



Original Article: MIGLIORARE I SISTEMI CONTABILI DEGLI STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI

Citation

Gerasimova L.N., Zinovkina M.E. Migliorare i sistemi contabili degli strumenti finanziari derivati. *Italian Science Review*. 2014; 2(11). PP. 80-82.

Available at URL: <http://www.ias-journal.org/archive/2014/february/Gerasimova.pdf>

Authors

L.N. Gerasimova, Professor, Dr. Econ. Sci., Financial University under the Government of the Russian Federation, Russia.

M.E. Zinovkina, Student, Financial University under the Government of the Russian Federation, Russia.

Submitted: February 14, 2014; Accepted: February 20, 2014; Published: February 28, 2014

Negli ultimi decenni, i derivati sono diventati gli oggetti più popolari di trading, sia nel mondo e nella pratica russa. In Russia, la quota di strumenti finanziari derivati rappresentano circa il 70-80% degli scambi commerciali totali.

Come regola generale, la conclusione di accordi sugli scambi impegnata nei professionali partecipanti al mercato azionario (brokers, dealers) aventi le licenze appropriate. Quelle aziende che non sono professionisti partecipanti al mercato dei titoli, ammessi alla negoziazione di strumenti derivati negoziati in borsa dopo la conclusione del trattato con il broker.

Così, il derivato è un contratto tra due o più parti circa l'acquisto e la vendita al prezzo concordato dopo un certo tempo del sottostante, o una variabile fondamentale alla base del contratto.

La caratteristica principale dei derivati è che il loro prezzo dipende dal valore del sottostante, e il pagamento viene effettuato per in futuro. Trasferimento della proprietà del bene si realizza anche in futuro.

Ad oggi, come attività sottostanti sono presenti indicatori finanziari o strumenti finanziari: prodotti commodity, indici azionari, valute, tassi di interesse, titoli,

diritti di entrare in altri strumenti finanziari derivati .

Abbiamo analizzato le funzioni di base di strumenti finanziari derivati . Questi sono i seguenti:

- funzione speculativa, che mira a realizzare un profitto. In questo caso, per concludere un trattato sta facendo un profitto dalla differenza di prezzo di acquisto e il prezzo del sottostante, piuttosto che di acquisizione del sottostante di vendita;

- copertura, o altrimenti l'assicurazione rischio è per l'acquisto di strumenti finanziari derivati per la copertura contro eventuali perdite per comprare o vendere una determinata attività sottostante. In questo caso, lo scopo della firma del contratto è l'acquisto (vendita) di qualsiasi attività il cui prezzo stabilito in anticipo.

A causa del fatto che i derivati permettono di dividere e limitare il rischio, riteniamo che hanno bisogno di attribuire grande importanza alla formazione delle politiche di gestione del rischio.

A tal fine, deve essere chiaro tipologie di strumenti finanziari derivati . In primo luogo, assegnare i contratti a termine, rappresenta un accordo tra le parti per la

vendita a una data futura ad un'attività specifica.

Il valore del contratto, cambiando sotto l'influenza di fattori esterni viene impostata alla data della transazione. I contratti future sono regolati borse di attività con i termini standard di qualità, quantità e data di consegna.

Lo scopo dei contratti a termine può essere come ottenere un profitto speculativo e protezione dalle fluttuazioni dei prezzi indesiderati nel sottostante.

Un contratto di opzione conferisce il diritto, ma non l'obbligo, di acquistare (vendere) un determinato strumento sottostante o attività a un prezzo prestabilito in una specifica data futura o prima della sua comparsa. Ottenere questo diritto, l'acquirente paga un premio al venditore (copertura della garanzia), proteggendosi così da modifiche indesiderate del prezzo. Pertanto, esso assicura contro il rischio. [5]

Un contratto a termine è una operazione in cui il compratore e il venditore sono d'accordo sulla consegna di un bene (di solito un bene) certa qualità e una certa quantità del contratto ad oggi. Il prezzo del contratto stipulato in anticipo o al momento della consegna del bene. Pertanto, lo scopo è quello di proteggere il bordo anteriore dei cambiamenti indesiderati nel prezzo del sottostante. [6]

I prezzi per i contratti a termine sono confidenziali, a differenza dei futures prezzo che diventa noto dopo la transazione tra il venditore e l'acquirente.

Swap è un contemporaneo acquisto e vendita degli stessi sottostante o passività in una quantità equivalente in cui le condizioni finanziarie dello scambio di entrambe le parti della transazione offre un indubbio vantaggio. [1]

Considerate le caratteristiche di contabilizzazione degli strumenti finanziari derivati .

Per le organizzazioni che non sono del credito, non esistono norme speciali che disciplinano la contabilizzazione degli strumenti finanziari derivati per data.

