
Фактический учет затрат при выполнении СМР осуществляется по результатам бухгалтерского учета. Правила бухгалтерского учета определены законодательно. Затраты учитываются в зависимости от их состава и целевого назначения на определенных счетах бухгалтерского учета.

Метод план-фактных отклонений является одним из инструментов контроллинга и представляет собой периодическое сопоставление запланированных в смете затрат в разрезе статей с фактическими затратами, оценку и анализ выявленных отклонений. Отклонения могут измеряться в абсолютных (например, в рублях) и в относительных (например, в процентах) единицах измерения. Отклонения могут рассчитываться между показателями, запланированными на определенный период, и по отношению к любому базовому периоду.

При применении метода план-фактных отклонений необходимо правильно соотносить статьи затрат сметы и бухгалтерского учета. Как показывает практика, формирование статей сметных затрат и бухгалтерский учет затрат имеют различия. Например, в сметах затраты на доставку материалов на центральный склад организации учитывается в статье «Транспортные расходы», а в бухгалтерском учете данные затраты учитываются на счете «Отклонения в стоимости материалов».

При сопоставлении определенных статей затрат оценивается результат. Если фактические затраты меньше учтенных в договорной (контрактной) стоимости, то образуется экономия, которая идет на увеличение финансового результата. Соответственно перерасход уменьшает финансовый результат. Здесь необходимо отметить, что в соответствии с законодательством по некоторым статьям, в общем случае, не может образовываться экономия или перерасход, например, по статье «Материалы». Во-первых, количество материалов, использованных в результате выполнения СМР, не может быть больше или меньше учтенных в проектно-сметной документации. Во-вторых, при правильном планировании, стоимость материалов не может быть больше или меньше учтенной в смете, так как снижение их стоимости может означать, что закупились материалы более низких потребительских характеристик.

Кроме того, при применении данного метода, необходимо иметь в виду сложности, возникающие при фактическом учете некоторых статей сметных затрат. Например, фактический учет затрат, отражаемых в смете как «Непредвиденные расходы», «Зимние удорожания», на практике трудно осуществим.

В результате применения метода план-фактных отклонений общая сумма экономий (перерасходов) по отдельным статьям и планового уровня прибыли, заложенной в смете, дает общий финансовый результат от выполнения СМР за анализируемый период. По данным анализа выявляются причины экономии (перерасхода) по статьям затрат и составляются мероприятия по увеличению эффективности выполнения СМР на следующий период.

Настоящая методика используется для анализа и контроля в ОАО «Минскремстрой». В докладе приводится пример расчета основных показателей для данного предприятия.

Литература

1. Грищенко, О.В. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия / О.В. Грищенко. – Таганрог: Изд-во ТРТУ, 2000. – 112 с.
2. Постановление СМ РБ от 03.03.2005 № 235 (ред. от 14.07.2009) «Об утверждении положений о порядке формирования договорной (контрактной) цены и расчетов между заказчиком и подрядчиком при строительстве объектов и о порядке организации и проведения подрядных торгов на строительство объектов».

К ВОПРОСУ О СОСТОЯНИИ И ОСНОВНЫХ ПРОБЛЕМАХ РАЗВИТИЯ ОРГАНИЗОВАННОГО СРОЧНОГО РЫНКА В РЕСПУБЛИКЕ БЕЛАРУСЬ

В.В. Макарушко

Минский институт управления, г. Минск, Беларусь

Mak_V@list.ru

Республика Беларусь должна совершить в кратчайшие исторические сроки качественный скачок в своем социально-экономическом развитии, и одним из необходимых условий для такого скачка является развитие белорусского финансового рынка в целом и различных его сегментов, в частности. От этого зависит, какое место займет наша страна среди других экономик мира. И рынок срочных финансовых инструментов может стать серьезной основой экономического роста, фактором привлечения отечественных и иностранных инвестиций в экономику, одним из необходимых условий которого является возможность страхования от различного рода рисков.

