

ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ ПРЕДПРИЯТИЯ И ИХ КЛАССИФИКАЦИЯ

M.G. Markova

ENTERPRISE'S FINANCIAL ASSETS AND THEIR CLASSIFICATION

Финансовые активы – это финансовые ресурсы, представляющие собой совокупность денежных средств и ценных бумаг, находящихся в собственности предприятия. Они образуются на финансовом рынке как результат сделки. У эмитента, заемщика, который испытывает недостаток денежных средств, возникают финансовые обязательства, а у инвестора, кредитора, имеющих избыток денежных средств, – финансовые активы [2]. Финансовые активы, являясь самыми высоколиквидными активами, обеспечивают выполнение обязательств любого уровня и вида. От их наличия и скорости оборачиваемости зависит вся финансово-хозяйственная деятельность организации любой формы собственности. Для коммерческих организаций в Российской Федерации денежные средства относятся к наиболее важной группе финансовых активов [4].

Классификация финансовых активов предприятия

1. По учетной стоимости – активы, оцениваемые по амортизированной стоимости; активы, оцениваемые по справедливой стоимости.

Финансовые активы или финансовые обязательства, учитываемые по справедливой стоимости через счет прибылей и убытков, включают финансовые активы и финансовые обязательства, которые классифицируются как «предназначенные для торговли»:

– активы приобретены или обязательства приняты, в основном, в целях продажи или обратного выкупа в ближайшем будущем;

– являются частью портфеля финансовых инструментов, которые совместно управляются и, по имеющимся свидетельствам, используются для получения краткосрочной прибыли;

По правилам МСФО, все финансовые обязательства первоначально признаются по их справедливой стоимости. В дальнейшем финансовые обязательства либо продолжают учитывать по справедливой стоимости, либо пересчитывают по амортизированной стоимости. Большинство финансовых обязательств, встречающихся в практической работе бухгалтера, после первоначального признания учитываются именно по амортизированной стоимости. Исключение составляют обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток, к которым относятся финансовые обязательства, предназначенные для торговли, большинство обязательств, возникающих по договорам финансовых гарантий, соглашениям о предоставлении ссуды по ставке процента ниже рыночной и т.п.

Наиболее часто встречающимися финансовыми обязательствами, которые необходимо учитывать по амортизированной стоимости, являются следующие:

– задолженность по кредитам и займам к оплате;

– выданные векселя;

– выпущенные облигации.

Среди менее распространенных финансовых обязательств можно выделить долгосрочную кредиторскую задолженность по торговым операциям; акции, классифицированные как обязательства (например, погашаемые привилегированные акции), долговые компоненты конвертируемых финансовых инструментов (облигаций, привилегированных акций).

Дальнейшее изложение материала невозможно без определения понятия «амортизированная стоимость».

2. По цели приобретения и использования – инвестиционные, спекулятивные, транзакционные (расчетные инструменты).

¹ Магистрант АНО ВО «Российский новый университет».

© Маркова М.Г., 2016.

В зависимости от целей приобретения и использования финансовые активы могут быть классифицированы следующим образом:

- инвестиционные активы, которые предназначены для получения дохода в долгосрочном периоде в виде дивидендов, процентов, роста справедливой стоимости. К ним относятся финансовые инструменты, имеющиеся в наличии для продажи, а также финансовые активы, удерживаемые до погашения;

- спекулятивные активы, которые предназначены для получения дохода в краткосрочном периоде в результате колебания процентных ставок, курсов валют, справедливой стоимости финансовых активов. К ним относятся финансовые инструменты, предназначенные для торговли;

- транзакционные активы, которые предназначены для обслуживания сделок. К ним можно отнести дебиторскую задолженность; расчетные инструменты, используемые для ускорения процесса обращения денежных средств (векселя, чеки); денежные инструменты – денежные средства, краткосрочные депозиты в банках, т.е. финансовые инструменты, служащие для размещения временно свободных денежных средств [1].

3. По уровню и гарантированности дохода – активы, приносящие неопределенный доход; активы, приносящие гарантированный доход; активы, не приносящие дохода.

Классификация по уровню и гарантированности дохода тесно связана с классификацией по целям приобретения и использования и включает следующие элементы:

- финансовые активы с неопределенным доходом, например долевые и производные инструменты;

- финансовые активы, приносящие гарантированный доход, в частности – долговые инструменты;

- финансовые активы, не приносящие дохода, в частности – денежные средства и дебиторская задолженность.

4. По сроку обращения – долгосрочные, краткосрочные.

По сроку обращения финансовые активы группируются в:

- долгосрочные активы с периодом обращения более года, например инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи. К этому виду финансовых инструментов относятся бессрочные финансовые инструменты, конечный срок погашения которых не установлен (например, акции). Финансовые инструменты этого вида обслуживают операции на рынке капитала;

- краткосрочные активы с периодом обращения до одного года, например денежные средства и их эквиваленты, дебиторская задолженность покупателей и заказчиков, векселя к получению, а также инвестиции, предназначенные для торговли.

5. По уровню ликвидности – высоколиквидные, ликвидные, низколиквидные.

По уровню ликвидности финансовые инструменты делятся на:

- низколиквидные, которые включают долгосрочные инвестиции, предназначенные для продажи; долгосрочную дебиторскую задолженность;

- ликвидные, которые включают краткосрочные инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи; инвестиции, предназначенные для торговли; дебиторскую задолженность; векселя к получению;

- высоколиквидные, к которым относятся денежные средства и их эквиваленты [3].

Рациональное формирование финансовых активов способствует ритмичности операционного цикла предприятия и обеспечивает рост объемов производства и реализации продукции. При этом любое нерациональное использование финансовых активов отрицательно сказывается на формировании производственных запасов сырья и материалов, уровне производительности труда, реализации готовой продукции, положении предприятия на рынке и т.п. Даже у предприятий, успешно работающих на рынке и генерирующих достаточную сумму прибыли, могут возникать проблемы как следствие нерационального использования и неправильности управления активами.

Управление финансовыми активами является важным фактором ускорения оборота капитала предприятия. Это происходит за счет сокращения продолжительности операционного цикла, более экономного использования собственных и уменьшения потребности в заемных источниках денежных средств. Следовательно, эффективность работы предприятия полностью зависит от организации системы управления финансовыми активами. Процесс изучения финансовых активов предприятия, а также правильная система их классификации на предприятии создается для обеспечения выполнения краткосрочных и стратегических планов предприятия, сохранения платежеспособности и финансовой устойчивости, более рационального использования его активов и источников финансирования, а также минимизации затрат на финансирование хозяйственной деятельности.

Литература

1. Исакова С.А. Финансовые активы и финансовые обязательства в условиях перехода на МСФО (НСФО 2) // Международный бухгалтерский учет. – 2012. – № 24.
2. Паштова Л.Г. Финансовые инструменты и финансовые активы в России // Финансовый вестник: финансы, налоги, страхование, бухгалтерский учет. – 2013. – № 12.
3. Приказ Министерства финансов Российской Федерации «О введении в действие Международных стандартов финансовой отчетности и Разъяснений Международных стандартов финансовой отчетности на территории Российской Федерации» от 25.11.2011 № 160н (ред. от 02.04.2013, с изм. от 21.01.2015) // Российская газета. – 2011. – № 278. – 09 декабря.
4. Финансы предприятий : учебное пособие / под ред. Е.И. Бородина. – М., 2012.