвестиционном портфеле (счет № 50103) не переоцениваются до особых указаний Банка России.

К ОФЗ приравнены по статусу облигации РАО "Высокоскоростные магистрали ВСМ". Переоценка гособлигаций (ГКО и ОФЗ) осуществляется банками-дилерами в день проведения торгов на вторичном рынке облигаций или в день проведения аукциона вне зависимости от того, проводил ли банк-дилер операции с облигациями в этот день по средневзвешенной цене. Банками, не являющимися дилерами, переоценка осуществляется в день проведения ими операций по покупке или продаже облигаций - по "рыночной цене" этого дня. В этот день производится переоценка облигаций всех выпусков, находящихся в портфеле банка, даже если банк производил операции только с некоторыми выпусками. Переоценка облигаций производится на основании отчета дилера, в котором должна указываться "рыночная цена" по всем выпускам, находящимся в портфеле банка.

Увеличение балансовой стоимости облигаций (дебет сч. № 501) , произошедшее в результате переоценки отражается по кредиту счета № 61307. Уменьшение балансовой стоимости облигаций (кредит сч. № 501) , произошедшее в результате переоценки отражается по дебету счета № 61407.

В соответствии с указаниями Банка России ( от 25.12.97 г. № 102-У)[[12]](#footnote-12) аналитический учет по счетам ведется по каждому отдельному выпуску бумаг. Указанные счета переоценки являются парными. В конце месяца сальдированный результат относится или на счет доходов или на счет расходов.

Совершение операций с ценными бумагами производится в соответствии с законодательством Российской Федерации, в том числе нормативными актами Банка России.

На отдельных счетах второго порядка (контрсчетах) учитываются создаваемые резервы на возможные потери и переоценка ценных бумаг. Счета по учету положительной переоценки - активные. Счета по учету отрицательной переоценки и резервов - пассивные.

Вложения в долговые обязательства учитываются на счетах № 501 - 503, 505.

Вложения в долговые обязательства, которые гражданским и бюджетным законодательством Российской Федерации, законодательством Российской Федерации о государственных и муниципальных ценных бумагах и законодательством Российской Федерации о рынке ценных бумаг в установленном ими порядке отнесены к ценным бумагам:

* государственные ценные бумаги Российской Федерации учитываются на счетах № 50104, 50205, 50305 "Долговые обязательства Российской Федерации";
* ценные бумаги субъектов Российской Федерации и органов местного самоуправления учитываются на счетах № 50105, 50206, 50306 "Долговые обязательства субъектов Российской Федерации и органов местного самоуправления";
* ценные бумаги кредитных организаций - резидентов Российской Федерации учитываются на счетах № 50106, 50207, 50307 "Долговые обязательства кредитных организаций";
* ценные бумаги резидентов Российской Федерации, не являющихся кредитными организациями, учитываются на счетах № 50107, 50208, 50308 "Прочие долговые обязательства";
* ценные бумаги Банка России учитываются на счетах №N 50116, 50214, 50313 "Долговые обязательства Банка России";
* ценные бумаги, переданные контрагентам по операциям, совершаемым на возвратной основе, признание которых не было прекращено, учитываются на счетах № 50118, 50218, 50318, 50618, 50718 "Долговые обязательства, переданные без прекращения признания".

Вложения в долговые обязательства нерезидентов (кроме векселей), которые в соответствии с законодательством (правом) страны их выпуска признаются ценными бумагами, учитываются на счетах № 50108 - 50110, № 50209 - 50211, № 50309 - 50311.

Вложения в долевые ценные бумаги учитываются на счетах № 506 и 507. В целях настоящих Правил под долевыми ценными бумагами понимаются акции, паи, а также любые ценные бумаги, которые в соответствии с законодательством (правом) страны их выпуска закрепляют права собственности на долю в имуществе и (или) в чистых активах организации (остаточная доля в активах, оставшихся после вычета всех ее обязательств).

