
Т.Н. РЫБАК, Н.Н. ПАНКРУТСКИЙ

ЭФФЕКТИВНОСТЬ ПРИМЕНЕНИЯ МЕЖДУНАРОДНЫХ СТАНДАРТОВ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

В ноябре 2008 г. двадцатью наиболее развитыми и развивающимися странами мира было принято решение о повсеместной унификации финансовой отчетности. Основной целью данной меры является противостояние мировому финансовому кризису и интеграция экономик различных стран.

Обязательное составление банками Республики Беларусь с 2008 г. финансовой отчетности в соответствии с международными стандартами подтверждает глобальную тенденцию в сфере унификации бухгалтерского учета и отчетности.

Одной из главных задач такой документации, составленной по Международным стандартам финансовой отчетности (МСФО), является обеспечение сопоставимости отчетности белорусских банков и кредитных организаций иностранных государств.

Подготовка финансовой отчетности по требованиям МСФО создает условия для повышения инвестиционной привлекательности белорусской банковской системы на основе предоставления заинтересованным пользователям информации, необходимой для принятия экономических решений. Эффективность внедрения МСФО целесообразно рассматривать через призму объема привлеченных внешних ресурсов банком или организацией. Определить степень применения стандартов в процессе привлечения инвестиционных источников достаточно сложно, поскольку финансовая информация, отражающая в той или иной степени деятельность организации, может быть использована конкурентами и потому является закрытой. Проводимую оценку эффективности применения банками страны МСФО следует считать условной.

Расчет эффективности внедрения МСФО можно разделить на несколько этапов.

1. Определение исходных данных. В качестве внешних источников заимствования следует рассматривать связанные и так называемые нецелевые кредиты. Первые стимулируют увеличение экспорта стран-кредиторов, вторые предоставляются на рыночных условиях и могут быть направлены в любые активы по усмотрению банка.

2. Определение стоимости кредита для банка. Стоимость кредита обуславливается процентной ставкой. Причем стоимость внешних кредитных ресурсов (R_{ext}) для любого банка страны напрямую зависит от кредитного рейтинга, который может быть присвоен одним из трех международных рейтинговых агентств: «Фитч Рэйтингс», «Мудис Инвесторс Сервис», «Стэндрд энд Пурс». Существует прямая зависимость между кредитным рейтингом банка и стоимостью внешнего финансирования. Чем выше рейтинг, тем более дешевым будет для банка процесс привлечения иностранного капитала. Стоимость услуг, связанных с получением международного кредитного рейтинга (R_{rat}), включает в себя все затраты по организации данного проекта в банковском учреждении.

3. Расчет процентного выигрыша по внешнему кредиту. После получения финансовых ресурсов из внешних источников основной задачей банка является

Татьяна Николаевна РЫБАК, кандидат экономических наук, доцент кафедры бухгалтерского учета, анализа и аудита в отраслях народного хозяйства;

Николай Николаевич ПАНКРУТСКИЙ, студент пятого курса факультета финансов и банковского дела Белорусского государственного экономического университета.

ся их эффективное размещение на внутреннем рынке. Оно будет проходить уже под более высокий процент с целью получения определенного эффекта от привлечения иностранного капитала банком.

Показателем, отражающим среднегодовой процент по предоставлению кредитных ресурсов в иностранной валюте на внутреннем банковском рынке, является R_{int} , а выигрыш банка (B) от размещения привлеченных финансовых ресурсов представляет собой разницу между внутренними и внешними процентными ставками по кредитам:

$$B = R_{int} - R_{ext}.$$

4. Расчет финансового дохода по внешнему кредиту. На данном этапе рассчитывается финансовый эффект, который банк получил при внешнем заимствовании. Выражен он получением финансового дохода (FR) от кредитования, который определяется как произведение процентного выигрыша по кредитам (B) на их годовой объем (V_{an}):

$$FR = B \cdot V_{an}.$$

5. Определение удельного веса фактора внедрения МСФО в общей экономической эффективности внешнего финансирования. Одним из вариантов установления степени участия МСФО в процессе получения внешних источников финансирования является использование опросного метода. В 2006 г. Европейский центральный банк провел исследование среди высшего руководящего состава по вопросу степени участия МСФО в привлечении внешних финансовых ресурсов. Результаты показали, что удельный вес фактора МСФО (F_{IFRS}) колеблется в пределах от 5 до 15 %, в зависимости от страновой дифференциации [1; 2].

