

На правах рукописи

ШИЧАЛИНА ВАЛЕРИЯ АЛЕКСЕЕВНА

**СОВЕРШЕНСТВОВАНИЕ МЕТОДИЧЕСКОГО ОБЕСПЕЧЕНИЯ УЧЕТА
ВНЕБИРЖЕВЫХ ПРОИЗВОДНЫХ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ**

Специальность 08.00.12 – Бухгалтерский учет, статистика

АВТОРЕФЕРАТ

диссертации на соискание ученой степени

кандидата экономических наук

Санкт-Петербург – 2022

Работа выполнена в Федеральном государственном автономном образовательном учреждении высшего образования «Дальневосточный федеральный университет»

Научный руководитель - кандидат экономических наук, профессор
Ольга Геннадьевна Житлухина

**Официальные
оппоненты:**

Татьяна Юрьевна Дружиловская
д.э.н., доцент, профессор кафедры Бухгалтерского учета,
Национального исследовательского Нижегородского
государственного университета им. Н.И. Лобачевского,
г.Нижний Новгород

Татьяна Владимировна Варкулевич
к.э.н., доцент, директор Института международного бизнеса,
экономики и управления, Владивостокского государственного
университета экономики и сервиса, г.Владивосток

Ведущая организация: Федеральное государственное автономное образовательное учреждение высшего образования «Южно-Уральский государственный университет (Национальный исследовательский университет)»

Защита диссертации состоится _____ на заседании диссертационного совета Д 212.354.21 при Федеральном государственном бюджетном образовательном учреждении высшего образования «Санкт-Петербургский государственный экономический университет» по адресу: 191023, Санкт-Петербург, Наб. канала Грибоедова 30/32, литера А, ауд. 3033.

С диссертацией можно ознакомиться в библиотеке и на сайте <https://www.unecon.ru/dis-sovety> Федерального государственного бюджетного образовательного учреждения высшего образования «Санкт-Петербургский государственный экономический университет».

Автореферат разослан «___» _____ 2022 года.

I. ОБЩАЯ ХАРАКТЕРИСТИКА РАБОТЫ

Актуальность темы диссертационного исследования. Современное состояние экономики характеризуется высокой степенью неопределенности и риска, что стимулирует рождение новых видов и форм финансовых инструментов, позволяющих минимизировать риски и способствовать укреплению финансовой, предпринимательской и экономической уверенности. Одним из инструментов, дающих возможность стабилизировать и минимизировать неопределенность, являются производные финансовые инструменты (далее ПФИ). Однако, эволюция производных финансовых инструментов привела к тому, что они сами оказались весьма рискованной категорией. Потому, современное развитие производных финансовых инструментов не всегда позволяет говорить о них как инструменте минимизации рисков.

Необходимость совершенствования и регулирования российского рынка производных финансовых инструментов подтверждается тем обстоятельством, что Министерство финансов Российской Федерации разрабатывает во взаимодействии с Центральным банком РФ основные траектории развития финансового рынка и обеспечение его стабильности. Это предполагает дальнейшее совершенствование и модификацию методического обеспечения инструментов финансового рынка РФ, среди которых производные финансовые инструменты, обращающиеся на организованных и неорганизованных рынках, играют важную роль. Рост сделок с ними растет, при этом значительное повышение наблюдается по внебиржевым сделкам. Об этом свидетельствуют данные международных организаций, например, Банка международных расчетов, который фиксирует превышение объема операций по внебиржевым производным финансовым инструментам над операциями с биржевыми более чем в пять раз¹.

Рост заинтересованности участников бизнес- сообщества в операциях с внебиржевыми ПФИ способствует необходимости совершенствования учетных механизмов, методов их оценки и отражения в отчетности.

Становление производных финансовых инструментов на срочном рынке, как наиболее рискованных объектов управления, и, отсюда, рискованных объектов бухгалтерского учета, а также значительный рост операций, проводимых с ними в условиях неопределенности состояния экономики и, достаточно, нестабильного финансового рынка, привело к появлению злоупотреблений и искажений в формировании учетных, отчетных и налоговых показателей. Это оказало отрицательное влияние на достоверность финансовой отчетности, а, значит, и ее контрольно-аналитические функции в отношении показателей,

¹ Bank of International Settlements. OTC derivatives outstanding 2013-2020. [Electronic resource] // Official website of Bank of International Settlements – Regime available :<https://stats.bis.org/statq/srs/table/d5.1>

отражающих финансовую устойчивость организаций, необходимых для принятия управленческих решений. Возникновение такой негативной ситуации можно объяснить тем, что методический инструментарий традиционной системы бухгалтерского учета оказался недостаточно адаптирован к отражению ПФИ, как наиболее рискованных объектов бухгалтерского учета. Известно, что риски ПФИ находятся в постоянной зависимости от нестабильного колебания цен, оказывающих непосредственное влияние на их стоимостную характеристику, что приводит к максимизации вероятности возникновения у организаций неблагоприятных финансовых результатов и возможных финансовых потерь. Так что действующая учетная система в настоящее время не готова к достоверному и надежному формированию в бухгалтерском учете и прозрачному раскрытию в финансовой отчетности показателей, отражающих ПФИ, как наиболее рискованные объекты учета, и потому методическое обеспечение бухгалтерского учета нуждается в развитии и модификации.

Отсюда закономерно возникает исследовательский вопрос: какие направления и способы совершенствования методического обеспечения бухгалтерского учета операций с внебиржевыми ПФИ позволят повысить достоверность и надежность финансовой отчетности для принятия управленческих решений, направленных на снижение или исключение предпринимательских рисков, обеспечение инвестиционной привлекательности компании и укрепление ее финансового положения? Можно предположить, что уровень методического обеспечения бухгалтерского учета операций с ПФИ может быть повышен за счет введения в его систему уточняющих и дополнительных учетных и оценочных процедур, направленных на усиление его контрольных функций и формирование достоверных показателей финансовой отчетности, обеспечивающих ее прозрачность и надежность.

Вышеперечисленные проблемные аспекты свидетельствуют об актуальности и важности выбранного направления исследования в отношении совершенствования бухгалтерского учетного обеспечения срочных операций с ПФИ в условиях международной нестабильности.

Степень разработанности научной проблемы. Основой диссертационного исследования стали теоретические и методологические разработки отечественных и зарубежных авторов, посвященные вопросам учета, отражения и оценки производных финансовых инструментов, в т.ч. внебиржевых ПФИ. Значительный вклад в разработку определений, и классификации внесен: Т.Ю Сафоновой, Е.А. Середюка, Ю.А. Тарасовой, Е.А. Татарко, В.С. Ульянова, В.Т. Чая, Ю.С. Чикирова, и других. Рассмотрение функций ПФИ, представлено в трудах отечественных ученых: С.В. Банка, О.Г. Житлухиной, М.И. Кутер, Д.А. Панков, С.Н. Поленова, Р.В. Соколова.

Вопросы, связанные с методологией учета производных финансовых инструментов, исследованы в трудах ученых: Г.Ф. Абрамова, Е.Ю. Астаховой, Л.Н. Герасимовой, В.Г. Гетьмана, Т.Ю. Дружиловской, И.М. Пожарицкой, И.В. Сафоновой, В.С. Левина, К.А. Малюги, Т.А. Матвеева и других. Методологические аспекты формирования ситуационного подхода к бухгалтерскому учету как тренда развития системы учета рассмотрены в трудах ученых: Е.С. Замбрицкой, Ю.И. Клыкова, Т.М. Конопляник, С.Ф. Легенчука, О.В. Наговицина, Д.А. Поспелова, А.Д. Шеремета и других.

Среди зарубежных авторов наибольший вклад в историю становления современных прототипов производных финансовых инструментов внесли: Judith V. Grabiner, Ernst J. Weber, Loran Jacque и другие.

