

## ОСОБЕННОСТИ ОРГАНИЗАЦИИ БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЕТА РЕЗЕРВНОЙ СИСТЕМЫ И РИСКОВ

**Р.А. Рамазанова**, магистрант кафедры «Бухгалтерский учет, анализ и аудит»

ФГБОУ ВПО Донской государственной технической университет, Ростов-на-Дону, Россия,

[ramrabota@mail.ru](mailto:ramrabota@mail.ru)

## PECULIARITIES OF ORGANIZATION OF ACCOUNTING BACKUP SYSTEMS AND RISKS

R. Ramazanova, master's student of the Department "Accounting, analysis and audit»

State educational institution of higher professional education don state technical University", Rostov-on-don, Russia,

[ramrabota@mail.ru](mailto:ramrabota@mail.ru)

**Аннотация.** Организация бухгалтерского учета резервной системы и рисков основана на хеджированном подходе. Принцип хеджирования лежит в основе создания хедж-бухгалтерии на предприятии, основанной на формировании агрегатов резервной системы, постановки на учет факторов риска, гипотетических процессах, использовании агрегированных показателей собственности чистых активов и чистых пассивов. Учетно-аналитическая характеристика инструментов хеджирования основана на концепции инжиниринговых инструментов, методах анализа, контроля и управления.

**Ключевые слова:** Бухгалтерский учет. резервная система, риски, инструменты хеджирования, бухгалтерский инжиниринг, хеджированный подход к защите активов и пассивов.

**Abstract** the organization of accounting of reserve system and risks is based on the hedged approach. The principle of hedging is the basis for the creation of hedge accounting in the enterprise, based on the formation of aggregates of the reserve system, taking into account risk factors, hypothetical processes, the use of aggregate indicators of ownership of net assets and net liabilities. Accounting and analytical characteristics of hedging instruments are based on the concept of engineering tools, methods of analysis, control and management.

**Key words:** Accounting. reserve system, risks, hedging instruments, accounting engineering, hedged approach to asset and liability protection

Деятельность организаций в разнообразных сферах сопряжена с различными видами рисков. В процессе деятельности возникают неопределенные ситуации, подталкивающие принимать возможные альтернативные решения и действия[4]. В случае, когда речь идет о риске, результат управленческих решений известен заранее, вероятность же его наступления не равняется 100%, то есть обратной стороной такой вероятности является ненаступление результата. Неопределенность же связана с неизвестностью по поводу результата управленческих решений.

В современных экономических условиях с учетом рационального использования ограниченных ресурсов у неопределенности есть негативные и позитивные возможности. При планировании и реализации определенной стратегии следует учитывать наличие этих возможностей.

Многие стратегические управленческие решения принимаются в условиях риска [5], с учетом ряда факторов:

- неопределенность внешней и внутренней среды;
- элементы случайностей;
- отсутствие информации, что вызывает отклонение фактических результатов от планируемых [2].

Учитывая степень рискованности ситуаций, деятельность с использованием ресурсов можно разделить на следующие группы:

- деятельность в условиях среднего уровня риска, неспособная принести ни значительной прибыли, ни крупных убытков;
- деятельность, обеспечивающая запланированный доход в условиях небольшого риска или его полного отсутствия;
- деятельность, связанная с высоким уровнем риска, которая может принести большие доходы, но связана с опасностью не менее значительных убытков.

Проявление рискованных ситуаций может быть на глобальном (межстрановые, межотраслевые, народнохозяйственные, зональные, отраслевые, региональные, крупные организации) и локальном уровне.

Современная экономика характеризуется очень высокой степенью динамизма и неустойчивостью. Волны финансовых, политических изменений обуславливают необходимость уделять серьезное внимание методам хеджирования, распространяя этот термин не только на операции с ценными бумагами, но и управление микроэкономическими системами, использующее различные бухгалтерские модели и механизмы [6].

Проблемы хеджирования, как ограждения экономики организации и государства от рисков, иммунизация активов и обязательств, уравнивание денежных потоков по объемам, времени и процентным ставкам все еще сложны для многих специалистов российской экономики.

Согласно английскому энциклопедическому словарю по экономике У. Коллинза, то хеджирование определяется (hedging) как способ уменьшения риска, вызванного неопределенностью будущих (неизвестных) колебаний цен на сырье (каучук, чай), финансовые ценные бумаги (акции, облигации и т. д.) или иностранную валюту .

