

---

---

В ходе проведенного анализа и оценки принятого варианта учетной политики необходимо установить негативные факторы, влияющие на построение эффективной учетной системы.

К вышеуказанным негативным факторам можно отнести:

1. При формировании учетной политики не в полной мере сформированы и раскрыты организационно-технические и методические аспекты учетной политики.
2. Не проводится оценка эффективности применяемых элементов учетной политики исходя из целей и задач обозначенных финансовой стратегией развития вуза.
3. Формирование отдельных элементов учетной политики носит формальный характер.
4. Ценовая политика вуза рассматривается отдельно от учетной, не учитываются возможности аспектов учетной политики при формировании стоимости образовательных услуг.
5. Нет системного подхода к мониторингу законодательства в области бухгалтерского учета и налогообложения с целью своевременного внесения изменений в учетную политику.
6. Отсутствует последовательность в системе повышения квалификации учетных работников. Участие работников бухгалтерии в семинарах, курсах и иных мероприятиях по повышению квалификации происходит крайне редко.

Игнорирование данных вопросов приведет к необоснованным и необязательным финансовым потерям, завышению налогооблагаемой базы, ухудшению показателей отчетности и показателей финансово-хозяйственной деятельности, повышению трудоемкости учетных работ, снижению источников финансирования капитальных вложений, недостоверной оценке статей затрат в ценообразовании.

Результатом проведенной оценки применяемых вариантов учетной политики является разработка и внедрение ряда мероприятий по ее совершенствованию, а именно:

1. Внести дополнения в учетную политику в части аспектов не оговоренных в ней ранее.
2. Дополнить план проведения инвентаризаций порядком инвентаризации дебиторской задолженности по поставщикам, подрядчикам и прочим дебиторам.
4. В графике документооборота расшифровать формы отчетов государственной статистической отчетности, периодичность их представления и ответственных лиц.
5. Утвердить формы первичных учетных документов, разработанные самостоятельно и применяемые в институте.
6. Разработать и утвердить график повышения квалификации работников бухгалтерии, с учетом тематики курсов (семинаров) и времени их проведения.
7. Внести в учетную политику порядок и периодичность пересмотра должностных инструкций работников бухгалтерии.
8. В учетной политике для целей налогообложения произвести расшифровку видов деятельности вуза на освобождаемые от налогообложения прибыли и подлежащих обложению налогом на прибыль в общеустановленном порядке.

### **Литература**

1. Адамович, Д.Л. Совершенствование учетной политики частного учреждения образования / Д.Л. Адамович // Экономика. Управление. – 2012. – № 2. – С. 40–45.
2. Суша, Н.В. Финансовый менеджмент вуза / Н.В. Суша. – Минск: Право и экономика; Изд-во МИУ, 2001 – 168 с.

## **ESCROW ACCOUNT КАК ИНСТРУМЕНТ ТОРГОВОГО ФИНАНСИРОВАНИЯ**

**Т.И. Бокхан**

*Минский институт управления, г. Минск, Беларусь*

***Bokhan\_TI@tut.by***

При проведении торговых операций одной из основных проблем, возникающих между сторонами сделки, является устранение недоверия по надлежащему исполнению контрагентами взятых на себя обязательств [1]. Для решения данной проблемы используются различные инструменты и способы торгового финансирования: гарантии, аккредитивы, векселя, escrow-счета и др.

В современной белорусской банковской практике при проведении международных операций успешно применяются документарные и резервные аккредитивы, банковские гарантии. При этом есть

---

инструменты, которые не так широко известны. Одним из таких инструментов и является условное депонирование с использованием соответствующих счетов (escrow account).

Escrow (англ.) – деньги, имущество или документ, находящиеся на хранении у третьего лица до выполнения определенного условия. Escrow account, или счет условного депонирования – это специальный условный счет, на котором учитываются имущество, документы или денежные средства до наступления определенных обстоятельств или выполнения определенных обязательств [2].

