

## КЛАССИФИКАЦИЯ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ ПО ИХ РОЛИ В ОБЕСПЕЧЕНИИ ФИНАНСОВОЙ БЕЗОПАСНОСТИ ОРГАНИЗАЦИИ (ПРЕДПРИЯТИЯ)

*ГОРОВАЯ С.С. - студентка, под руководством к.э.н., доцента САПЕГО И.И.*

*В процессе исследования автором рассмотрены существующие классификационные признаки обязательств организации и выявлено отсутствие таких признаков, отвечающим целям финансовой безопасности. Поэтому автором предложена своя классификация обязательств по уровню финансовой безопасности.*

Учет обязательств и своевременности их исполнения является одним из ключевых инструментов обеспечения финансовой безопасности организации (предприятия). Однако для организации эффективного учета необходима правильно разработанная классификация обязательств, которая позволит организовать аналитический учет в организации (на предприятии) наиболее точно отвечающий целям системы финансовой безопасности.

В экономической литературе представлен ряд классификационных признаков обязательств. Так, А.В. Комаров предлагает классифицировать обязательства по срокам исполнения, по уровню расходов, по участию денег в расчетах, по степени важности и субъектам обязательств. [1, стр. 26] В дополнение к этому В.И. Стражев предлагает выделить обязательства по валюте платежа и по степени отражения в балансе [2, стр. 88]. Однако в экономической литературе не уделяется должное внимание видам обязательств, отвечающим целям финансовой безопасности организации (предприятия).

Поэтому для целей финансовой безопасности организации (предприятия) автор предлагает в учетно-аналитической практике использовать классификацию обязательств по уровню финансовой безопасности (таблица 1).

Таблица 1 – Классификация обязательств по уровню финансовой безопасности

Классификационный признак	Классификационные группы	Характеристика классификационной группы
1	2	3
По уровню финансовой безопасности	Инвестиционные: – обеспеченные; – необеспеченные.	Стабильны по отношению к системе финансовой безопасности организации (предприятия), приносят экономические выгоды даже в случае неисполнения
	Текущие (надежные)	Краткосрочные долговые обязательства организации, не несущие угрозы финансовой безопасности организации (предприятия)
	Валютные	Хеджирование валютных рисков финансовыми инструментами (деривативами, опционами, фьючерсами, форвардами, свопами)
	Рисковые: – сомнительные; – безнадежные; – резерв под обязательственные риски (кредитные риски, риски неуплаты задолженностей, авансовые риски).	Обязательства организации (предприятия) в части дебиторской и кредиторской задолженности, риск неисполнения которых достаточно велик

Источник: разработка автора

*Инвестиционные обязательства* характеризуются стабильностью их исполнения и не представляют угрозы для системы финансовой безопасности. Организация (предприятие) берет на себя такие обязательства с целью извлечения экономических выгод даже в случае их неисполнения (ненадлежащего исполнения). К инвестиционным обязательствам следует относить обеспеченные и необеспеченные инвестиционные обязательства.

Обеспеченные обязательства – это обязательства организации (предприятия), обеспеченные гарантией исполнения. В качестве способов обеспечения исполнения обязательств в соответствии с Гражданским Кодексом Республики Беларусь могут выступать:

- × залог (ипотека);
- × поручительство;
- × задаток;

- × банковские гарантии;
- × неустойка. [3]

Такие обязательства являются инвестиционными, поскольку даже в случае неисполнения контрагентом своих обязательств, организация (предприятие) получит компенсацию для покрытия задолженности, и, возможно, прибыль в качестве процентов по ипотечному кредиту или разницы между рыночной и залоговой стоимостью заложенного имущества (если это предусмотрено договором).

Необеспеченные инвестиционные обязательства – это дебиторская задолженность организации (предприятия) по займам, выданным юридическим и физическим лицам, а также своим работникам. Такие обязательства отвечают критериям инвестиционных, поскольку влекут за собой получение организацией (предприятием) экономических выгод в виде процентов по займам.

С точки зрения финансовой безопасности необеспеченные инвестиционные обязательства являются несущественными. В случае неисполнения (ненадлежащего исполнения) таких обязательств, организация (предприятие) может покрыть задолженность за счет прибыли, полученной в виде процентов, обеспечив себе тем самым устойчивую платежеспособность.

*Текущие обязательства.* На балансовых счетах 6 раздела Типового плана счетов Республики Беларусь отражаются долговые обязательства организации (предприятия). Такие обязательства можно классифицировать по периоду существования задолженности на:

1. Надежные обязательства, к которым относится задолженность организации (предприятия) в период срока действия договора;
2. Сомнительные обязательства, где находят свое отражения обязательства, срок существования которых не превышает одного года, но срок действия договора уже истек;
3. Безнадежные обязательства – обязательства, срок существования которых находится в интервале от одного до трех лет, т.е. до истечения срока исковой давности.

