

РАЗВИТИЕ БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЕТА ОПЕРАЦИЙ СЕКЬЮРИТИЗАЦИИ

Л.В. Масько, канд. экон. наук, доц.,

Е.И. Захаров, магистрант,

Полоцкий государственный университет имени Евфросинии Полоцкой, Беларусь

Исследованы теоретические и практические аспекты отражения операций секьюритизации в системе бухгалтерского учета. Изучены мнения авторов и проанализированы подходы определения экономической сущности данного понятия. Установлен состав и разработана классификация секьюритизации активов как объектов бухгалтерского учета. По результатам проведенного исследования предложены рекомендации, которые могут быть применены при отражении операций секьюритизации в системе бухгалтерского учета и формировании показателей финансовой отчетности, направленные на повышение качественных характеристик получаемых данных.

Ключевые слова: бухгалтерский учет, секьюритизация, аналитические счета, дебиторская задолженность, регистры бухгалтерского учета.

Достоверная информация в системе бухгалтерского учета и финансовой отчетности организации об операциях секьюритизации необходима для определения и выявления перспектив ее устойчивого развития в современных условиях хозяйствования. Однако, в настоящее время, проблема развития учета и контроля секьюритизации в Республике Беларусь является важной и своевременной. Следует отметить отсутствие комплексных теоретико-методологических разработок в данной области учета, а также, недостаточно полное ее нормативное правовое регулирование. Устранение данных проблем позволит формировать достоверную информацию в системе бухгалтерского учета об операциях секьюритизации для внутренних и внешних пользователей. Актуальность изучения данной темы объясняется необходимостью получения достоверной финансовой отчетности, что обосновывает развитие бухгалтерского учета операций секьюритизации.

В течение последних лет финансовый рынок Республики Беларусь претерпел существенные изменения с позиции развития многочисленных финансовых инструментов, направленных на повышение эффективности. В настоящее время операции секьюритизации представляют значительный интерес.

С 1 июля 2018 года в Беларуси появился институт секьюритизации. Использование подобных сделок предусмотрено Указом Президента РБ № 154 «О финансировании коммерческих организаций под уступку прав (требований)», подписанным 11 мая 2017 года [1]. Порядок ведения бухгалтерского учета секьюритизации активов регулируется Постановлением Минфина от 22.12.2018 № 74 «Об утверждении Национального стандарта бухгалтерского учета и отчетности «Финансовые инструменты» [2].

Также, в Республике Беларусь в соответствии с Указом № 154 от 11 мая 2017 г. организации смогут «продать свою дебиторскую задолженность в установленном порядке, чтобы получить деньги для финансирования».

Проведенное исследование сущности секьюритизации, как объекта бухгалтерского учета позволило выделить четыре похода: бухгалтерский, динамический, экономический и юридический. Проанализировав их, можно сделать вывод о том, что: секьюритизация – это процесс, в течение которого разнородные виды малоликвидных активов объединяются в пул, на основе которого выпускаются ценные бумаги и размещаются среди инвесторов.

Новизна данного определения заключается в том, что в нем секьюритизация раскрывается как процесс и проявляется в тесной связи между поступающими взносами, которые генерируются пулом выделенных активов, и выплатами по ценным бумагам. Осуществляется этот процесс, в основном, для привлечения свободных финансовых активов, либо для избавления от дебиторской задолженности.

Также проведенное исследование экономической сущности секьюритизации как объекта бухгалтерского учета позволило предложить авторскую классификацию и состав секьюритизации. Предлагаемый состав и классификация секьюритизации (таблицы 1 и 2):

Таблица 1. – Предлагаемый состав секьюритизации как объекта бухгалтерского учета

| | |
|---|--|
| С | внутренняя секьюритизация |
| О | трансграничная секьюритизация |
| С | долгосрочная секьюритизация финансовых активов |
| Т | краткосрочная секьюритизация финансовых активов |
| А | долгосрочная секьюритизация финансовых обязательств |
| В | краткосрочная секьюритизация финансовых обязательств |

Источник: разработка авторов на основании [3].

Таблица 2. – Предлагаемая классификация секьюритизации для целей бухгалтерского учета

| Классификационный признак | Класс/ Группа |
|--|---------------------------------|
| По территориальному расположению эмитента относительно инициатора | - внутренняя; - трансграничная |
| По сроку погашения финансовых активов | - долгосрочная; - краткосрочная |
| По сроку погашения финансовых обязательств | - долгосрочная; - краткосрочная |
| По типу прекращения признания активов (будет ли выделенный актив списан с баланса) | - балансовая; - внебалансовая |

Источник: разработка авторов на основании [3].