Порядок аналитического учета определяется кредитной организацией. При этом аналитический учет должен обеспечить получение информации в соответствии с выбранным методом оценки стоимости выбывающих (реализованных) ценных бумаг по выпускам ценных бумаг, отдельным ценным бумагам или их партиям.

По кредиту счетов № 50120, 50620 зачисляются суммы превышения балансовой стоимости ценных бумаг над их текущей (справедливой) стоимостью в корреспонденции со счетами по учету доходов или расходов от переоценки ценных бумаг.

По дебету счетов № 50120, 50620 списываются суммы увеличения текущей (справедливой) стоимости ценных бумаг, а также суммы переоценки при полном выбытии ценных бумаг соответствующего выпуска (эмитента), в корреспонденции со счетами по учету доходов или расходов от переоценки ценных бумаг.

По дебету счетов № 50121, 50621 зачисляются суммы превышения текущей (справедливой) стоимости ценных бумаг над их балансовой стоимостью в корреспонденции со счетами по учету доходов или расходов от переоценки ценных бумаг.

По кредиту счетов № 50121, 50621 списываются суммы снижения текущей (справедливой) стоимости ценных бумаг, а также суммы переоценки при полном выбытии ценных бумаг соответствующего выпуска (эмитента), в корреспонденции со счетами по учету доходов или расходов от переоценки ценных бумаг.

Операции по счетам учета отрицательных и положительных разниц переоценки ценных бумаг ведутся только в валюте Российской Федерации.

Порядок аналитического учета определяется кредитной организацией. При этом аналитический учет должен обеспечить получение информации в разрезе государственных регистрационных номеров либо идентификационных номеров выпусков эмиссионных ценных бумаг, международных идентификационных кодов ценных бумаг (ISIN), а по ценным бумагам, не относящимся к эмиссионным либо не имеющим кода ISIN, - в разрезе эмитентов.

По кредиту счетов № 50220, 50720 зачисляются суммы превышения балансовой стоимости ценных бумаг над их текущей справедливой стоимостью в корреспонденции со счетом по учету отрицательной переоценки ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи.

По дебету счетов № 50220, 50720 списываются:

* суммы увеличения текущей справедливой стоимости ценных бумаг в корреспонденции со счетом по учету отрицательной переоценки ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи;
* сумма отрицательной переоценки при выбытии (реализации) ценных бумаг соответствующего выпуска (эмитента) в корреспонденции со счетом по учету выбытия (реализации) ценных бумаг.

По дебету счетов № 50221, 50721 зачисляются суммы превышения текущей (справедливой) стоимости ценных бумаг над их балансовой стоимостью в корреспонденции со счетом по учету положительной переоценки ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи.

По кредиту счетов 3 50221, 50721 списываются:

* суммы снижения текущей (справедливой) стоимости ценных бумаг, в корреспонденции со счетом по учету положительной переоценки;
* суммы положительной переоценки при выбытии (реализации) ценных бумаг соответствующего выпуска (эмитента), в корреспонденции со счетом по учету выбытия (реализации) ценных бумаг.

Операции по счетам учета отрицательных и положительных разниц переоценки ценных бумаг "имеющихся в наличии для продажи" ведутся только в валюте Российской Федерации и отражаются в соответствии с приложением 11 к настоящим Правилам.

Порядок аналитического учета определяется кредитной организацией. При этом аналитический учет должен обеспечить получение информации в разрезе государственных регистрационных номеров либо идентификационных номеров выпусков эмиссионных ценных бумаг, международных идентификационных кодов ценных бумаг (ISIN), а по ценным бумагам, не относящимся к эмиссионным либо не имеющим кода ISIN, - в разрезе эмитентов.[[13]](#footnote-13)

Таким образом, в данном параграфе были рассмотрены основные положения и определения учета активных операций с ценными бумагами в кредитных организациях.

