

Министерство образования Республики Беларусь  
Полоцкий государственный университет

**УСТОЙЧИВОЕ РАЗВИТИЕ ЭКОНОМИКИ:  
МЕЖДУНАРОДНЫЕ И НАЦИОНАЛЬНЫЕ АСПЕКТЫ**

Электронный сборник статей  
III Международной научно-практической online-конференции

(Новополоцк, 18–19 апреля 2019 г.)

Новополоцк  
Полоцкий государственный университет  
2019

**Устойчивое развитие экономики: международные и национальные аспекты**  
[Электронный ресурс] : электронный сборник статей III Международной научно-практической online-конференции, Новополоцк, 18–19 апреля 2019 г. / Полоцкий государственный университет. – Новополоцк, 2019. – 1 электрон. опт. диск (CD-ROM).

Впервые материалы конференции «Устойчивое развитие экономики: международные и национальные аспекты» были изданы в 2012 году (печатное издание).

Рассмотрены демографические и миграционные процессы в контексте устойчивого развития экономики; обозначены теоретические основы, практические аспекты управления человеческими ресурсами; выявлены и систематизированы драйверы инклюзивного экономического роста в Беларуси и за рубежом; раскрыты актуальные финансовые и экономические аспекты развития отраслей; приведены актуальные проблемы и тенденции развития логистики на современном этапе; отражены современные тенденции совершенствования финансово-кредитного механизма; освещены актуальные проблемы учета, анализа, аудита в контексте устойчивого развития национальных и зарубежных экономических систем; представлены новейшие научные исследования различных аспектов функционирования современных коммуникативных технологий.

Для научных работников, докторантов, аспирантов, действующих практиков и студентов учреждений высшего образования, изучающих экономические дисциплины.

*Сборник включен в Государственный регистр информационного ресурса. Регистрационное свидетельство № 3061815625 от 23.05.2018.*

Компьютерный дизайн обложки М. С. Мухоморовой.  
Технический редактор Т. А. Дарьянова, О. П. Михайлова.  
Компьютерная верстка И. Н. Чапкевич.

211440, ул. Блохина, 29, г. Новополоцк, Беларусь  
тел. 8 (0214) 53 05 72, e-mail: a.lavrinenko@psu.by

## ОБ УЧЕТЕ ОПЕРАЦИЙ ХЕДЖИРОВАНИЯ СОГЛАСНО НАЦИОНАЛЬНОМУ СТАНДАРТУ БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЕТА И ОТЧЕТНОСТИ «ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ»

**И.А. Строганова**, магистр экон. наук,  
Полоцкий государственный университет, Беларусь

Зарубежный опыт свидетельствует, что нормативные требования к составлению отчетности о сделках хеджирования и представлению ее компетентным регулирующим органам, является необходимым условием эффективного функционирования рынка валютных производных финансовых инструментов (деривативов) [1]. Европейские компании составляют отчетность в соответствии с различными системами: по национальным стандартам и/или по МСФО.

При разработке национального стандарта бухгалтерского учета и отчетности за основу были взяты положения международного стандарта финансовой отчетности (IAS 39) «Финансовые инструменты»: признание и оценка» с учетом особенностей национального законодательства [2].

В части регулирования бухгалтерского учета в соответствии с национальным законодательством отражение в бухгалтерском учете операций хеджирования основывается, в том числе, на принципе приоритета экономического содержания над юридической формой<sup>2</sup>. Таким образом, субъекты хозяйствования не ограничиваются в применении мотивированного суждения при отражении в бухгалтерском учете сделок хеджирования с производными финансовыми инструментами.

В действующих условиях заключенная сделка хеджирования будет являться хеджированием по сути, однако в отношении нее не будет применяться особый порядок бухгалтерского учета и отражения в отчетности.

Национальным стандартом бухгалтерского учета и отчетности закреплен порядок формирования в бухгалтерском учете информации о финансовых инструментах, в том числе используемых в целях хеджирования, организациями за исключением банков, НКФО, банковских групп, банковских холдингов и бюджетных организаций, в том числе определены следующие типы отношений хеджирования [3]: хеджирование справедливой стоимости – хеджирование риска неблагоприятного изменения справедливой стоимости финансового актива или финансового обязательства, которое относится к конкретному риску и оказывает влияние на доходы или расходы организации; хеджирование будущих потоков денежных средств – хеджирование риска изменения будущих потоков денежных средств, генерируемых объектом хеджирования, которые относятся к конкретному риску, связанному с финансовыми активами (финансовыми обязательствами) или высоковероятными прогнозируемыми сделками, являющимися объектами хеджирования, и оказывают влияние на доходы или расходы.

---

<sup>2</sup> Данный принцип означает, что операции, приводящие к изменению активов, обязательств, собственного капитала, доходов, расходов, отражаются в бухгалтерском учете исходя не столько из их правового, сколько из их экономического содержания.

Для отнесения к операциям хеджирования сделки с производными финансовыми инструментами должны удовлетворять следующим нижеперечисленным требованиям:

- отношения хеджирования должны быть документально оформлены, т.е. должны быть сформулированы цель и стратегия управления риском, определены инструмент и объект хеджирования, характер хеджируемого риска, порядок оценки эффективности хеджирования;

- эффективность хеджирования (справедливая стоимость или будущие потоки денежных средств объекта хеджирования) и справедливая стоимость инструмента хеджирования могут быть достоверно определены.