6. Расчет количественной доли применения МСФО. На этом этапе данные, полученные в результате проведения опроса, должны быть выражены количественно. Показатель F_{IFRS} умножается на доход банка по внешнему финансированию (FR), в результате чего появляется новый показатель — выигрыш от перехода на МСФО (B_{IFRS}), отражающий полезность количественно:

$$B_{IFRS} = F_{IFRS} \cdot FR.$$

7. Определение затрат на использование МСФО. Наиболее простым и надежным способом при составлении отчетности по МСФО являются услуги аудиторской компании, поскольку своих специалистов банкам часто не хватает. Однако данный метод является и самым дорогим. Так, стоимость аудиторских услуг компаний из «большой четверки»* в Республике Беларусь колеблется в среднем от 80 до 175 тыс. дол. [3–6]. Следовательно, стоимость аудита, проводимого данными компаниями, будет являться затратами на составление отчетности по МСФО (EX_a). В этот же показатель следует включать затраты, связанные с присвоением международного кредитного рейтинга (EX_r). Приблизительная стоимость связанных с этим услуг колеблется от 15 до 45 тыс. дол. [7; 8].

8. Расчет эффективности от перехода на МСФО. На заключительном этапе рассчитывается эффективность от ведения отчетности по международным стандартам (EF) как отношение экономического эффекта (B) к затратам ($EX_a + EX_r$), умноженное на 100 %:

$$EF = (B / (EX_a + EX_r)) \cdot 100 \text{ \%}.$$

*«Большой четверкой» называют 4 крупнейших в мире компании, предоставляющие аудиторские услуги.

Расчет эффективности от применения организацией МСФО может быть представлен в виде схемы (рис. 1).



Рис. 1. Методика расчета эффективности внедрения МСФО

Рассмотрим необходимость применения данного механизма расчета эффективности на практике — на примере одного из банков страны, который составляет финансовую отчетность по международным стандартам не первый год. Одним из наиболее динамично развивающихся учреждений финансово-кредитной сферы на рынке банковских услуг Беларуси является ОАО «Белгазпромбанк». За 2007 г. он укрепил свое место в десятке крупнейших банков страны, заняв по состоянию на 01.10. 2008 г.: 7 место по сумме активов в банковской системе, 7 место по размеру собственного капитала и 9 место по прибыли [9]. Кроме того, ОАО «Белгазпромбанк», начиная с 2004 г., составляет отчетность по МСФО.

В таблице представлена информация об организациях, имеющих долю в уставном фонде ОАО «Белгазпромбанк» на 01.01. 2009 г.

Доля акционеров в уставном фонде [9; 10]

Акционер	Страна акционера	Доля в уставном фонде, %
1. ОАО «Газпром»	Российская Федерация	48
2. ОАО «Газпромбанк»	Российская Федерация	48
3. ОАО «Белтрансгаз»	Республика Беларусь	3
4. Государственный комитет по имуществу Министерства экономики Республики Беларусь	Республика Беларусь	1
Итого		100

В соответствии с приведенной методикой рассчитана экономическая эффективность перехода ОАО «Белгазпромбанк» на составление финансовой отчетности по международным стандартам.

1 этап. К внешним финансовым ресурсам, привлеченным ОАО «Белгазпромбанк», относятся: средства кредитных организаций (синдицированные кредиты), средства международных финансовых организаций (Международная финансовая корпорация, Европейский банк реконструкции и развития), субординированные кредиты.

2 этап. В 2007 г. кредитный рейтинг ОАО «Белгазпромбанк» был повышен с «В-» до «В» международным рейтинговым агентством «Фитч Рэйтингс». Данный рейтинг является наивысшим для банковской системы Республики Беларусь, а его получение позволило привлекать банку большие объемы инвестиций под меньший процент. Это объясняется тем, что рейтинг группы «В» свидетельствует о низкой степени риска по невыплате кредита и, как следствие, увеличивает уровень доверия к заемщику. Уровень данного рейтинга соответствует правильно выбранной стратегии позиционирования банка.

С учетом уровня среднегодовых процентных ставок LIBOR (ставка по кредиту в дол. США) за 2006–2007 гг., а также процента комиссионных, устанавливаемых кредитором для банка с рейтингом группы «В», можно говорить о том, что стоимость кредитных ресурсов на внешнем рынке R_{ext} в 2006–2007 гг. для банка составила в среднем 7,2 % годовых.