2.2 Особенности операций

Банки обладают значительно большими правами относительно других резидентов. Банк России Указанием от 27 марта 1998 года № 193-У установил, что уполномоченные банки, имеющие лицензию Банка России на осуществление банковских операций в иностранной валюте, вправе с момента вступления в силу федерального закона «О банках и банковской деятельности» осуществлять следующие операции и сделки в иностранной валюте и с ценными бумагами в иностранной валюте без получения отдельных разрешений (лицензий) на проведение валютных операций, связанных с движением капитала, выдаваемых резидентам на основании Закона:

* Выпуск, покупку, продажу, учет, хранение, доверительное управление и иные операции с ценными бумагами в иностранной валюте, в том числе при осуществлении деятельности в качестве профессионального участника рынка ценных бумаг в соответствии с нормативными актами Банка России и законодательством Российской Федерации;
* Осуществление платежей в иностранной валюте по операциям с ценными бумагами в иностранной валюте и в рублях.

Иные капитальные операции, не относящиеся в соответствии с банковским законодательством к банковским операциям, осуществляются уполномоченными банками в общем порядке, если иное не установлено Банком России.

Для банков также установлены определенные правила по приобретению акций иностранных кредитных организаций. Такие операции уполномоченные банки могут совершать только после получения разрешения Банка России.[[14]](#footnote-14)

Рынок ценных бумаг акционерных компаний и банков отличается невысокими оборотами. Брокерские конторы ориентируются на биржевую торговлю через фондовые магазины, траст - компании. В листинг биржи включено лишь небольшое количество эмитентов. Акции большинства акционерных компаний не ликвидны и не котируются на рынке. Население России практически не участвует в операциях с ценными бумагами. 50 % сбережений населения находятся в Сберегательном банке, 30 % - на руках (в развитых странах на руках у населения в среднем 2-3 % сбережений). Рынок производных ценных бумаг (фьючерсы, варранты, опционы, векселя) пока находится в развитии.

Таким образом, в данном параграфе были рассмотрены особенности учета активных операций с ценными бумагами в кредитных организациях.

2.3 Практика отечественных и зарубежных банков

Официально правовым началом фондового рынка в России можно считать введение летом 1990 года постановлений Правительства СССР «Об акционерных обществах» и «О ценных бумагах». Эти постановления сохраняют силу и до сих пор.

Организационно первой была создана товарная биржа. Акции товарных бирж - первые, которые были выпущены и куплены. До ноября 1991 года 80 % проданных акций были акциями товарно-сырьевых бирж, затем появились акции банков и ряда крупных акционерных компаний.

Но в это время было много нарушений (организационных и правовых). Поэтому интерес к фондовому рынку быстро угас, и экономические обозреватели отметили депрессию на фондовом рынке. В определенной мере это можно объяснить тем, что в России не было опыта фондовых операций, специалистов, отсутствовала достоверная информация, поэтому истинным моментом создания фондового рынка в России является 1992 год. Этому способствовало создание Московской Межбанковской валютной биржи, Московской Центральной валютной биржи, Российской товарно-сырьевой фондовой биржи, Санкт-Петербургской фондовой биржи, Южно-уральской фондовой биржи.

Ценные бумаги, которые являются долговыми обязательствами правительства США, юридически оформленными федеральными властями с обязательством выплатить их в установленные сроки погашения. Постановление Конгресса (Acts, 1, 65; U.S.C., 5/241) возложило на Казначейство и на Секретаря Казначейства подготовку планов совершенствования и управления доходами и поддержки госкредита.

Согласно Публичному закону 92-5, произведено изменение второго Закона об облигациях Свободы (U.S.C., 31/757b), обеспечивающее, что в любой момент времени номинальная сумма обязательств, выпущенных и обращающихся в силу этого закона, а также номинальная сумма выпущенных и обращающихся обязательств, гарантируемых в части капитала и процентов Соединенными Штатами, не должна превышать в совокупности 400 млрд. дол., постоянный предел государственного долга.