Целью исследования является совершенствование методического обеспечения учета внебиржевых производных финансовых инструментов для повышения достоверности раскрытия их в финансовой отчетности некредитных компаний при принятии ими управленческих решений, направленных на снижение предпринимательских рисков, укрепление их финансового положения и обеспечение инвестиционной привлекательности.

Для достижения поставленной цели были сформулированы и решены следующие **задачи**:

- определить историческую систематизацию и современную значимость производных финансовых инструментов для экономической и предпринимательской деятельности;
- предложить идентификацию понятия производных финансовых инструментов как объекта бухгалтерского учета;
- обосновать признание статуса резидента административно-налогового режима «Свободный порт Владивосток» в качестве внебиржевого типа ПФИ;
- обобщить классификацию внебиржевых производных финансовых инструментов с позиций ее влияния на организацию бухгалтерского учета;
- обосновать применение методов оценки внебиржевых производных финансовых инструментов, базирующихся на справедливой стоимости согласно МСФО, и предложить дополнения и уточнения для совершенствования методического обеспечения учетного процесса синтетической и аналитической информацией;
- предложить идентификацию встроенных внебиржевых ПФИ, согласованную с методологией бухгалтерского учета, уточнить квалификационные признаки для обособления их от прочих срочных договоров;

- предложить алгоритм ситуационного подхода к организации бухгалтерского учета внебиржевых ПФИ, базирующегося на разработанной схеме взаимосвязей основных элементов учетного процесса и экономического анализа финансовой отчетности;

- обосновать взаимозависимость чувствительности показателей финансового состояния некредитной организации от способа отражения внебиржевых ПФИ в финансовой отчетности на основании ситуационного подхода к учету внебиржевых ПФИ.

Объектом исследования являются методические подходы к учету сделок с внебиржевыми производными финансовыми инструментами в некредитных организациях.

Предметом исследования является информационно-аналитический инструментарий по обеспечению бухгалтерского учета внебиржевых ПФИ, их оценки и раскрытия сведений о результатах сделок с ними в финансовой отчетности некредитных организациях.

Теоретической основой исследования составляют труды ведущих отечественных и зарубежных ученых в сфере методического обеспечения учетного процесса, составления отчетности и экономического анализа, российские положения, регламентирующие бухгалтерский учет (РПБУ), международные стандарты финансовой отчетности (МСФО), а также национальные законодательные нормативные акты и рекомендации российских методологических центров.

Методологическая основа исследования базируется на общенаучных методах проведения исследования, а также на методах бухгалтерского учета и экономического анализа. В теоретической части исследования были использованы общенаучные методы исследования: анализ и синтез, индукция и дедукция, сравнение и метод аналогии. Для обобщения заключений и выводов применялись системные и исторические подходы. Методы бухгалтерского учета, используемые в практической части исследования: метод двойной записи, счета, оценка, баланс и отчетность. Для подтверждения научных результатов применялись методы экономического анализа - коэффициентный метод, метод взаимосвязанной системы показателей финансовой отчетности и экономических показателей эффективности деятельности.

Информационную базу диссертационного исследования составляют нормативно-законодательные акты и положения, в т.ч. Федеральные законы, Кодексы (Налоговый кодекс РФ, Гражданский кодекс РФ); национальные (ПБУ РФ) и международные (МСФО (IFRS, IAS)) положения по бухгалтерскому учету, методические рекомендации некоммерческих методических центров, данные международных статистических институтов (Банк Международных

Расчетов (БМР)), публикации зарубежных и российских исследователей по различным вопросам, касающиеся выбранного направления исследования.

Эмпирическую основу исследования составила финансовая отчетность ООО «Востокпромснаб», которое является резидентом административно-налогового режима Свободный порт Владивосток (СПВ), №25000000037 от 15.06.2016г. Номер и дата соглашения об осуществлении деятельности на территории СПВ: СПВ-37/16 от 15.06.2016, соглашение действует до 15.06.2036г. Дополнительное соглашение №1 от 28.02.2020г, что следует из Реестра резидентов Свободного порта Владивосток АО «КРДВиА».

Обоснованность результатов исследования определена проработанностью выбранного направления по проблематике исследуемого объекта с применением общенаучных и специальных методов бухгалтерского учета и экономического анализа для обоснования результатов и показателей, их финансовых последствий и взаимосвязей.

Достоверность результатов исследования обосновывается применением методов экономического анализа, методов анализа финансового состояния организации к данным финансовой отчетности организаций, апробацией основных положений по результатам исследования на научных конференциях международного и всероссийского уровня, а также публикациями материалов исследовательской работы в рецензируемых научных журналах, рекомендованных ВАК РФ.

Соответствие диссертации Паспорту научной специальности. Работа выполнена в соответствии с п. 1.5 «Регулирование и стандартизация правил ведения бухгалтерского учета при формировании учетных данных», п. 2.8. – «Экономический анализ и оценка эффективности предпринимательской деятельности» Паспорта специальности 08.00.12 – Бухгалтерский учет, статистика (экономические науки).

Научная новизна диссертационного исследования представлена дополнениями и уточнениями методического обеспечения учетного процесса, формирующего и раскрывающего в отчетности производные финансовые инструменты, синтетической, аналитической и оценочной информацией, направленной на прозрачное, достоверное и надежное раскрытие учетных и отчетных показателей для внутренних и внешних пользователей финансовой отчетности и усиление контрольной функции бухгалтерского учета.

Наиболее существенные результаты исследования, обладающие научной новизной и полученные лично соискателем:

- предложена авторская формулировка определения производных финансовых инструментов в качестве объекта бухгалтерского учета, отождествляющая их с точки зрения такого факта хозяйственной жизни как

сделки, и показывающая их специфику и взаимосвязь с иными финансовыми инструментами;

- обоснован перечень признаков статуса Резидента административно-налогового режима «Свободный порт Владивосток» («экономического права на определенные льготы»), в качестве внебиржевого типа ПФИ, внебиржевого опционного договора;

- разработана классификация внебиржевых производных финансовых инструментов на основе новых классификационных критериев: 1) по количеству участников сделки с ПФИ; 2) по связи операций ПФИ с ОРЦБ («организованный рынок ценных бумаг»); 3) по методу оценки ПФИ, осуществляемых вне организованного рынка ценных бумаг; 4) по объекту сделки с ПФИ; 5) по оценочным категориям и бизнес-моделям. Перечисленные критерии обеспечивают информационно-аналитическую организацию бухгалтерского учета ПФИ;

- обосновано применение методов оценки внебиржевых производных финансовых инструментов, базирующихся на бизнес-моделях управления финансовыми активами и иерархических уровней справедливой стоимости согласно МСФО;

- предложена идентификация встроенных внебиржевых ПФИ в качестве сделок, обоснован перечень активных и пассивных нефинансовых ковенант для выявления ПФИ, встроенных в договоры;

- предложены дополнения и уточнения для совершенствования методического обеспечения учетного процесса синтетической и аналитической информацией, направленные на раскрытие отчетных показателей и усиление контрольной функции бухгалтерского учета;

- предложен и обоснован алгоритм ситуационного подхода к бухгалтерскому учету внебиржевых ПФИ, базирующегося на разработанной схеме взаимосвязей основных элементов учетного процесса и экономического анализа финансовой отчетности на примере операций с внебиржевыми ПФИ;

- обоснована взаимозависимость чувствительности показателей анализа финансового состояния некредитной организации от способа учета внебиржевых ПФИ, их оценки и отражения в финансовой отчетности на основании ситуационного подхода.

Теоретическая значимость диссертационного исследования обусловлена существенными дополнениями в информационно-аналитический инструментарий по учету, а также рекомендациями по оценке и отражению в отчетности внебиржевых производных финансовых инструментов для некредитных организаций.

