

УДК 330.322

Sagadiyev Tamerlan Rolanovich

Sagadiyev Tamerlan Rolanovich

Магистрант кафедры «Учет и аудит» АО «Финансовая академия», Казахстан,

Астана

Graduate student of “Accounting and Audit” Financial Academy JSC,

Kazakhstan, Astana

e-mail: tamerlansagadiyev@gmail.com

010000, 8-707-0600376

ПРОБЛЕМЫ ВЕДЕНИЯ УЧЕТА ИНВЕСТИЦИЙ

PROBLEMS OF INVESTMENT ACCOUNTING

Аннотация

В статье рассматриваются инвестиции, их классификация, ведение учета инвестиций, их аудит и анализ инвестиций. Были показаны результаты исследования и проведен анализ полученной информации. Решена задача по выявлению недостатков учета инвестиций.

Abstract

The article deals with investments, their classification, keeping records of investments, their audit and analysis of investments. The results of the study were shown and the analysis of the information was carried out. The task of identifying deficiencies in investment accounting was resolved.

Ключевые слова

Инвестиции; классификация инвестиций; учет инвестиций; аудит и анализ инвестиций; недостатки ведения учета инвестиций.

Keywords

Investments; classification of investments; accounting of investments; Audit and analysis of investments; deficiencies in accounting for investments.

Ведение учета инвестиций – это очень серьезная и всегда актуальная тема обсуждения в современном обществе. Инвестиции – это размещение капитала с целью получения прибыли. На сайте «Wikipedia» понятие «инвестиции» раскрывается как денежные средства, ценные бумаги, иное имущество, в том числе имущественные права, иные права, имеющие денежную оценку, вкладываемые в объекты предпринимательской и/или иной деятельности в целях получения прибыли и/или достижение иного полезного эффекта[1]. От кредитов инвестиции отличаются степенью риска для инвестора (кредитора) – кредит и проценты необходимо возвращать в оговоренные сроки независимо от прибыльности проекта, инвестиции (инвестированный капитал) возвращаются и приносят доход только в прибыльных проектах. Если проект убыточен – инвестиции могут быть утрачены полностью или частично.

Существуют разные классификации инвестиций.

По объекту инвестирования выделяют

- Реальные инвестиции (прямая покупка реального капитала в различных формах):
 - в форме материальных активов (основных фондов, земли), оплата строительства или реконструкции;
 - капитальный ремонт основных фондов;

- вложения в нематериальные активы: патенты, лицензии, права пользования, авторские права, товарные знаки, ноу-хау и т. д.;

- вложения в человеческий капитал (воспитание, образование, наука);

- приобретение готового бизнеса.

- Финансовые инвестиции (косвенная покупка капитала через финансовые активы):

- ценные бумаги, в том числе через ПИФы;

- предоставленные кредиты;

- лизинг (для лизингодателя).

- Венчурные инвестиции

- Спекулятивные инвестиции (покупка активов исключительно ради возможного изменения цены):

- валюты;

- драгоценные и редкоземельные металлы (в виде обезличенных металлических счетов);

- ценные бумаги (акции, облигации, сертификаты институтов совместного инвестирования и т. п.).

По основным целям инвестирования

- Прямые инвестиции.

- Портфельные инвестиции.

- Реальные инвестиции.

- Нефинансовые инвестиции.

- Интеллектуальные инвестиции (связаны с обучением специалистов, проведением курсов и многим другим).

По срокам вложения

- краткосрочные (до одного года);

- среднесрочные (1-3 года);

- долгосрочные (свыше 3-5 лет).

По форме собственности на инвестиционные ресурсы

- частные;

- государственные;

- иностранные;

- смешанные.

По способу учёта средств

- валовые инвестиции — общий объём вкладываемых средств в новое строительство, приобретение средств и предметов труда, прирост товарно-материальных запасов и интеллектуальных ценностей;

- чистые инвестиции — вся сумма валовых инвестиций за вычетом амортизационных отчислений.

Цель исследования. Что из себя представляют инвестиции? Учет, аудит и анализ инвестиций – насколько это целесообразно?