Первое появление отношений по поводу условного депонирования возникли и получили развитие в США как «условное депонирование ипотечных платежей» во время Великой Депрессии 1930-х гг. XX в. Для стабилизации рынка недвижимости США в 1934 г. был принят Национальный Жилищный Закон. В это же время были созданы: Федеральное Жилищное Агентство и Федеральная ссудосберегательная страховая корпорация, которые выступали в роли третьей стороны в отношениях домовладельцев и кредиторов по поводу ипотеки жилья. Данные учреждения выступали гарантами исполнения обязательств граждан перед банками, что обеспечивалось путем страхования депозитов граждан-должников в коммерческих банках [3].

В современном мире сфера применения escrow-договоров достаточно широка: от заключения договоров об учреждении доверительного управления, хранения и выдаче документов по недвижимости, ценных бумаг, денежных средств для финансирования сложных проектов до осуществления различных торговых операций и хозяйственных сделок.

С финансовой точки зрения, escrow – это сумма денег, депонируемая третьим лицом на отдельный счет и выплачиваемая на цели, определенные договором, и только в том случае, если удовлетворены определенные условия. Несоблюдение указанных условий приводит к возврату денег стороне, предоставившей их [4].

Услуги по открытию escrow account в мировой практике могут оказывать банки, юридические компании, специализированные фирмы или другие escrow-агенты. В некоторых странах, услуги по условному депонированию могут осуществляться квалифицированными юристами, имеющими лицензию на escrow-деятельность [5].

Escrow-агент – это посредник между депонентом (лицом, предоставляющим денежные средства, недвижимость или другое имущество) и бенефициаром (получателем денег, имущества или документов по сделке), который при возникновении оговоренных в escrow-договоре оснований передает бенефициару депонированное имущество, переданное ему депонентом, а по истечении срока при отсутствии таких оснований возвращает полученное депоненту.

Присутствие в сделке третьей стороны (escrow-агента) снижает потенциальный риск мошенничества, так как агент действует как доверенная третья сторона, которая обслуживает платежи согласно инструкциям депонента и бенефициара. Нарушение escrow-агентом обязательств может привести к дисциплинарным процедурам, штрафам, выплате компенсации, и, в конечном счете, агент может потерять деловую репутацию, что будет препятствовать его дальнейшей успешной работе в данном качестве.

Договор-escrow (договор условного депонирования) – это всегда срочный и возмездный договор, момент вступления которого в силу зависит от того, кто выступает в качестве escrow-агента. Если в качестве третьей стороны выступает лицо, не являющееся нотариусом, профессиональным участником рынка ценных бумаг, кредитной или страховой организацией, то договор вступает в силу с момента нотариального засвидетельствования даты заключения договора.

Договор условного депонирования может быть прекращен в случае, если: истек срок действия договора, депонент и бенефициар заключили специальное соглашение о прекращении договора, а также в результате смерти (физическое лицо) или ликвидации (юридическое лицо) escrow-агента [6].

В России в начале 2012 г. был разработан проект федерального закона «О внесении изменений в части первую, вторую, третью и четвертую Гражданского кодекса Российской Федерации, а также в отдельные законодательные акты Российской Федерации». Этот документ предусматривает введение в кодекс понятия договора условного депонирования (эскроу) и новой разновидности банковского счета – эскроу-счета. Однако данные изменения до сегодняшнего момента не были приняты на законодательном уровне. В Республике Беларусь также не разработана соответствующая законодательная база для открытия и ведения escrow-счетов.

При этом следует отметить, что использование escrow-счета позволяет бенефициару и депоненту обеспечить исполнение обязательств и минимизировать свои риски по срыву сделки или возможности мошенничества одной из ее сторон. Таким образом, назрела необходимость разработки соответствующих нормативных документов для развития данного инструмента финансирования, так как escrow-

---

---

счет является важным и эффективным механизмом, который используется для снижения рисков при инвестициях в рынок недвижимости и при торговых операциях.

