

литически мотивированные стремления к доминированию национальных и ограниченно использования иностранных (в первую очередь – русского) языков привели к сокращению наличного интеллектуального потенциала во всех сферах деятельности Латвии, Литвы и Эстонии, что особенно болезненно сказалось на уровне вузов и научных учреждений. Применительно к высшему образованию дальнейшая эскалация этих тенденций может привести к возникновению «интеллектуального коллапса», тем более что система повышения квалификации кадров, обеспечивающая функционирование высшей школы во всех трех балтийских странах находится в глубокой стагнации.

3. Локальные тенденции в сфере высшего образования Латвийской Республики отражают как глобальные, так и региональные характеристики образовательных процессов. Наиболее существенными из них стали резкое возрастание количества студентов (в абсолютном и относительном выражении), увеличение числа вузов, включая, негосударственные, изменения источников финансирования, снижение уровня требований к вузовской подготовке со стороны студентов и общества. Преодоление этих вызовов предполагает качественное совершенствование законодательных и других общегосударственных регулятивов системы латвийского высшего образования с учетом опыта участия, как самой Латвии, так и соседних и других европейских стран в Болонском процессе.

*Т.Ю. Новикова, канд.экон.наук, доцент
Л.А. Маматова, канд.экон.наук, доцент, Ярославский государственный
университет им. П.Г. Демидова, (г. Ярославль, Россия)*

РИСК-ОРИЕНТИРОВАННЫЙ АУДИТ В УПРАВЛЕНИИ ИНВЕСТИЦИОННЫМИ ПРОЕКТАМИ

Курс на модернизационную экономику предполагает расширение деловой активности, в частности, стимулирование инвестиционной деятельности. Однако инвестиции в предпринимательские проекты требуют основательного технико-экономического обоснования, оптимизации проектных решений и доказательства их эффективности. При этом ограниченность инвестиционных ресурсов также вызывает необходимость их эффективного использования.

В этой связи большое значение имеет совершенствование системы управления проектами на всех этапах. Без понимания формирования и адекватной оценки всех показателей инвестиционного проекта данная задача представляется неразрешимой. Однако, традиционная система финансового учета, формирующая соответствующие показатели, фиксирует данные о хозяйственных операциях, которые имели место в прошедших периодах. Это обстоятельство затрудняет возможность использовать информацию такого учета для принятия инвестиционных решений. Вместе с тем, современные условия хозяйствования обуславливают тенденцию изменения позиционирования аудита в деятельности предприятий как инструмента проверок и подтверждения достоверности отчетности на текущее консультативное, что повышает его значимость в управлении организацией, в том числе и с точки зрения инвестиций.

В условиях развития аудиторской деятельности наряду с обязательным и инициативным аудитом широкое распространение получили сопутствующие аудиту услу-

ги, в частности, услуги по экспертизе и анализу эффективности инвестиционных проектов. Несмотря на достаточно широкое распространение, аудит инвестиционных проектов без преувеличения можно назвать уникальным продуктом на рынке консалтинговых услуг.

Вместе с тем, отсутствует единая позиция относительно сути аудита в рамках инвестиционной деятельности, не существует общепринятой методики проведения аудита инвестиционного проекта, несмотря на то, что имеется спрос на данную услугу со стороны организаций, особенно крупных. Существующие рекомендации в экономической литературе по данной проблеме носят, как правило, общий характер и не могут быть использованы для проведения аудита инвестиционного проекта конкретной организации.

В связи с этим очевидна необходимость выработки адекватных подходов к формированию эффективных систем управления инвестиционными проектами. Следует отметить, что соответствующий аудит не ставит целью проверить учетное отражение данных бухгалтерского учета, предполагается, что эта информация была проверена в ходе аудита финансовой (бухгалтерской) отчетности.

Аудит инвестиционных проектов как процесс может быть рассмотрен в различных аспектах. В первую очередь, как сопутствующая аудиту услуга, оказываемая аудиторской организацией, во-вторых, как составляющая внутреннего аудита организации холдинговой структуры в случае, если аудит проводится головной организацией, и в-третьих, как разновидность управленческого аудита, которой может быть применен сотрудниками, ответственными за формирование управленческой отчетности по инвестиционной деятельности непосредственно в рамках организации. Отметим, что в качестве услуги управленческий аудит появился относительно недавно, но варианты толкования его как категории менеджмента были известны гораздо раньше.

Проведя анализ предложений аудиторских организаций в данной области, можно сделать вывод о том, что большинство компаний предлагают оценку эффективности инвестиционного проекта в виде проверки прогнозной информации экономического субъекта. Однако без понимания реальной картины понесенных издержек, невозможно дать характеристику управленческого решения, а также сделать прогноз об эффективности инвестиционного проекта. Если исходить из конечных целей управления, наиболее важным результатом аудита инвестиционных проектов следует считать не только констатацию наличия отклонений, а прежде всего оценку приемлемости этих отклонений с точки зрения достижимости заданных целей, реализации проекта.

Наиболее продуктивным с точки зрения принятия управленческих решений представляется риск - ориентированный подход к аудиту инвестиционных проектов. Инвестиционная деятельность весьма рискованная сфера бизнеса, всегда присутствует опасность потери части или всего дохода от инвестирования средств. Данный подход основан на закреплении ответственности за операционные и инвестиционные процессы и присущие им риски за линейными (операционными) руководителями на всех уровнях управления, и базируется на признании того факта, что никто, кроме «владельцев», не обладает наилучшим знанием своей деятельности и связанных с ней рисков. Необходимостью применения риск - ориентированного подхода обоснована, также и тем, что построенные по любому инвестиционному проекту потоки денежных средств относятся к будущим периодам и носят прогнозный характер. Поэтому возрастает вероятность недостоверности используемых для расчетов числовых данных, а значит

и самих результатов. Следовательно, наиболее важной частью экспертизы становится учет и оценка возможных негативных последствий таких ошибок.