Необходимо отметить, что спектр российских ценных бумаг, являющихся объектом финансовых вложений, не так широк, как в развитых западных странах. Это главным образом акции, векселя и облигации. В то же время, в последние годы усилился интерес инвесторов к производным ценным бумагам: фьючерсным, форвардным контрактам, опционам и др. Это обусловлено тем, что физические и юридические лица стремятся по возможности максимально увеличить свои доходы, направляя свободные денежные средства на сохранение капитала от обесценивания, особенно в период инфляции или кризисных потрясений.

Однако проведение операций с финансовыми вложениями, их учет вызывает у практических работников затруднения в связи со сложными дискуссионными или

недостаточно четко регламентированными в действующем законодательстве вопросами. Это приводит к тому, что не всегда имеется возможность вникнуть в проблемные ситуации финансовых вложений, выбрать из множества различных управленческих вариантов решений наиболее правильный и оптимальный. Правильность выбора инвестора определяется спустя некоторый, часто довольно значительный промежуток времени. В этой связи инвесторы должны располагать инструментами, позволяющими им обосновано совершать финансовые вложения.

Кроме того, спецификой рынка ценных бумаг является его подверженность даже незначительным изменениям в экономической, социальной и политической жизни. Острое ценовое реагирование на все эти изменения вызывает негативное отношение к финансовым инструментам, которые выступают объектами отношений. Именно сделки с финансовыми инструментами обеспечивают участникам размещение временно свободных денежных средств в инвестиционной форме и дают возможность управлять финансовыми рисками.

Рыночные отношения позволили финансовым инвестициям стать особым видом учета. Они являются любыми вложениями активов в облигации, акции, долю уставного капитала компании и т.д. Целью инвестирования является постоянное или разовое получение прибыли и защита капитала от инфляции. Последний пункт более актуален в условиях сложившейся экономической обстановки.

Дополнительные вливания финансового капитала позволяют компании урегулировать хозяйственную деятельность, повысить производственные мощности, расширить фонды, увеличить размеры капитального строительства и др.

Аудит инвестиций является комплексной проверкой инвестиционного проекта. Высококвалифицированные инвесторы перед вложением средств производят анализ объекта инвестирования для определения целесообразности финансирования. Предварительный анализ инвестиций на начальном этапе поможет получить полную информацию об объекте капиталовложений и потенциальной прибыли с него.

Оценка инвестиций позволяет инвестору и совладельцам компании правильно рассчитать размер будущих капитальных вложений. Аудит оценит возможные риски и порекомендует, как их снизить.

Успешный инвестор всегда контролирует рентабельностью личных средств. Результаты профессионального инвестиционного аудита через определенное время окажутся неактуальными, так как внешние экономические факторы динамичны. Для исключения потери активов необходимо постоянно организовывать инвестиционный аудит.

Предусмотрительные инвесторы заказывают аудит так же после заключения договора. Если предварительный анализ инвестиций указал на минимальные риски, это не гарантирует прибыль в будущем. Обстановка кардинально меняется.

«Модель инвестиционного аудита». Анализ инвестиционных средств осуществляется за пару этапов: от проверки учредительной документации до передачи клиенту письменного отчета по аудиту, включающий рекомендации по повышению доходности инвестиционных средств и снижению рисков [2].

Работа аудитора. Аудитор контролирует процессы выпуска, хранения и учета ценных бумаг. Они приравнены к финансовым средствам и считаются бланками строгой отчетности. Анализ инвестиционных средств основан на данных с лицевых счетов всех держателей акций и журнала «Учет движения акций и выплаты по ним дивидендов». Каждое передвижение финансовых средств отражается кассовыми ордерами.

Перед ревизором стоят следующие задачи:

- оценить законность инвестиционной политики;
- установить реальность применения плана по выплатам налогов, включая налоговое стимулирование капитальных вложений;
- проверить верность ведения бухгалтерской отчетности капитальных инвестиций;

- проконтролировать достоверность данных по инвестиционным средствам в бухгалтерской отчетности;
- дать оценку надежности внутреннего контроля реализации инвестиционных проектов;
- проанализировать соответствие планируемых затрат с реальными;
- проверить источники финансирования капитальных вложений.

Инвестиционный консалтинг может быть организован для аргументации получения займов. Правила проведения аудит должны соответствовать законодательной базой и рекомендациям саморегулирующих финансовых организаций.

Анализ инвестиций показывает намеренное искажение отчетности для скрывания убытков и рисков будущих инвестиций.