Attualmente, i crediti e le passività derivanti da strumenti finanziari derivati sono contabilizzati e illustrati in (contabili) bilanci in altro debito. [3]

Valutazione degli strumenti finanziari derivati su un fair value, che è il prezzo ottenuto dalla vendita di strumento finanziario derivato che rappresenta un bene o che è dovuta sul trasferimento dello strumento finanziario derivato è un obbligo previsto un'operazione normale tra i partecipanti al mercato alla data di valutazione. [4]

Inoltre va notato che il riconoscimento iniziale di contabilità finanziario derivato è effettuata alla data del contratto.

Per informazioni di base sugli strumenti finanziari derivati comprendono somme di denaro come i requisiti e gli obblighi. Di particolare importanza sono le scadenze dei derivati .

Dal nostro punto di vista l'importanza di questa informazione è l'analisi dei flussi di cassa futuri. E' di interesse per gli utilizzatori del bilancio nel valutare la situazione finanziaria e la previsione delle attività finanziarie ed economiche dell'organizzazione.

Una caratteristica distintiva di derivati è che possono essere riconosciuti sia come requisiti e come passività, la differenza tra di loro è il costo del contratto. Il costo della maggior parte di questi contratti è soggetta a rivalutazione giornaliera. Se l'importo supera i requisiti delle passività totali, derivato è un bene nel caso opposto - la responsabilità.

A questo proposito, questa funzione non consente di strumenti finanziari derivati sul conto 58 "Investimenti", che rappresentano per i titoli. Per lo stesso motivo non possiamo tener conto e ai conti di contabilità fuori bilancio.

In contabilità moderna per gli strumenti finanziari derivati riflettono le organizzazioni utilizzano sottoconti del conto 76 "Insediamenti con vari debitori e creditori." [2]

Tuttavia, dal nostro punto di vista, l'uso di questo account per i derivati finanziari

non è del tutto corretto, perché non permette più livelli riflettono le contabilità analitica dei derivati .

Facendo multilivello contabilità analitica contribuisce alla costruzione di un sistema di qualità dei derivati finanziari, che riflette la loro importanza nella formazione della performance finanziaria dell'organizzazione.

In relazione a questa organizzazione per la gestione contabile degli strumenti finanziari derivati , con le proprie caratteristiche specifiche, è opportuno creare il proprio account di libero, disponibile nel piano dei conti. All'interno di questo account per ogni tipologia di strumento finanziario derivato è consigliabile destinare una controllata separata, i corrispondenti tipi di derivati . Con questo sistema, il database è formato per ogni tipo di derivato, l'informazione che viene utilizzato per l'analisi, monitoraggio, valutazione e pianificazione dell'organizzazione.

La costruzione della contabilità analitica multilivello per i derivati contribuisce informazioni dettagliate su ciascuna della sua mente. Dati Reflection è in ordine cronologico. Questo ripristinerà ed analizzare ogni contratto future.

Dato che tra derivati e titoli, ci sono differenze significative, le informazioni sui derivati finanziari dovrebbe essere riferito separatamente in bilancio.

La quantità di crediti e debiti in derivati finanziari formate sulla data di bilancio sono comunicati in bilancio.

Dal nostro punto di vista, il valore della garanzia sui derivati di cambio, forward, swap opportuno riflettere i singoli articoli compresi i crediti e debiti in avanti e gli obblighi swap - singoli articoli tra cui debito a breve termine.

Riteniamo inoltre che i dettagli di strumenti finanziari derivati , come ad esempio il periodo di esecuzione, le attività e passività derivanti da strumenti finanziari derivati , è opportuno indicare nelle note al bilancio, in cui tali operazioni sarebbero razionale in un paragrafo a parte.

Pertanto, si deve rilevare che le operazioni diffuse con strumenti finanziari derivati richiede un adeguato sistema di contabilizzazione dei derivati che soddisfano i requisiti di un'economia moderna.

L'attuale mancanza di regolamentazione, l'invalidità di riconoscimento e di divulgazione, così come ad alto rischio su strumenti finanziari derivati sono un problema di carattere scientifico e pratico, volto a migliorare la contabilizzazione degli strumenti finanziari derivati e le informazioni di riflessione su di essi in bilancio.

References:

1. The Guarantor. Information and the legal system. [Web] <http://www.garant.ru/>
2. Gerasimov L.N., 2012. Hedge accounting in manufacturing activity. Audit and financial analysis. #4.
3. Gerasimov L.N., Sereyuk E.A., 2012. Hedge accounting under current conditions. Audit and financial analysis. #3.
4. Consultant. Information and the legal system. [Web] <http://www.consultant.ru>.
5. V.S. Ulyanov, 2011. Methodical bases of accounting for derivative instruments. Economics and Management. #4.pp. 111-114.
6. V.S. Ulyanov, 2010. Disclosure of transactions with derivative financial instruments in the financial statements. Scientific and technical sheets, St. Petersburg State Polytechnic University. #4(102). pp. 149-153.