3 этап. Исходя из официальной статистической информации Национального банка Республики Беларусь среднегодовой процент по предоставлению кредитных ресурсов в иностранной валюте на внутреннем банковском рынке (R_{int}) в 2006–2007 гг. составил 13 % годовых [10]. Таким образом, процентный выигрыш (B) банка от привлечения кредитных ресурсов будет следующий:

$$B = R_{int} - R_{ext} = 13 - 7,2 = 5,8 \%$$

4 этап. Ниже представлены суммы кредитов ОАО «Белгазпромбанк», полученные из различных источников в период с 01.01. 2006 г. по 01.01. 2008 г.

Внешние финансовые ресурсы, привлеченные банком, млн дол. США [9; 10]

Наименование ресурса	Сумма
Средства кредитных организаций (синдицированные кредиты)	232,18
Средства международных финансовых организаций	34,82
Субординированная задолженность	15,33
Прочие	0,38
<i>И т о г о</i>	282,71

Следовательно, доход банка по внешнему финансированию за 2006–2007 гг. составил:

$$FR = B \cdot V_{an} = (282,71 \cdot 5,8 \%) / 100 \% = 16,4 \text{ млн дол. США.}$$

Из полученного результата необходимо выделить степень участия МСФО в получении кредитных ресурсов.

5 этап. На рис. 2 представлены данные опроса, проведенного среди работников сферы аудита, бухгалтерского учета и отчетности по вопросу внедрения МСФО в банковской системе страны. Одним из главных был вопрос об эффективности применения МСФО банками.

В опросе приняли участие 100 человек из семи банков страны. Полезность МСФО при внешнем заимствовании оценивалась от 0 до 100 баллов. Так, 0 баллов — использование международных стандартов не имеет значения при привле-

чении иностранных инвестиций и соответственно 100 баллов — процесс инвестирования — зависит лишь от финансовой отчетности, составленной по МСФО.

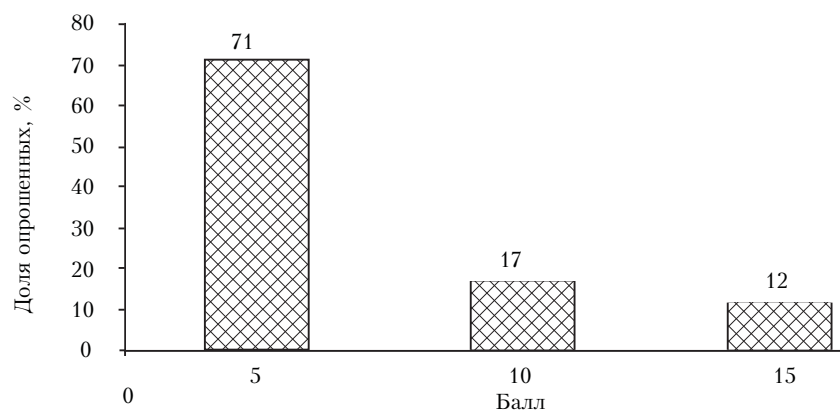


Рис. 2. Степень эффективности МСФО при выходе на международные рынки капитала

По результатам опроса были получены следующие данные: большинство респондентов (71 %) оценили полезность от МСФО в 5 баллов из 100, 17 % опрошенных — в 10 баллов и еще 12 — в 15 баллов. Средневзвешенная доля полезности МСФО составила 7,05 баллов, или $F_{IFRS} = 7,05$. Это значит, что приблизительно 7 % успеха по привлечению иностранного кредита зависит от финансовой отчетности, составленной по международным стандартам.

6 этап. В результате выигрыш от применения МСФО (B_{IFRS}) за 2006–2007 гг. составил:

$$B_{IFRS} = F_{IFRS} \cdot FR = 16,4 \text{ млн дол.} \cdot 7,05 \% / 100 \% = 1,156 \text{ млн дол. США,}$$

Итак, экономический эффект при составлении банком отчетности в соответствии с МСФО составил 1 156 тыс. дол. США.

7 этап. Поскольку информация о стоимости аудиторских услуг является строго конфиденциальной, для надежности анализа необходимо брать затраты по верхней границе, а именно: $EX_a = 175$ тыс. дол. США. Аналогичным образом необходимо учитывать затраты, связанные с получением банком международного кредитного рейтинга (EX_r). Максимальная стоимость связанных с данным процессом услуг составляет 45 тыс. дол. США.