В соответствии с концепцией риск - ориентированного аудита для сокращения аудиторского риска до приемлемо низкого уровня аудитор должен оценить риски существенного искажения и ограничить риск необнаружения.

Этого он добивается посредством выполнения аудиторских процедур, которые являются реакцией на оцененные риски существенного искажения на уровне финансовой и управленческой отчетности в целом и на уровне предпосылок ее подготовки. Риск - ориентированный аудит предусматривает, что сначала аудиторы должны понять деятельность организации, а затем оценить риски существенного искажения в ее управленческой отчетности. На основании оцененных рисков аудиторы определяют и выполняют дальнейшие аудиторские процедуры в отношении:

- возможных неточностей в информации о видах операций или раскрытиях в управленческой отчетности, либо неверно представленных или отсутствующих в ней данных;

- возможного обхода руководством средств контроля и манипулирования управленческой отчетностью;

- других недостатков в средствах контроля, которые могут привести к существенным искажениям в управленческой отчетности.

Данный подход был положен в основу разработки методических рекомендаций по аудиту инвестиционных проектов, включающих следующие разделы:

- общие положения, где определены цель, задачи методических рекомендаций и аудита инвестиционных проектов по качественным аспектам управленческой отчетности, критерия и источники информации;

- рекомендации по организации и методике аудита инвестиционных проектов по трем составляющим:

- планирование аудиторской проверки, включая оценку рисков, определение уровня существенности и составление программы аудита;

- проведение процедур по существу, в том числе проверку бизнес-плана инвестиционного проекта, проверку объема финансирования, объемно-ценовых показателей инвестиционного проекта, а также проверку расчета ключевых показателей эффективности инвестиционного проекта;

- обобщение итогов проверки, оценка результатов аудита инвестиционного проекта и описание их документального оформления.

Разработанная методика проверки была апробирована на ряде инвестиционных проектов нескольких организаций.

Были проверены все ключевые аспекты инвестиционных проектов, выявлены ошибки, нарушения и недоработки. Информация по результатам аудита инвестиционных проектов с указанием рекомендаций по устранению нарушений и повышению эффективности деятельности представлена руководству аудируемых лиц. Выделены наиболее типичные ошибки:

- как правило, не проводятся исследования в области сравнения продукции с существующими российскими и зарубежными аналогами, что влечет риск некорректной оценки рынков сбыта, установления неконкурентоспособной цены, и, как следствие, невозможность охвата части рынка, занятого конкурентами;

- расчет показателей эффективности проекта выполняется только в разрезе одного сценария. Мировой же опыт свидетельствует о необходимости расчета результа-

тов проекта как минимум по трем сценариям: пессимистичный, реалистичный и оптимистичный. Подобный расчет позволяет руководству адекватно оценивать результаты реализации проекта в ситуации нестабильности экономики;

- явно недостаточна степень проработки рисков проекта. Риски должны быть определены и оцифрованы. Рекомендуется просчитать, как минимум, следующие виды рисков: риск обращения в суд контрагентов с предъявлением штрафных санкций в связи с неисполнением условий договора, риск роста цен на сырье и материалы, риск неплатежеспособности покупателей. Также необходимо давать оценку вероятности наступления рискового события, просчитать возможный ущерб и разработать план нейтрализации рисков.

Все ключевые параметры инвестиционного проекта, отраженные в финансово-экономической модели проекта представляют собой систему взаимосвязанных электронных таблиц, на основе широко распространенного программного пакета Excel.

Практическая значимость исследования заключается в том, что его результаты будут использоваться в деятельности компаний как при организации и совершенствовании аудита инвестиционных проектов в современных условиях, так и для проведения диагностики инвестиционной деятельности как бизнес-процесса компании. Отдельные результаты исследования будут полезны аудиторам при планировании своей работы и специалистам в области корпоративного управления. Кроме того, разработанная методика может служить основой для создания внутрифирменного стандарта аудита, который относится к специализированным стандартам, так как отражает методику проведения аудиторской проверки по определенному направлению деятельности организации.

*К.В.Павлов, д-р экон. наук, профессор, Ижевский филиал
Российского университета кооперации (г. Ижевск, Россия)*

ОСОБЕННОСТИ МОДЕРНИЗАЦИИ РОССИЙСКОЙ ЭКОНОМИКИ

Модернизация, техническое перевооружение и прогрессивная структурная перестройка российской экономики на основе использования новейших инновационных технологий (в т.ч. нанотехнологий, биотехнологий и т.п.) являются важнейшими условиями эффективного инновационного развития страны и роста конкурентоспособности отечественной продукции. Все это позволит уменьшить зависимость уровня и темпов социально-экономического развития страны от получаемых доходов вследствие экспорта сырьевых ресурсов и действительно осуществить структурную перестройку отечественной экономики, о необходимости которой говорится уже очень давно. Важно также и то, что в результате этого улучшится имидж России, которую пока еще нередко отождествляют с сырьевым придатком развитого мира. Таким образом, в целом мировой опыт действительно свидетельствует о том, что рост инвестиций в инновационные сферы экономики способствуют ускоренному развитию народно-хозяйственного комплекса страны и повышению среднего уровня жизни населения.

Однако несмотря на то, что о необходимости модернизации как основы роста конкурентоспособности российской экономики говорится давно, реальные результаты этого процесса еще очень далеки от требуемых стандартов. Недостаточно высокие