

Министерство образования и науки Российской Федерации
Московский государственный университет печати
имени Ивана Федорова

О.В. Дмитриева

Учет, анализ и аудит операций с ценными бумагами

Рекомендовано Государственным университетом
управления в качестве учебного пособия
для студентов высших учебных заведений,
обучающихся по направлению 080100.68 «Экономика»

Москва
2011

УДК 657.422.4

ББК 65.262.2

Д 53

Рецензенты:

Е.М. Мерзлякина, доктор экономических наук, заведующая кафедрой
«Бухгалтерский учет и анализ хозяйственной деятельности»

МГУП им. Ивана Федорова;

К.Ю. Решетов, кандидат экономических наук, заведующий кафедрой
«Бухгалтерский учет и анализ» Национального института бизнеса

Дмитриева О.В.

Д 53 Учет, анализ и аудит операций с ценными бумагами : учеб.
пособие / О.В. Дмитриева; Моск. гос. ун-т печати им. Ивана Фе-
дорова — М. : МГУП им. Ивана Федорова, 2011. — 326 с.

ISBN 978-5-8122-1123-3

В учебном пособии рассматриваются основные виды ценных бумаг, правовые основы функционирования их рынка в РФ, а также их классификация. Излагается порядок ведения бухгалтерского и налогового учета операций с ценными бумагами (акциями, облигациями и векселями) в организациях, не являющихся профессиональными участниками рынка ценных бумаг. Описывается методика фундаментального анализа акций и применяемые методы оценки справедливой стоимости акций. Рассматриваются основные инструменты технического анализа рынка ценных бумаг. Уделено внимание методике проведения аудиторской проверки операций с ценными бумагами с применением циклового и пообъектного подходов.

Учебное пособие ориентировано на магистров, обучающихся по направлению 080100.68 «Экономика» и практикующих специалистов в области бухгалтерского учета и аудита.

УДК 657.422.4

ББК 65.262.2

ISBN 978-5-8122-1123-3

© Дмитриева О.В., 2011

© Московский государственный
университет печати
имени Ивана Федорова, 2011

СОДЕРЖАНИЕ

Предисловие.....	7
Глава 1. Правовые основы функционирования рынка ценных бумаг в РФ. Виды и классификация ценных бумаг.....	9
1.1. Правовая база функционирования рынка ценных бумаг в РФ.....	9
1.2. Виды и классификация ценных бумаг.....	12
Глава 2. Учет операций с акциями.....	18
2.1. Понятие и классификация акций.....	18
2.2. Стоимостная оценка акций.....	22
2.3. Учет акций у эмитента.....	24
2.3.1. Учет операций по формированию уставного капитала акционерного общества.....	24
2.3.2. Учет операций по увеличению уставного капитала акционерного общества.....	28
2.3.3. Учет операций по уменьшению уставного капитала акционерного общества.....	33
2.3.4. Учет операций с собственными акциями акционерного общества.....	35
2.3.5. Учет операций по начислению и выплате дивидендов.....	40
2.3.6. Отчетность эмитента. Раскрытие информации о прибыли, приходящейся на одну акцию.....	50
2.4. Учет акций у инвестора.....	57
2.4.1. Условия признания активов в качестве финансовых вложений.....	57
2.4.2. Учет финансовых вложений в акции.....	60
2.4.3. Последующая оценка ценных бумаг.....	69
2.4.4. Учет выбытия акций.....	74
2.4.5. Раскрытие информации о финансовых вложениях в акции в бухгалтерской (финансовой) отчетности.....	81

Глава 3. Учет операций с облигациями	83
3.1. Понятие и классификация облигаций	83
3.2. Стоимостная оценка облигаций	92
3.3. Учет облигаций у эмитента	94
3.3.1. Учет основной суммы долга	94
3.3.2. Порядок бухгалтерского учета процентов по облигациям	96
3.3.3. Учет процентов по облигациям в целях налогообложения прибыли	99
3.3.4. Раскрытие информации о размещенных облигациях в отчетности эмитента	102
3.4. Учет финансовых вложений в облигации	103
3.5. Особенности учета и налогообложения операций с государственными облигациями	108
3.6. Особенности учета и налогообложения ГКО	113
3.7. Учет облигаций федерального займа	116
3.8. Учет облигаций государственного сберегательного займа ..	120
Глава 4. Учет операций с векселями	122
4.1. Понятие и классификация векселей	122
4.2. Учет векселей, используемых при расчетах за товары, работы, услуги	140
4.2.1. Общие правила учета товарных векселей	140
4.2.2. Учет простых товарных векселей	141
4.2.3. Учет переводных векселей	148
4.3. Учет векселей в составе финансовых вложений	152
4.3.1. Учет банковских векселей	152
4.3.2. Учет векселей третьих лиц, полученных в оплату продукции (работ, услуг)	157
4.4. Учет прочих операций с векселями	159
4.4.1. Учет операций по договору вексельного займа	159
4.4.2. Особенности учета векселей, номинированных в иностранной валюте	163
Глава 5. Фундаментальный анализ операций с акциями. Оценка стоимости акций	169
5.1. Методика фундаментального анализа операций с акциями ..	169

5.1.1. Макроэкономический анализ операций с акциями	169
5.1.2. Отраслевой анализ операций с акциями	172
5.1.3. Фундаментальный анализ операций с акциями конкретного эмитента	174
5.2. Модели оценки стоимости акций	179
5.2.1. Метод капитализации дохода	180
5.2.2. Модель нулевого роста	182
5.2.3. Модель постоянного роста	184
5.2.4. Модель переменного роста	185
5.3. Оценка с учетом конечного срока владения	189
5.4. Модели, основанные на соотношении «цена-доход»	190
Глава 6. Основы технического анализа рынка ценных бумаг	194
6.1. Основные принципы технического анализа. Теория Доу и зарождение технического анализа	194
6.2. Графики как инструмент технического анализа. Виды графиков	200
6.2.1. Линейные графики	201
6.2.2. Графики в виде «баров»	203
6.2.3. «Японские свечи»	205
6.2.4. Графики типа «крестики-нолики»	206
6.2.5. Графики гистограмм объема	208
6.3. Принципы классического анализа графиков	209
6.3.1. Терминология, используемая в анализе графиков	209
6.3.2. Анализ линий тренда	213
6.3.3. Анализ моделей продолжения/ консолидации	215
6.3.4. Анализ моделей разворота	217
6.3.5. Определение уровней поддержки и сопротивления	221
6.3.6. Анализ скользящих средних (МА, или Moving Averages)	223
6.3.7. Определение индекса относительной эффективности	227
6.3.8. Анализ разрывов	228
6.4. Анализ фондовых индикаторов	230
6.5. Анализ волн, чисел и циклов	238
Глава 7. Анализ операций с долговыми ценными бумагами (облигациями, векселями)	245

Глава 8. Аудит операций с ценными бумагами	265
8.1. Основы аудита операций с ценными бумагами. Финансово-инвестиционный цикл и его изучение	265
8.2. Методика аудита финансовых вложений у непрофессиональных участников рынка ценных бумаг	270
Библиографический список	291
Приложения.....	293