С самого начала главная функция деривативов состояла в том, чтобы обеспечить распределение между участниками сделки рисков, связанных с изменением сырьевых цен, валютных курсов, процентных ставок, курсов акций, биржевых индексов и т.д. Сегодня к производным относят такие инструменты, как опционы, фьючерсы, форварды и свопы. Без них не обходится ни одна область бизнеса [1, с.15].

Виртуализация финансовых операций (деривативы), повлекшая недооценку финансового рынка и отрыв финансового рынка от реального сектора экономики, как одна из основных причин последнего глобального кризиса [2], предопределяет более внимательное отношение к операциям на срочном рынке. Однако это не касается организованного срочного рынка, так как он позволяет в значительной мере контролировать и обеспечивать исполнение заключенных контрактов.

В Республике Беларусь биржевой срочный рынок функционирует в рамках секции срочного рынка ОАО «Белорусская валютно-фондовая биржа».

Система управления рисками предполагает обеспечение надежности и минимальной рискованности осуществляемых операций. Определяющими механизмами защиты от риска неисполнения обязательств являются:

- мониторинг финансового состояния участников клиринга в рамках секции срочного рынка;
- ежедневная переоценка позиций и выплата вариационной маржи;
- предварительное взимание депозитной маржи;
- установка торговых лимитов;
- ликвидация позиций несостоятельного участника торгов в течение одной торговой сессии [3].

Тем не менее, на настоящее время в Республике Беларусь положительная динамика функционирования биржевого срочного рынка практически отсутствует.

Одновременно, совершенно очевидно, что в финансово-банковской системе нашего государства существует дефицит финансовых инструментов по управлению рисками, что отрицательно влияет на инвестиционную активность. Особенно это актуально сегодня, когда в результате влияния мирового кризиса обострились вопросы соблюдения финансовой дисциплины. Необходимы действенные меры, направленные на активизацию и развитие организованного срочного рынка в Республике Беларусь.

С одной стороны, за последние годы Национальным банком Республики Беларусь и Комитетом по ценным бумагам при Совете Министров Республики Беларусь (с 2006 года – Департамент по ценным бумагам Министерства финансов Республики Беларусь) разработан в соответствии с действующим законодательством ряд нормативных документов, регламентирующих организацию и функционирование срочного рынка.

С другой стороны, в Республике Беларусь не нашел своего должного разрешения целый ряд вопросов, что не позволило организованному срочному рынку в Республике Беларусь активно развиваться и совершенствоваться.

Так, одним из важнейших факторов, оказывающих влияние на развитие того или иного сектора экономической системы, является используемая система налогообложения.

Принятая Особенная часть Налогового кодекса Республики Беларусь не дает полной ясности по вопросам налогообложения операций на срочном рынке. В данной части Особенная часть Налогового кодекса в основном продублировала уже имевшее место положение ранее действующих законов о налоге на добавленную стоимость, налогах на доходы и прибыль. Поэтому, выходя на срочный рынок для снижения базисного риска, участники срочного рынка получают дополнительный риск ответственности за правильность исчисления, своевременность и порядок уплаты налога на доходы. Это не стимулирует участвовать в операциях срочного рынка и без того не отличающихся активностью членов срочного рынка, а также не привлекает на срочный рынок потенциальных участников.

Необходимо разработать четкие методические указания по поводу порядка расчета и уплаты налога на доходы, полученные в результате совершения операций на срочном рынке. Предприятие должно иметь возможность уменьшить налогооблагаемую базу по основным видам деятельности на сумму убытков, полученных от операций на срочном рынке, а также возможность взаимозачета прибылей и убытков при проведении операций хеджирования.

Льготирование налога на добавленную стоимость должно выйти за рамки Республики Беларусь. Очевидно, что назрела необходимость заключения межправительственных соглашений о льготном порядке налогообложения операций на срочном рынке, в частности с Россией. Во-первых, это станет привлекательным для иностранных инвесторов, которые получают финансовые инструменты управления валютными рисками на в определенной мере прозрачном и ликвидном рынке. Во-вторых, это явится стимулирующим фактором для заключения внешнеторговых контрактов в белорусских рублях, а Национальному банку Республики Беларусь позволит активно регулировать данные процессы.

