

ОТРАЖЕНИЕ ЭФФЕКТИВНЫХ ПРОЦЕНТНЫХ СТАВОК В НАЦИОНАЛЬНОМ СТАНДАРТЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ 39 «ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ: ПРИЗНАНИЕ И ОЦЕНКА»

Интеграционные процессы, затрагивающие мировое экономическое сообщество, предъявляют все более жесткие требования к соблюдению национальными системами бухгалтерского учета международных принципов и стандартов. Интернационализация экономик вызывает потребность в сопоставлении учетных данных, полученных в различных странах. На современном этапе экономического развития задачу унификации принципов учета и формирования отчетности выполняют Международные стандарты финансовой отчетности (МСФО).

Национальным банком Республики Беларусь разработан и находится на стадии согласования проект НСФО 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка». Проект подготовлен на основе новой редакции Международного стандарта финансовой отчетности 39, вступившего в силу с 1 января 2005 г.

Основополагающими принципами НСФО 39 являются: расчет эффективной ставки строгого договора, а также расчет эффективной ставки нестрогого договора. Для этого в данном стандарте широко применяются методы математического моделирования.

Чтобы вычислить эффективную процентную ставку срочного кредитного или депозитного договора, необходимо зафиксировать прямой и обратный потоки платежей по этому договору. Прямой поток – это размеры и даты выдачи клиенту средств (в случае кредита) или их поступления от клиента (в случае депозита). Обратный поток – это возврат основного долга и процентов.

В строгом договоре заранее точно оговорены даты и суммы прямого и обратного потоков. На практике в некоторых случаях даты и суммы могут быть впоследствии пересмотрены путем изменения условий договора.

В каждом строгом договоре указаны:

– прямой поток платежей $\{(X_1, L_1), (X_2, L_2), \dots, (X_{N_1}, L_{N_1})\}$, выдаваемых клиенту (в случае кредита) или принимаемых от клиента (в случае депозита), где X_i – размер i -го платежа, L_i – дата i -го прямого платежа;

– поток обратных платежей $\{(Y_1, M_1), (Y_2, M_2), \dots, (Y_{N_2}, M_{N_2})\}$, где Y_i, M_i – размер и дата i -го прямого платежа.

Очевидно, момент M_{N_2} последнего обратного платежа (т.е. окончательного расчета) больше, чем дата последнего прямого платежа L_{N_1} . В таком договоре однодневная эффективная процентная ставка C определяется из уравнения:

$$\sum_{1 \leq i \leq N_2} Y_i / (1+C)^{M_i} = \sum_{1 \leq i \leq N_1} X_i / (1+C)^{L_i}.$$

При ведении бухгалтерского учета трактовка обратных платежей Y_i , фиксируется, т.е. фиксируется, является ли Y_i выплатой процентов или погашением основного долга. Для определения эффективной процентной ставки это значения не имеет. Важны только размеры и сроки платежей.

Для нестрогого договора эффективную процентную ставку можно точно вычислить только задним числом, т.е. после его закрытия, когда даты и суммы всех прямых и обратных платежей определены. Но в большинстве случаев можно оценить примерный размер плановой однодневной эффективной процентной ставки. Предположим, что проценты начисляются ежемесячно в размере C_m от среднего остатка. Тогда однодневная эффективная процентная ставка C вычисляется по формуле:

$$C = (1 + C_m)^{1/30} - 1.$$

Зная однодневную процентную ставку C , можно рассчитать эффективную процентную ставку C_f , соответствующую любому другому периоду. Например, при $f = 365$:

$C_f = (1 + C_y)^f - 1$, где C_y – размер ежегодного начисления процентов.

Проведенный анализ показывает, что при использовании математических методов моделирования можно достоверно определить размер эффективной процентной ставки как строгого, так и нестрогого договоров.

БДЭУ. Беларускі дзяржаўны эканамічны ўніверсітэт.

Бібліятэка.

БГЭУ. Белорусский государственный экономический университет. Библиотека.°