По нашему мнению управление риском целесообразно осуществлять на основе использования агрегатов резервной системы организации и инструментов бухгалтерского инжиниринга.

Следует отличать хеджирование от страхования. Целью хеджирования является защита рисков активов и пассивов, а результат хеджирования - защита капитала, то есть хеджирование рассматривается в расширительной трактовке и включают процессы оценки риска и иммунизации [1].

Цель хеджирования - уравнивать риск соответствующей позицией:

- защита активов под риском (страхование от потерь, иммунизация, финансирование актива при помощи обязательств);
- управление риском (хеджированный процесс управления риском).

Объекты хеджирования - практически любые активы, которые подвержены конъюнктурному изменению цен и коммерческому бюджетированию.

Выделяют следующие экономические трактовки процессов хеджирования:

- хеджирование процентных ставок и цен;
- хеджирование – это процессы страхования от потерь;
- хеджирование – это процессы управления риском и основа создания хедж-бухгалтерии.

Данные трактовки представлены в таблице 1 «Разновидности трактовок процессов хеджирования».

Таблица 1- Разновидности трактовок процессов хеджирования.

Разновидности трактовок процессов хеджирования	Хеджирование цен и процентных ставок	Хеджирование-страхование от потерь	Хеджирование- процессы управления рисками и основа создания хедж-бухгалтерии
Вид хеджирования	- Фьючерсы - Опционы - Денежные и товарные потоки	- Капитал - Денежные и товарные потоки - Фьючерские контракты и опционы - Иммунизация активов и обязательств - Микро- макрохедж	- - Микро- макрохедж - Иммунизация - Страхование - Резервирование - Дюрация

Первая укрупнённая группа экономических трактовок процессов хеджирования - наиболее узкая и ограниченная хеджированием цен и процентных ставок, видами хеджирования выступают фьючерские опционы и денежные и товарные потоки.

Вторая укрупненная экономическая трактовка процессов хеджирования исходит из того, что хеджируемые позиции - любые активы, фондовые и товарные цены, капитал, любая среда с изменяющимися ценами.

Цель хеджирования - защита активов под риском, а результат хеджирования - защита капитала (рассматривается в расширительной трактовке, включая и процессы иммунизации).

На основе широкого подхода к хеджированию как к операциям, которые снижают риск, этот процесс рассматривают как иммунизационный, т. е. такой который защищен от банкротства комплексом или рядом агрегатов резервной системы организации (страхование; обязательные, необязательные и регламентируемые резервы; иммунизация активов и обязательств по срокам и процентным ставкам; скрытые резервы и т. д).

Третья укрупненная экономическая трактовка процессов хеджирования [3] объединила мнения, которые основываются на понимании хеджирования в качестве процесса управления рисками. Этот подход базируется на двойной цели хеджирования:

- управление рисками на основе использования агрегатов резервной системы и институциональной единицы;
- иммунизация активов и обязательств.

Для хеджирования как процесса управления рисками характерна защита баланса, т. е. чистых активов и пассивов институциональной единицы, на базе использования «правила срока возмещения». Эти процессы – иммунизационные, направленные на то чтобы уравновесить активы и пассивы одновременно по срокам платежей и процентным ставкам.

Хеджирование процессов управления рисками включает такие хеджируемые позиции как: чистые активы; инвестиции; рыночная стоимость активов и пассивов; чистые пассивы; любые активы и обязательства, подверженные риску[4].

Исходя из такой постановки и решения проблем, виды хеджирования следующие: страхование; микро- и макрохеджирование; резервирование; иммунизация; дюрация.

Понятие хеджирования необходимо отличать от понятия страхования. При хеджировании, устраняя риск, есть вероятность убытков, отказавшись от возможности получения дохода. При страховании выплачивается страховой взнос, устраняя тем самым риск понести убытки, но сохраняя возможность получения дохода.