8 этап. Итак, эффективность от внедрения МСФО в ОАО «Белгазпромбанк» равна:

$$EF = (B / (EX_a + EX_r)) 100 \% = (1\,156 \text{ тыс. дол.} / (175 \text{ тыс. дол.} + 45 \text{ тыс. дол.})) 100 \% = 525,5 \%$$

Таким образом, из проведенного анализа можно сделать вывод, что затраты на отчетность, составленную по международным стандартам окупаются более чем в 5 раз. Это, в свою очередь, означает, что проект по использованию МСФО не только способствует выходу на международные рынки капитала, но и является самоокупающимся проектом. Следовательно, процесс внедрения МСФО в банковскую систему Республики Беларусь является в полной мере эффективным.

Литература и электронные публикации в Интернете

1. Щербакова, Г. Анализ и оценка банковской деятельности (на основе отчетности, составленной по российским и международным стандартам) / Г. Щербакова. — М.: Вершина, 2006.

2. EU Banking Sector Stability. — Frankfurt am Main: European Central Bank, 2006, November.
3. *Духненко, В.* Семейный доктор о компании / В. Духненко, О. Дуброва // Эксперт. — 2006. — № 28.
4. *Скрынник, И.* Олимпийские деньги заманили PricewaterhouseCoopers / И. Скрынник // РБК daily [Электронный ресурс]. — 2007. — Режим доступа: <http://www.rbcdaily.ru/2007/12/14/finance>. — Дата доступа: 25.12. 2007.
5. «Большая четверка» консалтинговых компаний в Украине пока не сформирована // Property Times [Электронный ресурс]. — 2007. — Режим доступа: <http://www.aterra.com.ua/analytics/article3.php>. — Дата доступа: 26.12. 2007.
6. *Полегаева, Н.* Зарплата аудиторов / Н. Полегаева // Redtram international [Электронный ресурс]. — 2007. — Режим доступа: http://www.rabota.ru/vesti/monitoring/zarplata_auditora.html. — Дата доступа: 05.07. 2007.
7. Кредитный рейтинг Кофас для российских банков — CCRB // Ассоциация российских банков [Электронный ресурс]. — 2007. — Режим доступа: <http://www.coface-arb.ru/rus/kredit/index.php>. — Дата доступа: 20.06. 2007.
8. Кому и зачем нужны кредитные рейтинги // World Business [Электронный ресурс]. — 2007. — Режим доступа: <http://www.teo.joy.by/business.htm>. — Дата доступа: 01.07. 2007.
9. Годовой отчет Правления ОАО «Белгазпромбанк» о результатах деятельности за 2007 год // ОАО «Белгазпромбанк» [Электронный ресурс]. — 2008. — Режим доступа: <http://www.belgzprombank.by/publications/God-Otsh-2007.pdf>. — Дата доступа: 05.07. 2008.
10. Годовой отчет Правления ОАО «Белгазпромбанк» о результатах деятельности за 2006 год // ОАО «Белгазпромбанк» [Электронный ресурс]. — 2007. — Режим доступа: <http://www.belgzprombank.by/publications/God-Otsh-2006.pdf>. — Дата доступа: 20.06. 2008.

О.В. ГОЛОВАЧ

МЕТОДИКИ ИЗМЕРЕНИЯ И УЧЕТА МАТЕРИАЛЬНЫХ ЗАТРАТ В ОРГАНИЗАЦИЯХ РЕСПУБЛИКИ БЕЛАРУСЬ: СОСТОЯНИЕ И ПУТИ СОВЕРШЕНСТВОВАНИЯ

Вопросы учета материальных затрат, формирования их величины и структуры в себестоимости продукции освещаются в работах таких ученых Республики Беларусь и стран СНГ, как И.А. Басманов [1], А.А. Белов [2], В.Ф. Бабына [3], П.С. Безруких [4], В.А. Белобородова [5], Н.И. Ладутько [6], А.Ш. Маргулис [7], Д.А. Панков [8], П.Я. Папковская [9], П.Г. Пономаренко [10], Я.В. Соколов [11], И.Е. Тишков [12] и др. Не умаляя многогранности и глубины исследования рассматриваемых проблем, следует отметить, что применительно к отдельным отраслям и подотраслям многие из них еще не решены, требуют адаптации к конкретным производственным технологиям. Тема реализации обоснованных методик учета и измерения материальных затрат в оптико-механических организациях недостаточно разработана в специальной экономической литературе.

В оптико-механических организациях Беларуси в 2006—2007 гг. материальные затраты занимали наибольший удельный вес в общей величине затрат на производство. Следовательно, значительные резервы снижения себестоимости продукции в данной подотрасли содержатся в уменьшении материальных затрат.

Ольга Владимировна ГОЛОВАЧ, ассистент кафедры бухгалтерского учета, анализа и аудита в промышленности Белорусского государственного экономического университета.