Практическая значимость результатов диссертационного исследования состоит в разработке методик для практического применения в сфере бухгалтерского учета по операциям со сделками по внебиржевым ПФИ некредитными организациями, для целей формирования их учетной политики по таким договорам; их включения в учебный процесс организаций высшего образования и повышения квалификации по дисциплинам бухгалтерского учета. Полученные результаты могут быть применены для актуализации части положений в ПБУ 19/02 «Учет финансовых вложений» и в преобразовании рекомендаций Некоммерческой организацией «НРБУ» «Бухгалтерский методологический центр» Р-31/2013-КпР «Производные финансовые инструменты» в части внебиржевых ПФИ для некредитных организаций.

Самостоятельную практическую значимость имеет авторское допущение по признанию статуса резидента административно-налогового режима «Свободный порт Владивосток» (СПВ) в качестве внебиржевого опционного неотделимого права (ПФИ), а также рекомендации по учету такого ПФИ в компаниях-резидентах и отражению его в финансовой отчетности. Данные результаты могут быть применены в работе административного контроля над резидентами СПВ АО «Корпорацией развития Дальнего Востока и Арктики».

Апробация результатов исследования. Результаты диссертационного исследования были представлены на 12 научно-практических конференциях международного, всероссийского и регионального уровня: на VII Апрельской научно-практической конференции молодых ученых «Новая экономика, бизнес и общество - 2021» (г.Владивосток, Дальневосточный федеральный университет, Школа экономики и менеджмента, секция на английском языке, 13 мая 2021г.); на XI Международной научно-практической он-лайн конференции «Архитектура финансов: вызовы новой реальности» (г.Санкт-Петербург, Санкт-Петербургский государственный экономический университет, 22 марта 2021г.); на II Национальной научно-практической конференции «Проблемы и перспективы предпринимательства в России» (г.Санкт-Петербург, Санкт-Петербургский государственный экономический университет, 19 ноября 2020г.); на XV Международной научной конференции «Бухгалтерский учет, анализ и аудит: история, современность и перспективы развития» (г.Санкт-Петербург, Санкт-Петербургский государственный экономический университет, 21 октября 2020г.); на Международной конференции молодых ученых-экономистов «Развитие современной экономики России» в Молодежной сессии VI Международной научной конференции «Соколовские чтения «Бухгалтерский учет: взгляд из прошлого в будущее» (г.Санкт-Петербург, Санкт-Петербургский государственный экономический университет, 27 июня 2020г.); на VI Апрельской научно-практической

конференции молодых ученых «Новая экономика, бизнес и общество» (г.Владивосток, Дальневосточный федеральный университет, Школа экономики и менеджмента, секция на английском языке, 27 мая 2020г.); на III Международной конференции молодых ученых, аспирантов, студентов и учащихся «Кооперация и предпринимательство: состояние, проблемы и перспективы» (г.Казань, РУК, Казанский кооперативный институт, 28 ноября 2019г.); на XIV Международной научной конференции «Бухгалтерский учет, анализ и аудит: История, современность и перспективы развития» (г.Санкт-Петербург, Санкт-Петербургский государственный экономический университет, 30 октября 2019г.); на IV Всероссийской научной конференции магистрантов и аспирантов «Современные парадигмы развития учета, анализа и аудита в исследованиях молодых ученых» (г.Санкт-Петербург, Санкт-Петербургский государственный экономический университет, 26 апреля 2019г.); на V Апрельской научно-практической конференции молодых ученых «Новая экономика, бизнес и общество» (г.Владивосток, Дальневосточный федеральный университет, Школа экономики и менеджмента, секция на английском языке, 28 апреля 2019г.); на III Всероссийском межвузовском научно-студенческом форуме «Реформирование учета и права в современной России» (Москва, Финансовая Академия при Правительстве РФ, 26 апреля 2018г.); на Международном экономическом симпозиуме – 2018, в рамках Международной весенней конференции молодых ученых-экономистов «Развитие современной экономики России» (г.Санкт-Петербург, Санкт-Петербургский государственный университет, 19-21 апреля 2018г.).

Научные публикации. По теме диссертации опубликовано 19 научных работ, включая 4 статьи в рецензируемых научных журналах из перечня ВАК, 10 тезисов докладов научных конференций и 5 статей в научных изданиях, рецензируемых РИНЦ. Авторский вклад - 5,1 п.л.

Структура и объем диссертации. Содержание диссертационной работы изложено на 155 страницах машинописного текста, включает 33 таблицы. Состоит из введения, трех глав, заключения, списка использованной литературы из 140 наименований. Имеются 7 приложений.

Во введении сформулирована актуальность темы исследования, раскрыты предмет, объект, цели и задачи исследования; описаны теоретические и методологические базы исследования, практическая значимость и основные результаты работы.

В первой главе «Теоретическое обоснование необходимости развития методического обеспечения бухгалтерского учета операций с внебиржевыми производными финансовыми инструментами» исследовано историческое становление производных финансовых инструментов, проведен анализ

терминологической базы, рассмотрено признание нового типа внебиржевого производного финансового инструмента, представлено авторское определение ПФИ; исследована и дополнена классификация ПФИ.

Во второй главе «Анализ действующих методик учета внебиржевых производных финансовых инструментов» исследованы существующие методики бухгалтерского учета и оценки внебиржевых ПФИ, рассмотрены особенности организации учета встроенных ПФИ и методы их оценки. Обоснована необходимость ситуационного подхода для методического обеспечения ПФИ.

В третьей главе «Основные направления совершенствования методического обеспечения учета внебиржевых производных финансовых инструментов и его влияния на достоверность формирования и анализ показателей финансовой отчетности организации» представлены рекомендации по совершенствованию методического обеспечения учета ПФИ: разработан план счетов, представлены рекомендации по отражению ПФИ на строках в финансовой отчетности, представлены рекомендации по методам оценки справедливой стоимости ПФИ, а также продемонстрирован авторский алгоритм ситуационного подхода для учета ПФИ на примере учета внебиржевого типа ПФИ - «статуса Резидента» Свободного порта Владивосток.

В заключении сформулированы основные выводы и рекомендации, полученные в процессе исследования.

II. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ ДИССЕРТАЦИОННОГО ИССЛЕДОВАНИЯ, ВЫНОСИМЫЕ НА ЗАЩИТУ

1. Предложена авторская формулировка определения производных финансовых инструментов в качестве объекта бухгалтерского учета, отождествляющая их с точки зрения такого факта хозяйственной жизни как сделки, и показывающая их специфику и взаимосвязь с иными финансовыми инструментами. Изучение экономической литературы и работ исследователей, показало, что производные финансовые инструменты, в основном определяются в качестве договора или контракта. Международные стандарты также в определении ПФИ представляют квалификационные признаки договора. Однако, «договор» не является объектом бухгалтерского учета, а является юридической категорией, представляющей собой соглашение двух или более лиц об установлении изменений или прекращения прав и обязанностей сторон. Поэтому, исходя из методологии бухгалтерского учета, ПФИ не могут ассоциироваться с договором, а должны рассматриваться как совокупность конкретных учетных единиц, отражающих конкретные объекты учета.

Таким образом предлагается следующее определение в аспекте бухгалтерского учета: «производные финансовые инструменты – это сделка, возникающая после определения требований или обязательств участников (сторон) срочного договора, отражающего операции с рисковыми объектами учета, размер и содержание которых зависят от базового актива, но не всегда подлежат исполнению».