Делая акцент на особенности бухгалтерского учета резервной системы и рисков на микроуровне, следует отметить нижеперечисленные разновидности хеджирования:

- а) хеджирование справедливой стоимости: хеджирование убытков от изменений в справедливой стоимости в балансе активов (обязательств) или определенных долей такого актива (оборотные), которые относятся к конкретному риску и оказывают влияние на чистую прибыль отчетного периода;

- б) хеджирование денежных потоков: то есть, хеджирование убытков от изменений денежных потоков, относящееся к конкретному риску, связанному с признанными в балансе активами или обязательствами или с ожидаемой сделкой, а также оказывает влияние на чистую прибыль или убыток отчетных периодов;
- в) хеджирование чистых инвестиций в зарубежную компанию в соответствии с МСФО 21;
- г) сетевое хеджирование, вызывающее виртуальный синергетический эффект;
- д) защита активов отдельными инструментами хеджирования;
- е) защита пассивов отдельными инструментами хеджирования;
- ж) хеджирование активов и пассивов на базе использования иммунизационного и иммунизационно-хеджированного производных балансовых отчетов;
- з) комплексное хеджирование предприятия на основе использования хеджированного производного балансового отчета.

Хеджирование можно охарактеризовать использованием компенсирующей риск позиции, что весьма сходно с управлением пассивами и активами, при этом хеджирование означает использование забалансовых позиций.

Позиции хеджированного подхода:

1. каждая категория активов компенсирует определенные обязательства;
2. каждая категория капитала компенсирует определенные активы;
3. при сетевом хеджировании хеджирование активов и пассивов можно достичь посредством использования синергетического эффекта через показатель собственности.

Также важный показатель - факт о пассивной или активной иммунизации, как результат того, что применено хеджирование. Активная иммунизация - это позиция, при которой часть активов не защищена и существует риск получить убыток. Пассивная иммунизация - это чрезмерная защита, при которой есть возможность использования дополнительных активов или снятия излишних пассивов.

Основываясь на мнении различных специалистов, хеджирование сводится к процессу управления риском, базируясь на использовании агрегатов резервной системы организации.

Как бухгалтерский механизм хеджирования выступает системой использования инструментов бухгалтерского инжиниринга: иммунизационные; органические; фрактальные; виртуальные; стратегические; интегрированного риска; дисконтированные; дифференциальные; ликвидационные и др. Для всех этих инструментов характерным является использование трех принципов: 1) использование системы оценок в зависимости от решаемых задач хеджированием (балансовые, рыночные, справедливые, замещения, ликвидационные); 2) принцип постановки на учет агрегатов резервной системы предприятия на базе использования бухгал-

терского баланса и принципа двойной записи; 3) использование принципа гипотетической реализации активов и удовлетворения обязательств и получение показателя чистых пассивов в дезагрегированном виде в отличие от чистых активов, которые получают в виде агрегированного показателя путем вычитания из активов обязательств.

Таблица 2 - Хеджированный подход к защите активов и пассивов баланса хозяйствующего субъекта

	Хеджированный подход	Результаты хеджирования	
		Нейтрализация отклонений $\pm O_A$	Результат $\pm X_A$
Активы баланса	Каждая категория активов обеспечивает определенные обязательства		
Пассивы баланса	Каждая категория капитала обеспечивает определенные активы	$+ O_P$	$+ X_P$

В описанной таблице (таблице 2) приводятся такие обозначения, где:

- $O_A$  – определенные обязательства, которые обеспечиваются активами;
- $O_P$  – определенные категории капитала, которые обеспечивают активы;
- $X_A$  – хеджированные активы;
- $X_P$  – хеджированные пассивы.

Инструменты хеджирования можно отразить следующими способами:

в балансовой бухгалтерии; в забалансовой бухгалтерии; в хедж бухгалтерии; не отражается в системе учета.

Среди международных стандартов хеджированию принадлежит немало внимания. МСФО 32 «Финансовые инструменты: раскрытие и представление информации» и МСФО 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» содержат основные операции хеджирования, дают рекомендации для преимущественного отражения последних в системе счетов бухгалтерского учета, в бухгалтерском балансе и системе производных балансовых отчетов (нулевых, органических, актуарных, виртуальных, фрактальных, интегрированных, хеджированных и т.д.). Основа обеспечения процессов хеджирования в бухгалтерском учете - использование системы инструментов хеджирования. Учетно-аналитическую характеристику инструментов хеджирования можно представить в виде таблицы 3

Таблица 3 – Учетно-аналитическая характеристика инструментов хеджирования

Квалиметрические составляющие	Контроль	Анализ	Управление	Формирование концепции инжиниринговых инструментов управления экономическими процессами
Укрупненные инструментальные группы				
Традиционный инструментарий	Инвентаризация	Финансовый анализ	Получение информации для управления	Создание фундаментальных основ: двойная запись
Традиционный инструментарий с инжиниринговым наполнением	Учетно-контрольные точки	Управленческий и стратегический анализ	Учетно-аналитическое обеспечение управления	Развитие фундаментальных основ: система бухгалтерского учета и управления
Инжиниринговый инструментарий	Сетевая эффективность контроля - число учетно-контрольных точек в квадрате	Инжиниринговый, транзакционный, стохастический анализ	Управление экономическими процессами	Концепция инжиниринговых инструментов

