

3. *Расчет коэффициента "бета" фирмы.* Проведение вычислений на этом этапе основано на определении ожидаемой владельцами финансового актива доходности согласно модели CAPM.

Оценка систематического риска операций субъекта хозяйствования остается неизменной до тех пор, пока он не осуществляет радикальной перестройки своего бизнеса или пока экономические или технологические преобразования не сделают необходимым проведение соответствующей переоценки. По изменению ее величины в секторах освоенных продуктов и инновационной деятельности таким образом можно будет судить об эффективности управления развитием государственных предприятий, находящихся на этапе приватизации, унитарных частных предприятий и неакционированных субъектов хозяйствования коллективной формы собственности (кооперативов, обществ, товариществ).

А.И. Кругликова, аспирантка

БГЭУ (Минск)

МЕТОДИКА ОПРЕДЕЛЕНИЯ УБЫТКА ОТ ОБЕСЦЕНЕНИЯ ОСНОВНЫХ СРЕДСТВ

Одной из актуальных проблем современной экономики является разработка национальных стандартов бухгалтерского учета на основе Международных стандартов финансовой отчетности. Международные нормы и принципы должны затрагивать в том числе и основные средства.

В финансовой отчетности зарубежных предприятий в обязательном порядке раскрывается информация о сумме убытков от обесценения основных средств. В отечественной практике аналога данному показателю не существует. МСФО трактуют обесценение активов как снижение суммы, которая будет возмещена путем использования или продажи актива, ниже балансовой стоимости данного актива. Определение убытка от обесценения необходимо для того, чтобы учет не велся по завышенным ценам.

При наличии внутренних и внешних признаков обесценения актива возникает необходимость в проведении теста на возможность обесценения активов, который имеет следующую последовательность:

1) определение чистой продажной цены актива, т.е. суммы, которая может быть получена от продажи актива, за вычетом затрат на выбытие;

2) сравнение балансовой стоимости активов и чистой продажной цены. Если чистая продажная цена превысит балансовую стоимость активов, то такие активы не нуждаются в дальнейшем тестировании, так как они могут быть реализованы выше балансовой стоимости. В противном случае есть необходимость нахождения ценности использования актива;

3) определение ценности использования актива, т.е. дисконтированной стоимости предполагаемых будущих потоков денежных средств, возникновение которых ожидается от продолжающегося использования актива и его ликвидации. Если ценность использования превышает балансовую стоимость, то такие активы не нуждаются в обесценении. Если ценность использования ниже балансовой стоимости, то в данном случае необходимо признать убыток от обесценения актива, который признается расходом в отчете о прибылях и убытках. При учете по переоцененной стоимости убыток от обесценения рассматривается как уменьшение переоценки, при этом подлежат корректировке амортизационные отчисления на основе измененной балансовой стоимости актива.

Для понимания финансовой отчетности предприятий Республики Беларусь иностранными инвесторами является необходимым использование и раскрытие в учете и отчетности убытка от обесценения, при этом чистая продажная цена актива должна определяться экспертным путем. Единственной проблемой является выбор обоснованной ставки дисконта. Однако, на наш взгляд, ставка дисконта должна базироваться с учетом возможных рисков и прогнозируемых темпов инфляции на ближайшие годы.

Т.А. Кудревич, ассистент

БГЭУ (Минск)

РАЗВИТИЕ ЭКСПОРТА КАК ОСНОВА КОНКУРЕНТОСПОСОБНОСТИ НАЦИОНАЛЬНОЙ ЭКОНОМИКИ

Одним из способов вхождения в мировое сообщество является выпуск конкурентоспособной продукции и выход с ней на мировые рынки. В связи с таким подходом значительно возрастает роль внешнеэкономического сектора как фактора повышения эффективности производства. А это означает прежде всего необходимость проведения четкой и взвешенной экспортной политики, ибо именно развитие экспорта является важнейшей предпосылкой успеш-