Предложенное определение носит категориальный характер объекта учета, который подпадает под требования в ФЗ № 402 «О бухгалтерском учете». Согласно которому к объектам бухгалтерского учета относятся: факты хозяйственной жизни, активы, обязательства, источники финансирования деятельности, доходы, расходы и иные объекты. К фактам хозяйственной жизни относятся - сделка, событие, операция, которые оказывают или способны оказать влияние на финансовое положение экономического субъекта, финансовый результат его деятельности и (или) движение денежных средств. Из предложенного определения следует, что ПФИ отождествляются не с договором, а со сделкой, как объектом бухгалтерского учета.

2. Дополнение классификации ПФИ для целей бухгалтерского учета.

Предлагается дополнить классификацию ПФИ следующими критериями:

1) «по количеству участников сделки с ПФИ»:

- простые ПФИ – две стороны участников расчетов;
- встроенные ПФИ – более двух сторон участников расчетов;

2) «по связи операций ПФИ с ОРЦБ» («организованный рынок ценных бумаг»):

- ПФИ, осуществляемые на организованном рынке ценных бумаг;
- ПФИ, осуществляемые вне организованного рынка ценных бумаг.

Данное дополнение предлагается ввести в виду того, что, по нашему мнению, термин «биржа» является самодеятельным в аспекте определения места назначения операций с производными финансовыми инструментами. В широком смысле биржа – это элемент инфраструктуры и может иметь разные значения в зависимости от назначения, например: «фондовая биржа», «валютная биржа», «биржа труда» и другие. В целях совершенствования методического инструментария, предлагается использовать термины, законодательно утвержденные и определяющие профессиональность. Термин «организованный рынок ценных бумаг» впервые встречается в ФЗ-46 от 5 марта 1999г. «О защите прав и законных интересов инвесторов на рынке ценных бумаг». Данный критерий определяет способ оценки ПФИ, представленный ниже.

3) «по методу оценки ПФИ, не обращающиеся на организованном рынке ценных бумаг»:

- ПФИ, для которых используются качественные методы оценки (метод

профессионального суждения, экспертный метод, метод Дельфи и другие);

- ПФИ, для которых используются количественные методы оценки (метод дисконтированных денежных потоков, методы оценки опционов и другие);

4) «по объекту сделки с ПФИ»: сделки с форвардными контрактами; сделки с опционными контрактами; сделки со своп-договорами.

Данное дополнение основывается на утверждении, что операции с ПФИ идентифицируются как сделка, которая является «фактом хозяйственной жизни» предприятия и является объектом бухгалтерского учета. При дополнении такого критерия в классификацию внебиржевых ПФИ, последующий учет допускается вести по аналитическим субсчетам, учитывающих приведенную систематизацию их признаков.

5) «по оценочным категориям и бизнес моделям»:

- ПФИ, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки;

- ПФИ, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход.

Представленные допущения основываются на методах оценки производных финансовых инструментах, которые существуют в сложившейся практике нормативного регулирования учета финансовых инструментов и могут быть рекомендованы для их использования в аспекте организации бухгалтерского учета.

3. Дополнение учетных процедур внебиржевых ПФИ. По нашему мнению, экономическая сущность ПФИ заключается, прежде всего, в их непосредственной связи с финансовыми инструментами, элементами которых являются финансовые активы, по которым ожидается увеличение экономической выгоды и финансовые обязательства, по которым ожидается уменьшение экономической выгоды для организации. Такая формулировка позаимствована из банковских методических рекомендаций, которая позволит расширить учетную практическую методологию коммерческих организаций. И в связи с этим характерным свойством ПФИ более правильно назвать балансовые счета для учета ПФИ, в т.ч. и внебиржевых ПФИ «Финансовые активы» и «Финансовые обязательства».

В действующем плане счетов на данный момент содержатся счета, отражающие те или иные финансовые инструменты и способные отражать суть и специфику ПФИ с незначительным преобразованием. Так, в качестве финансовых активов, возникающих при использовании ПФИ мы предлагаем использовать счет 58 «Финансовые вложения», который с целью организации учета ПФИ необходимо переименовать в счет «Финансовые активы». Данная модификация не будет противоречить национальному законодательству, поскольку объекты учета, отражаемые по счету 5, в качестве финансовых

вложений, являются финансовыми активами по МСФО (паи, акции, займы и пр – это РПБУ). Для повышения «аналитичности» учета ПФИ, к рассматриваемому счету 58 «Финансовые активы», следует открыть субсчет первого порядка 8 «Требования по сделкам с ПФИ». Для встроенных ПФИ, классифицируемых как актив, необходимо, по нашему мнению, открыть отдельный субсчет первого порядка 9 «Требования по сделкам со встроенными ПФИ».

В качестве финансовых обязательств от сделок с ПФИ, мы считаем, целесообразным вести учет на счетах 66 «Расчеты по краткосрочным кредитам и займам» и 67 «Расчеты по долгосрочным кредитам и займам». Аналогично, финансовым активам, встает необходимость в модификации названий счетов на «Финансовые обязательства», а именно: 66 «Краткосрочные финансовые обязательства», 67 «Долгосрочные финансовые обязательства». Для ведения аналитики по данным счетам, мы предлагаем открыть субсчет первого порядка 8 «Обязательства по сделкам с ПФИ». Для встроенных ПФИ, необходимо, по нашему мнению, открыть субсчет первого порядка 9 «Обязательства по сделкам со встроенными ПФИ».

В работе также показано, что целесообразно применять следующую градацию учетных категорий для целей аналитического учета внебиржевых ПФИ: 1. Форвардный договор; 2. Опционный договор; 3. Договор своп.

В связи с тем, что учетной единицей, в данном случае, является вид договора, то аналитический учет по предложенным выше счетам рекомендуется вести в соответствии с заключенной сделкой. Вид договора по операции относится на соответствующий аналитический счет.

Действующий план счет также содержит счета, которые подходят для отражение забалансом условных прав требования покупки базового актива – счет 008 «Обеспечения обязательств полученные», для отражения условной обязанности продажи базового актива – счет 009 «Обеспечения обязательств выданные». Для сохранения единообразия субсчетов первого и второго порядка как в балансовых счетах отражения операций с ПФИ, так и на забалансовых счетах отражения базового актива ПФИ, мы предлагаем открыть субсчет первого порядка 8 «Покупка/Продажа базового актива» и субсчета второго порядка от одного до трех в соответствии с приведенной выше градацией по видам ПФИ.

4. Методы оценки внебиржевых ПФИ. Изучение экономических источников показало, что в бухгалтерском учете существует два подхода к организации оценки производных финансовых инструментов, которые могут быть применены для отражения в учете ПФИ: по первоначальной стоимости; по справедливой стоимости. В РПБУ закреплена оценка по первоначальной стоимости. В ряде случаев, национальным регулятором допускается оценка по рыночной стоимости. В международном учете также используется

первоначальная стоимость, но для преимущественного использования рекомендуется справедливая стоимость.

В целях развития методического обеспечения бухгалтерского учета производных финансовых инструментов в части оценочных процедур, были проанализированы опубликованные внутренние нормативные документы банковских структур (АО «Интерпрогрессбанк», АКБ «Ланта-Банк»), утверждающие методики определения справедливой стоимости финансовых инструментов, куда входят ПФИ. Важно, что опубликованные методики составлены в соответствии с нормативными актами Банка России и Международными стандартами финансовой отчетности, что позволяет нам взять их за основу при формировании методического обеспечения для определения методов оценки справедливой стоимости в целях бухгалтерского учета некредитных организаций.

В связи с чем, предлагается, в части определения справедливой стоимости закрепить в учетной политике предприятия методы оценки для ПФИ, обращающихся на неорганизованных рынках ценных бумаг, согласно третьему уровню иерархии справедливой стоимости, рекомендуемому МСФО (IFRS) 13:

1) Качественный метод - метод мотивированного профессионального суждения для определения справедливой стоимости производных на неактивных рынках;

2) Источники информации, не классифицируемые в соответствии с иерархией справедливой стоимости, но необходимые для осуществления оценки будут являться: устав организации; характеристики финансовых инструментов при помощи, которых структурирована инвестиционная сделка; иные документы, относящиеся к деятельности компании, в том числе предоставляемые контрагенту по договору об информационном обмене.