Таким образом, можно сделать вывод, что особенностью организации бухгалтерского учета резервной системы и рисков базируется на использовании инструментов хеджирования, основанных на применении принципов бухгалтерского инжиниринга, формирования агрегатов резервной системы, и определении тоимости чистого имущества на базе агрегированных показателей чистых активов и чистых пассивов.

Пристатейный список литературы:

1. Кузнецова Е.В. Учетно-аналитический инструментарий управления резервной системой коммерческой организации //Совершенствование бухгалтерского учета, анализа, аудита, статистики и налогообложения в условиях развития устойчивой экономики материалы II Международной научно-практической конференции: к 60-летию учетно-экономического факультета. Министерство образования и науки Российской Федерации, Ростовский государственный экономический университет (РИНХ), Вольное экономическое общество России. 2013. С. 110-113.

2. Кузнецова Е.В. Система планов счетов и бухгалтерское управление экономическими процессами: теория, методология и практика//диссертация на соискание ученой степени доктора экономических наук / Ростовский государственный экономический университет. Ростов-на-Дону, 2013.
3. Ткач В.И., Кузнецова Е.В. «Полет вслепую»: управление экономическими процессами и учет в России//ЭКО. 2011. № 3 (441). С. 137-149.
4. Шумилин П.Е. Управление рисками реорганизации предприятия // СТРОИТЕЛЬСТВО И АРХИТЕКТУРА-2017. ФАКУЛЬТЕТ ИНФОРМАЦИОННО-ЭКОНОМИЧЕСКИХ СИСТЕМ материалы научно-практической конференции. Министерство образования и науки Российской Федерации; Донской государственный технический университет, Академия строительства и архитектуры. 2017. С. 18-23.
5. Шумилин П.Е. Управление рисками в процессе реорганизации предприятия// Интернет-журнал Науковедение. 2013. № 3 (16). С. 159.
6. Шумилин П.Е., Петренко А.П., Погребаня Д.В. Роль резервно-страховой системы в условиях риска и неопределенности в строительных организациях // СТРОИТЕЛЬСТВО. АРХИТЕКТУРА. ЭКОНОМИКА Материалы Международного форума "Победный май 1945 года": сборник статей. Министерство образования и науки Российской Федерации, Донской государственный технический университет, Профсоюз работников народного образования и науки Российской Федерации. 2018. С. 187-190.

References:

1. Kuznetsova E. V. Accounting and analytical tools of management of the reserve system of the commercial organization // Improvement of accounting, analysis, audit, statistics and taxation in the conditions of development of sustainable economy materials of the II International scientific and practical conference: to the 60th anniversary of the accounting and economic faculty. Ministry of education and science of the Russian Federation, Rostov state University of Economics (RINH), Free economic society of Russia. 2013. P. 110-113.
2. Kuznetsova E. V. system of plans of accounts and accounting management of economic processes: theory, methodology and practice//thesis for the degree of doctor of economic Sciences / Rostov state economic University. Rostov-on-don, 2013.
3. Tkach V. I., Kuznetsova E. V. "blind Flight": management of economic processes and accounting in Russia//ECO. 2011. № 3 (441). P. 137-149.



4. Shumilin, P. E. risk Management the reorganization of the enterprise // CONSTRUCTION AND ARCHITECTURE-2017. The FACULTY of INFORMATION and ECONOMIC SYSTEMS proceedings of the scientific-practical conference. Ministry of education and science of the Russian Federation; don state technical University, Academy of construction and architecture. 2017. P. 18-23.
5. Shumilin P. E. risk Management in the process of enterprise reorganization/ / Internet journal of science. 2013. № 3 (16). P. 159.
6. .Shumilin, E. P., Petrenko A. P., Pogrebna D. V. reserve insurance system in the conditions of risk and uncertainty in construction companies / BUILDING. ARCHITECTURE. ECONOMICS Materials Of the international forum "Victorious may 1945": collection of articles. Ministry of education and science of the Russian Federation, don state technical University, trade Union of education and science of the Russian Federation. 2018. P. 187-190.