

Республики Беларусь: утв. приказом М-ва промышленности Респ. Беларусь, 05 июн. 2015 г., № 273 // Консультант Плюс: Беларусь. Технология 3000 [Электронный ресурс] / ООО «ЮрСпектр». – Минск, 2016.

3 О бухгалтерском учете и отчетности: Закон Респ. Беларусь, 12 июн. 2013г., № 57-3: с изм. и доп. Закона Респ. Беларусь от 04.06.2015 г. №268-3 // Консультант Плюс: Беларусь. Технология 3000 [Электронный ресурс] / ООО «ЮрСпектр». – Минск, 2016.

П.И. Паньков

*УО «Полоцкий государственный университет»
(Республика Беларусь, Новополоцк)*

ДЕРИВАТИВЫ И ХЕДЖИРОВАНИЕ В СИСТЕМЕ БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЕТА: СУЩНОСТЬ И ПРОБЛЕМНЫЕ АСПЕКТЫ В КОНТЕКСТЕ СБЛИЖЕНИЯ С МСФО

В настоящее время в мире открыты позиции по дериватам на 700-710 трлн долл. США, при том что глобальный ВВП не превышает 80 трлн долл. США, – это свидетельствует о высокой значимости категории деривативов для всех аспектов хозяйственной деятельности, в том числе и для бухгалтерского учета операций с деривативами, заключая сделку с которыми, компания, как правило, получает финансовую защиту на случай неблагоприятного движения рынка, но при этом может понести существенные убытки, причем они в большинстве случаев являются следствием невысокого уровня бухгалтерского учета. Лучшая практика для минимизации убытков по дериватам – учитывать хеджирование по правилам МСФО или USGAAP [1]. Что касается Республики Беларусь, то здесь имеется ряд проблемных аспектов, касающихся организации системы бухгалтерского учета операций с деривативами. Так, в настоящее время в нормативно-правовых актах Республики Беларусь по бухгалтерскому учету отсутствует определение понятия деривативы, однако стоит отметить, что в законодательстве приведен схожий по смыслу термин производные финансовые инструменты. Также проблемным

аспектом является то, что отсутствует практика применения деривативов организациями Беларуси, в том числе и из-за отсутствия полноценной нормативно-правовой базы. На данный момент для учета деривативов установлены общие правила, которые используются для учета всех ценных бумаг. Считаем, что бухгалтерский учет данных объектов для целей хеджирования должен быть рассмотрен в отдельном от остальных ценных бумаг порядке.

Для решения проблем учета операций с деривативами для целей хеджирования, необходимо выделить два направления исследования: определение сущности понятия деривативы, а также установление понятийного аппарата процесса хеджирования для целей бухгалтерского учета.

Учитывая новизну и недостаточную изученность термина «деривативы», представляется целесообразным исследовать его сущность. Подходы к определению которой, в нормативно – правовых актах, энциклопедических и экономических словарях, литературных источниках белорусских и зарубежных авторов представлены в таблице.

Особенность практики Республики Беларусь заключается в том, что в Инструкции по учету ценных бумаг не определен конкретно термин дериватив как объект бухгалтерского учета, но дано аналогичное ему определение производного финансового инструмента, которое в целом основано на практике МСФО, которая предполагает более развернутое определение данного понятия, способствующего формированию, получению полноценной и достоверной учетной информации о финансовых инструментах субъектов хозяйствования.

Касательно самого процесса хеджирования, то в Беларуси не разработан понятийный аппарат по хеджированию для целей бухгалтерского учета, в то время как в практике МСФО к использованию деривативов для целей хеджирования предъявляется ряд существенных требований, которые позволяют организации выборочно оценивать активы, обязательства и принятые на себя твердые обязательства иначе, чем требовалось бы в других случаях, или же откладывать признание в составе прибыли и убытка за период прибылей или убытков по производным инструментам.

