

*...with a total of \$20,000.*

*...more lots*

*...of J. ...*

# **ФИНАНСЫ И УЧЕТНАЯ ПОЛИТИКА**

**ISSN 2587-599X**



*Периодическое издание*  
*Выпуск № 1*  
*Казань, 2022*

**МЕЖДУНАРОДНЫЙ НАУЧНЫЙ  
РЕЦЕНЗИРУЕМЫЙ ЖУРНАЛ**

**«ФИНАНСЫ И УЧЕТНАЯ  
ПОЛИТИКА»**

**Выпущено под редакцией  
Научного объединения  
«Вертикаль Знания»**



**РОССИЯ, КАЗАНЬ**

**2022 год**

**Основное заглавие:** Финансы и учетная политика

**Параллельное заглавие:** Finance and accounting policy

**Языки издания:** русский (основной), английский (дополнительный)

**Учредитель периодического издания и издатель:** Научное объединение «Вертикаль Знаний»

**Место издания:** г. Казань

**Формат издания:** электронный журнал в формате pdf

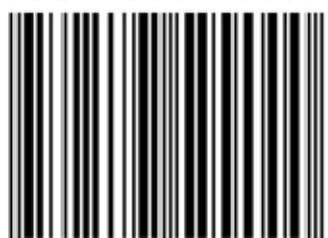
**Периодичность выхода:** 1 раз в месяц

**ISSN:** 2587-599X

**Редколлегия издания:**

1. Асизбаев Рустам Эмильевич – д-р экон. наук, профессор, Кыргызский экономический университет, г. Бишкек, Кыргызстан.
2. Алманбетов Шарип Бадиевич – д-р экон. наук, профессор, Кыргызский экономический университет, г. Бишкек, Кыргызстан.
3. Ангелина Ирина Альбертовна – д-р экон. наук, доцент, Донецкий национальный университет экономики и торговли имени Михаила Туган-Барановского, г. Донецк, Украина.
4. Солонина Светлана Викторовна – канд. экон. наук, доцент, Кубанский государственный университет, филиал в г. Тихорецке.
5. Королюк Елена Владиславовна – д-р экон. наук, доцент, Кубанский государственный университет, филиал в г. Тихорецке.

ISSN 2587-599X



9 772587 599000 >

***ВЫХОДНЫЕ ДАННЫЕ ВЫПУСКА:***

*Финансы и учетная политика. – 2022. – № 1 (27).*

*Оглавление выпуска*

**МЕЖДУНАРОДНОГО  
РЕЦЕНЗИРУЕМОГО  
НАУЧНОГО ЖУРНАЛА**

**«ФИНАНСЫ И УЧЕТНАЯ ПОЛИТИКА»**

*Выпуск № 1 / 2022*

**Стр. 5 Кириллова Е.Н.**

*Кадровая политика как фактор обеспечения экономической безопасности хозяйствующего субъекта*

**Стр. 12 Клишина Ю.Е., Углицких О.Н., Губа А.А.**

*Инновационное развитие деятельности страховой компании*

**Стр. 16 Клишина Ю.Е., Углицких О.Н., Семенко Н.С.**

*Страхование в сфере аудиторства*

**Стр. 20 Сизоненко О.А.**

*Критическая оценка существующей системы учета селекционных достижений в растениеводстве ДНР*

**Стр. 25 Жизсаров М.Ж.**

*Авторская разработка по внедрению и использованию технологии Кайдзен в бухгалтерии*

**Стр. 30 Абуев Н.Б.**

*Использование новой методики расчета и анализа показателей рыночного риска при составлении бухгалтерской отчетности*

УДК 331.1, 331.48

## КАДРОВАЯ ПОЛИТИКА КАК ФАКТОР ОБЕСПЕЧЕНИЯ ЭКОНОМИЧЕСКОЙ БЕЗОПАСНОСТИ ХОЗЯЙСТВУЮЩЕГО СУБЪЕКТА

*Кириллова Екатерина Николаевна, Российский экономический  
университет имени Г.В. Плеханова, г. Оренбург*

*E-mail: kat.kirillova.01@mail.ru*

**Аннотация.** *Вопрос кадровой политики является актуальным в настоящее время по той причине, что развитие кадрового потенциала напрямую связано с экономической безопасностью из-за большого количества внутрифирменного мошенничества. Теоретической и методологической основой исследования являются работы отечественных и зарубежных авторов в сфере исследований экономической безопасности предприятия, теории организации и финансового анализа.*

**Abstract.** *The issue of personnel policy is currently relevant due to the fact that the development of human resources is directly related to economic security due to the large number of intra-company fraud. The theoretical and methodological basis of the research is the work of domestic and foreign authors in the field of economic security studies of the enterprise, organization theory and financial analysis.*

**Ключевые слова:** *кадровая политика, кадровый потенциал, оценка экономической безопасности, трудовые ресурсы.*

**Key words:** *personnel policy, personnel potential, assessment of economic security, labor resources.*

Обеспечение кадровой безопасности в настоящее время является наиболее приоритетным направлением деятельности по осуществлению безопасности в организации. В общей системе управления организацией тема обеспечения безопасности тесно связана с подсистемой управления персоналом.

Кадровая политика организации – это стратегия в вопросах формирования, развития и обеспечения востребованности ее кадрового потенциала, разрабатываемая и реализуемая наделенными соответствующими полномочиями субъектами [1].

Целью данного исследования является анализ показателей персонала в системе оценки экономической безопасности хозяйствующего субъекта.

При анализе трудового ресурса организации учитывается численность и состав ее персонала. Для того, чтобы предприятие нормально функционировало стоит учитывать значимость квалификации работников, также их эффективное использование и прогресс производительности трудах [2].

Анализ осуществляется в динамике за ряд лет на основе следующих коэффициентов:

1) коэффициент оборота по приему рабочих.

$Коп = Чп/Чсч (1);$

где  $K_{оп}$  – коэффициент оборота по приему рабочих;

$Ч_{п}$  – количество персонала, принятых на работу;

$Ч_{сч}$  – среднесписочная численность персонала.

2) коэффициент оборота по выбытию определяется как отношение количества уволившихся работников к среднесписочной численности персонала:

Оборот по выбытию  $K_{ов} = Ч_{в}/Ч_{сч}$  (2);

3) сумма значений коэффициентов по приему и выбытию характеризует общий оборот рабочей силы.

Общий оборот рабочей силы  $K_{общ} = K_{оп} + K_{ов}$  (3);

Оборот рабочей силы делится на излишний и нормальный.

Нормальный оборот – это оборот, который не зависит от организации, обусловлен такими причинами как призыв в армию, уход на пенсию и на учебу, переход на выборные должности и др.

Увольнение по собственному желанию, за прогулы относят к излишнему обороту рабочей силы. Из-за излишнего оборота рабочей силы снижается эффективность деятельности предприятий и организаций.

4) показателем излишнего оборота рабочей силы является коэффициент текучести кадров, который рассчитывается как отношение количества уволившихся по собственному желанию и по инициативе администрации к среднесписочной численности персонала.

Текучесть кадров  $K_{т} = Ч_{ув}/Ч_{сч}$  (4);

5) коэффициент постоянства состава персонала предприятия, который определяется как отношение количества работников, проработавших весь год, к среднесписочной численности персонала.

Постоянство состава персонала  $K_{пс} = Ч_{пс}/Ч_{сч}$  (5);

6) уровень трудовой дисциплины определяется по формуле:

Трудовая дисциплина  $K_{д} = 1 - Ч_{п}/Ч_{сч}$  (6);

где  $Ч_{п}$  – количество работников, уволенных за прогулы.

Движение рабочей силы для каждого предприятия оказывает отрицательное влияние и характеризуется издержками в зависимости от положения.

7) Производительность труда – это показатель, характеризующий результативность труда.

Производительность труда (ПТ) рассчитывается по формуле:

$П = Q / Ч_{сч}$  (7);

где  $Q$  – выручка,

$Ч_{сч}$  – среднесписочная численность работников.

8) Фондовооруженность – это показатель для оценки эффективности использования основных фондов.

$ФВ = ОПФ/Ч_{сч}$  (8);

Где ОПФ – среднегодовая стоимость основных производственных фондов,

$Ч_{сч}$  – среднесписочная численность работников.

Подбор персонала является самым ответственным этапом в ООО «Торговый Дом «Нефтемаркет», поскольку ошибка в этом аспекте может обойтись слишком дорого. На сегодняшний день умение нанимать на работу наиболее подходящих людей являются большим и довольно редким талантом,

которым может владеть управляющий персоналом. Строгие требования к подбору, позволяют не только отбирать лучших специалистов, но и напомнить тем, кто уже трудится в компании, какие высокие требования предъявляются к персоналу.

Стоит отметить, что подбор наилучших кадров – это сложный процесс, который включает в себя научно-обоснованные принципы и методы работы.

В ООО «Торговый Дом «Нефтемаркет» подбор кадров представляет из себя комплекс из 5 форм:

1. Научно-методическое обеспечение, оно определяет общую методологию подбора кадров, научные принципы, критерии, а также применяемый математический аппарат. В данной форме большое значение имеют оценка и проверка эффективности подбора, анализ и обобщение данных.

2. Организационное обеспечение подбора кадров, данный комплекс научно-обоснованных мероприятий, который может проводится одновременно или последовательно, направлен на сокращение сроков и повышение качества отбора.

3. Кадровое обеспечение подбора, здесь подразумевается привлечение всех необходимых специалистов на разных этапах работы: руководителей высшего звена, руководителей соответствующих подразделений, специалистов-мастеров, юристов, психологов, внешних экспертов, экономистов и так далее.

4. Материально-техническое обеспечение отбора – это необходимое финансирование мероприятий и оснащенность их требуемой техникой.

5. Программное обеспечение подразумевает автоматизацию отдельных этапов подбора персонала с помощью соответствующих компьютерных программ.

Таким образом, из всего перечисленного выше видно, что в ООО «Торговый Дом «Нефтемаркет» уделяется достаточно серьезное внимание кадровой безопасности, в данной компании создана четкая структура по отбору и работе с кадрами, все это в первую очередь, направлено на минимизирование рисков внутри компании.

Для анализа кадровой политики организации важно уделить внимание структуре и движению персонала.

Таблица 1

Структура персонала

Показатели	2018, чел	2018, %	2019, чел	2019, %	2020, чел	2020, %
<b>среднесписочная численность, чел.</b>						
<b>В том числе:</b>	9	100,0	14	100,0	17	100,0
<b>руководители</b>	2	22,2	3	21,4	4	23,5
<b>рабочие</b>	5	55,6	8	57,1	10	58,8
<b>технический персонал</b>	2	22,2	3	21,4	3	17,6

Таблица 2

Структура и движение персонала

Показатели	2018	2019	Абсолютное отклонение 2018-2019, чел	Темп прироста 2018-2019, %	2020	Абсолютное отклонение 2019-2020, чел	Темп прироста 2019-2020, %	Абсолютное отклонение 2018-2020, чел	Темп прироста 2018-2020, %
Среднесписочная численность, чел. В том числе:	9	14	5	55,6	17	3	21,4	8	88,9
руководители	2	3	1	50,0	4	1	33,3	2	100,0
рабочие	5	8	3	60,0	10	2	25,0	5	100,0
технический персонал	2	3	1	50,0	3	0	0,0	1	50,0

По данным таблицы 1 видно, что большую часть на предприятии составляют рабочие (больше 50% каждый год). Также можно заметить, что доля технического персонала в структуре падает, что говорит об отсутствии необходимости в приеме на работу сотрудников данной категории. Из таблицы №2 можно наблюдать, что с каждым годом происходит увеличение численности персонала, что говорит об увеличении объема работ и необходимости привлечения новых кадров. В 2020 году по сравнению с 2018 увеличение количества персонала составило 100% по нескольким позициям (руководители и рабочие).