Законом (P.L. 90-39) установлено что номинальная сумма процентного дохода и сертификатов участия выпущенных согласно разделу 303(с) Закона о создании федеральной национальной ипотеки (U.S.C., 12/1717с) бумаг и обращающихся в любой момент времени, должен быть добавлен к сумме, которая должна приниматься во внимание при определении, выполнены ли требования вышеупомянутых положений. Согласно совместной резолюции Палаты представителей № 520, постоянный лимит задолженности был увеличен до 1290,2 млрд. дол. (890,2 млрд. временного предела в дополнение к постоянному пределу 400 млрд. дол.). Ввиду большой вероятности сохранения высокого дефицита бюджета кажется возможным дальнейшее увеличение временного предела государственного долга.

Таким образом, в данном параграфе были рассмотрены учет активных операций с ценными бумагами в кредитных организациях отечественных и зарубежных банках.

2.4 Учет активных операций с ценными бумагами в кредитных организациях в коммерческом банке

Таким образом, на основе теоретической части рассмотрим пример учета активных операций с ценными бумагами в кредитных организациях в коммерческом банке.

Решение совета директоров (наблюдательного совета) общества об увеличении уставного капитала общества путем размещения дополнительных акций принимается советом директоров (наблюдательным советом) общества единогласно всеми членами совета директоров (наблюдательного совета) общества, при этом не учитываются голоса выбывших членов совета директоров (наблюдательного совета) общества.

В решении совета директоров определено:

- количество размещаемых дополнительных акций – 250 штук;

- номинал размещаемых дополнительных акций – 150 руб./шт.

- сумма эмиссии – 250\*150=37500

1. При этом организация по закону (п.44 ст.333/33НК РФ) должна оплатить регистрационный взнос:

- за заявление о регистрации – 1550 руб.

В учете оформляется проводка:

Д91/2 К68 – 1550 руб.

2. При регистрации эмиссии уплачивается государственная пошлина за операции с ценными бумагами (Нцб), сумма которой рассчитывается следующим образом:

где Sэм — номинальная сумма эмиссии ценных бумаг, руб.

Сумма начисленной пошлины не может превышать 100000 рублей.

В учете данная операция отражена:

Нцб=0,002\*37500=75

3. Оплачена государственная пошлина за операции с ценными бумагами

4. Начислено вознаграждение посреднической фирме за распространение акций. По условиям договора, заключенного с посреднической фирмой, сумма вознаграждения составляет 0,2 % от объема продаж (суммы сделки). По закону размер вознаграждения посредника, участвующего в размещении акций, не должен превышать 10% от цены размещения.

Посредническая фирма ООО «Альфа» продала все акции по цене 200руб./шт.

Вознаграждение = (50000\*0,1)/100=50

НДС по услугам посредника НДС на сч.19 выделяться не будет. Т.К. в соответствии с НК РФ все операции с ценными бумагами не облагаются НДС. Значит все

Затраты (для нас – НДС) включаются в стоимость этих услуг.

В учете операция отражена:

5. Заплачено посреднической фирме за распространение акций:

6. Получено от посреднической фирмы за проданные акции:

7. Зарегистрировано изменение уставного капитала.

7.1. Отражена эмиссия акций.

7.2. Отражено увеличение уставного капитала за счет размещения дополнительных акций.

7.3. Отражена разница между номинальной ценой акций и ценой их реализации (эмиссионный доход).

Учет операций с собственными акциями, выкупленными у акционеров.

8. В связи с выходом из общества учредителя Петрова собрание акционеров решило выкупить его акции:

- количество – 1200 шт.;

- номинал – 120 руб./шт.;

- выкупная цена – 100 руб./шт.