3) Количественный метод – метод дисконтированных денежных потоков для определения справедливой стоимости производных на неактивных рынках.

4) Источники информации, не классифицируемые в соответствии с иерархией справедливой стоимости, но необходимые для осуществления оценки будут являться: информация о денежных потоках предприятия; информация о корпоративной стратегии; прогнозы ожидаемой прибыли; затраты по приобретению опциона; данные управленческого и финансового учета.

5. Отражение требований и обязательств по сделкам с ПФИ в финансовой отчетности. Предлагается допустить внесение в Бухгалтерский баланс 4 строки с уточняющими подстроками (для внебиржевых) по тем ПФИ, которые учитываются на балансовых счетах:

- строка 1176 «Долгосрочные финансовые активы по сделкам с производными финансовыми инструментами» - в I раздел баланса «Внеоборотные активы» для отражения долгосрочных требований по ПФИ, по которым ожидается увеличение экономических выгод;
- уточняющая подстрока 1176.1 «Долгосрочные финансовые активы по сделкам с ПФИ, не обращающиеся на ОРЦБ» (организованный рынок ценных бумаг);
- строка 1216 «Краткосрочные финансовые активы по сделкам с производными финансовыми инструментами» - во II разделе баланса «Оборотные активы» для отражения краткосрочных требований по ПФИ, по которым ожидается увеличение экономических выгод;
- уточняющая подстрока 1216.1 «Краткосрочные финансовые активы по сделкам с ПФИ, не обращающиеся на ОРЦБ»;
- строка 1416 «Долгосрочные финансовые обязательства по сделкам с производными финансовыми инструментами» - в IV разделе баланса «Долгосрочные обязательства», для отражения долгосрочных обязательств по ПФИ, по которым ожидается уменьшение экономических выгод;
- уточняющая подстрока 1416.1 «Долгосрочные финансовые обязательства по сделкам с ПФИ, не обращающиеся на ОРЦБ»;
- строка 1516 «Краткосрочные финансовые обязательства по сделкам с производными финансовыми инструментами» - в V разделе баланса «Краткосрочные обязательства», для отражения краткосрочных обязательств по ПФИ, по которым ожидается уменьшение экономических выгод;
- уточняющая подстрока 1516.1 «Краткосрочные финансовые обязательства по сделкам с ПФИ, не обращающиеся на ОРЦБ».

Предлагается допустить внесение в Отчет о финансовых результатах 2 уточняющие подстроки для расшифровки строк 2340 «Прочие доходы» и 2350 «Прочие расходы» для отражения изменения справедливой стоимости по сделкам с ПФИ, которые используются организацией в спекулятивных целях:

- строка 2340.6 «Прочие доходы от изменения справедливой стоимости по сделкам с ПФИ»;
- строка 2350.6 «Прочие расходы от изменения справедливой стоимости по сделкам с ПФИ».

6. Метод ситуационного подхода к учету производных финансовых инструментов, в т.ч. внебиржевых. Рост уровня неопределенности вызывает интерес к ситуационному подходу в решении проблемных ситуаций в целях управления рисками на предприятии. В общем виде ситуационный подход означает отсутствие универсального и единого алгоритма действий при урегулировании коммерческих осложнений, а принятие решений должно

учитывать контекст каждой отдельной ситуации. Такой ситуационный подход можно рассмотреть с разных точек зрения предпринимательства. Например, со стороны управления рисками в организации Николас Талеб ситуационный подход соотносит с антихрупкостью, т.е. целесообразность его применения рассматривается им только с точки зрения состояния организации, когда компания сталкивается с проблемами. По мнению Н.Талеба, чем чаще руководство компании решает трудные вопросы, тем больше они становятся «антихрупкими», и тем лучше они подготовлены к новым задачам. Развитие системы ситуационного подхода мы видим также и в бухгалтерском учете. Легенчук С.Ф. определяет ситуационный подход среди перспективных направлений и тенденций развития бухгалтерского учета.

В аспекте бухгалтерского учета, под состоянием его объекта с точки зрения моделирования, мы можем понимать зависимость первоначального признания в учете и конечного отражения в финансовой отчетности. Положение о «ситуационном моделировании» в бухгалтерском учете строится на взаимозависимости учета и экономического анализа, а также значимости последствий финансовой информации для пользователей. Результатом такой взаимозависимости является наличие анализа финансового состояния организации. В связи с многообразием конструкций ПФИ и отсутствием единого подхода к их учету, мы полагаем, что учет ПФИ должен строиться с помощью ситуационного подхода по следующему алгоритму:

1 этап: выбор метода учета ПФИ (забалансовый, балансовый, смешанный) с учетом планирования последствий, а именно, финансовых результатов;

2 этап: сопоставление строк финансовой отчетности с кодами счетов;

3 этап: взаимоувязка показателей экономического анализа и строк финансовой отчетности;

4 этап: проведение расчетов и получение финансовых результатов и их сравнение с планируемыми показателями.

В аспекте ситуационного подхода к моделированию бухгалтерского учета производных финансовых инструментов, такой подход строится на следующем положении – учет ПФИ, в т.ч. и внебиржевых ПФИ, ведется на основании выбранного метода учета ПФИ: забалансового, балансового или смешанного, учитывает последствия отражения ПФИ в финансовой отчетности организации и определяет их влияния на экономические показатели. Результатом проведения такой взаимоувязки учетно-аналитического процесса, отражающего ПФИ производится расчет показателей экономической деятельности предприятия, которые отражают целостную картину о финансовом состоянии. Основными такими экономическими показателями являются: финансовая устойчивость, рентабельность и ликвидность.

В диссертационной работе представлена авторская разработка карты ситуационного моделирования учетного процесса на примере сделки с внебиржевым ПФИ.

7. Признание статуса Резидента административно-налогового режима «Свободный порт Владивосток» в качестве внебиржевого типа ПФИ. Изучение вопроса о производных финансовых инструментах в бухгалтерском учете показало на сколько актуальна и мотивирована данная сфера. Более того, производные финансовые инструменты расширяются и видоизменяются постоянно, что отвечает запросам современного бизнес-сообщества, а также его намерениям по сохранению и развитию предпринимательства в условиях крайней нестабильности. Как уже упоминалось ранее, производные инструменты могут быть как биржевыми, когда их контроль полностью стандартизирован биржей, а также и внебиржевыми, без участия организованного рынка ценных бумаг.

В настоящее время, с целью повышения инвестиционной привлекательности регионов России, активно развиваются различные административно-налоговые режимы, которые способны выступать и в качестве инвестиционной поддержки предпринимателей, и в качестве мотивационного толчка для развития определенных направлений бизнеса. Одним из таких интересующих нас режимов становится получение статуса Резидента «Свободного порта Владивосток» (СПВ).

Наличие указанного статуса у компании сопровождается появлением у компании различного рода привилегий, а именно: наличия «исключительного права», приносящее компании на первые 5 лет около 7,6% налоговой нагрузки, последующие 5 лет – около 20% налоговой нагрузки, а также различные административные преференции. При прочих равных условиях, без статуса СПВ, компании имеют налоговую нагрузку в виде более чем 50% налогов. В целом, обладая таким бонусом компания экономит в первые 5 лет более 40% налогов, а во вторые 5 лет - более 30%.