Таблица 3

Исходные показатели ООО «Торговый Дом «Нефтемаркет»

Показатели	2018	2019	2020
Выручка, тыс.руб.	16 475 877	18 569 873	19 391 938
ОПФ, тыс.руб.	61	745	484

Таблица 4

Показатели персонала

Показатели	2018	2019	2020
Среднесписочная численность, чел	9	14	17
Кол-во принятых на работу, чел	5	6	5
Кол-во уволенных сотрудников, чел	2	3	2
Кол-во проработавших весь год, чел	2	5	10
Кол-во уволенных за прогулы, чел	0	1	0
Коп(1)	0,556	0,429	0,294
Ков(2)	0,222	0,214	0,118
Кобц(3)	0,778	0,643	0,412
Кпс(5)	0,222	0,357	0,588
КД(6)	1	0,929	1
ПТ, тыс.руб/чел	1 830 653	1 326 419,5	1 140 702,2
ФВ	6,778	53,214	28,471

В ООО «Торговый Дом «Нефтемаркет» коэффициент оборота по приему опережает оборот по выбытию, что говорит об успешном ведении кадровой политики. Но коэффициент выбытия все равно имеет завышенный показатель, так как его пороговое значение определяется 10%, а в данном случае он, хоть и снижается каждый год, но все равно находится выше порогового значения. Однако снижение говорит об улучшении ведения кадровой политики и состоянии кадровой безопасности в целом. Также можно заметить, что коэффициент общей рабочей силы меньше 1, что тоже говорит об успешной кадровой политике и более того, с каждым годом происходит снижение общей рабочей силы, а в 2020 по сравнению с 2018 годом снижение произошло почти в 2 раза. Коэффициент постоянства кадров должен приближаться к 1, а по данным видно увеличение коэффициента с каждым годом, что говорит о стабилизации кадрового состава предприятия. Что касается уровня трудовой дисциплины, то значение показателя, говорящее об успешном ведении кадровой политики, здесь должно составлять 1. В ООО «Торговый Дом «Нефтемаркет» за нарушение трудовой дисциплины за 3 года был уволен всего 1 человек, что говорит о высоком уровне трудовой дисциплины. Что касается производительности труда, то ее значение с каждым годом падает, что означает, что в организации выручка растет с меньшим темпом, чем численность персонала. Такой показатель как фондовооруженность показывает эффективность использования основных средств работниками предприятия, причем значительное повышение происходит в 2019 году, а в 2020 году показатель уменьшается, но не до уровня 2018 года. В целом кадровая безопасность в системе оценки экономической безопасности у предприятия находится на высоком уровне, руководители предпринимая верные действия в отношении кадровой политики, но текучка кадров все равно имеет место быть, а значит необходимо усовершенствовать кадровую политику предприятия.

Проанализировав показатели персонала можно увидеть, что в компании ООО «Торговый Дом «Нефтемаркет» уделяется должное внимание кадровой безопасности, однако есть небольшие отклонения от пороговых значений. Проблема может заключаться во внутрикорпоративном мошенничестве, ведь по статистике именно этой проблеме подвержены компании и холдинги, статистика также гласит, что средний уровень потерь в розничной торговле составляет 1,5% от оборота и около 70-90% этих потерь приходится на долю воровства со стороны персонала самой компании. Можно предложить различные мероприятия по повышению кадровой безопасности, рассмотрим их далее.

В процессе работы компании ООО «Торговый Дом «Нефтемаркет» может проводиться проверка персонала и на честь, и на лояльность к организации. Она должна носить периодический и спонтанный характер, чтобы персонал мог чувствовать постоянный контроль над своими действиями. Ведь безопасность – это в первую очередь контроль.

Также важно сотрудничество службы персонала компании ООО «Торговый Дом «Нефтемаркет» со службой безопасности, так как это управление дисциплинарными отношениями. Управление дисциплиной – это борьба против обмана и попыток воровства. При возникновении конфликтов также необходима помощь службы безопасности.

Меры по противодействию угрозам хищения, которые могут быть применены в организации:

а) внедрение технологий отбора и проверки кандидата на определенную должность;

б) применение системы учета и контроля, также системы наказания за кражу (начиная с дисциплинарной ответственности вплоть до увольнения);

в) установление жестких правил в организации (возложение на сотрудников финансовой ответственности за нарушение);

г) замена типовых неэффективных должностных инструкций адаптированными и также требования их исполнения.

В рамках системы персонального менеджмента реализуется противодействие угрозам компании, связанные с потерей высококвалифицированного персонала, которые заключены на основе следующих принципов:

1) за выбор кадровой стратегии, которая базируется на требованиях доктрины «развития человеческого капитала организации» несут ответственность топменеджеры;

2) служба персонала несет общую ответственность за обеспечение безопасности наиболее ценных сотрудников организации от переманивания конкурентами путем внедрения в практику персонального менеджмента прикладных механизмов и технологий, направленных на сокращение до минимума перечня возможных причин инициативных увольнений;

3) служба безопасности принимает меры в случае появления угрозы на соответствующем рынке труда «кадрового агрессора», т.е. конкурирующей организации, которые целенаправленно лишит компанию значительной части его наиболее ценных сотрудников[3].

Затем стоит рассмотреть мероприятие, направленное на противоборство с угрозой склонения сотрудников к ненадежному поведению по отношению к работодателю. Организация противодействия угрозе использует следующие прикладные процедуры (технологии) и методы:

– организация тщательного отбора кандидатов на трудоустройство в целях заблаговременного отсева лиц, чьи личностные качества или автобиографические данные делают их особенно уязвимыми для вербовки или шантажа;

– обучение правилам служебного и внеслужебного поведения сотрудников, исключающего возможность их последующего шантажа;

– специальное обучение сотрудников правилам поведения в случае попыток их вербовки, шантажа, или декларации угроз;

– своевременный контроль над сотрудниками, которые занимают наиболее опасные рабочие места с позиции рассматриваемой угрозы (имущественное положение, образ жизни, новые привычки, стиль поведения, психологическое состояние и т.п.);

– по результатам оперативного контроля, если у руководителя или службы безопасности появились обоснованные подозрения, проводятся специальные служебные проверки сотрудников.

Для нейтрализации и минимизации внутренних угроз конфиденциальной информации со стороны собственного персонала организации стоит внедрить технологию по защите конфиденциальной информации, поэтому могут применены следующие меры:

1) организационные мероприятия по защите информации (комплекс административных и ограничительных мер);

2) контрольно-правовые меры (контроль за выполнением персоналом требований соответствующих инструкций, распоряжений, приказов, нормативных документов);

3) профилактические мероприятия (формирование у персонала мотивов поведения, которые побуждают их к безусловному выполнению в полном объеме требований режима, правил проведения работ и др., а также на формирование соответствующего морально-нравственного состояния в коллективе);

4) инженерно-технические мероприятия (кодирование информации, ограничение прав доступа к электронным носителям и т.п.);

5) работа с кадрами (подбор персонала, инструктажи, обучение персонала по вопросам обеспечения защиты информации, воспитание бдительности сотрудников, повышение их квалификации);

6) психологические мероприятия (установка видеонаблюдения, обнародование инцидентов с попыткой вынесения служебной информации за пределы организации) [4].

Данные мероприятия направлены на улучшение кадровой составляющей экономической безопасности ООО «Торговый Дом «Нефтемаркет», что в свою очередь должен быть просчитан для определения экономической эффективности мероприятий на деятельность организации.

#### **Список использованных источников:**

1. Кузьмич, Н. П. Влияние кадровой политики на эффективность деятельности предприятий / Н. П. Кузьмич, М. Ф. Якимович // Экономика и бизнес: теория и практика. – 2021. – № 1-1(71). – С. 187-189. – DOI 10.24411/2411-0450-2021-1043. – EDN ONCLVC.

2. Доронина, Н. С. Значение и роль кадровой политики в развитии кадрового потенциала / Н. С. Доронина // Скиф. – 2019. – №4 (32) [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://cyberleninka.ru/article/n/znachenie-i-rol-kadrovoy-politiki-v-razvitii-kadrovogo-potentsiala>

3. Скворцова, В. А. Кадровая политика современных организаций / В. А. Скворцова, О. Ю. Соколова, Н. С. Фаттеев // Вестник Саратовского государственного социально-экономического университета. – 2020. – № 3(82). – С. 116-121. – EDN KBMKWD.

4. Антощенко, А. В. Совершенствование кадровой политики на предприятии / А. В. Антощенко, Л. Н. Захарова // Экономика и бизнес: теория и практика. – 2020. – № 11-1(69). – С. 46-49. – DOI 10.24411/2411-0450-2020-10861. – EDN ZUIPGY.

УДК 368

## ИННОВАЦИОННОЕ РАЗВИТИЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ СТРАХОВОЙ КОМПАНИИ

*Клишина Юлия Евгеньевна,  
Углицких Ольга Николаевна,  
Губа Ангелина Александровна,  
Ставропольский государственный аграрный  
университет, г. Ставрополь*

*E-mail: snejana3@mail.ru*

***Аннотация.** В статье рассмотрены основные понятия инновационной деятельности и сущность инновационной деятельности страховых компаний и ее классификация по направлениям, определены основные цели и преимущества от внедрения инновационных технологий в страховые компании, а также проанализированы проблемы инновационного развития деятельности страховых компаний.*

***Ключевые слова:** инновации, страховые компании, инновационная деятельность, страховой продукт.*

## INNOVATIVE DEVELOPMENT OF THE INSURANCE COMPANY'S ACTIVITIES

*Klishina Yuliya Yevgenyevna,  
Uglitskikh Olga Nikolayevna,  
Guba Angelina Aleksandrovna,  
Stavropol State Agricultural  
University, Stavropol*

*E-mail: snejana3@mail.ru*

***Abstract.** The article discusses the basic concepts of innovative activity and the essence of the innovative activity of insurance companies and its classification by directions, defines the main goals and benefits from the introduction of innovative technologies in insurance companies, and analyzes the problems of innovative development of insurance companies.*

***Key words:** innovations, insurance companies, innovation activity, insurance product.*

На протяжении многих лет развития страховая деятельность сопровождалась непрерывным вводом инноваций. Именно благодаря этому страховые компании имеют обширный ассортимент страховых услуг и разнообразие страховых отношений, путем введения новых технологий продажи их услуг.

Инновационная деятельность» – это деятельность, необходима создания и выпуска на рынок новейших конкурентоспособных товаров и услуг, благодаря научным исследованиям и разработкам в определенной сфере.

Соответственно, процесс по поиску и применению научных идей для создания новых страховых услуг и улучшению страховой системы и обеспечение эффективного функционирования страховых компаний на рынке – это инновационная деятельность страховых компаний.



Рис. 1 Направления, по которым классифицируются инновации деятельности страховых компаний

Основной идеей реализации продукта страхования является изменение потребностей людей и общества в целом. Соответственно, объектом инноваций товаров в страховании является основная услуга страхования, а изменение в других услугах это уже изменение в инновационных технологиях.

Что касается инноваций, которые направлены на развитие и создание каналов сбыта услуг страхования, они являются самыми востребованными, особенно в нынешних условиях высокой конкуренции на рынке страхования в России. Данные инновации необходимы для повышения объемов продаж продуктов страхования на начальном этапе ее реализации.

Основными примерами организационных инноваций являются:

- 1) легкий и простой порядок выплаты страхового возмещения;
- 2) возможность предоставить дополнительные страховые услуги в рамках уже существующих.

Технические инновации в современном мире играют огромную роль в развитии страховой деятельности в России и суть данных инноваций заключается в развитии Интернета и интернет-систем, что позволяет работать и оформлять страховые полисы дистанционно, то есть в электронном виде. А также, благодаря развитию Интернета привело к созданию новых страховых рисков, так как, например, фишинг.

Для эффективного достижения целей инновационного развития деятельности страховой компании нужно скомутировать все возможные элементы управления данной деятельностью единым процессом. Соответственно, важное значение при планировании такой деятельности, руководители страховой компании обязаны учесть все внутренние и внешние факторы, которые могут обеспечить положительные условия для эффективного инновационного развития деятельности страховой компании.

Особенности инновационной деятельности страховой организации представлены ниже.