Приняты акции от учредителя по покупной стоимости:

9. Выплачено учредителю за выкупленные у него акции:

10. Аннулировано 300 шт. выкупленных у акционера акций:

11. Списано отклонение выкупной стоимости акций от их номинальной стоимости:

Эта сумма не учитывается при исчислении налога на прибыль. Эта разница постоянная (ПНА). В бухгалтерском учете на сумму 4000 руб. прибыль увеличена, а в налоговом учете эта разница не учтена. Следовательно, в бухгалтерском учете прибыль больше, значит, и налог на прибыль больше. Поэтому его нужно уменьшить:

Заключение

Подводя итог, отметим, что кредитные организации вправе осуществлять эмиссионные, инвестиционные операции, выпускать собственные неэмисионные ценные бумаги (депозитные и сберегательные сертификаты), а также принимать участие в деятельности фондового рынка в качестве брокерской, дилерской, клиринговой организации или депозитария. Операции кредитных организаций с ценными бумагами представляют собой одно из развивающихся направлений банковской деятельности, однако, согласно прогнозам экспертов, предоставление банкам большей самостоятельности, развитие системы страхования вкладов, совершенствование фискальной политики позволят банкам шире использовать свои возможности и активно участвовать в инвестиционной деятельности.

Таким образом, инвестирование денег в ценные бумаги позволяет сохранять активы банка ликвидными.

С другой стороны, кредитной организации крайне важно обеспечить надежность дохода. Известно, что риск потери капитала выше у наиболее прибыльных потенциально инвестиций, поэтому практически каждый банк заботится об уменьшении риска путем диверсификации вложений, выхода на другой рынок. В мировой практике принято ограничивать инвестиции в каждый вид ценных бумаг 10% общей стоимости портфеля.

Кроме того, вложение временно свободных средств кредитной организации в ценные бумаги позволяет сделать получение дохода не только стабильным и относительно надежным, но и долговременным. Риски, которые несут кредитные организации, зачастую связаны именно с кратковременным характером проводимых ими операций. Инвестирование средств в ценные бумаги, таким образом, позволит кредитной организации повысить уровень финансовой стабильности, а также обеспечить крупномасштабные инвестиции в реальный сектор экономики. Итак, кредитные организации, осуществляя операции с ценными бумагами, преследуют следующие цели: стабилизация дохода; обеспечение надежности прибыли; увеличение сроков получения дохода. Кредитные организации, располагая и финансовыми ресурсами, и широкими правами на осуществление операций с ценными бумагами, имеют все возможности для выхода на фондовый рынок. Все типы операций банков с ценными бумагами можно классифицировать по ряду признаков, отражающих как заинтересованность непосредственно банка, так и его контрагентов. Таким образом, могут быть выделены четыре основных направления, по которым кредитная организация может осуществлять операции с ценными бумагами: эмиссионная деятельность; инвестиционная деятельность; деятельность в качестве профессионального участника рынка ценных бумаг; операции с неэмисионными бумагами.