Текущие обязательства представляют собой надежные обязательства организации (предприятия) в части как дебиторской, так и кредиторской задолженности. Сюда относятся обязательства по расчетам с поставщиками и подрядчиками, покупателями и заказчиками, обязательства по полученным кредитам и займам и др. Такие обязательства являются краткосрочными и возникают в процессе текущей деятельности организации (предприятия). Для уровня финансовой безопасности организации (предприятия) текущие обязательства угрозы не несут.

*Валютные обязательства* обусловлены валютными рисками при осуществлении организацией (предприятием) своей деятельности. Под валютным риском понимается возможность денежных потерь в результате колебаний валютных курсов. Необходимость выделения такой группы обязательств в рамках финансовой безопасности организации (предприятия) обусловлена развитием внешнеэкономической деятельности субъектов хозяйствования Республики Беларусь в условиях колебания валютных курсов.

В современных условиях хозяйствования происходит постоянное колебание цен на реализуемую продукцию и товары. Поэтому и потребители, и производители заинтересованы в создании эффективных механизмов, способствующих защите их интересов от неожиданных изменений цен и минимизации неблагоприятных экономических последствий. Для этого создаются производные финансовые инструменты, а операции по снижению рисков получили название хеджирование.

Валютное хеджирование – это заключение срочных сделок на покупку или продажу иностранной валюты во избежание колебания цен. Такие операции совершаются с целью защиты средств от неблагоприятного движения валютных курсов, которая заключается в фиксации текущей стоимости этих средств посредством заключения сделок на биржевом рынке.

В состав производных финансовых инструментов входят:

✓ Фьючерсный контракт — заключаемое, как правило, на биржах соглашение, по которому одна сторона (продавец) обязуется в установленный срок исполнения продать, а другая сторона (покупатель) — купить определенное количество базового актива по заранее оговоренной цене.

✓ Форвардный контракт представляет собой договор между конкретным продавцом и покупателем о купле-продаже конкретного товара в заранее оговоренный срок. Форвардные контракты заключаются, как правило, для осуществления реальной продажи или покупки соответствующих активов и в том числе в целях страхования поставщика или покупателя от возможного неблагоприятного изменения цены.

✓ Валютный своп – контракт, предполагающий обмен долговыми платежными обязательствами сторон, выраженными в различных иностранных валютах.

✓ Опцион — срочная сделка, по которой одна из сторон — покупатель опциона (держатель опциона, владелец опциона), имеет право приобрести (продать) актив по установленной в контракте цене в течение определенного времени. Другая сторона — продавец опциона (выписавший опцион, подписавший опцион), за определенную плату обязуется продать (купить) данный актив, если держатель опциона того потребует.

Наиболее эффективным инструментом хеджирования валютных рисков в современных условиях хозяйствования является опцион, поскольку он оставляет организации (предприятию) право выбора более выгодного варианта совершения сделки, при этом страхуя организацию (предприятие) от неожиданных колебаний курса валют.

*Рисковые обязательства* – это обязательства организации (предприятия) в части дебиторской и кредиторской задолженности, риск неисполнения которых достаточно велик. Данная группа обязательств представляет собой угрозу для системы финансовой безопасности организации (предприятия) и поэтому подлежит более детальному учету, анализу и контролю в целях сохранения стабильности системы финансовой безопасности.

К рискованным обязательствам следует относить:

- ⇒ сомнительные долговые обязательства (срок существования которых не превышает одного года, но срок действия договора по ним уже истек);
- ⇒ безнадежные долговые обязательства (срок существования которых находится в интервале от одного до трех лет, т.е. до истечения срока исковой давности);
- ⇒ резерв под обязательственные риски (кредитные риски, риски неуплаты задолженностей, авансовые риски).

#### Литература:

1. Комаров А.В. Стратегия исполнения обязательств предприятия по оплате товаров (работ, услуг) в условиях дефицита денежных ресурсов. Финансовый менеджмент №2, 2003
2. Стражев, В.И. Теория бухгалтерского учета: учеб. пособие / В.И. Стражев, О.В. Латыпова. – 2-е изд. – Мн.: Выш. шк., 2005. – 205 с.
3. Гражданский кодекс Республики Беларусь № 218-3 от 7 декабря 1998 г. (с изм. и доп., в ред. Закон Республики Беларусь от 28 декабря 2009 г. № 96-3)