Рис. 2 Особенности инновационной деятельности страховой организации

На основании рисунка 1, мы можем сказать, что главной особенностью инновационной деятельности страховой организации является непосредственно разработка новейших продуктов страхования, а также изменение технологий процессов сопровождения для их совершенствования и автоматизации процессов, благодаря внедрения инновационных технологий.

Кроме особенностей у инновационной деятельности страховой компании существуют преимущества от развития инноваций в данной сфере:

- удовлетворения появляющихся потребностей у населения;
- благодаря новым технологиям и сети Интернет, увеличивается охват деятельности и расширение ассортиментного ряда соответственно;

- выход на новые рынки;
- увеличение конкурентоспособности продуктов страховой компании.

Несмотря на преимущества, инновационное развитие деятельности страховых предприятий имеют серьезные проблемы. Основными из них являются:

1. Сдерживание инновационного развития страхового предприятия из-за невысокого уровня, соответственно, инновационного потенциала работников в организации;
2. Отсутствие возможностей технологий у страховой компании;
3. Если и происходит внедрение инновационной деятельности в страховую компанию, то оно медленное, потому что, отечественные страховые компании не выдерживают конкуренцию с дочерними иностранными компаниями, которые имеют все преимущества внедрения любого рода инноваций;
4. Из-за неопределенного спроса на инновационные продукты в страховании, окупаемость инновационных проектов имеет длительный период.

Таким образом, инновационное развитие деятельности страховых предприятий является, можно сказать, единственной деятельностью по управлению и внедрением новейших форм страхового бизнеса; реализация методов по страховой работе на рынке услуг и генерации идей, которые, в свою очередь, будут приносить хороший доход в будущем.

#### **Список использованных источников:**

1. Горцевская, О. Г. Возможности инновационного развития российского страхового рынка под влиянием цифровых технологий / О. Г. Горцевская, Е. А. Лобова // Известия Санкт-Петербургского государственного экономического университета. – 2021. – № 6(132). – С. 35-40. – EDN FNХNYX.
2. Румянцева А. В., Румянцева Е. И. Социально-экономические аспекты развития страхового рынка: современные инструменты продвижения // Дискуссия. – 2019. – №2 (93) [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://cyberleninka.ru/article/n/sotsialno-ekonomicheskie-aspekty-razvitiya-strahovogo-rynka-sovremennye-instrumenty-prodvizheniya>
3. Сплетухов, Ю.А. Информационные технологии на российском страховом рынке: возможности развития / Ю.А. Сплетухов // Финансовый журнал. – 2020. – Т. 12. – № 1. – С. 105-116.
4. Щербакова, Н. В. Страхование в эпоху цифровых и интернет-технологий / Н. В. Щербакова, Ю. М. Ильиных // Экономика. Профессия. Бизнес. – 2019. – № 1. – С. 83-86. – DOI 10.14258/201912. – EDN YUJNHV.

УДК 368

## СТРАХОВАНИЕ В СФЕРЕ АУДИТОРСТВА

*Клишина Юлия Евгеньевна,  
Углицких Ольга Николаевна,  
Семенко Наталья Сергеевна,  
Ставропольский государственный аграрный  
университет, г. Ставрополь*

*E-mail: natalya131136@gmail.com*

***Аннотация.** В данной статье рассмотрена тема страхования в сфере аудиторства.*

***Ключевые слова:** страхование, аудит, аудиторские организации.*

## AUDIT INSURANCE

*Klishina Yulia Evgenievna,  
Uglitskikh Olga Nikolaevna,  
Semenko Natalya Sergeevna,  
Ставропольский государственный аграрный  
университет, г. Ставрополь*

*E-mail: natalya131136@gmail.com*

***Abstract.** This article deals with the topic of insurance in the field of auditing.*

***Key words:** insurance, audit, audit organizations.*

Аудит в бизнесе выступает в качестве гаранта прозрачности информации о работе компании и ее надежности. Это чрезвычайно принципиально для привлечения вложений и действенного многообещающего развития компании. Обязательным условием высококачественного его проведения является страхование ответственности аудиторов в процессе осуществления аудита.

В качестве страхователя могут выступать аудиторские компании или аудиторы на личной основе.

В случае, если деятельность аудиторской организации причинила ущерб клиенту, страховщик в соответствии с договором страхования обязан возместить сумму, указанную в договоре страхования.

Систем автострахования аудита в текущее время недостаточно отрегулирована. В ней много недостатков. К примеру, тот факт, что обязательное страхование аудиторами гражданско-правовой ответственности перед клиентом оформляется только на срок действия договора о проведении аудита, а не на весь срок работы организации. При предъявлении претензий заказчиком страховая сумма не покрывает всего причиненного ущерба, что исключает саму идею аудиторского страхования.

Наиболее выгодным для аудиторов является страхование их профессиональной обучения при работе с крупными клиентами. Это связано с тем, что при работе с крупными фирмами возможность аудиторских просчетов увеличивается из-за масштабности проверочных мероприятий, а аудиторская компания часто не может возместить ущерб. При страховании аудиторских рисков страховая организация несет убытки

За счет использования страхования ответственности аудиторов стоимость услуг несколько возрастет (в особенности для больших клиентов), при этом клиент получает дополнительную гарантию компенсации вреда. Контракт страхования в некоторой степени гарантирует и качество получаемых аудиторских услуг, в связи с тем, что организация сферы страхования перед заключением контракта проводит проверку: Стабильность аудиторской компании, ее надежность, уровень квалификации ее сотрудников. Контракт о страховании ответственности аудиторов выгоден и другим хозяйствующим субъектам, например банкам, которые, принимая решение о кредитовании компании, определяют ее финансовую стойкость и состоятельность на основе данных финансовой информации.

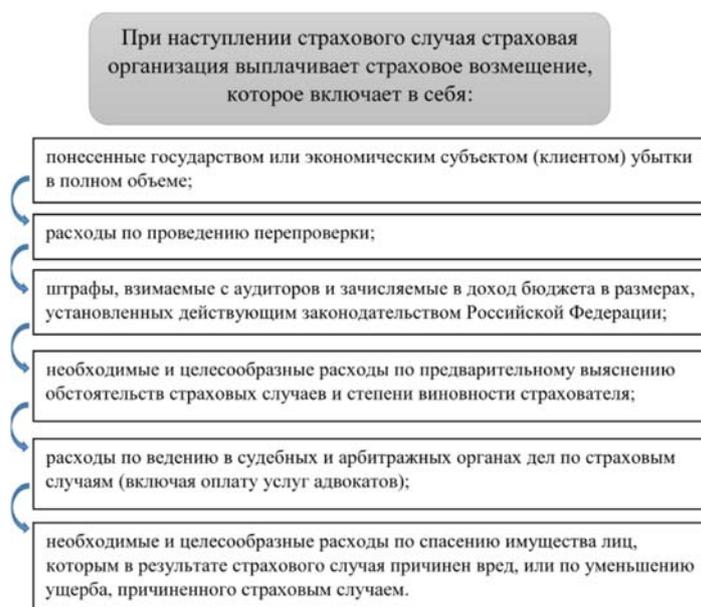


Рис. 1 Страховое возмещение в сфере аудиторства

Чрезвычайно важно, что возможность настоящего возмещения нанесенного вреда возникла и у акционеров или иных компаний, которые также имеют право требовать от комиссионера возмещения убытков, если он ввел их в заблуждение. Сегодня российские страховщики рассматривают этот вид страхования как рискованный – при малом количестве страхователей аудиторских компаний уплачиваемые ими страховые взносы могут не в достаточной мере компенсировать расходы страхователя при пришествии страхового варианта. Поэтому организации сферы страхования сохраняют высокий размер страховых взносов – около двух процентов от страховой суммы.

При проверке учитываются как общие моменты, характерные для проверки практически всех юридических лиц, так и присущие только страховщикам. К первой категории относятся все операции, связанные с товарно-материальными запасами, денежными средствами и нематериальными активами, расчетно-платежные и кассовые процедуры, выполнение условий законов в сфере трудовых отношений. Аудит в компаниях сферы страхования производится по этой же схеме, что и для компаний, относящихся к другим отраслям финансовой работе, и на основании тех же законодательных документов. Далее рассмотрим некоторые специальные моменты, с которыми проверяющим приходится сталкиваться во время инспекций компаний сферы страхования.

Для обеспечения компания должна получить соответствующую лицензию и отказаться от любой торговой, посреднической и производственной деятельности. Поэтому первое, что делает страховой аудитор – это инспектирует наличие необходимых документов (учредительный акт, лицензии, устав, свидетельство о государственной регистрации и др.), их соответствие действующему законодательству, а также убеждается в том, что компания не ведет сопровождающую несовместимую родственную деятельность.

Типичными аудиторскими ошибками и страховыми рисками могут быть:

- некорректная проверка БФО, платежных и расчетных документов, налоговых деклараций хозяйствующих субъектов;
- ошибки при ведении, а также при открытии и восстановлении счетов;
- ошибки в консультациях руководства по вопросам бухгалтерского учета;
- ошибки при составлении налоговой декларации и БФО;
- ошибки при разработке бизнес-планов;
- некорректное консультирование по финансовому, налоговому, банковскому и хозяйственному законодательству РФ.

После проверки контролирующий орган составляет заключение, в аналитической части которого сообщается о полученной в отчетном периоде информации. При наличии каких-то ограничений доступа к данным, такой факт должен быть отражен в тексте документа. При наличии фактов существенных нарушений порядка отчетности или в целом законодательства РФ они также указываются.

Грамотно написанная заключительная часть заключения представляет собой сжатое и доступное мнение аудитора о состоянии отчетов, представленных аудируемой компанией. Если по каким-либо причинам достоверность полученной информации не может быть подтверждена, эти причины должны быть объяснены в документе.

Необходимо подчеркнуть, что введение страхования гражданской ответственности органов аудита привело к усилению принципа их независимости. Проверка не может быть проведена проверяющими органами в отношении аудируемых лиц, являющихся компаниями сферы страхования, с которыми заключены соглашения страхования ответственности этих проверяющих органов (п. 1.7 ст. 8 Закона «Об аудиторской деятельности»).

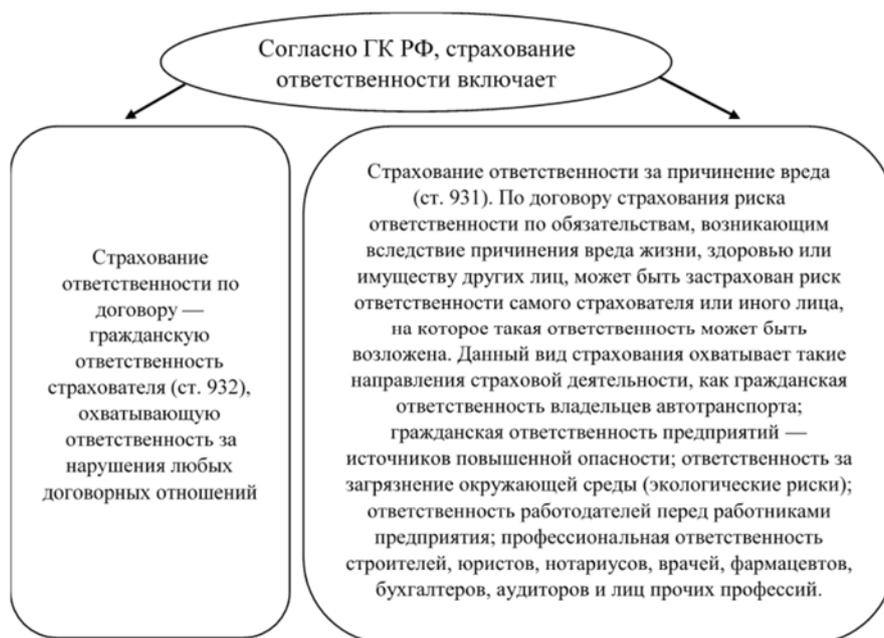


Рис. 2 Страхование ответственности по договору: основные особенности

**Список использованных источников:**

1. Российская Федерация. Законы. Федеральный закон от 30 декабря 2008 г. № 307-ФЗ «Об аудиторской деятельности» [Электронный ресурс]: утв. Государственной Думой РФ // Консультант Плюс. – Режим доступа: [http://www.consultant.ru/document/cons\\_doc\\_LAW\\_83311/5662200f71fec9b8ab1a6e0615896613d3852b5a/](http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_83311/5662200f71fec9b8ab1a6e0615896613d3852b5a/) (дата обращения: 21.05.2022)
2. Закон РФ "Об организации страхового дела в Российской Федерации" от 27.11.1992 N 4015-1 (последняя редакция) / [Электронный ресурс]: утв. Государственной Думой РФ // Консультант Плюс. – Режим доступа: [http://www.consultant.ru/document/cons\\_doc\\_LAW\\_1307/](http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_1307/)
3. Заварихин, Н. М. Методы аудита / Н. М. Заварихин, Ю. В. Потехина // Аудитор. – 2005. – № 7(125). – С. 39-48. – EDN NCHXJV.