Установленный состав и предлагаемая классификация позволят избежать расхождений и возникающих при этом ошибок в системе бухгалтерского, а при формировании показателей бухгалтерской (финансовой) отчетности, будут способствовать формированию достоверной и полной информации по операциям секьюритизации.

В соответствии с предлагаемым определением, объекта исследования секьюритизация – это процесс, состоящий из нескольких этапов. Он характеризуется отсутствием единой методической базы для документального оформления, бухгалтерского учета, контроля и формированием показателей отчетности секьюритизации. Документальное оформление, учет и контроль осуществляется на каждом этапе операции секьюритизации обособленно каждым участником сделки (таблица 3).

По результатам проведенного исследования считаем обоснованным предложить следующие этапы секьюритизации, как процесса, в течение которого разнородные виды активов объединяются в пул, на основе которого выпускаются ценные бумаги и размещаются среди инвесторов (таблица 4).

Таблица 3. – Предлагаемые формы документов и регистров бухгалтерского учета, необходимых для оформления операции секьюритизации в практике предприятия-инициатора

| Формы документов, обязательных для применения | Нормативные правовые акты, утвердившие соответствующие формы |
|---|---|
| Товарно-транспортная <u>накладная</u> (типовая форма ТТН-1, ТН-2) | Постановление Министерства финансов Республики Беларусь от 30.06.2016 г. № 58 |
| <u>Акт о приеме-передаче основных средств (форма ОС-1)</u> | Постановление Министерства финансов Республики Беларусь от 22.04.2011 г. № 23 |
| Акт о передаче не завершенного строительством объекта (<u>форма С-22</u>) | Постановление Министерства архитектуры и строительства |
| Акт сдачи-приемки (<u>форма С-2</u>) | Республики Беларусь от 29.04.2011 г. № 13 «Об установлении форм первичных учетных документов в строительстве» |
| выполненных (<u>форма С-2а</u>) | |
| строительных и иных (<u>форма С-2б</u>) | |
| Договор займа и справки-расчеты процентов за их предоставление | Указ президента Республики Беларусь от 23.10.2019 г. № 394 |
| Выписки банков по рублевым счетам с приложениями первичными документами | Постановление правления Национального банка Республики Беларусь от 12.12.2013г. № 728 |
| Акт сверки взаимозачетов | |

Источник: собственная разработка на основе изучения специальной экономической литературы.

Таблица 4. – Предлагаемые этапы процесса секьюритизации

| Этапы процесса секьюритизации | | | |
|-------------------------------|------------------------------------|--|--|
| Этап I | Предприятие-инициатор | Формирование и передача специальной финансовой организации пула выделенных активов | - |
| Этап II | Специальная финансовая организация | Выпуск и размещение ценных бумаг | Перечисление денежных средств предприятию-инициатору |
| Этап III | Предприятие-инвестор | Приобретение у специальной финансовой организации ценных бумаг | Перечисление денежных средств специальной финансовой организации |

Источник: разработка авторов на основании [3].

Проанализировав аналитический и синтетический учет секьюритизации на третьем этапе операции, где объектом учета выступают финансовые инструменты (таблица 4), рассмотрим взаимосвязанные группы теоретических и организационно-методических проблем развития аналитического учета секьюритизации в Республике Беларусь (таблица 5).

Таблица 5. – Установленные взаимосвязанные группы теоретических и организационно-методических проблем развития бухгалтерского учета секьюритизации в Республике Беларусь

| Взаимосвязанные группы теоретических и организационно-методических проблем развития аналитического учета секьюритизации в Республике Беларусь | | |
|---|----------------------------------|--|
| Разработка предложений по правилам формирования и представления информации о секьюритизации в бухгалтерской (финансовой) отчетности | Оценка по справедливой стоимости | Увеличение синтетических позиций в действующем Плане счетов и их детализация на аналитических счетах |

Источник: разработка авторов на основании [3].

