

Литература

1. Адамов, Н.А., Адамова, Г.П. Концепция, сущность и функции управленческого учета [Текст]. // *Финансовая газета*. – 2010. – №5 – С. 57-60.
2. Адамов, Н.А., Чернышев, В.Е. Организация управленческого учета в строительстве [Текст] : учебник для ВУЗов./Н.А. Адамов, В.Е. Чернышев. – М.: Омега-Л, 2007. – 192 с.
3. Николаева О.В., Шишкова, Т.А. Управленческий учет [Текст] : учебное пособие / О.В. Николаева, Т.А. Шишкова. – М. : УРСС, 2010 – 268 с.
4. Ткаченко, В.Я. Управленческий учет в строительстве как необходимое условие перехода к контроллингу [Текст] : учебное пособие / В.Я. Ткаченко. – Новосибирск : СГУПС, 2007. – 195 с.

УДК 657.3

ИСПОЛЬЗОВАНИЕ УЧЕТНОЙ ИНФОРМАЦИИ ДЛЯ СНИЖЕНИЯ РИСКОВ И КОНТРОЛЯ ИХ ИНДИКАТОРОВ

*д.э.н., доц. Зимакова Л.А.
аспирант, Назаренко Д.В.*

Белгород, Россия

Белгородский государственный национальный исследовательский университет

Аннотация: в рамках исследования были выделены несколько уровней снижения рисков, приводящие к увеличению стоимости фирмы: создание резервной системы, хеджирование, передача рисков и другие; для каждого из направлений определены подконтрольные показатели, формируемые в бухгалтерском учете, и даны рекомендации по организации контроля за соответствующими индикаторами.

Ключевые слова: риск, резервная система, хеджирование, передача рисков, бухгалтерский учет.

THE USE OF ACCOUNTING INFORMATION TO REDUCE RISK AND CONTROL INDICATORS

*the doctor of economics, Zimakova L.A.
the post-graduate student, Nazarenko D.V.*

Belgorod, Russia

Belgorod State National Research University

Abstract: within the limits of research some levels of decrease in the risks, costs of firm leading increase have been allocated: creation of reserve system, hedging, transfer of risks and others; for each of directions the under control parameters formed in book keeping are certain, and recommendations on the organization of the control over corresponding indicators are given.

Keywords: the risk, reserve system, hedging, risk transfer, accounting.

Наличие максимально точной информации дает возможность снижать риск и предсказывать поведение контрагентов. При этом необходимо сочетание внешних и внутренних информационных потоков. Система финансового учета может служить одним из источников страхования неопределенности и рисков. В бухгалтерском учете и финансовой отчетности представлены данные, харак-

теризующие фактическое состояние дел, а так же наличие имеющейся резервной системы. Но уровень защищенности предприятия возрастет, если будет создана всеобъемлющая резервная система предприятия. Умелое использование резервов предприятия позволяет снижать негативные последствия и в некоторых случаях избегать банкротства.

Управление рисками опирается на комплексную оценку факторов риска, связанных с каждым видом деятельности, осуществляемым фирмой. Самым важным является то, что риски, связаны с владением фирмой или ее частью, а, следовательно, будут проявляться в качестве снижения стоимости фирмы или ее части. Источники риска: доходы, расходы, денежные потоки, поступления от продажи активов, стоимость капитала.

При принятии управленческих решений необходимо исходить из того, что каждое решение влияет на стоимость фирмы и ему соответствует определенное соотношение риска и доходности, при этом появляются различные риски и разные показатели должны подпадать под жесткий контроль. Поэтому, на основе экспертной оценки выявляются проблемные зоны и определяются направления контроля и способы снижения риска.

По мнению профессора М.Р. Мэтьюса, оценку покупательной способности капитала необходимо основывать на определении в денежном выражении или в денежных эквивалентах величины имеющихся активов, независимо от их балансовых стоимостей [4, с.337]. Поэтому необходимо применять принцип гипотетической реализации активов оценке по рыночной стоимости.

Использование рыночной цены в отличие от исторической оценки учитывает то, что как только актив был приобретен, на следующий день его рыночная стоимость будет ниже фактически заплаченной суммы. Ведение учета по текущей стоимости имеет некоторые преимущества перед методом учета на основе цены замещения, они выражаются в более точной оценке активов, так как цена замещения складывается исходя из стоимости актива, приобретаемого для замены уже имеющегося.

Резервы, созданные в рамках системы финансового учета (через систему балансовых счетов финансового, управленческого стратегического учета и систему забалансовых счетов), должны обеспечивать определенный (низший) уровень безопасности.