Однако, описанное получение «эксклюзивных прав» под законодательно утвержденный статус Резидента с бухгалтерской точки зрения никак не выделяется. Компании, получившие статус Резидента, не отражают данный статус в финансовой отчетности. По нашему мнению, описанное обстоятельство нарушает международные принципы бухгалтерского учета такие как: прозрачность и достоверность информации. Более того, компания-Резидент, владеющая правом на различного рода преференции, возрастает в стоимости и инвестиционной привлекательности. Но этот факт также не отражен в финансовом положении компании.

Обратим внимание на то, что структурно «статус Резидента» дает право на владение налоговыми льготами. Данное обстоятельство приводит к логичному выводу, что компания Резидент получает опцион, т.е. опционное право на льготу по налоговой нагрузке. Обоснование признания «статуса Резидента» [«экономического права на определенные льготы»] в качестве «внебиржевого ПФИ», как объекта бухгалтерского учета, по нашему мнению, могут служить результаты проведенного тестирования на соответствие данного бонуса квалификационным признакам ПФИ, отраженном в МСФО (IFRS) 9, а именно:

1) Стоимость данного внебиржевого ПФИ меняется в результате изменения базисного актива (определенной процентной ставки, цены финансового инструмента, цены товара, валютного курса, индекса цен или ставок, кредитного рейтинга или кредитного индекса, или иной переменной). Базисным активом является нефинансовая переменная – наступления обстоятельства - появление экономического права на льготу по налоговой нагрузке при приобретении «статуса»;

2) Для его приобретения не требуется первоначальная чистая инвестиция или требуется сравнительно небольшая первоначальная чистая инвестиция - Оплата финансовых консультационных услуг за разработку, написание бизнес плана: от 15тыс.руб. до 150 тыс.руб. для малых компаний; до 1-1,5 млн.руб. для крупных компаний. Условие в приобретение не менее 5 млн.руб. капитальных вложений за 3 года с момента получения резидентства является гарантийным обеспечением проекта.

3) Расчеты по нему осуществляются в будущем - Действие льгот только после получения резидентства на первые 5 лет и на последующие 5 лет.

4) По результатам совершения сделки с ним, оформляется договор/контракт/соглашение - Свидетельство о выполнении Соглашения с Управляющей компанией – АО «Корпорация развития Дальнего Востока и Арктики» («КРДВиА»). По нашему мнению, такой бонус определяется как - экономическое право, отражающее взаимоотношение между государством, резидентом и третьей стороной.

В соответствии с предложенными в данной работе критериями в классификации внебиржевых ПФИ, данный бонус, как и ПФИ, также классифицируется по следующим критериям:

- по виду внебиржевых ПФИ – встроенный ПФИ с количеством участников расчетов более двух, так как в определении указанного соглашения участвует три стороны: государство – представляет Министерство РФ по развитию Дальнего Востока и Арктики и полпреду РФ, резидент СПВ – компания, получившая статус Резидента Свободного порта Владивосток, третья

сторона – налоговый орган, контролирующий исполнение льготных налоговых условий.

- по объекту бухгалтерского учета – сделка со встроенным опционным договором. В данном случае, «статус Резидента СПВ» продать или передать другому лицу нельзя.

- по связи операций ПФИ с ОРЦБ («организованный рынок ценных бумаг») – осуществляемые вне организованного рынка ценных бумаг. Рассматриваемый статус Резидента не торгуется на организованном рынке, его получают при соблюдении определённых требований, разработанных АО «КРДВиА».

- по методу оценки: ПФИ, не обращающиеся на организованном рынке ценных бумаг: на основании качественных и количественных методах (соответствующие 3-ому уровню иерархии справедливой стоимости).

Базисным активом данного внебиржевого ПФИ является – наступление обстоятельства приобретения статуса Резидента СПВ, предусмотренного соглашением. В соответствии с МСФО (IFRS) 9 описанный вид базисного актива целесообразно рассматривать в качестве «нефинансовой переменной», что, в свою очередь, не противоречит вводимым изменениям редакции указания ЦБ РФ №3565-У «О видах ПФИ».

Премия – это стоимость получения статуса, а именно оплата финансовых, консультационных и сопровождающих услуг.

Гарантийное обязательство по встроенному опциону – инвестиции в капитальные вложения не менее 5 млн.руб., которые необходимо реализовать в течении первых 3 лет с момента получения статуса Резидента.

Следуя логике проводимого исследования, такой статус СПВ-бонус, соответствует критерию сделки и объекту бухгалтерского учета, что будет учитываться на счете 58.9.2 «Финансовые активы», «Требования по операциям со встроенным ПФИ», «Опцион».

Объект учета – сделка на получение привилегий от резидентства заключает компания с Корпорацией развития ДВ (управляющей компанией), которая регулирует всю процедуру реализации правительственной программы.

Первоначальная оценка осуществляется по справедливой стоимости - методом профессионального суждения и методом аналогии – на основании рыночных и аналогичных стоимостей финансовых услуг по написанию бизнес-планов для компании, собирающихся подаваться на статус Резидента СПВ.

Последующая переоценка – на отчетную дату и на момент продажи компании-резидента СПВ.

Метод переоценки на дату продажи – методом профессионального суждения об определении стоимости компании, владеющей «статусом

Резидента СПВ», методом аналогии – на основании рыночных данных о стоимостях продаваемых компаний-резидентов, методом дисконтированного денежного потока.

8. Рассмотрение учетного процесса нового вида внебиржевого ПФИ «статуса Резидента СПВ» с помощью ситуационного подхода. На примере одного из резидентов СПВ ООО «Востокпромснасть» протестирован предложенный «ситуационный подход» к моделированию учета производных инструментов (внебиржевых); определена взаимосвязь отражения в отчетности такого вида ПФИ в составе активов и влияние его на показатели финансовой устойчивости и рентабельности; определены выводы и последствия для пользователей информации и ее изменениях.

ООО «Востокпромснасть», генеральный директор Неустроев Р.В.; свидетельство о регистрации лица в качестве резидента СПВ №25000000037 от 15.06.2016г. Номер и дата соглашения об осуществлении деятельности на территории СПВ: СПВ-37/16 от 15.06.2016, соглашение действует до 15.06.2036г. Дополнительное соглашение №1 от 28.02.2020г. Описание деятельности: производство канатов, верёвок, шпагата и сетей.

Первичный анализ отчетности показал, что наличие эксклюзивного права никак не отражается в показателях компании, например: в бухгалтерском балансе - в НМА, в ПФИ или в ФИ. А Отчет о финансовых результатах отражает только формирование прибыли от обычной и прочей деятельности компании, обособленно не раскрывает финансовые результаты от операций с использованием экономических прав. При этом, следует отметить, что статус резидента приносит компании выгоды и привилегии, что является стимулирующим для ведения деятельности. Был проведен анализ основных 9 финансовых коэффициентов по отчетности ООО «Востокпромснасть». Информация о результатах проведения анализа ООО «Востокпромснасть» за период с 2016 по 2020 гг. представлена в таблице 1.

Таблица 1 – Анализ финансового состояния ООО «Востокпромснасть»

Финансовые показатели	2020	2019	2018	2017	2016
Финансовая устойчивость					
Коэффициент автономии (финансовой устойчивости)	0,64	0,43	0,37	0,38	0,12
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	0,57	0,35	0,26	0,17	-0,16
Коэффициент покрытия инвестиций	0,86	0,57	0,48	0,56	0,35
Ликвидность					
Коэффициент текущей ликвидности	5,99	2,01	1,66	1,70	1,18
Коэффициент быстрой ликвидности	2,16	1,08	1,01	1,09	0,87
Коэффициент абсолютной ликвидности	1,30	0,21	0,16	0,34	0,09
Рентабельность					
Рентабельность продаж	6,19	0,63	12,37	16,86	12,95
Рентабельность активов	7,11	0,60	11,24	29,57	10,56
Рентабельность собственного капитала	11,12	1,39	30,58	77,27	91,13

Согласно предложенному алгоритму «ситуационного моделирования» для формирования мнения о компании необходимо проведение анализа финансового состояния организации по данным ее отчетности.