### **Литература**

1. Гетко, А. Снижение рисков неисполнения обязательств: Условное депонирование. Статьи [Электр. ресурс] – 2009. – Режим доступа: [http://getko.biz/ru/article/snizhenie\\_riskov\\_neispolneniya\\_obyazatelstv\\_uslovnnoe\\_deponirovanie](http://getko.biz/ru/article/snizhenie_riskov_neispolneniya_obyazatelstv_uslovnnoe_deponirovanie). – Дата доступа: 19.02.2014.
2. Банковская энциклопедия. Академик, 2000-2013. [Электр. ресурс] – 2013. – Режим доступа: <http://banks.academic.ru/1958/Эскроу-счет>. – Дата доступа: 01.03.2014.
3. Условное депонирование денежной суммы у третьего лица на чье-либо имя. Справочники/ Агентство недвижимости «Респект» [Электр. ресурс]. – 2011. – Режим доступа: <http://www.glavstroycomplex.ru/7/0/18/4.jaw>. – Дата доступа: 14.02.2014.
4. Батин, В.В. Гражданско-правовое регулирование условного депонирования (эскроу): зарубежный опыт, российская перспектива/ Батин В.В. //Теория и практика современной юриспруденции: материалы международной заочной научно-практической конференции. (13 марта 2013 г.) – Новосибирск: Изд. «СибАК», 2013. – С.11-16.
5. Эскроу | Escrow/ «Финансовые инвестиции – образовательный центр» [Электр. ресурс] – 2013. – Режим доступа: <http://www.allfi.biz/glossary/eng/E/escrow.php>. – Дата доступа: 01.03.2014.
6. Проект Федерального закона № 47538-6 «О внесении изменений в части первую, вторую, третью и четвертую Гражданского кодекса Российской Федерации, а также в отдельные законодательные акты Российской Федерации» (ред., принятая ГД ФС РФ в I чтении 27.04.2012) – 2012. – / [Электрон. ресурс] – Режим доступа: <http://base.consultant.ru/cons/cgi/online.cgi?req=doc;base=PRJ;n=94778> – Дата доступа: 10.02.2014.

## **АНТИКРИЗИСНЫЙ МЕНЕДЖМЕНТ В КОММЕРЧЕСКИХ БАНКАХ РЕСПУБЛИКИ МОЛДОВА**

**Н.И. Ворникова**

*Международный независимый университет Молдовы, г. Кишинёв, Молдова*

*[nvornicova@ulim.md](mailto:nvornicova@ulim.md)*

Стабильность банковского сектора любого государства является обязательным условием эффективного функционирования его финансовой системы в целом, т.к. банковский сектор является связующим звеном между всеми ее элементами. Именно поэтому особое внимание уделяется антикризисному менеджменту, как на государственном уровне, так и на уровне каждого отдельного банка.

Государственный антикризисный менеджмент в Республике Молдова представляет собой разработку и внедрение системы законодательных и нормативных актов Национальным банком Молдовы (НБМ), определяющих условия, принципы, порядок осуществления отдельных банковских операций, а также особенности функционирования коммерческих банков в целом.

Реализация государственного антикризисного менеджмента в Республике Молдова осуществляется следующим образом:

1) НБМ внедряет нормы Базельского соглашения, представляющего собой ряд рекомендаций по совершенствованию техники оценки кредитных рисков и их управлению, а также по развитию надзора над рисками, состоянием риск-менеджмента и рыночной дисциплины.

2) НБМ ужесточает требования к размеру минимально необходимого капитала для капитала I уровня коммерческих банков, который с 30 сентября 2002 года составлял 32 млн леев, а к 2008 году – 100 млн леев. С 31 декабря 2010 года установлены также требования к уставному капиталу в размере 100 млн леев. С 31 декабря 2011 года требования к размеру минимально необходимого капитала для капитала I уровня увеличены до 150 млн леев, а с 31 декабря 2012 года – до 200 млн леев [1].

Данные изменения были приняты Административным Советом НБМ, т.к. капитал банка рассматривается в качестве одной из основных составляющих их финансовой стабильности.

При этом коэффициент достаточности капитала (отношение СНК к величине активов взвешенных по риску) составляет не менее 16 %, начиная с 30.06.2012, а с 30.06.2014 – 20 %.

3) Контроль НБМ за соблюдением коммерческими банками:

3.1) показателей ликвидности:

а) долгосрочная ликвидность (сумма всех активов со сроком погашения 2 года и более не должна превышать суммы финансовых активов);