По нашему мнению, принимая во внимание корреляцию категорий «финансовые активы», «финансовые инвестиции» и «финансовые вложения», необходимо изменить названия синтетических счетов (таблица 6):

Таблица 6. – Предлагаемая трансформация названий синтетических счетов учета секьюритизации

| Синтетические счета учета секьюритизации | |
|---|---|
| 06 «Долгосрочные финансовые вложения» | 06 «Долгосрочные финансовые активы» |
| 58 «Краткосрочные финансовые вложения» | 58 «Краткосрочные финансовые активы» |
| 66 «Расчеты по краткосрочным кредитам и займам» | 66 «Краткосрочные финансовые обязательства» |
| 67 «Расчеты по долгосрочным кредитам и займам» | 67 «Долгосрочные финансовые обязательства» |

Источник: собственная разработка на основе изучения специальной экономической литературы.

Также, на наш взгляд необходимо:

- 1) выделить отдельный синтетический счет 72 «Расчеты по операциям секьюритизации»;
- 2) открыть к синтетическому счету 72 «Расчеты по операциям секьюритизации» соответствующие субсчета (таблица 7):
- 3) открыть к синтетическим счетам 06 «Долгосрочные финансовые активы», 58 «Краткосрочные финансовые активы», 66 «Расчеты по краткосрочным кредитам и займам» и 67 «Расчеты по долгосрочным кредитам и займам» соответствующие субсчета (таблица 8).

Таблица 7. – Предлагаемая система аналитического учета по счету 72 «Расчеты по операциям секьюритизации».

| № счета | Название счета |
|---------|---|
| 72 | Расчеты по операциям секьюритизации |
| 72-1 | Расчеты по операциям секьюритизации долгосрочных активов |
| 72-2 | Расчеты по операциям секьюритизации краткосрочных активов |
| 72-3 | Расчеты по операциям секьюритизации долгосрочных обязательства |
| 72-4 | Расчеты по операциям секьюритизации краткосрочных обязательства |

Источник: собственная разработка на основе изучения специальной экономической литературы.

Таблица 8. – Предлагаемая система аналитического учета по счетам 06 «Долгосрочные финансовые активы», 58 «Краткосрочные финансовые активы», 66 «Расчеты по краткосрочным кредитам и займам», 67 «Расчеты по долгосрочным кредитам и займам»

| № счета | Название счета | № счета | Название счета |
|---------|--|---------|--|
| 06-4 | Внутренние операции секьюритизации | 66-4 | Внутренние операции секьюритизации |
| 06-5 | Трансграничные операции секьюритизации | 66-5 | Трансграничные операции секьюритизации |
| 58-3 | Внутренние операции секьюритизации | 67-4 | Внутренние операции секьюритизации |
| 58-4 | Трансграничные операции секьюритизации | 67-5 | Трансграничные операции секьюритизации |

Источник: собственная разработка на основе изучения специальной экономической литературы.

Полученные результаты позволяют сделать вывод о том, что национальная учетная практика нуждается в нормативном правовом обеспечении бухгалтерского учета операций секьюритизации. В свою очередь, разработанные рекомендации будут способствовать выявлению данных о наличии в активах и обязательствах организации тех или иных финансовых инструментов, возникающих в результате осуществления операций секьюритизации, что, соответственно, повлечет за собой повышение инвестиционной привлекательности организации и создаст базу для эффективного управления ресурсами, а также минимизирует финансовые риски. Предлагаемые разработки, направленные на развитие бухгалтерского учета операций секьюритизации, будут способствовать повышению качественных характеристик получаемых данных при формировании показателей финансовой отчетности и достоверному определению результатов деятельности организации в контексте устойчивого развития.

Список использованных источников

1. О финансировании коммерческих организаций под уступку прав (требований) [Электронный ресурс]: Указ Президента Республики Беларусь от 11.05.2017 г. № 154// Национальный реестр правовых актов Республики Беларусь 16 мая 2017 г. № 1/17051.
2. Об утверждении Национального стандарта бухгалтерского учета и отчетности "Финансовые инструменты", [Электронный ресурс]: постановление Министерства финансов Республики Беларусь от 22.12.2018 № 74 // Национальный реестр правовых актов Республики Беларусь от 30.12.2018, 8/33714 – Дата доступа: 30.04.2022г.
3. Захаров Е. И., Развитие аналитического учета секьюритизации / Е. И. Захаров. // Труды молодых специалистов Полоцкого государственного университета. – 2021. – № 36 (106). - «Экономические науки» - С. 162-165.