На основании представленных результатов, можно сделать следующий вывод о финансовом положении компании: резидент существует с 2016 года по настоящее время. Анализ показывает, что в 2016-2018 годах показатели финансовой устойчивости были низкими. Положительный рост наблюдается с 2019 года. К 2020 году коэффициент покрытия инвестиций достиг рекомендуемого значения. Коэффициенты ликвидности в целом соответствуют рекомендованным значениям, также в 2020 году наблюдается повышенный рост по сравнению с 2019 годом. Это связано со снижением значительной доли дебиторской задолженности, которая образовывалась несколько лет с 2016 по 2019 годы. В 2020 году она была погашена более чем на 50%, что снизило долговую нагрузку на компанию и увеличило ликвидность ее активов. Показатели рентабельности в целом также соответствуют рекомендованным значениям.

Однако, наблюдается их резкое снижение в 2019 году. Данное обстоятельство связано со значительным уменьшением показателей продаж и выручки более чем на 50%. Такое снижение произошло в связи с повсеместным снижением продаж и экспортной деятельности из-за ограничений, введенных из-за эпидемиологической ситуации COVID-19. Однако, в 2020 году показатели рентабельности показывают значительный рост и восстановление объемов продаж и экспортной деятельности.

По нашему мнению, финансовое состояние организации в целом является устойчивым. Более того, грамотное руководство, принятие дополнительных управленческих решений может способствовать повышению финансовой активности предприятия. Одним из таких управленческих решений, по нашему мнению, может являться продажа части доли предприятия, взамен на дополнительную спонсорскую помощь, которая приведет к расширению компании и повышению ее рентабельности. В связи, с чем мы полагаем, что обладание таким «статусом резидента» должно повышать стоимость компании, несмотря на «среднее» финансовое состояние. В качестве повышения инвестиционной привлекательности, мы полагаем, что наличие «экономического права» должно отображаться в отчетности компании, как внебиржевой производный финансовый инструмент. Информация о добавлении в активы компании «бонуса» представлена в таблице 2.

В представленном балансе наблюдается отраженный «Долгосрочный финансовый актив по сделкам с ПФИ» с присвоенным номером 1176 и уточняющий подстрокой 1176.1. В приложениях к отчетности необходимо

сделать обязательное разъяснение о «долгосрочном финансовом активе»: что такой бонус «является приобретенным экономическим правом (особого назначения) на получение статуса резидента Свободного порта Владивосток, дающее привилегии и льготы по налоговой нагрузке», с детальным описанием. Обращаем внимание, что существование «долгосрочного требования» показано за каждый год и величина его увеличивается путем переоценки накопительным способом.

Таблица 2 – Фрагмент измененного раздела I Бухгалтерского баланса ООО «Востокпромснасть»

Код	Описание	2020	2019	2018	2017	2016
1110	Нематериальные активы	0		0		0
1120	Результаты исследований и разработок	0		0		0
1130	Нематериальные поисковые активы	0		0		0
1140	Материальные поисковые активы	0		0		0
1150	Основные средства	4 595 000	6 452 000	8 351 000	9 850 000	7 000 000
1160	Доходные вложения в материальные ценности	0	0	0		0
1170	Финансовые вложения	0		0		0
1176	Долгосрочные финансовые активы по сделкам с ПФИ	384 160	274 400	196 000	140 000	100 000
1176.1	Долгосрочные финансовые активы по сделкам с ПФИ, не обращающиеся на ОРЦБ	384 160	274 400	196 000	140 000	100 000
1180	Отложенные налоговые активы	0	0	0		0
1190	Прочие внеоборотные активы	0	0	0		0
1100	Итого внеоборотных активов	4 979 160	6 726 400	8 547 000	9 990 000	7 100 000

Отражение внебиржевого опционного права в финансовой отчетности повлекло за собой изменения в анализе финансовых коэффициентов. Было проведено сравнение показателей «модифицируемой» финансовой отчетности («с внебиржевым ПФИ») с «немодифицированной» финансовой отчетностью («без внебиржевого ПФИ»).

Сравнение полученных результатов показателей финансового состояния представлено в таблице 3.

Изучив изменения представленных показателей после отражения финансового актива компании, наблюдаем, что изменения, хоть и незначительные, но имеются. Это связано, в первую очередь, с тем, что «плата» за получение такого бонуса первоначально очень низкая по сравнению с «получаемой выгодой», а также имела место экономия по налоговой нагрузке и прочих преференций. Поэтому отраженная сумма «долгосрочного финансового актива» кажется незначительной и несущественной по сравнению с оборотами компании и значением ее внеоборотных активов.

Таблица 3 - Анализ финансового состояния ООО «Востокпромснасть» по модифицированной отчетности

Финансовые коэффициенты	2020	2019	2018	2017	2016
Финансовая устойчивость					
Коэффициент автономии (финансовой устойчивости)	<u>-0,01</u>	0,00	0,00	0,00	0,00
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	<u>-0,02</u>	<u>-0,01</u>	0,00	0,00	0,00
Коэффициент покрытия инвестиций	<u>-0,01</u>	0,00	0,00	0,00	0,00
Ликвидность					
Коэффициент текущей ликвидности	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Коэффициент быстрой ликвидности	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Рентабельность					
Рентабельность продаж	<u>0,04</u>	<u>0,03</u>	<u>0,02</u>	<u>0,02</u>	<u>0,01</u>
Рентабельность активов	<u>-0,05</u>	<u>0,02</u>	<u>-0,02</u>	<u>-0,08</u>	<u>-0,02</u>
Рентабельность собственного капитала	<u>0,07</u>	<u>0,06</u>	<u>0,06</u>	<u>0,07</u>	<u>0,09</u>

Таким образом отражение финансового актива в финансовой отчетности компании-резидента, хоть и такого незначительного по стоимости, оказывает влияние на изменение ее финансовых показателей. Что видно по следующим результатам проведенного анализа финансового состояния компании: снижение на 1-2 пункта таких показателей, как: коэффициента автономии (финансовой устойчивости), коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами и коэффициента покрытия инвестиций; а также увеличение в среднем на 3-5 пунктов таких показателей, как рентабельность продаж и рентабельность собственного капитала.

В целом, отражение в финансовой отчетности наличие такого экономического права у компании положительно сказывается на показателях финансового состояния организации.

III. ВЫВОДЫ

По результатам выполненного диссертационного исследования автором сформулированы наиболее значимые вывод и рекомендации, представленные ниже:

1. Определена значимость производных финансовых инструментов в историческом аспекте и в современных реалиях с точки зрения бухгалтерского учета и предложена авторская идентификация понятия производных финансовых инструментов в качестве объекта бухгалтерского учета, а именно в качестве сделки, что является фактом хозяйственной жизни.

2. Обоснован перечень признаков статуса резидента административно-налогового режима «Свободный порт Владивосток» в качестве внебиржевого типа ПФИ.

3. Изучение классификации производных финансовых инструментов

позволило определить место внебиржевых ПФИ в ней и предложить внесение в нее некоторых дополнений и уточнений, с точки зрения их отражения в бухгалтерском учете.

4. В целях совершенствования методов оценки внебиржевых ПФИ обоснованы методы оценки, базирующиеся на бизнес-моделях управления финансовыми активами и иерархических уровней справедливой стоимости согласно МСФО.

5. Представлена идентификация встроенных внебиржевых ПФИ в качестве сделок и их перечень активных и пассивных нефинансовых ковенант для выявления во встроенных договорах.

6. Обоснованы дополнения и уточнения для совершенствования методического обеспечения учетного процесса ПФИ синтетической и аналитической информацией, направленные на раскрытие отчетных показателей и усиление контрольной функции бухгалтерского учета.