Важнейшие подконтрольные показатели, формируемые в системе финансового учета, влияющие на ценность какой-либо составляющей фирмы:

- резкое сокращение или увеличение остатков на счетах запасов, денежных средств и дебиторской задолженности;
- замедление оборачиваемости задолженности;
- уменьшение оборотного капитала;
- высокая концентрация активов в отдельных позициях,
- рыночная стоимость оборотного и внеоборотного капитала
- выявление и исключение ненадлежащих активов и нереальных доходов.

При этом следует учесть, что дебиторской задолженности должна оцениваться на основе принципа благоразумности, т.е. путем определения чистой стоимости (если текущая стоимость уменьшается, например, из-за снижения

курса валюты, то нет оснований для обесценивания ответственности по данному обязательству (пересчет не производится); обязательства оцениваются с учетом худшего исхода событий).

Выделение отдельного раздела «Забалансовые счета» необходимо для характеристики ресурсов организации, находящихся в их ведении, позволяющих получать доход, но не принадлежащих фирме на праве собственности. Данные счетов этого раздела дают возможность определить влияние забалансового финансирования на финансовое состояние. Их выделение имеет важное значение с точки зрения прогнозирования будущих событий, так как выданные гарантии могут превратиться из гарантий в обязательства. Имущество, переданное в залог, хотя и находится в пользовании у залогодателя, но в случае не выполнения или несвоевременного исполнения обязательств может перейти в собственность залогодержателя, следовательно, присутствует риск его лишения и оно требует особого контроля. Залогодержатель может оказаться владельцем имущества залогодателя.

Способы контроля кредитного риска:

- отнесение отсроченных кредитов на расходы будущих периодов, если их возникновение не вызвано взаимоотношениями с третьими лицами,
- учет процентного риска, градация кредитов по реальным срокам платежей, анализ тенденций изменения процентных ставок, корректировка прибылей и убытков с учетом текущих краткосрочных прогнозов по процентам.
- переоценка резервного фонда и стоимости выпущенных акций.

Хеджирование обеспечивает следующий более высокий уровень безопасности. Хеджирование-любая процедура, уменьшающая нестабильность и риск. Оно может быть представлено в виде деловой схемы, позволяющей исключить или ограничить риск. Хеджирующими могут быть в определенных ситуациях самые различные товарно-денежные операции. Начиная с реального товара и кончая самыми экзотическими финансовыми композициями, такими как фондовые индексы на стоимость взвешенной корзины акций [5, с.53].

Различают два вида хеджирования:

- хеджирование на повышение(длинный хейдж) представляет собой биржевую операцию по покупке срочных контрактов(форвардных , опционов и фьючерсов), оно используется при необходимости застраховаться от возможного повышения цен в будущем, цена устанавливается намного раньше, чем приобретается актив;

-хеджирование на понижение (короткий хейдж) представляет собой биржевую операцию по продаже срочных контрактов, используется при страховании от снижения цен в будущем [1].

Одним из основных направлений возникновения риска является валютный риск. Основная проблема состоит в том, что в соответствии с действующими стандартами бухгалтерского учета сделки в иностранной валюте пересчитываются на различные даты. Немаловажное значение при этом имеет факт оценки сделки в валюте сообщения, которая может оказаться неустойчивой, с одной стороны, а если речь ведется о составлении консолидированной отчетности транснациональных корпораций, то консолидация может осуществляться

только в одной валюте – валюте материнской компании. При этом для целей контроля важна последовательность объединения :

- 1) возникновение обязательства (факт сделки), выражается в валюте сделки,
- 2) перевод валюты сделки в устойчивую валюту или валюту материнской компании,
- 3) определение результата (положительного или отрицательного) перевода актива (пассива) из одной валюты в другую,
- 4) объединение финансовых отчетов в единой валюте.

Переводя стоимость активов (пассивов) или сделок из нестабильной валюты в оценку по стабильной валюте, предприятие определяет прибыль и убыток от факта сделки в устойчивой валюте и тем самым снижает риски не только текущие, но и перспективные.

Способы передачи рисков: продажа акций, получение кредита или займа, заключение форвардных и фьючерсных сделок.

Выпуск облигаций, акций предприятием и их продажа предполагает наделение ее владельцев способностью получать доход, с одной стороны, и наделение их рисками, относительно вложенных в ценные бумаги средств. Получение займа или кредита предполагает частичную передачу рисков, связанных с использованием средств.