В-третьих, это привлечет на организованный срочный рынок Республики Беларусь новых участников с их наработанным опытом и профессионализмом, что одновременно наглядно продемонстрирует возможности срочного рынка для предприятий реального сектора экономики в Республике Беларусь и не оставит им возможности быть в роли пассивных зрителей на весьма перспективном сегменте финансового рынка.

Не стоит копировать опыт других государств, однако не стоит и отрицать наработанный международный опыт, включая Россию, если он может быть адаптирован к сложившимся экономическим и юридическим условиям в Республике Беларусь.

Развитие биржевого срочного рынка станет возможным вместе с развитием фондового рынка и рыночной экономики вообще, в том числе благодаря усилению внимания к биржевому срочному рынку со стороны государства, требует объединения усилий государства, финансовых институтов, биржевых структур, товаропроизводителей в целях разработки и принятия государственной программы развития срочного рынка, реализация которой позволит ускорить модернизацию экономики в реальном секторе и добиться устойчивого экономического роста.

Литература

1. Вайн, С. Опционы. Полный курс для профессионалов / С. Вайн. – 2-е изд., испр. и доп. – М.: Альпина Бизнес Букс, 2007. – 466 с.
2. Глазьев, С.Ю. Антикризисные меры: просчеты, выводы, предложения / С.Ю. Глазьев // Экономическая политика. [Электронный ресурс]. Режим доступа: <http://oko-planet.su/politik/politikday/6270>. – Дата доступа: 18.03.2010.
3. Белорусская валютно-фондовая биржа // [Электронный ресурс]. Режим доступа: <http://www.bcse.by/TermMarket/portrait.jsp>. – Дата доступа: 18.03.2010.

КОНТРОЛЬ РЕАЛИЗАЦИИ ФИНАНСОВОЙ СТРАТЕГИИ ОРГАНИЗАЦИИ

К.Г. Денисова, П.В. Кирковский

Минский институт управления, г. Минск, Беларусь

kirkouski@tut.by

В современной конкурентной среде приоритетным для организации является долгосрочное развитие, основными факторами которого являются грамотное стратегическое управление, эффективность бизнес-процессов, капитал компании, воплощенный в знаниях и квалификации сотрудников, способность организации удерживать и привлекать новых клиентов, корпоративная культура, поощряющая инновации и организационные улучшения, инвестиции в информационные технологии.

Для управления долгосрочным развитием предприятия необходимо определить его миссию и видение своего места на рынке, сформулировать на их основании рыночную стратегию и сформировать инструменты текущей реализации определенной стратегии.

Механизм стратегического управления можно представить в виде последовательных действий:

1. Выработка общей стратегии развития организации и финансовой стратегии как неотъемлемой ее части.
2. Трансляция стратегических целей в систему директивных оперативных показателей.
3. Контроль реализации доведенных показателей.
4. Мониторинг рыночной ситуации и изменение общей стратегии.

Для большинства организаций Республики Беларусь выработка стратегических решений осуществляется в рамках процесса бизнес-планирования. Законодательно определены случаи обязательности составления бизнес-плана (например, привлечение инвестиций, банковского кредита и т.д.).

Однако на практике приходится сталкиваться с ситуацией, когда выработанный бизнес-план не оказывает никакого влияния на оперативное управление в организации, по сути, является оторванным от работы организации. Соответственно степень выполнения целей, заданных в бизнес-плане, не имеет системы формального контроля.

Причины ситуации видятся в следующем:

- Недостаточная проработанность бизнес-плана для построения на его основании системы оперативного управления. Так, бизнес-план акцентирует свое внимание на финансовых показателях, производственных ресурсах организации, общих характеристиках рынка. В то же время такие важнейшие