7. Предложен и обоснован алгоритм ситуационного подхода к бухгалтерскому учету внебиржевых ПФИ, базирующегося на разработанной схеме взаимосвязей основных элементов учетного процесса и экономического анализа финансовой отчетности на примере операций с внебиржевыми ПФИ;

8. Определена взаимозависимость чувствительности показателей анализа финансового состояния некредитной организации использующей в своей деятельности внебиржевые ПФИ от способа их учета, оценки и отражения в финансовой отчетности на основании ситуационного подхода.

Представленные предложения могут являться основой для формирования практических рекомендаций для некредитных компаний, которые ведут учет внебиржевых ПФИ, в частности, компании «Резиденты» Свободного Порта Владивосток и другие.

IV. ОСНОВНЫЕ ПУБЛИКАЦИИ ПО ТЕМЕ ДИССЕРТАЦИОННОГО ИССЛЕДОВАНИЯ

1. Шичалина, В.А. Признание статусов резидентов административно-налоговых режимов в качестве внебиржевых производных финансовых инструментов / В. А. Шичалина // Управленческий учет. – 2021. – № 12-3. – С. 798-805.

2. Шичалина В.А. Особенности организации учета встроенных производных финансовых инструментов // В.А.Шичалина. Научно-практический журнал: «Финансовый бизнес», №5. 2021. – 109-113с.

3. Шичалина В.А. О совершенствовании понятийного аппарата деривативов в аспекте бухгалтерского учета // В.А. Шичалина, Научно-практический журнал: «Научный вестник: финансы, банки, инвестиции», №2 (51) 2020. – 246-253с.

4. Лутченко В.А. (Шичалина В.А.), Житлухина О.Г. Разработка признаков, на основании которых производится определение производных финансовых инструментов в качестве объектов финансового учета в Российской Федерации // В.А. Лутченко, О.Г. Житлухина Экономика и предпринимательство. 2016. №16. Стр. 697-700.

5. Шичалина, В.А. Об уточнении определения производных финансовых инструментов в аспекте бухгалтерского учета / В.А. Шичалина, О.Г. Житлухина // Экономические исследования и разработки. – 2020. – № 1. – С. 11-15.

6. Шичалина, В. А. О признании производных финансовых инструментов в качестве средств платежа / В. А. Шичалина // Экономика и бизнес: теория и практика. – 2020. – № 2-2(60). – С. 161-163.

7. Шичалина, В. А. О разработке методического инструментария хеджирования ПФИ в бухгалтерском и аналитическом учете предприятия / В. А. Шичалина, О. Г. Житлухина // Экономические исследования и разработки. – 2021. – № 1. – С. 6-11.

8. Шичалина, В. А. О формировании квалификационных требований для договоров со встроенными производными финансовыми инструментами / В. А. Шичалина // Экономика и бизнес: теория и практика. – 2020. – № 11-3(69). – С. 197-199.

9. Лутченко, В. А. (Шичалина В.А.) О вопросах совершенствования учета производных финансовых инструментов в целях повышения конкурентоспособности Российской экономики / В. А. Лутченко // Взгляды креативного общества. – 2016. – Т. 5. – № 7. – С. 10-14.

10. Шичалина, В.А. Последствия методов учета производных финансовых инструментов / В. А. Шичалина // Проблемы и перспективы предпринимательства в России: сборник научных трудов II национальной научно-практической конференции, Спб, 19 ноября 2020 года. – Спб: СПбГЭУ, 2021. – С. 111-113.

11. Shichalina, V. A. On determining the status of a Free Port Vladivostok Resident as a derivative and the necessity of its reflection in the financial statements of residents' companies / V. A. Shichalina // Новая экономика, бизнес и общество : Мат-лы Апрельской научно-практической конференции молодых учёных, Владивосток, 15–27 апреля 2021 года / Отв. редакторы В.В. Глотова, К.И. Феоктистова. – Владивосток: ДВФУ, 2021. – Р. 315-320.

12. Шичалина, В. А. О раскрытии внебиржевых производных финансовых инструментов в финансовой отчетности компаний / В. А. Шичалина // Архитектура финансов: вызовы новой реальности: Сборник мат-лов XI Международной научно-практической конференции, Спб, 22–26 марта

2021 года / Под научной редакцией И.А. Максимцева, Е.А. Горбашко, В.Г. Шубаевой. – Спб: СПбГЭУ, 2021. – С. 632-635.

13. Шичалина, В. А. Учет производных финансовых инструментов: опыт зарубежных практик / В. А. Шичалина // Бухгалтерский учет, анализ и аудит: история, современность и перспективы развития: Материалы XV Международной научной конференции., Спб, 21 октября 2020 года. – Спб: СПбГЭУ, 2020. – С. 100-106.

14. Shichalina, V. A. Development trends of derivatives as objects in the system of financial accounting / V. A. Shichalina // Новая экономика, бизнес и общество: сборник мат-лов Апрельской научно-практической конференции молодых учёных, Владивосток, 25 мая – 04 2020 года / ДВФУ, Школа экономики и менеджмента. – Владивосток: ДВФУ, 2020. – Р. 939-943.

15. Shichalina, V. A. About recognition of a digital financial asset as an object of accounting / V. A. Shichalina // Кооперация и предпринимательство: состояние, проблемы и перспективы: Сборник научных трудов III Международной конференции молодых ученых, аспирантов, студентов и учащихся, Казань, 28 ноября 2019 года. – Казань: ООО "Печать-Сервис-XXI век", 2019. – Р. 16-18.

16. Lutchenko, V. A. (Shichalina V.A.) About the development accounting of financial substitutes in Russian companies as financial instruments / V. A. Lutchenko // Новая экономика, бизнес и общество: Сборник мат-ов Апрельской научно-практической конференции молодых учёных, Владивосток, 18–25 апреля 2019 года / Отв. ред. М.В. Холоша. – Влад-к: ДВФУ, 2019. – Р. 822-826.

17. Лутченко, В. А. (Шичалина В.А.) Совершенствование принципов переоценки справедливой стоимости производных инструментов в управленческом учете / В. А. Лутченко // Реформирование учета и права в современной России. – Москва : ООО "Из-во "КноРус", 2018. – С. 39-43.

18. Lutchenko, V. A. (Shichalina V.A.) About the necessity of improvement the conceptual framework for management accounting of derivatives for sustainable business development / V. A. Lutchenko // Дни науки: Сборник мат-лов научно-практической конференции студентов, аспирантов и молодых учёных. В 3-х частях, Владивосток, 16 апреля – 11, 2018 г. – : ДВФУ, 2018. – Р. 936-940.

19. Лутченко, В.А. (Шичалина В.А.) Формирование новых принципов технологии Due Diligence для развития риск аудита ПФИ в целях развития финансового рынка / В.А. Лутченко, О.Г. Житлухина // Технологическая перспектива в рамках Евразийского пространства: новые рынки и точки экономического роста: Мат-лы 3-ей Международной научной конференции, Спб, 26–28 октября 2017 года. – Спб: ЦНТИ "Астерион", 2017. – С. 202-207.

Шичалина Валерия Алексеевна

**СОВЕРШЕНСТВОВАНИЕ МЕТОДИЧЕСКОГО
ОБЕСПЕЧЕНИЯ УЧЕТА ВНЕБИРЖЕВЫХ
ПРОИЗВОДНЫХ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ**

Автореферат

диссертации на соискание ученой степени

кандидата экономических наук

Подписано в печать 1.07.2022.
Формат 60x84/16. Усл. печ. л. 1,63.
Тираж 75 экз. Заказ 01-07.

Отпечатано в типографии
Издательства ДВФУ
690990, Владивосток, ул. Пушкинская,10