Анализ финансовых инвестиций проводится для следующего:

- обоснование бухгалтерской отчетности на дату проверки;
- определение инвестиционных рисков;
- проверка целевых расходов;
- анализ подлинности отчетности за требуемый период;
- оценка финансовой платежеспособности объектов инвестирования;
- инвентаризация.

Причины организации аудита инвестиционных средств. Частый анализ финансовых инвестиций позволяет заработать максимальную прибыль в условиях сложившейся экономической обстановки.

Основными причина аудита инвестиций являются:

- ежегодный анализ инвестиционной деятельности;
- значительная перемена финансового состояния;
- проверка актуальности расчетов будущих вложений;
- изменение регистрационных данных юридического лица;
- изменение состава собственников;
- смена руководства – для передачи должности.

Аудит позволяет акционерам определить:

- оптимальные методы привлечения дополнительных инвестиций
- обоснованность поставленных перед руководством задач;
- каким образом представлять компанию инвесторам;
- направление улучшения корпоративной политики для поднятия инвестиционных критериев;
- коррекцию финансовых характеристик;
- «слабые места» и способы их устранения.

Оценка финансовых вложений происходит поэтапно в следующей последовательности:

➤ Проверка учредительных документов, образования уставного фонда и проводимые с ним финансовые операций, состава собственников.

➤ Экспертиза основной правоустанавливающих документации на владение имуществом и заключенных договоров хозяйственной деятельности.

➤ Анализ бухгалтерской отчетности на полноту и адекватность отражения обязательств и активов.

➤ Анализ налоговых рисков по прошедшим и запланированным договоренностям на предмет нарушения законодательства.

➤ Составление отчета с советами по усовершенствованию инвестиционной обстановки.

Как видно, аудит инвестиций не заканчивается анализом бухгалтерской отчетности. Дополнительно оценивают организационные структуры, методы производства,

компьютерные операции, маркетинга и др. Сферы анализа зависят от квалификации аудитора.

Аудит долгосрочных инвестиций. Основные задачи аудита долгосрочных инвестиций контроль за:

- порядком выпуска ценных бумаг;
- учета и хранения акций;
- ведением лицевых счетов акционеров и журнала «Учет движения акций и выплаты по ним дивидендов»;
- учетом ценных бумаг в бухгалтерской отчетности по счетам 5000 «Уставный капитал»
- работой депозитария: количество и подлинность ценных бумаг;
- соответствием учета законодательно-нормативным актам.

При нахождении несоответствия между учетным и фактическим значением количества ценных бумаг, следует определить причины и наказать виновных.

Аудитом инвестиционных средств является независимый анализ финансовой отчетности компании, основанный на оценке порядка оформления бухгалтерской отчетности, соответствии хозяйственных и финансовых операций законодательной базе, целостности и реальности отображения данных в отчетах, анализ договоров и налоговых рисков по ранее проведенным и запланированным в будущем сделкам.

Инвестиционный анализ организовывается при необходимости привлечения дополнительных капитальных вложений. Аудит инвестиций позволяет акционерам определить наилучшую стратегию вовлечения дополнительных финансовых средств и определить дальнейшие пути развития компании. Ежегодный анализ вложений поможет предприятию «держаться на плаву». Целевой инвестиционный аудит выявит основные риски и укажет, как их минимизировать.

Был проведен опрос у случайно подобранных людей. Выборка составила 48 респондентов. В опросе принимали участие 19 респондентов – мужского пола и 29 респондентов – женского пола.