Мертон Г.Миллер отмечает, что повышение или понижение доли заемных средств в структуре капитала фирмы служат просто распределению риска между держателями ее ценных бумаг [3, с.640]. В обоих случаях совокупный риск не меняется, а происходит только его перераспределение (передача).

Заключение форвардных и фьючерсных контрактов предполагает также передачу рисков.

Другие способы включают: приобретение активов, совпадающих по валюте с обязательствами, ускоренная амортизация, гарантии, брони, опции, фондирование, финансирование заемщика путем приобретения его товара в собственность, заимствование, валютный своп, кредитные свопы.

Фондирование – создание резервного фонда, из которого будут погашены убытки, возникшие в будущем. Таким образом, резервный капитал, создаваемый на отечественных предприятиях, относится к категории фондирования, так как он образуется за счет чистой прибыли. Отличием фондирования является необходимость контроля над обеспечением сформированных фондов собственными оборотными средствами организации, т.е. той частью оборотных активов, которые не обременены краткосрочными обязательствами. В противном случае фондирование не будет иметь реального смысла [2, с.36].

В качестве страхования бизнес-проекта может использоваться фонд риска, который представляет собой финансовые, материальные и другие резервы, позволяющие в конкретных ситуациях с большей степенью уверенности принимать рискованные решения.

Одной из интересных схем страхования неуплаты кредита является финансирование заемщика посредством приобретения его товара в собственность. Суть схемы состоит в том, что кредитор приобретает у заемщика его продукт

на сумму, эквивалентную кредиту. Во время действия договора заемщик постепенно выкупает этот товар по заранее определенной цене, выше той которую заплатил кредитор. Застраховаться от инфляции можно путем привлечения заемных средств. В этом случае расчет должен строиться с учетом специфики роста цен в конкретной отрасли.

Таким образом, всем сделкам, осуществляемым в современной экономической среде, присущ определенный риск, который необходимо контролировать и по возможности снижать. Коммерческие организации могут использовать различные способы снижения рисков. Резервы, создаваемые в финансовом учете, позволяют снижать негативное влияние рисков на стоимость фирмы. А информация, формируемая в системе бухгалтерского учета, дает возможность получать информацию о подконтрольных показателях, характеризующих уровень риска. Интерпретация имеющейся информации и использование рыночной оценки показателей финансовой отчетности направлены на объективную оценку стоимости хозяйствующего субъекта, в условиях совершения рискованных сделок.

Литература

1. Брэйли, Ричард, Майерс, Стюарт. Принципы корпоративных финансов [Текст] / Г.С. Беккер / Пер. с англ. Н. Барышниковой/- Москва: ЗАО «Олимп-Бизнес», 2014. – С.1008.
2. Гончаров, Д.С. Комплексный подход к управлению рисками для российских компаний [Текст] / Д.С.Гончаров. – Москва : Вершина, 2008. – 224 с.
3. Мировая экономическая мысль. Сквозь призму веков [Текст] : в 5 т. / Сопроед. рекол. Г.Г. Фетисов, А.Г. Худекормов. – М. : Мысль, 2004. – Т. 5. – 767 с.
4. Мэтьюс, М.Р., Теория бухгалтерского учета [Текст] : учебник / М.Р. Мэтьюс, М.Х.Б. Перера.; пер. с англ.; под ред. Я.В. Соколова, И.А. Смирновой. – М : Аудит, ЮНИТИ, 1999. – 663 с.
5. Уткин Э.А., Фролов Д.А. Управление рисками предприятия [Текст] : учебно-практическое пособие / Э.А. Уткин, Д.А. Фролов. – М. : ТЕИС, 2003. – 247 с.

УДК 338.27

ИСПОЛЬЗОВАНИЕ МАТЕМАТИЧЕСКИХ МЕТОДОВ ОЦЕНКИ АЛЬТЕРНАТИВ ДЛЯ ВЫБОРА НАПРАВЛЕНИЙ РАЗВИТИЯ УЧЕТНОЙ СИСТЕМЫ.

*д.э.н., доц. Зимакова Л.А.
аспирант, Прилуцкий Д.А.
Белгород, Россия*

Белгородский государственный национальный исследовательский университет

Аннотация: в рамках исследования были выделены этапы выбора направлений развития учетной системы с использованием математических методов оценки альтернатив: определение информационных подсистем, формирующих учетную систему, выбор оценочных критериев производственной и финансовой деятельности, выстраивание иерархий, экспертная оценка, определение согласованности результатов, синтез и выводы.

Ключевые слова: количественные оценки, метод анализа иерархий, учетно-экономическая подсистема, метод экспертных оценок.