УДК 657:631.527

**КРИТИЧЕСКАЯ ОЦЕНКА СУЩЕСТВУЮЩЕЙ СИСТЕМЫ УЧЕТА СЕЛЕКЦИОННЫХ ДОСТИЖЕНИЙ В РАСТЕНИЕВОДСТВЕ ДНР**

Сизоненко Олеся Анатольевна,  
Донбасская аграрная академия, г. Макеевка

E-mail: kaffin\_bukh\_uch@mail.ru

**Аннотация.** В статье проведена критическая оценка существующей системы бухгалтерского учета селекционных достижений в растениеводстве в условиях действующего законодательства Донецкой Народной Республики. Определены проблемы учета на этапах наблюдения, измерения, регистрации и обобщения информации и сделан вывод о необходимости разработки усовершенствованной методики бухгалтерского учета данного специфического объекта.

**Abstract.** The article provides a critical assessment of the existing system of accounting for selection achievements in crop production under the current legislation of the Donetsk People's Republic. The problems of accounting at the stages of observation, measurement, registration and generalization of information are identified, and a conclusion is made about the need to develop an improved accounting methodology for this specific object.

**Ключевые слова:** растениеводство, селекция, система бухгалтерского учета, селекционное достижение, нематериальные активы.

**Key words:** crop production, selection, accounting system, selection achievement, intangible assets.

Важность использования селекционных достижений в развитии растениеводства сложно переоценить. Современная селекция позволяет создавать более продуктивные, эффективные, устойчивые к различным заболеваниям сорта растений, что способствует получению дополнительной экономической выгоды сельхозпроизводителями, а также положительно отражается на укреплении продовольственной безопасности.

Необходимость сочетания интересов общества и государства в сфере обеспечения продовольственной безопасности с одной стороны, и коммерческих интересов отдельных субъектов селекционной работы с другой стороны, обуславливает повышенный интерес к данной сфере деятельности.

Оценить эффективность операций по созданию и использованию селекционных достижений возможно только благодаря эффективной системе бухгалтерского учета, оперирующей широким арсеналом методов, с помощью которых отражаются все потоки финансовой и нефинансовой информации. Для этого селекционное достижение нужно рассматривать как один из объектов бухгалтерского учета, которые по экономическому содержанию и назначению

традиционно объединяют в три группы: хозяйственные средства, источники хозяйственных средств и хозяйственные процессы (рисунок 1).

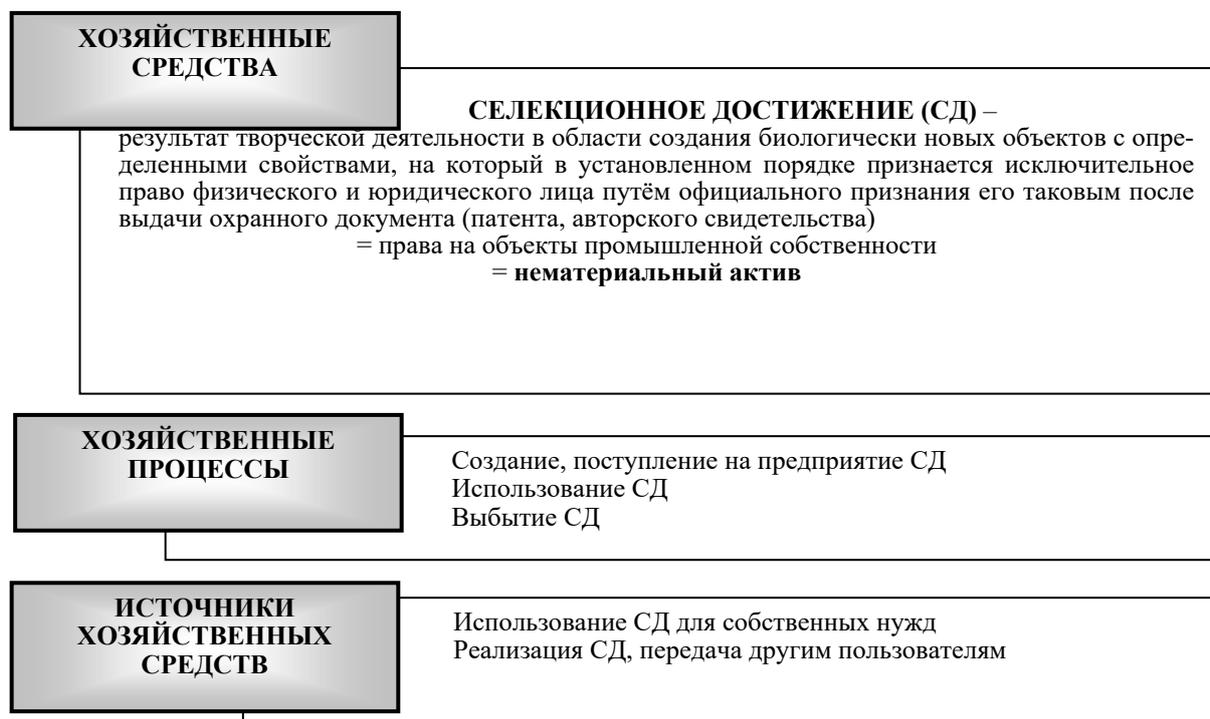


Рис. 1 Идентификация селекционного достижения как объекта бухгалтерского учета (составлено автором)

Селекционное достижение является достаточно специфическим объектом бухгалтерского учета. Для правильного его отражения в учетной системе предприятия необходимо понимание сущности протекающих процессов.

Невзирая на бесспорную актуальность, учетные аспекты осуществления операций по созданию и использованию селекционных достижений в растениеводстве до сих пор практически остаются вне поля зрения научных работников, хотя юридическая составляющая этого вопроса рассмотрена достаточно широко.

В целом некоторые аспекты бухгалтерского учета селекционных достижений и анализа их эффективности раскрываются в работах М.А.Шадриной [1], Ю.А. Янбердиной [2], Т.П. Карповой, В.В.Карповой [3]. Однако система учета селекционных достижений в растениеводстве ДНР ни одним автором пока не рассматривалась.

Целью данного исследования является критическая оценка существующей системы бухгалтерского учета селекционных достижений в растениеводстве в условиях действующего законодательства Донецкой Народной Республики.

По определению Ф. Бутынца система бухгалтерского учета – это совокупность элементов метода учета, которые связаны между собой и объединены в единственное целое и предоставляют информацию о состоянии, движении активов, пассивов и обязательств предприятия, о характере и результатах ведения хозяйства в единственном денежном измерителе [4].

Систему бухгалтерского учета селекционных достижений в растениеводстве представим на рисунке 2.

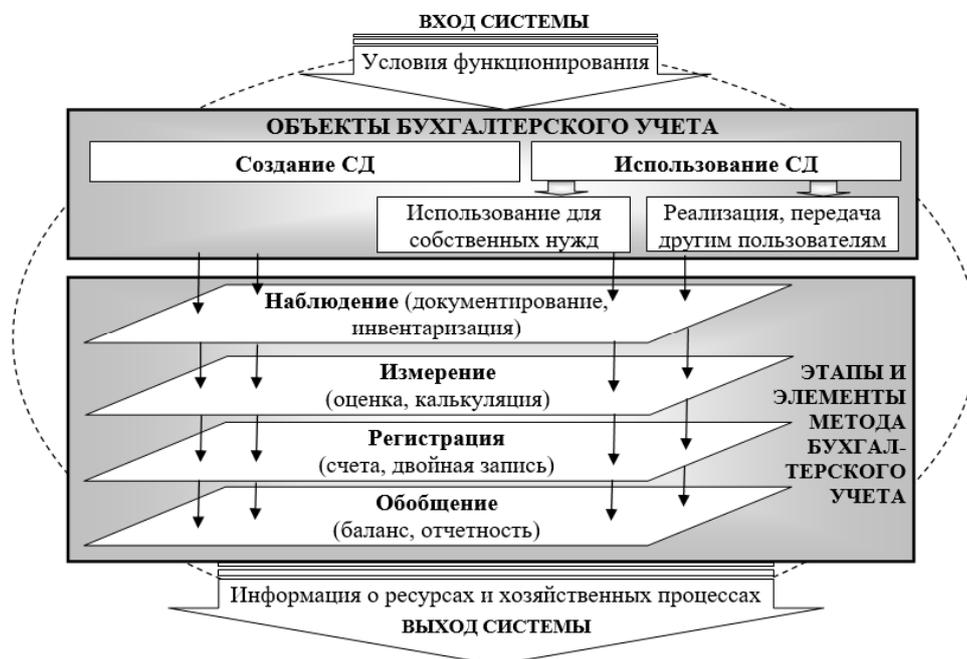


Рис. 2 Система бухгалтерского учета селекционных достижений в растениеводстве (разработано автором)

На этапе наблюдения происходит документирование хозяйственных операций. Существующая система документирования создания (поступления на предприятие) и использования селекционных достижений определяется спецификой объекта.

Для ввода в хозяйственный оборот нематериальных активов в виде прав интеллектуальной собственности предусмотрен «Акт ввода в хозяйственный оборот объекта права интеллектуальной собственности в составе нематериальных активов» типовой формы № НА-1. Для аналитического учета отдельных объектов или группы однотипных по назначению и условиям использования объектов, поступивших в одном календарном месяце и одному ответственному за их использование лицу, служит «Инвентарная карточка учета объекта права интеллектуальной собственности в составе нематериальных активов» типовой формы № НА-2. Однако, следует отметить, что данные типовые формы не учитывают специфики первичного учета селекционных достижений.

При инвентаризации селекционных достижений комиссии необходимо проверить наличие документов, подтверждающих права организации на их использование (патенты, свидетельства, другие охранные документы, договоры уступки (приобретения) прав на объекты), а также правильность и своевременность отражения нематериальных активов в балансе. Результаты инвентаризации отражают в Инвентаризационной описи нематериальных

активов (форма № ИНВ-1а). Если данные, полученные в ходе инвентаризации, отличаются от данных бухгалтерского учета, составляют Сличительную ведомость (форма № ИНВ18).

На этапе измерения осуществляется оценка и калькуляция объектов учета.

Как уже отмечалось выше (рисунок 1), в бухгалтерском учете права на сорта растений относятся к правам на объекты промышленной собственности и являются нематериальными активами. Соответственно, регулируются нормами П(С)БУ 8 «Нематериальные активы» [5]. Согласно П(С)БУ 8 «Нематериальные активы» созданные нематериальные активы зачисляются на баланс предприятия по первоначальной стоимости. Первоначальная стоимость нематериального актива, созданного предприятием, включает прямые расходы на оплату труда, прямые материальные расходы, другие расходы, непосредственно связанные с созданием этого нематериального актива и приведением его в состояние пригодности для использования по назначению (оплата регистрации юридического права, амортизация патентов, лицензий и т. п.) [3].