Списоклитературы

1. Федеральный закон РФ «О валютном регулировании и валютном контроле» от 9 октября 1992 года № 3615-1
2. Федеральный закон РФ «О валютном регулировании и валютном контроле» от 9 октября 1992 года № 3615-1
3. Постановление Правительства Российской Федерации от 8 февраля 1993 г. № 107
4. Указ Президента от 12 декабря 1991 г. N 269 "О едином экономическом пространстве РСФСР" (действует в редакции на 21 декабря 2002 г.)
5. Указания Банка России от 25.12.97 г. № 102-У
6. Федеральный закон от 29 декабря 1998 г. № 192-ФЗ “О первоочередных мерах в области бюджетной и налоговой политики”
7. Банком России Указанием от 19 марта 1999 года № 513-У
8. Банком России в Положении от 20 июля 1999 года № 82-П
9. Указанием от 8 октября 1999 г. № 660-У
10. Постановление Правительства Российской Федерации от 27 сентября 1994 г. № 1105
11. Федеральный закон от 02.12.1990 N 395-1 (ред. от 08.04.2008, с изм. от 27.10.2008) "О банках и банковской деятельности"
12. Cеливановский А. С. Валютные операции резидентов: операции с ценными бумагами http://www.selivanovsky.ru
13. Архипов А., Баткилина Т., Калинин В. Государство и малый бизнес: финансирование, кредитование и налогообложение// Вопросы экономики, 2002 - №4
14. Ерпылева Н.Ю. Банковское право России: современные проблемы // Гражданин и право. - №1, 2. - январь, февраль 2002 г.
15. Инструкция ЦБР от 23 июля 1998 г. N 75-И "О порядке применения федеральных законов, регламентирующих процедуру регистрации кредитных организаций и лицензирования банковской деятельности" // Вестник Банка России. - 12 августа 1998 г. - №55.
16. Кравченко П.П. Проблемы и перспективы развития рынка ценных бумаг Российской Федерации. Менеджмент в России и за рубежом №2 / 2000
17. Литовских А.М., Шевченко И.К. Финансы, денежное обращение и кредит. Учебное пособие. Таганрог: Изд-во ТРТУ, 2003, с. 155
18. Луговой В.А. Организация бухгалтерского учета и отчетность. М., АО "Инкосаудит", 1995.
19. Миркин Я. М. Ценные бумаги и фондовый рынок. - М., 2006, гл. 1, 19-21.
20. Научно-практический комментарий к Конституции Российской Федерации http://constitution.garant.ru
21. Положение о правилах ведения бухгалтерского учета в кредитных организациях, расположенных на территории Российской Федерации " (утв. ЦБ РФ 26.03.2007 № 302-П)
22. План счетов бухгалтерского учета в кредитных организациях. – М.: Издательство «Омега - Л», 2008. – 55 с.
23. Семенкова Е. В. Операции с ценными бумагами - М., 1997, гл. 1. стр 34
24. Семенкова Е. В. Операции с ценными бумагами - М., 2007.
25. Экономика предприятия" / под редакцией В.Я. Хрипача - Минск: НПЖ "Финансы, учет, аудит", 1997

1. Указ Президента от 12 декабря 1991 г. N 269 "О едином экономическом пространстве РСФСР" (действует в редакции на 21 декабря 2002 г.) [↑](#footnote-ref-1)
2. Научно-практический комментарий к Конституции Российской Федерации http://constitution.garant.ru [↑](#footnote-ref-2)
3. Федеральный закон от 02.12.1990 N 395-1 (ред. от 08.04.2008, с изм. от 27.10.2008) "О банках и банковской деятельности" [↑](#footnote-ref-3)
4. Федеральный закон РФ «О валютном регулировании и валютном контроле» от 9 октября 1992 года № 3615-1 [↑](#footnote-ref-4)
5. Закон РФ «О валютном регулировании и валютном контроле» от 9 октября 1992 года № 3615-1 [↑](#footnote-ref-5)
6. Банком России Указанием от 19 марта 1999 года № 513-У [↑](#footnote-ref-6)
7. Указанием от 8 октября 1999 г. № 660-У [↑](#footnote-ref-7)
8. Банком России в Положении от 20 июля 1999 года № 82-П [↑](#footnote-ref-8)
9. Федеральный закон от 29 декабря 1998 г. № 192-ФЗ “О первоочередных мерах в области бюджетной и налоговой политики” [↑](#footnote-ref-9)
10. Постановление Правительства Российской Федерации от 8 февраля 1993 г. № 107 [↑](#footnote-ref-10)
11. Постановление Правительства Российской Федерации от 27 сентября 1994 г. № 1105 [↑](#footnote-ref-11)
12. Указания Банка России от 25.12.97 г. № 102-У [↑](#footnote-ref-12)
13. Положение о правилах ведения бухгалтерского учета в кредитных организациях, расположенных на территории Российской Федерации " (утв. ЦБ РФ 26.03.2007 № 302-П) [↑](#footnote-ref-13)
14. Cеливановский А. С. Валютные операции резидентов: операции с ценными бумагами http://www.selivanovsky.ru [↑](#footnote-ref-14)