Национального стандарта бухгалтерского учета и отчетности определяет следующий порядок признания и учета производных финансовых инструментов:

1. Возникновение производного финансового актива (ПФА) или производного финансового обязательства (ПФО);
2. Расчет первоначальной стоимости ПФА или ПФО (таблица 1):

Таблица 1. – Расчет первоначальной стоимости ПФА или ПФО

	ПФА	ПФО
Активный рынок	Справедливая стоимость <sup>3</sup>	справедливая стоимость
Отсутствие активного рынка	сумма фактических затрат на приобретение	справедливая стоимость

Источник: составлено автором на основании [3]

3. Классификация инструмента в категорию «Финансовые активы/обязательства, учитываемые по справедливой стоимости» и принятие актива или обязательства к бухгалтерскому учету;

4. Последующая оценка производных финансовых активов и/или производных финансовых обязательств на отчетную дату – аналогично расчету первоначальной стоимости.

Изменения справедливой стоимости инструмента хеджирования будут учитываться в соответствии с принципом начисления, представленными в таблице 2:

Таблица 2. – Принципом начисления изменения справедливой стоимости инструмента хеджирования

Хеджирование справедливой стоимости		Хеджирование будущих потоков денежных средств	
Инструмент хеджирования – сделка с противоположным риском	Объект хеджирования – сделка с риском	Эффективное хеджирование	Неэффективное хеджирование
На счетах доходов или расходов отчетного периода, в котором эти изменения фактически возникли	На счетах доходов или расходов отчетного периода, в котором эти изменения фактически возникли	На счетах доходов будущих периодов	На счетах доходов или расходов отчетного периода, в котором эти изменения фактически возникли

Источник: составлено автором на основании [2, 3]

<sup>3</sup> Методы и порядок оценки справедливой стоимости определяются организацией самостоятельно и должны быть отражены в Учетной политике.

Хеджирование является высокоэффективным, если оно удовлетворяет одновременно следующим условиям [3]:

– в момент возникновения отношений хеджирования предполагается степень компенсации изменения справедливой стоимости или будущих денежных потоков от использования объекта хеджирования изменением справедливой стоимости или будущими денежными потоками от использования инструмента хеджирования в пределах 95–105 процентов;

– последующая оценка эффективности хеджирования показывает степень компенсации изменения справедливой стоимости или денежных потоков от использования объекта хеджирования изменением справедливой стоимости или денежными потоками от использования инструмента хеджирования в пределах 80–125 процентов.

Следует отметить, что законодательство в области бухгалтерского учета операций с финансовыми инструментами содержит требование о раскрытии и представлении информации о применяемой политике и цели управления финансовыми рисками, а также анализе своей политики по контролю над рисками, связанными с финансовыми инструментами, однако разъяснения и рекомендации о раскрытии указанной информации регулирующих органов отсутствуют.

В данном направлении целесообразно учитывать имеющийся опыт Российской Федерации: Информация Министерства финансов РФ №ПЗ-9/2012 «О раскрытии информации о рисках хозяйственной деятельности организации в годовой бухгалтерской отчетности» содержит классификацию присущих хозяйственной деятельности рисков, их влияние, а также характеристики раскрытия информации по каждому виду рисков [4].

Принимая во внимание отсутствие необходимости в составлении бухгалтерской отчетности по МСФО для предприятий нашей страны [5], полагаем, что большинство предприятий Республики Беларусь на данном этапе развития для представления в финансовой отчетности информации об инструментах хеджирования будут руководствоваться исключительно требованиями Национального стандарта бухгалтерского учета и отчетности «Финансовые инструменты».

#### Список использованных источников

1. О внебиржевых производных инструментах, центральных контрагентах и торговых репозиториях: Постановление (ЕС) №648/2012 Европейского парламента и Совета от 04.07.2012 [Электронный ресурс] / - Режим доступа: <http://data.europa.eu/eli/reg/2012/648/oj> – Дата доступа: 02.02.2019.
2. Международный стандарт финансовой отчетности (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» [Электронный ресурс] / ADE Professional Solutions. – Режим доступа: [http://www.ade-solutions.com/IFRSPortal/IAS%2039\\_version01.pdf](http://www.ade-solutions.com/IFRSPortal/IAS%2039_version01.pdf). – Дата доступа: 12.11.2018.
3. Об утверждении Национального стандарта бухгалтерского учета и отчетности «Финансовые инструменты» [Электронный ресурс]: Постановление Министерства финансов Республики Беларусь 22 декабря 2018 г. № 74 // Консультант Плюс: Бела-

- республика Беларусь. Технология 3000 [Электронный ресурс]/ ООО «ЮрСпектр», Нац. центр правовой информ. Респ. Беларусь. – Минск, 2018.
4. Инструкция о порядке раскрытия информации и представления бухгалтерской отчетности о финансовых инструментах [Электронный ресурс]: Постановлением Министерства финансов Республики Беларусь от 22.12.2006 №164 // Консультант Плюс: Беларусь. Технология 3000 [Электронный ресурс]/ ООО «ЮрСпектр», Нац. центр правовой информ. Респ. Беларусь. – Минск, 2018.
  5. О введении в действие на территории Республики Беларусь международных стандартов финансовой отчетности и их разъяснений, принимаемых фондом международных стандартов финансовой отчетности [Электронный ресурс] : постановление Совета Министров Респ. Беларусь и Национального банка Респ. Беларусь, 30 дек. 2016 г., № 1119/35 // КонсультантПлюс: Беларусь / ООО «ЮрСпектр», Нац. центр правовой информ. Респ. Беларусь. – Минск, 2016.