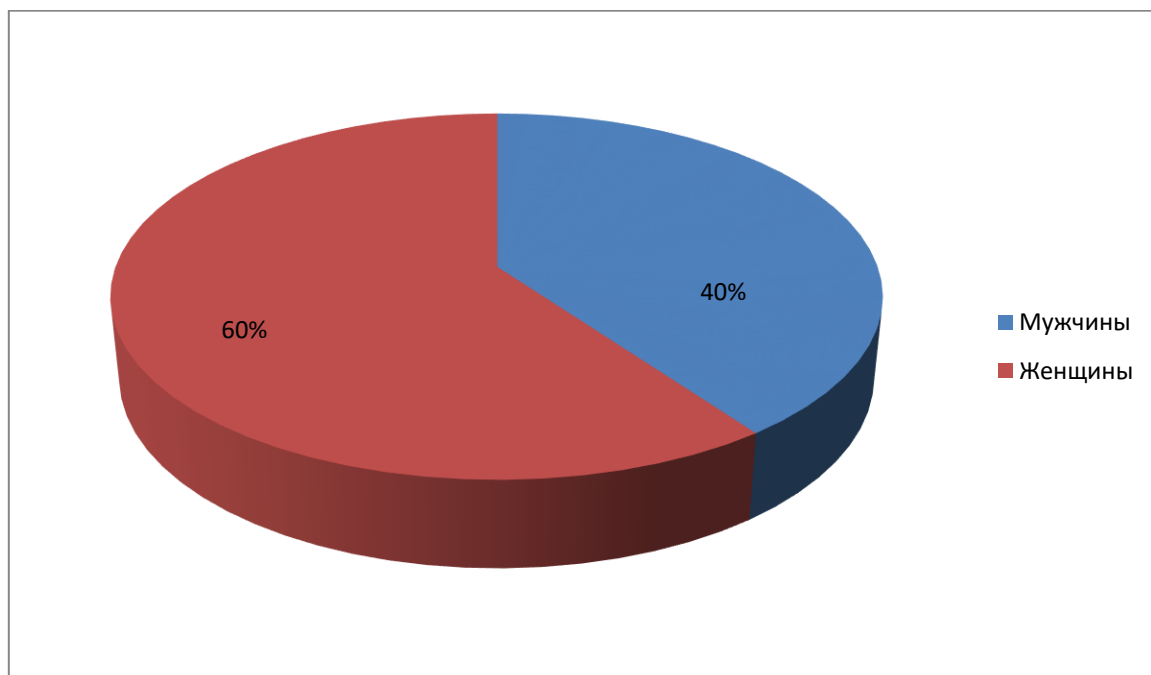


Рисунок 1. Гендерные различия респондентов

Из опрошенных 2 респондента не работают, 5 респондентов работают на государственной службе, остальные 41 респондент работают в сфере частного малого и среднего бизнеса.