Селекционная разработка будет признаваться объектом нематериальных активов при соблюдении следующих условий:

а) объект способен приносить организации экономические выгоды в будущем. То есть объект будет использоваться для получения семян (семеновпроизводство) или товарной продукции;

б) организация получила правоустанавливающие документы на выведенные сорта (гибриды): авторские свидетельства, патенты;

в) организация может отделить патент на конкретное селекционное достижение от других активов;

г) патент на сорт (гибрид) предназначен для использования в течение длительного времени, то есть свыше 12 месяцев;

д) организацией не предполагается продажи объекта в течение 12 месяцев или обычного операционного цикла, если он превышает 12 месяцев;

е) фактическая (первоначальная) стоимость объекта учета может быть достоверно определена [1].

На практике определить фактическую (первоначальную) стоимость селекционной разработки может быть достаточно сложно по ряду причин, например:

– в селекционных лабораториях работа чаще всего ведется одновременно над несколькими сортами. Практически невозможно распределить расходы на оплату труда точно по конкретным объектам селекции;

– каждый из этапов селекционного процесса длится несколько лет. На создание сорта и его государственное сортоиспытание может уйти 10-15 лет. Поэтому, при организации учета расходов на создание сорта необходимо учитывать, сколько сортов и каких культур находится в процессе разработки, на каком этапе находится работа над сортом, какие фактические расходы уже понесены;

– первичный учет расходов осуществляется в селекционных лабораториях. Понесенные расходы фиксируются в лабораторных и полевых журналах. Во время работы над сортом бухгалтерия может не получать полную информацию о составе фактически понесенных расходов, поскольку отчеты селекционных лабораторий не предполагают расшифровку по статьям;

– достаточно проблематично рассчитать долю амортизации оборудования, при помощи которого создается тот или иной сорт (гибрид).

Согласно действующему в ДНР плану счетов для учета селекционных достижений используется активный счет 124 «Права на объекты промышленной собственности». Следует отметить, что существующий порядок регистрации операций относительно создания и использования селекционных достижений в растениеводстве не способствует формированию системы релевантной информации о всех происходящих хозяйственных процессах.

Обобщение операций в бухгалтерском учете осуществляется при помощи методов баланс и отчетность. Согласно Закону ДНР «О бухгалтерском учете» финансовая отчетность должна содержать всю информацию о фактических и потенциальных последствиях хозяйственных операций и событий, способных повлиять на решения, которые принимаются на ее основе. К сожалению, относительно операций по созданию и использованию селекционных достижений, этот принцип нарушается, поскольку ни одна форма финансовой или другой отчетности такие операции не учитывает.

Таким образом, можно констатировать, что существующая система бухгалтерского учета селекционных достижений в растениеводстве несовершенна на всех ее этапах. Это требует разработки усовершенствованной методики бухгалтерского учета данного специфического объекта, что и является перспективой дальнейшего исследования автора в данном направлении.

#### **Список использованных источников:**

1. Шадрина, М. А. Бухгалтерский учет селекционных достижений и анализ их эффективности / М. А. Шадрина // Вестник профессиональных бухгалтеров. – 2016. – № 3. – С. 26-33.

2. Янбердина, Ю. А. Селекционные достижения как объект нематериальных активов / Ю. А. Янбердина // NovaInfo. – 2019. – № 105. – С. 49-51 [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://novainfo.ru/article/16945> (дата обращения: 08.05.2022)

3. Карпова, Т. П. Идентификация и измерение стоимости нематериальных активов: оценочный и бухгалтерский подход / Т. П. Карпова, В. В. Карпова // Финансы: Теория и Практика. – 2017. – № 3 [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://financetp.fa.ru/jour/article/view/373> (дата обращения: 10.05.2022)

4. Бухгалтерский словарь / Под ред. проф. Ф. Ф. Бутынца. – Житомир, 2001. – 224 с.

5. Положение (стандарт) бухгалтерского учета 8 «Нематериальные активы» [Электронный ресурс]. – Режим доступа: [https://www.accountingukraine.kiev.ua/standarti/standart\\_buhgalterskogo\\_ucheta\\_8\\_nematerialnie\\_aktivi.pdf](https://www.accountingukraine.kiev.ua/standarti/standart_buhgalterskogo_ucheta_8_nematerialnie_aktivi.pdf) (дата обращения: 10.05.2022)

УДК 657.1

**АВТОРСКАЯ РАЗРАБОТКА ПО ВНЕДРЕНИЮ И ИСПОЛЬЗОВАНИЮ  
ТЕХНОЛОГИИ КАЙДЗЕН В БУХГАЛТЕРИИ**

*Жизсаров Мади Жунусович, Академия Кокше (Кокшетауский университет),  
г. Кокшетау, Республика Казахстан E-mail: madi.zhizsarov@yandex.kz*

**Аннотация.** *Тема исследования является актуальной, поскольку технологии Кайдзен являются одним из наиболее эффективных инструментов бережливого производства – метода организации оптимизации производственных показателей, направленных на поиск лучшего соответствия требованиям к затратам, качеству и срокам. Проблема исследования состоит в разработке модели внедрения и использования технологии Кайдзен не в производственных отделах предприятий, а бухгалтерии, деятельность которой, с одной стороны, имеет большое значение для компании, с другой – характеризуется спецификой нематериального труда и особыми показателями эффективности. Целью исследования является проведение авторской разработки по внедрению и использованию технологий Кайдзен в бухгалтерии. В качестве методов исследования использованы методы анализа, синтеза, сравнения, абстрагирования. Непосредственным результатом является авторская разработка по внедрению и использованию технологии Кайдзен в бухгалтерии.*

**Abstract.** *The research topic is relevant because Kaizen technologies are one of the most effective tools of lean manufacturing – a method of organizing the optimization of production indicators aimed at finding the best compliance with the requirements for costs, quality and deadlines. The problem of the research is to develop a model for the introduction and use of Kaizen technology not in the production departments of enterprises, but in accounting, whose activities, on the one hand, are of great importance for the company, on the other hand, are characterized by the specifics of intangible labor and special performance indicators. The purpose of the study is to conduct an author's development on the introduction and use of Kaizen technologies in accounting. The methods of analysis, synthesis, comparison, and abstraction were used as research methods. The immediate result is the author's development on the introduction and use of Kaizen technology in accounting.*

**Ключевые слова:** *работа бухгалтерии, бережливое производство, технология Кайдзен, эффективность*

**Key words:** *accounting work, lean manufacturing, Kaizen technology, efficiency*

При осуществлении авторской разработки по внедрению и использованию технологий Кайдзен необходимо провести детальный анализ различных этапов, составляющих производственный процесс, а затем устранить все выявленные отходы на протяжении всего производственного процесса, что позволяет повысить эффективность и рентабельность. Как видно из представленных в литературе данных [1-3], организация бережливого производства в целом и

использование для этого технологий Кайдзен в частности ориентируется на производственный процесс, который можно определить в качестве совокупности действий работников и орудий труда по превращению в готовую продукцию или услугу сырья, материалов, полуфабрикатов и комплектующих изделий. Если сопоставлять данное определение со спецификой деятельности бухгалтерии, то можно отметить, что рассматриваемое структурное подразделение на предприятие характеризуется нематериальным трудом, но при этом тесно связано с документальной фиксацией всех особенностей производственного процесса как в части расходования сырья, материалов, полуфабрикатов и комплектующих изделий, так и формирования готовой продукции или услуг. Указанные факторы осложняют процесс разработки модели внедрения и использования технологии Кайдзен в бухгалтерии.

Метод бережливого производства является частью подхода к постоянному совершенствованию. Это связано с тем, что ликвидация всех видов деятельности, не связанных с добавленной стоимостью, касается не только производственной функции, но и всей деятельности компании в долгосрочной перспективе, в том числе на уровне бухгалтерии как структурного подразделения. Таким образом, компании рекомендуется принять «бережливую культуру», что обуславливает потребность проведения для сотрудников компании тренингов, применения принципов и методов бережливого производства при выполнении должностных обязанностей на своих рабочих местах.

Термин для технологии «Кайдзен» заимствован из японского языка: в переводе он означает «постоянное совершенствование» и является одним из столпов бережливого производства. В рамках использования данной технологии осуществляется непрерывное совершенствование, которое позволяет ежедневно работать над различными темами, связанными с отходами и потерями производственной деятельности, чтобы ежедневно находить решения и доводить компанию до совершенства в работе [4]. Использование технологии Кайдзен направлено на снижение различных видов отходов, которые могут быть представлены одной из семи основных категорий: перепроизводство, ненужные обработки или этапы производственного процесса, избыточный запас, ненужные операции и перемещения, время ожидания, ненужный транспорт и поездки, ошибки и дефекты, а также недостаточное использование навыков [5]. Бухгалтерия в своей деятельности может использовать технологии Кайдзен в двух направлениях: в своей непосредственной деятельности, а также при оценке деятельности предприятия в целом как подразделение, которое работает с документальным финансовым оформлением результатов деятельности компании. Для работы в обоих направлениях на конкретных предприятиях может быть использованы три типа технологии Кайдзен:

1. Бережливая трансформация в рамках комплексного подхода к улучшению бизнеса.
2. Обмен мнения о проблемах на местах членов собранной на предприятии команды в целях найти решение напрямую.
3. Реализация микропроектов, рассчитанных на 2-5 дней, для решения глобальных и важных проблем, существующих в компании [6].

В рамках данной работы для осуществления авторской разработки выбран тип бережливой трансформации в рамках комплексного подхода, поскольку данный тип технологии Кайдзен является универсальным и может быть масштабирован на любое предприятие.

Первоначально необходимо провести диагностику для анализа потока материальной информации: от заказа, сделанного клиентом, до его приобретения. Этот анализ помогает выявить возникающие трудности и выявить источники отходов на каждом этапе процесса. В бухгалтерии предприятия есть все необходимые документы первичного учета, позволяющие отследить данный процесс. Один представитель каждой функции, реализуемой компанией (производство, закупка, логистика, качество, метод и т. д.), участвует в этом процессе анализа, чтобы помочь сотрудникам бухгалтерии провести полную и актуальную диагностику.

В соответствии с окончательным выводом, установленным на первом этапе, сотрудники бухгалтерии инициируют проведение внутрипроизводственных семинаров, сфокусированных на снижении затрат, повышении качества, сокращении сроков и т. д. в зависимости от конкретных выводов, сделанных на первом этапе. При этом важно учитывать, что каждая производственная система включает в себя полезные и необходимые задачи «с добавленной стоимостью» производственных процессов, а также задачи с меньшей добавленной стоимостью. Часть из этих задач может быть признана в рамках использования технологий Кайдзен как «отходы»: задачи, которые не имеют добавленной стоимости, но принимаются; чрезмерные, слишком сложные или даже невозможные задачи; неровности и колебания, возникающие при реализации задач. Как правило, выполнение таких задач в бухгалтерском учете сопряжено с расходами, которые уменьшают экономические выгоды организации и представляют собой потерю активов. При выполнении таких задач – «отходов» у компании могут появиться обязательства, которые урезают капитал компании. Цель бережливого производства состоит в том, чтобы увеличить долю задач с добавленной стоимостью за счет сокращения доли ненужной добавленной стоимости и полного устранения «задач-отходов», влияющих на производительность и рентабельность предприятия. Бухгалтерия предприятия может осуществлять мониторинг рентабельности, пользуясь данными бухгалтерской отчетности: для этого нужно вычислить отношение показателя, отражаемого по строке 2300 отчета о финансовых результатах, и данные по строке 1600 бухгалтерского баланса организации.

Чтобы достичь такой цели, необходимо опираться на ряд ключевых моментов, которые могут быть представлены в виде дома, прочность которого зависит от прочности крыши, столбов и фундамента. Слабый элемент ослабляет всю систему. На уровне крыши находятся основные цели внедрения технологии Кайдзен в деятельности бухгалтерии: высокое качество, снижение затрат и сокращение сроков за счет устранения «отходов». На уровне бухгалтерии осуществляется отслеживание объема затрат на достижение поставленных перед организацией целей. При этом в учетной политике компании обязательно должен быть отражен способ учета расходов предприятия в том виде, который наилучшим образом соответствует стоящим перед организацией целей. Для

достижения этих конечных целей крыша опирается на фундамент и опоры, а также на динамику прогресса. Достижение совершенства в деятельности предприятия достигается за счет реализации этих трех основных целей.