Таблица – Подходы к определению термина деривативы

Автор / Источник	Определение
Инструкция по учету ценных бумаг [2]	Производный финансовый инструмент – финансовый инструмент (финансовый инструмент – ценная бумага, договор, в результате которого одновременно возникают финансовый актив у одной организации и финансовое обязательство или долевой инструмент у другой), в отношении которого одновременно должны выполняться следующие условия: – стоимость финансового инструмента изменяется при изменении указанного базового актива; – для приобретения финансового инструмента не требуются инвестиции либо требуются незначительные первоначальные инвестиции; – расчеты по данному финансовому инструменту осуществляются в будущем
Закон Украины «О налогообложении прибыли предприятий» [3]	Дериватив – это стандартный документ, удостоверяющий право и/или обязательства приобрести или продать ценные бумаги, материальные или нематериальные активы, а также средства на определенных им условиях в будущем
Кодекс Республики Казахстан «О налогах и других обязательных платежах в бюджет (Налоговый кодекс)» [4]	Производный финансовый инструмент договор, стоимость которого зависит от величины (включая колебания величины) базового актива договора, предусматривающий осуществление расчета по данному договору в будущем. К производным финансовым инструментам относятся опционы, фьючерсы, форварды, свопы и другие производные финансовые инструменты, в том числе представляющие собой комбинацию вышеперечисленных производных финансовых инструментов. Базовыми активами производных финансовых инструментов могут являться товары, стандартизированные партии товаров, ценные бумаги, валюта, индексы, процентные ставки и другие активы, имеющие рыночную стоимость, будущее событие или обстоятельство, иные производные финансовые инструменты
Райзберг Б.А., Лозовский Л.Ш., Стародубцева Е.Б. [5].	Деривативы – производные финансовые инструменты - фьючерсы, форварды, опционы, свопы, используемые в сделках, не связанных напрямую с куплей-продажей материальных или финансовых активов. Получили широкое распространение в конце XX в. Используются для страхования рисков (хеджирования) и извлечения дополнительной, спекулятивной прибыли
Англо-русский экономический словарь [6]	Derivative (англ.) – производный, вторичный – о финансовом инструменте, цена которого зависит от цены базового товара, валюты или другого финансового инструмента
Овсейко, С. [7]	Деривативы – финансовые контракты, стоимость которых зависит от стоимости одного или более лежащих в их основе активов, ставок или индексов
Деривативы. Курс для начинающих [8]	Дериватив – финансовый контракт между двумя и более сторонами, который основывается на будущей стоимости базового актива

Примечание – разработка автора.

Литература:

1 Как использование производных финансовых инструментов отразилось на реальном секторе // Ведомости [Электронный ресурс]. – Режим доступа <http://www.vedomosti.ru/business/articles/2015/07/27/602226-kak-otrazilis-proizvodnie-instrumenti-na-realnom-sektore>. – Дата доступа: 30.05.2016.

2 Об утверждении нормативных правовых актов по бухгалтерскому учету: Постановление Министерства финансов Респ. Беларусь, 22 дек. 2006 № 164 // КонсультантПлюс. Беларусь / ООО «ЮрСпектр», Нац. центр правовой информ. Респ. Беларусь. – Минск, 2014.

3 О налогообложении прибыли предприятий [Электронный ресурс]: Закон Украины от 02 дек. 2010., № 2755-VI // Режим доступа <http://zakon4.rada.gov.ua/laws/show/334/94%D0%B2%D1%80/-ed20120316>. – Дата доступа: 30.05.2016.

4 Кодекс Республики Казахстан о налогах и других обязательных платежах в бюджет [Электронный ресурс]: 10 дек. 2008, № 99-IV // Законодательство Казахстана online / ТОО «КАМАЛ-Консалтинг». – 2014. – Режим доступа <http://www.pavlodar.com/zakon/dok=04222>. – Дата доступа: 30.05.2016.

5 Деривативы // Современный экономический словарь / Б.А. Райзберг, Л.Ш. Лозовский, Е.Б. Стародубцева. – Изд. 6-е, перераб. и доп. – М.: Инфра-М, 2011.

6 Derivative [Электронный ресурс] // Академик: англо-русский экономический словарь. – Режим доступа: http://economy_en_ru.academic.ru/18817/derivative. – Дата доступа: 29.12.2015.

7 Овсейко, С. Производные финансовые инструменты: сущность понятия / С. Овсейко // Банкаўскі веснік. – 2012. – № 25. – С. 52–59.

8 Деривативы. Курс для начинающих (Серия «Reuters для финансистов») / Пер. с англ. – М.: Альпина Паблишер, 2002. – 208 с.