Основой для внедрения технологий Кайдзен является визуальный менеджмент, стандартизация (стандартизация) и «сглаженное» производство. Концепция бережливого визуального управления основана на использовании визуальных указаний для обеспечения бесперебойной работы. Таким образом, просмотр процесса, информации или оператора, выполняющего задачу, позволяет сразу определить используемый стандарт и возможное наличие отклонения. Рекомендуются использовать информацию, которая сразу видна и известна всем. Для этого бухгалтерии необходимо использовать инструменты визуальной коммуникации. Визуальный контроль является неотъемлемой частью рабочего процесса, а не ограничивается выявлением отклонений от целей и принятых в организации стандартов. Стандарт – это эталонный элемент, правило, установленное для определения или оценки продукта, метода работы, количества, подлежащего производству. Стандарт может быть представлен во многих формах и на разных уровнях предприятия, например, в форме инструкции, в которой описывается, как выполнить конкретную задачу. Такой подход к участию в разработке стандартов направлен на повышение эффективности совместной работы. Стандартизированная работа направлена на обеспечение повторяемости производительности операций, а также на устранение источников изменчивости, которые могут снизить эту производительность. Реализация стандартов является важным компонентом для повышения качества: независимо от сферы деятельности, стандарт необходим для обеспечения того, чтобы все заинтересованные стороны выявляли, формализовали и применяли лучшие практики на данный момент. В процессе стандартизации на предприятии должны быть разработаны комплексные модели бухгалтерского учета и отчетности, которые в условиях предприятия должны быть объединены в функциональную систему, вписывающуюся в свою очередь в действующую институциональную среду. При этом в системе Кайдзен учетная политика может пересматриваться ежегодно, поскольку не должна быть принята «раз и навсегда», а должна меняться в зависимости от складывающихся условий работы предприятия.

Стандартизация неотделима от визуального управления. Стандартизация позволяет устанавливать формализованные стандарты доступным, простым и практичным способом. Визуальное управление делает видимыми отклонения от стандартов. Выявленные отклонения эффективно устраняются либо путем повышения квалификации, либо путем изменения стандарта. Таким образом, стандарт призван развиваться и не должен препятствовать постоянному прогрессу.

Третий элемент фундамента модели внедрения в деятельность предприятия технологий Кайдзен – стабильность производственных потоков, что требует «сглаживания» производства. Характер спроса часто бывает неустойчивым, и прямое внедрение этого спроса для управления производством равносильно внесению хаоса в систему. Поэтому необходимо выполнить сглаживание указанного запроса посредством трансформации производственной

программы по объему и ассортименту продукции в течение определенного периода времени.

Таким образом, этот метод позволяет стабилизировать не только производственные процессы, но и оптимизировать работу бухгалтерии предприятия, в деятельности которой благодаря внедрению технологий Кайдзен будет наблюдаться рост производительности труда, ускорение взаимодействия с различными структурными подразделениями внутри организации и внешними субъектами, а также снижение числа ошибок, недочетов и дефектов при осуществлении бухгалтерского учета и составлении документов финансовой и бухгалтерской отчетности.

Кроме того, именно бухгалтерия становится центром управленческой системы, направленной на оптимизацию производства за счет устранения ненужных процессов и любых расточительных ресурсов. Эти принципы также предполагают, что методы производства должны соответствовать количеству заказов и текущему запасу продукции.

Таким образом, использование технологий Кайдзен в деятельности бухгалтерии предприятия является инструментом развития на его базе бережливого производства в целях получения конкурентных преимуществ за счет повышения гибкости и оперативности реагирования на запросы клиентов. Таким образом, предприятия, внедряющие технологии Кайдзен, становятся более конкурентоспособными и имеют больше отзывчивых клиентов, которые очень внимательно относятся к этим аспектам.

#### **Список использованных источников:**

1. Симилова И.П., Захарова А.В. Кайдзен технологии как современный метод организации производства // Современные технологии в науке и образовании – СТНО. – 2019. – С. 58-62.
2. Бобров И.В., Козлов В.М. Отечественная практика применения японских технологий управления: от Кайдзен до 6 сигм // Россия: от кризиса к устойчивому развитию. Ресурсы. Ограничения. Риски. – 2017. – С. 22-26.
3. Касенов Д.М. Международный опыт внедрения Кайдзен технологии в сферу государственного управления // Российская наука в современном мире. – 2020. – С. 191-194.
4. Строкова А.В. Возможность применения японских технологий Кайдзен в современной российской экономике // Неделя круглых столов. – 2019. – С. 115-117
5. Бочков И.Ю. Система Кайдзен. Применение в отечественном производстве. Трудности, возникающие при внедрении технологии // Стандартизация и сертификация: опыт стран Европейского союза и перспективы сотрудничества для России. – 2018. – С. 29-32.
6. Фесенко П.А. Примеры оптимизации деятельности методом бережливого производства // Приоритетные направления развития экономики страны в условиях глобализации: теория и практика. Материалы всероссийской научно-практической конференции. – 2021. – С. 346-350.

УДК 657.3

## ИСПОЛЬЗОВАНИЕ НОВОЙ МЕТОДИКИ РАСЧЕТА И АНАЛИЗА ПОКАЗАТЕЛЕЙ РЫНОЧНОГО РИСКА ПРИ СОСТАВЛЕНИИ БУХГАЛТЕРСКОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Абуев Нуржан Балкасымович, Академия государственного управления при Президенте Республики Казахстан,  
г. Нур-Султан, Республика Казахстан

E-mail: a.nurzhan@list.ru

**Аннотация.** Целью данной работы является разработка и апробация новой методики расчета и анализа показателей рыночного риска при составлении бухгалтерской отчетности. В рамках работы прорабатываются возможности использования данных бухгалтерской отчетности для расчета и оценки рыночного риска. Во время написания статьи использованы различные методы измерения рыночного риска коммерческих предприятий, а также общенаучные методы анализа, синтеза, сравнения. В результате апробации новой методики расчета и анализа показателей рыночного риска при составлении бухгалтерской отчетности была получена возможность раннего выявления финансовых проблем предприятий. По результатам проведенного исследования сделан вывод: представляется трудным (даже иллюзорным) извлекать рыночную информацию для улучшения любого механизма пруденциального надзора за предприятиями с высоким уровнем сбора дебиторской задолженности, если только это не приведет к существенному увеличению объема рыночных и незастрахованных долговых обязательств.

**Abstract.** The purpose of this work is to develop and test a new methodology for calculating and analyzing market risk indicators in the preparation of accounting statements. As part of the work, possibilities of using accounting data to calculate and assess market risk are developed. During the writing of the article, various methods of measuring the market risk of commercial enterprises were used, as well as general scientific methods of analysis, synthesis, comparison. As a result of testing of the new method of calculation and analysis of indicators of market risk, it was possible to identify early financial problems of enterprises when compiling accounting statements. According to the results of the study the conclusion is made: it seems difficult (even illusory) to extract market information to improve any mechanism of prudential supervision of enterprises with a high level of receivables collection, unless this results in a significant increase in market and uninsured debt.

**Ключевые слова:** рыночный риск, бухгалтерская отчетность, методика.

**Key words:** market risk, accounting reporting, methodology.

**Введение.** Рыночный риск представляет собой риск потери, связанный с изменением рыночной стоимости портфеля финансовых инструментов предприятия [1]. Он состоит из двух компонентов:

непосредственное владение портфелем финансовых инструментов и неопределенность (в случае рыночного риска неопределенность заключается в будущем изменении рыночной стоимости принадлежащих инструментов. В случае неблагоприятного развития рынка инвестор может понести убытки вместо ожидаемой прибыли) [2]. Следует отличать понятия рыночного и экономического риска, которые отличаются между собой. Управление экономическими рисками основано на долгосрочном планировании инвестиций и использует в качестве основного показателя рентабельность инвестиций. Управление рыночными рисками представляет собой краткосрочное управление в том смысле, что оно направлено на предотвращение существенных убытков в долгосрочной перспективе путем ограничения их в течение последовательности краткосрочных периодов [3].

**Обзор литературы.** Необходимо отметить существующую тесную связь рыночного риска и результата. Нулевого риска не существует, когда есть инвестиции, и, как правило, потенциальная прибыль увеличивается с принятием риска. Тем не менее, существуют более или менее эффективные варианты инвестиций с точки зрения соотношения прибыли и риска [4]. «Эффективная граница» в этом случае представлена набором портфелей, которые максимизируют потенциальный результат для данного уровня риска (или минимизируют уровень риска для данного потенциального результата) [5].

С другой стороны, результат тесно связан с оценкой финансовых инструментов. Эта оценка будет в конечном итоге вытекать из финансовых потоков, генерируемых удерживаемой позицией, финансовых потоков, которые напрямую влияют на отчет о финансовых результатах и иные структурные элементы бухгалтерской отчетности [6]. Вот почему управление риском в конечном итоге сводится к формулировке ответов на следующие вопросы

1. Чего стоит позиция компании сегодня по сравнению с тем, чего она стоила при приобретении? (скрытая прибыль или убыток)
2. Чего будет стоить положение компании завтра, через неделю, через месяц, при прочих равных условиях?
3. Какова будет позиция руководства в случае изменения тех или иных рыночных параметров? [7]

Таким образом, методы измерения рыночного риска подразумевают возможность оценки рыночной стоимости принадлежащих активов. Расчет рыночной стоимости возможен для активов, для которых существует активный и ликвидный рынок. В отсутствие таковой используются математические модели (от марки к модели), и вопрос риска ликвидности становится предметом строгого управления рыночным риском. Действительно, рыночная стоимость инструмента имеет смысл только в том случае, если действительно возможно ликвидировать этот инструмент по этой цене или если у вас есть уверенность в сохранении инструмента до его погашения [8].

Что касается производных инструментов, то одно из основных различий в оценке заключается в том, является ли соответствующий финансовый инструмент линейным или нет. Инструмент называется линейным, если его функция выплаты (результат к погашению в зависимости от рыночной стоимости базового актива) является линейной или квазилинейной. Эти

инструменты включают спотовые, форвардные и фьючерсные позиции. Нелинейные инструменты включают опционы, экзотические производные и облигации с опционами (гибридные продукты) [9].

Данные бухгалтерской отчетности, генерирующие рыночный риск для торгового портфеля и зависящие от его оценки, классически распределяются по классам активов: курсовые разницы, обмен валюты, приобретение активов, сырье [10].

Как правило, инструменты можно классифицировать по «классам активов» в зависимости от типа рыночного риска, которому они подвергаются. Однако инструмент редко бывает абсолютно чистым с точки зрения фактора риска, которому он подвергается [11]. Так, например, облигация классически относится к категории «курсовых инструментов», однако облигация, выраженная в валюте, отличной от базовой валюты портфеля, также вносит вклад в валютный риск. Кроме того, «корпоративное» обязательство подвержено риску ухудшения качества актива, что снижает рейтинг его эмитента, добавляемого к риску компонента «кредит».

С другой стороны, «кредитный риск» обычно рассматривается отдельно. Однако с учетом «рыночного» кредитного риска и наличия инструментов, специфичных для этого нового рынка, таких как CDS, риск убытков, связанный с изменением кредитных спредов, можно рассматривать как кредитный риск, так и рыночный риск [12].

Рыночные параметры могут быть импортированы из различных источников и документов финансовой отчетности. Проблема этих данных в том, что какими бы свежими они ни были, они отражают только риск прошлой ситуации. Однако для измерения риска необходимо предвидеть поведение этих параметров в ближайшие дни [13].

Для этого необходимо осуществлять моделирование поведения рыночных параметров либо на основе исторических данных, либо на основе параметрических функций, либо чаще всего на основе их комбинации [14]. Например, будущее поведение рыночной переменной может основываться на ее прошлом поведении, однако с учетом более высокого веса, чем недавние колебания. Хорошим показателем является тот, который дает так называемые согласованные показатели риска, то есть:

Если портфель А приносил неизменно более низкий результат, чем портфель В, его показатель риска должен быть выше, чем показатель В.

Если к портфелю добавлена сумма наличных денег К (безрисковый актив), его показатель риска должен уменьшиться на ту же сумму К.

Если умножить стоимость портфеля на сумму М, его показатель риска должен быть умножен на ту же сумму М.

При объединении двух портфелей а и в показатель риска полученного портфеля не должен превышать сумму первоначальных показателей риска А и В [15].

Существуют более или менее подходящие и согласованные показатели риска в зависимости от характера имеющихся финансовых инструментов. Как упоминалось выше, риск имеет два измерения: количественное измерение (сколько компания может потерять) и вероятностное измерение (с какой

вероятностью). Показатели риска могут количественно определять любой аспект или комбинацию обоих. С другой стороны, портфель редко является моноинструментом, однако, как было отмечено выше, индикатор риска более или менее хорошо подходит как для класса активов (курс, акции, валюта, товары, кредит), так и для линейности инструмента [16]. Отсюда и поиск синтетических индикаторов, исследование, в результате которого была разработана концепция VaR (Value at Risk). Эти синтетические индикаторы также требуют учета корреляций, существующих между различными рыночными переменными, участвующими в расчетах. Корреляция между двумя переменными указывает на их склонность развиваться одновременно, в одном и том же или противоположном направлении (корреляция не обязательно означает причинность, а лишь демонстрирует существующую связь) [17].

Наконец, следует учитывать, как будет использоваться полученная таким образом мера риска. Значение риска VaR, с другой стороны, является составным индикатором: оно указывает на максимальный потенциальный убыток, который портфель может понести за определенный временной интервал с определенной вероятностью [18].

Например, если стоимость портфеля с риском на 10-дневном горизонте составляет 5000 рублей с доверительным интервалом 95%, это означает, что в течение следующих 10 дней существует вероятность 95% того, что портфель никогда не потеряет более 5000 рублей от своей стоимости – или тем не менее, вероятность того, что он потеряет более 5000 рублей, составляет всего 5%. Предположим, что необходимо осуществить распределение вероятностей потенциальных прибылей или убытков портфеля за отчетный период, в течение 10 дней. В данном случае следует отметить ожидаемый результат и упорядочиваем вероятность его возникновения. Получается кривая, называемая «плотностью вероятности», которая будет иметь более или менее форму, представленную на рисунке 1.

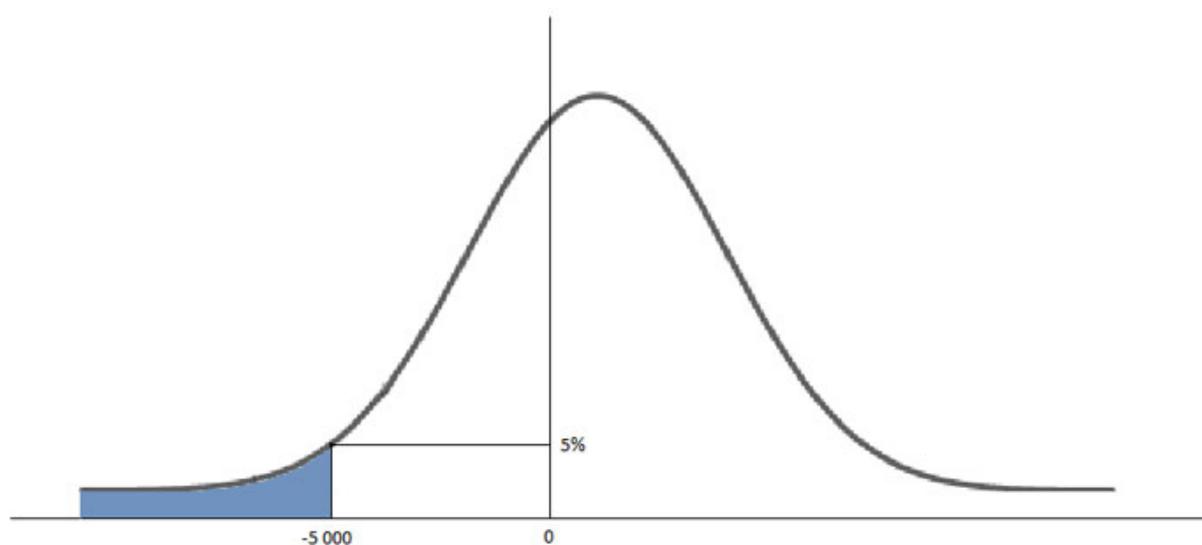


Рис. 1 Плотность вероятности при оценке рыночного риска

Значение риска можно прочесть непосредственно на этой кривой, начиная с ординаты 5%: здесь мы читаем потенциальный убыток в размере 5000 рублей. Оставшиеся 95% случаев справа от установленного таким образом терминала представляют собой все благоприятные случаи, когда портфель будет генерировать либо прирост стоимости, либо убыток, ограниченный 5000 рублей.

Таким образом, есть три составных элемента ценности риска:

1. Фиксированный временной горизонт.
2. Доверительный интервал.
3. Максимальная сумма убытка [19].

Отсюда видно, что вся проблема оценки стоимости риска заключается в построении этого распределения вероятностей [20].

**Обсуждение результатов.** Для оценки рыночного риска с использованием данных бухгалтерской отчетности в настоящее время существует три основных метода:

- параметрический метод;
- ретроспективный анализ;
- метод моделирования Монте-Карло.

Параметрическая VaR заключается в вычислении кривой распределения результатов портфеля, используя формулу, описывающую эту кривую. Для этого необходимо определить факторы риска, влияющие на стоимость портфеля: цена, ставка и т.д. Функция распределения каждого из этих факторов риска выражается в его дисперсии, которая является показателем волатильности рассматриваемого рыночного параметра (например, цены акций). Дисперсия действительно является статистическим показателем, который дает меру дисперсии переменной. Кроме того, активы в рассматриваемом портфеле более или менее коррелируют друг с другом, то есть они более или менее склонны колебаться одновременно, в том же или обратном направлении. Чтобы учесть это, необходимо использовать ковариации, которые являются статистическими показателями, дающими меру корреляции двух переменных. Поставщики данных обмениваются матрицами дисперсии и ковариации для большого количества рыночных активов. Этот метод позволяет быстро и относительно легко рассчитать VaR. Однако для портфеля с большим количеством активов количество ковариаций, которые необходимо оценить, быстро становится значительным. Кроме того, дисперсия и ковариация являются довольно неприятными показателями. Эти индикаторы действительно основаны на предположениях, что изменение всех рыночных параметров следует закону Гаусса и что все инструменты имеют линейные профили риска, чего нет в случае опциональных инструментов. Закон Гаусса, является наиболее часто используемой функцией распределения в статистике, характеризующейся ее симметричной кривой «колокола».

Еще один способ восстановить кривую распределения прибыли по портфелю – использовать исторические данные для каждого из активов. При этом игнорируется проблема получения или вычисления набора необходимых дисперсий и ковариаций. Необходимо извлечь исторические данные о ценах активов, составляющих портфель, и применить их к текущим позициям, чтобы восстановить распределение возможных результатов портфеля. Чтобы результат

был надежным, необходимо, чтобы период выборки был достаточно длительным (чтобы иметь значительное количество возможных значений), но не слишком большим, чтобы закон распределения вероятностей существенно не изменился за этот период. Очевидно, что большой недостаток этого метода заключается в том, что он основан на предположении, что прошлое является средством прогнозирования будущего, что не обязательно так. Можно сказать, что данный метод в основном содержит информацию о прошлом рыночном риске. Можно попытаться устранить этот недостаток, назначив разные веса историческим данным в зависимости от их частоты наблюдения в прошлых периодах.

Обращаясь к опыту проведения азартных игр в казино Монте-Карло, одноименный метод основан на случайных розыгрышах и распределении вероятностей. Это самый сложный метод, позволяющий учитывать дополнительные инструменты, но он требует значительного времени на вычисления. Он включает в себя запуск большого количества симуляций с использованием разных допущений для каждой из рыночных переменных, влияющих на оценку портфеля. Надежность результата будет во многом зависеть от надежности используемых законов статистического распределения. Для этого нужно стремиться не только использовать исторические данные, но и вводить в сценарии определенную дозу прогноза, особенно в отношении экстремальных значений.

У VaR есть несколько преимуществ, которые объясняют его успех. Во-первых, это синтетический показатель, который дает оценку риска портфеля независимо от того, какие активы его составляют. Наличие единого синтетического индикатора также позволяет сравнивать портфели. Тогда это показатель, который легко читается и легко интерпретируется даже неспециалистами, хотя метод расчета очень сложен. Это делает его средством коммуникации, как внутренней, так и внешней, позволяющим взаимодействовать с руководством или регулирующими органами. Основным ограничением VaR является то, что независимо от используемого метода данные, вводимые в алгоритм расчета, всегда в большей или меньшей степени основаны на рыночных ценностях, наблюдаемых в прошлом, что не обязательно является отражением возможных будущих изменений портфеля. Вот почему необходимо использовать методы стресс-тестирования, которые включают моделирование в портфеле воображаемых сценариев «катастроф» или известных кризисных эпизодов. Другим ограничением является большое количество более или менее упрощающих предположений, которые необходимо сделать для построения распределения вероятностей. Поэтому необходимо проверить метод, сравнивая рассчитанные в прошлом VaR с фактическими колебаниями, наблюдаемыми в портфеле. Этот метод, называемый обратным тестированием, используется для уточнения вычислительной модели VaR.

На основании рассмотренных выше данных была предложена новая методика расчета и анализа показателей рыночного риска при составлении бухгалтерской отчетности. Чтобы обеспечить предсказуемость уязвимости предприятий, создается переменная индикатора ухудшения финансового положения и набор передовых показателей, основанных на годовых данных бухгалтерского учета и ежедневных рыночных данных. Эта разница в частоте

вызывает проблемы. Чтобы избежать интерполяции недостающих данных бухгалтерского учета, которая включала бы в расчет информацию, все еще игнорируемую агентами, вопрос о предсказуемости снижения рейтингов ставится только на дату публикации годовых балансов и отчетов о финансовых результатах (31 декабря каждого года). Таким образом, именно эти даты публикации служат «фиксированными точками» ( $t$ ) для прогнозирования события ( $i$ ), связанного с предприятием ( $p$ ). Для прогностического горизонта ( $K = 1, 2, 3, 4$  квартала) у  $i$  ( $p, t$ ) принимает модальности:

1 если предприятие ( $p$ ) испытывает в то же время  $[t, t + K]$  снижение рейтинга, которое не оспаривается никакими переоценками в течение всего отчетного года;

0 если рейтинги предприятия ( $p$ ) не претерпевают каких-либо изменений, независимо от их значения, в течение всего финансового года.

Во всех остальных случаях считается, что значение, принимаемое индикаторной переменной, не может быть определено.

Значения  $C_i(p, t)$  показателей бухгалтерского учета и  $M_i(p, t)$  рыночных переменных оцениваются в фиксированной точке, то есть по состоянию на 31 декабря каждого года.

Моделирование взаимосвязи между расширенными показателями и объясненной переменной является предметом спецификации типа Logit. Вероятность события  $\{y_i = 1\}$  моделируется как:

$$Prop \{Y_{i(b,t)} = 1\} = \Phi \left( \alpha + \sum_{j=1}^j \beta_j C_{ji(b,t)} + \sum_{l=1}^L \gamma_l M_{li(b,t)} \right) \quad (1)$$

В формуле 1 представлена совокупная частотная функция закона логистики, которая является индикатором бухгалтерского учета, а также первым рыночным индикатором. Для различных прогностических горизонтов при апробации данной методики первоначально необходимо ограничиться рассмотрением прогностической способности только бухгалтерских показателей. Наиболее успешные показатели в плане их способности прогнозировать ухудшение платежеспособности предприятий определяются поэтапно. Реальность дополняющего характера информации, передаваемой рыночными показателями, оценивается путем установления для каждого прогностического горизонта наличия уже выбранных показателей бухгалтерского учета и определения с помощью второй пошаговой процедуры рыночных показателей (если они существуют), которые обеспечивают раннюю и конкретную информацию для прогнозирования снижения рейтинга.

Затем следует оценить надежность этого дополнительного вклада с точки зрения степени непрозрачности предприятий, оценивая модель по подвыборкам, позволяющим выделить различные категории финансовых посредников с точки зрения теории предпринимательского дела.

При апробации использованы данные бухгалтерского учета 64 российских предприятий. Выборка, построенная таким образом с учетом необходимости сохранения только тех предприятий, акции которых имеют высокий объем транзакций и высокую ликвидность, характеризуется значительной степенью

неоднородности, что оправдывает заботу о стабильности исследуемых отношений, особенно в отношении непрозрачности балансов и документов бухгалтерской отчетности. В ходе апробации предложенной методики был определен ряд показателей бухгалтерского учета  $C_i(p, t)$ , которые могут помочь объяснить ухудшение финансового положения предприятий. Они построены на основе коэффициентов учета  $R_i(p, t)$ , наиболее часто используемых при оценке финансового положения предприятия. По соглашению эти коэффициенты  $R_i$  сгруппированы по четырем категориям, которые соответствуют различным компонентам рейтинга (капитал, качество активов, прибыль и ликвидность). Для каждой категории предлагается несколько соотношений.

Коэффициенты бухгалтерского учета могут быть введены в уравнение прогнозирования либо непосредственно на уровне, либо на уровне вариаций. Этот подход представляется уместным для прогнозирования такого события, как банкротство предприятия; с другой стороны, если речь идет о прогнозировании не события, а развития ситуации, то важен не уровень, а скорее изменение этих коэффициентов. Кроме того, в случае этого исследования следует отметить, что предприятие может одновременно испытывать очень удовлетворительное финансовое положение (которое будет отражать сами по себе удовлетворительные уровни коэффициентов бухгалтерского учета), а также неблагоприятные изменения в нем (которые могут отражать только изменения в бухгалтерском учете) этих соотношений). В рамках апробации использования методики в общих чертах отмечалось изменение  $C_{ji}(p, t)$  изменение коэффициента учета  $R_{ji}$  определяется как:  $C_{ji}(p, t) = R_{ji}(p, t) - R_{ji}(p, t - 1)$ . Именно эти вариации  $C_{ji}(p, t)$  в конечном итоге отражаются в показателях бухгалтерского учета.

В результате апробации был сделан вывод, что рыночные показатели, построенные с использованием ежедневных данных о ценах на акции предприятий, соответствуют основным показателям, используемым в финансовой литературе для выявления не только отклонений или потрясений в динамике цен, но и изменений в восприятии риска или вероятности банкротства эмитента. Следует отметить, что, как и показатели бухгалтерского учета, и по тем же основаниям некоторые рыночные показатели вносятся в уравнение прогнозирования в виде вариаций.

Для графического отражения рекомендуется составить таблицу с использованием программных возможностей Microsoft или иного программного обеспечения для составления таблиц и работы с ними. В соответствии с представленным выше методом для каждого горизонта прогнозирования в составленной таблице определяется подмножество единственных переменных бухгалтерского учета, наиболее подходящих для объяснения вероятности последующих нарушений (первый столбец составляемой таблицы для каждой модели). Дополнительный конкретный вклад рыночных индикаторов затем оценивается путем увеличения каждой модели наиболее эффективных рыночных индикаторов (второй столбец составляемой таблицы). Результаты таблицы наглядно показывают пользователю, что отклонение логарифма цены от ее скользящей средней ( $\ln p$ ) улучшает прогностическое качество модели для трех из четырех горизонтов; на горизонте менее шести месяцев именно избыточная

совокупная доходность наиболее эффективно помогает объяснить ухудшение финансового положения. Следует отметить, что все коэффициенты различных моделей имеют ожидаемый знак.

Современная теория финансового посредничества побуждает к углублению, с учетом определенных особенностей, анализа вклада рыночных показателей в раннее выявление уязвимости предприятий. Непрозрачность баланса, измеряемая, например, долей нерыночных активов (кредитов) или относительной значимостью нерыночных ресурсов, может повлиять на изучаемые отношения. Информационная асимметрия теоретически более заметна для учреждений с высокой кредитной активностью: рынок будет менее способен интегрировать информацию, необходимую для оценки положения этих финансовых посредников. То же самое можно было бы сказать и о предприятиях с высокой депозитной активностью, которые менее подвержены рыночной дисциплине из-за наличия систем страхования вкладов. Напротив, обильные (и незастрахованные) рыночные ресурсы дают рынку стимул для правильной оценки и наказания предприятия. Тогда эффективность рыночных показателей будет тем более высокой, что доля рыночных ресурсов в балансе сама по себе будет выше. Доказанный характер «эффекта непрозрачности» тогда послужил бы аргументом в пользу стимулирования коммерческих учреждений к увеличению доли этих рыночных ресурсов.

Влияние непрозрачности баланса на исследуемую взаимосвязь оценивается путем оценки расширенной модели рыночных показателей по четырем подвыборкам предприятий, относящихся к различным категориям, в зависимости от структуры и степени коммерциализации (рыночная оценка) их активов/пассивов:

- а) предприятия с высокой кредитной активностью (низкие рыночные активы) и слабо финансируемые за счет депозитов (высокие рыночные ресурсы);
- б) предприятия с высокой кредитной активностью и высоким уровнем сбора депозитов (низкие рыночные ресурсы);
- в) предприятия с низкой кредитной активностью (высокие рыночные активы) и низким уровнем рыночного финансирования;
- г) предприятия с низкой кредитной активностью и высоким уровнем рыночного финансирования.

Таким образом, четыре выборки определяются путем сопоставления важности соотношения чистых кредитов к общей сумме активов и рыночных ресурсов к общей сумме обязательств. Преследуемая цель состоит в том, чтобы проанализировать влияние избытка рыночных ресурсов на непрозрачность их активов. Результаты показывают, что способность рыночных индикаторов прогнозировать финансовые ухудшения для предприятий, широко использующих рыночные ресурсы, эффективна независимо от масштабов кредитной деятельности. С другой стороны, когда обязательства предприятия являются обязательствами предприятия, слабо рыночные, рыночные индикаторы не работают. Для предприятий, чьи обязательства в основном состоят из необменного и застрахованного долга, цена акций не содержит действительно полезной информации для прогнозирования их будущего финансового положения. Отмечается, что этот результат справедлив независимо от степени

коммерциализации и, следовательно, прозрачности коммерческих активов. Это также справедливо независимо от относительной важности субординированного долга: для предприятий с высокой активностью по депозитам, застрахованным и не оцененным на рынке, более или менее широкое использование субординированных займов не влияет на этот результат.

**Заключение.** Подводя итог сказанному, можно отметить, что измерение рыночного риска включает в себя модели рыночных параметров, а также функции оценки финансовых инструментов. Затем необходимо определить показатель риска (метрика риска), а затем рассчитать этот показатель для рассматриваемого портфеля. Показатель риска указывается в результате этого расчета. Сразу становится очевидным, что выбор методологии как в отношении определения выбранного показателя, так и способа его расчета оказывает решающее влияние на измерение риска. Тесты, проводимые на субординированных ценных бумагах, которые являются предметом серьезных дискуссий относительно их способности повышать рыночную дисциплину, не позволяют принять решение в пользу или в ущерб возможной связи между информацией, содержащейся в бухгалтерской отчетности, и будущим финансовым ухудшением предприятия.

#### **Список использованных источников:**

1. Сенчагов В.К. Методология обеспечения экономической безопасности // Международная безопасность России в условиях глобализации. – М.: Издательство Рагс, 2016. – С. 81.
2. Сенчагов В.К. Экономика, финансы, цены: эволюция, трансформация, безопасность. – М.: Анкил, 2010. – 1120 с.
3. Сергеева И.А. Методика диагностики технико-технологической, интеллектуально-кадровой и правовой составляющих экономической безопасности промышленного предприятия / И.А. Сергеева, С.Ю. Чунаев // Известия высших учебных заведений. Поволжский регион. Общественные науки. – 2020. – № 4 (52). – С. 181-190.
4. Соснин А.С., Прыгунов П.Я. Менеджмент безопасности предпринимательства: учебное пособие. – М.: Изд-во МГУ. – 2004. – 357 с.
5. Троц И. Обеспечение экономической безопасности на предприятии с целью предотвращения банкротства / И. Троц [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://www.science-community.org/ru/system/files/Trots.pdf>
6. Шваб Л. Экономика хозяйствующего субъекта: учебник. / Л. Шваб. – М.: Каравелла, 2011. – 416 с.
7. Шевелев А.Е. Риски в бухгалтерском учете: учеб. пособие. – М.: КНОРУС, 2011. – 304 с.
8. Devinney, Timothy M., and Stewart, David W., A Generalized Investment Portfolio Model. Working paper P. 83-127, Owen Graduate School of Management, Vanderbilt University, December 2019.
9. Devinney, Timothy M., Stewart, David W., and Shocker, Allan D., A Note on the Application of Portfolio 'Theory': A Comment on Cardozo and Smith, 49 (Fall 2020): Journal of Marketing 113-115.

10. Hertz, David D., Risk Analysis in Capital Investment, *Harvard Bus. Rev.* 42 (January/February 2014): 95-106.
11. Karnani, Aneel, Equilibrium Market Share-A Measure of Competitive Strength, *Strategic Management J.* 3 (January-March 2022): 43-51.
12. Karnani, Aneel, Impact of Strategic Marketing Decisions on Systematic Risk, ORSA/TIMS Marketing Science Conference, Vanderbilt University, Session SA-2B, March 2020.
13. Larreche, Jean-Claude, and Gatignon, Hubert, *Markstrat: A Marketing Strategy Game*. The Scientific Press, Palo Alto, Calif., 2017.
14. Larreche, Jean-Claude, and Gatignon, Hubert, *Markstrat: A Marketing Strategy Game (Teaching Notes)*. The Scientific Press, Palo Alto, Calif. 2017.
15. Larreche, Jean-Claude, and Srinivasan, V., STRATPORT: A Model for the Evaluation and Formulation of Business Portfolio Strategies, *Management Science* 28 (September 2021): 979-1001.
16. Mahajan, Vijay, Wind, Yoram, and Bradford, John, Stochastic Dominance Rules for Product Portfolio Analysis, in *TIMS Studies in The Management Sciences: Marketing Planning Models*. A. A. Zoltners, ed., North-Holland, Amsterdam, 2022, p. 161.
17. Polli, Rolando, and Cook, Victor J., Validity of the Product Life Cycle, *J. Bus.* 42 (October 2019): 385-400.
18. Rappaport, Alfred, Selecting Strategies that Create Shareholder Value, *Harvard Bus. Rev.* 59 (May-June 2021): 139-149.
19. Urban, Glen L., and Hauser, John R., *Design and Marketing of New Products*, PrenticeHall, Englewood Cliffs, N.J., 2020, p. 618.
20. Utsey, Marjorie F., A Study of the Achievement of Profit Potential in a Simulated Environment. Unpublished Ph.D. dissertation, Tulane University, New Orleans, La., 2020.

# ФИНАНСЫ И УЧЕТНАЯ ПОЛИТИКА

*Международный научный рецензируемый журнал*

Выпуск № 1 / 2022

Подписано в печать 15.06.2022

*Рабочая группа по выпуску журнала*

Главный редактор: Барышов Д.А.

Верстка: Голышева А.В.

Корректор: Хворостова О.Е.

Издано при поддержке

Научного объединения

«Вертикаль Знаний»

Россия, г. Казань

**Научное объединение «Вертикаль Знаний»** приглашает к сотрудничеству студентов, магистрантов, аспирантов, докторантов, а также других лиц, занимающихся научными исследованиями, опубликовать рукописи в электронном журнале **«Финансы и учетная политика»**.

Контакты:

Телефон: +7 965 585-93-56

E-mail: [nauka@znanie-kzn.ru](mailto:nauka@znanie-kzn.ru)

Сайт: <https://znanie-kazan.ru/>