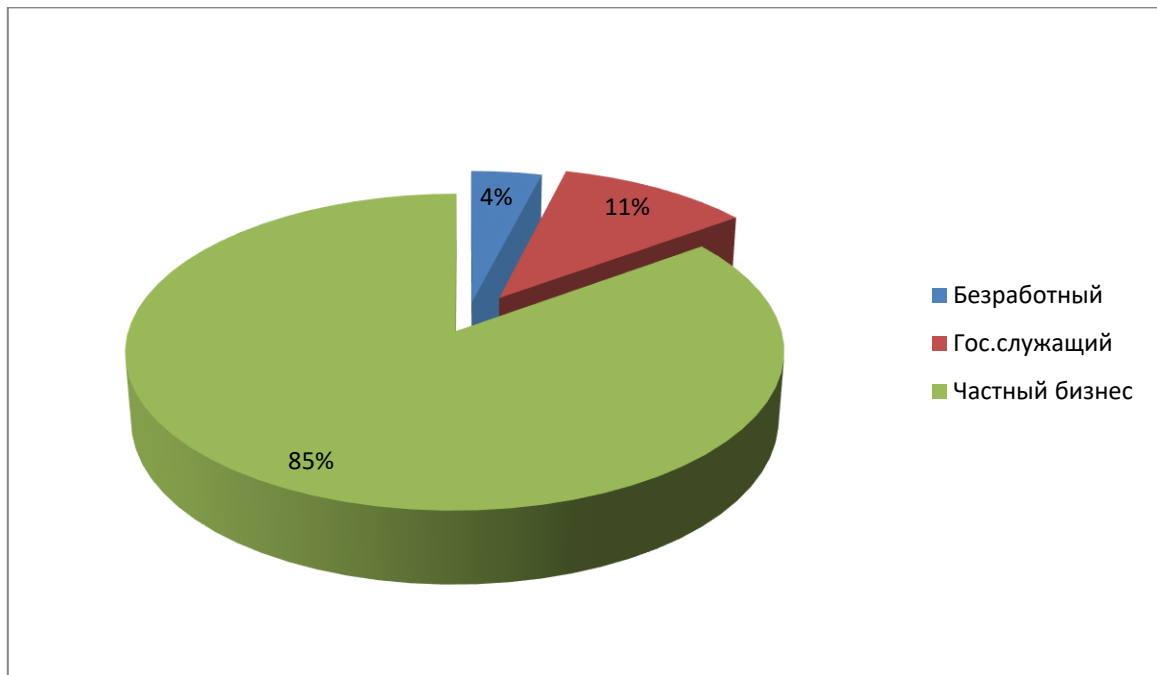


Рисунок 2. Занятость респондентов

Был задан вопрос «Есть ли у вас какого-либо рода инвестиции? Лично; в семье (затрагивая родителей, братьев и сестер, кузенов и кузин); в компании, в которой вы работаете?» В процессе опроса 8 респондентов ответили, что у них есть личные портфельные инвестиции, 25 респондентов сообщили о том, что в их семье есть владельцы инвестиций. 39 респондентов ответили, что их компании, в которых они работают, ведут учет инвестиций.

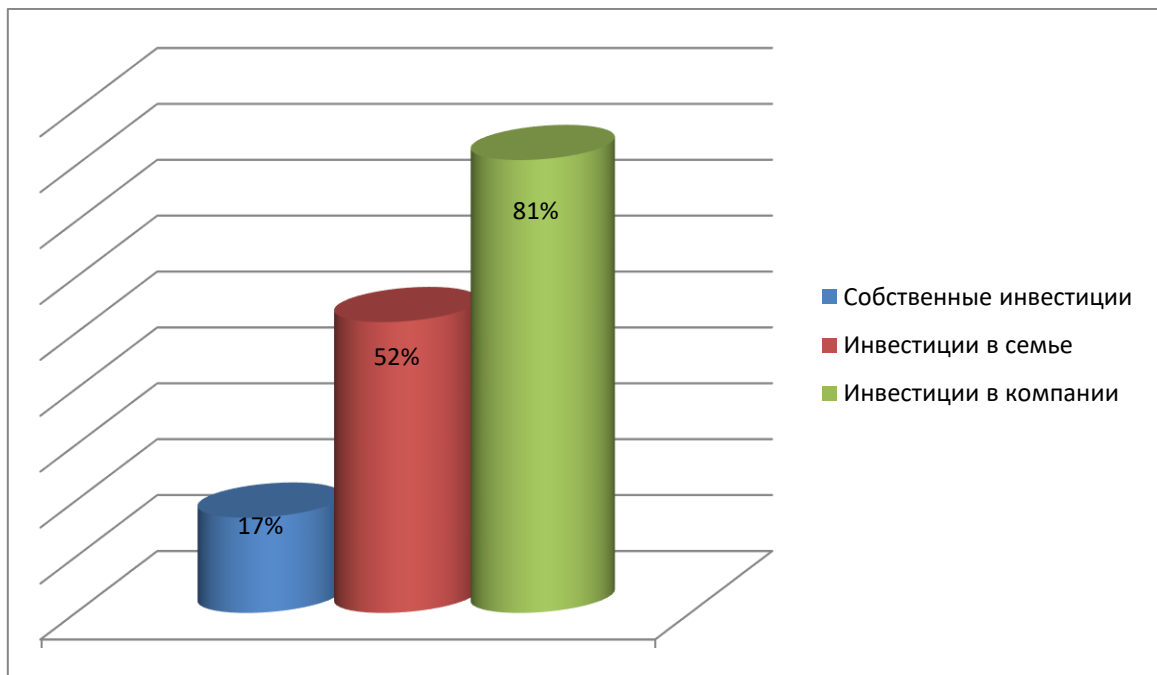


Рисунок 3. Владение инвестициями

Тем респондентам, кто имеет отношение к инвестициям, был задан вопрос (помимо 8 респондентов, кто не имел отношения к компаниям-инвесторам, у кого нет в семье или личных инвестиций) «Ведут ли они учет инвестиций по полученным дивидендам, суммам и прибыльности различных инвестиций сами/пользуются специализированными сервисами по подсчету этих критериев/используют информацию, которую дает им компания продавшая ценные бумаги или иное?» Из опроса 5 респондентов ответили, что они пользуются специализированными сервисами по обслуживанию учета инвестиций, такими как Conomy или Intelinvest. 9 респондентов сообщили о том, что они пользуются информацией, которую дают им из места вложений. И подавляющее большинство сообщили о том, что ведут учет самостоятельно – 25 респондентов (24 респондента пользуются программой Microsoft Excel и 1 респондент пользуется ручкой и блокнотом).

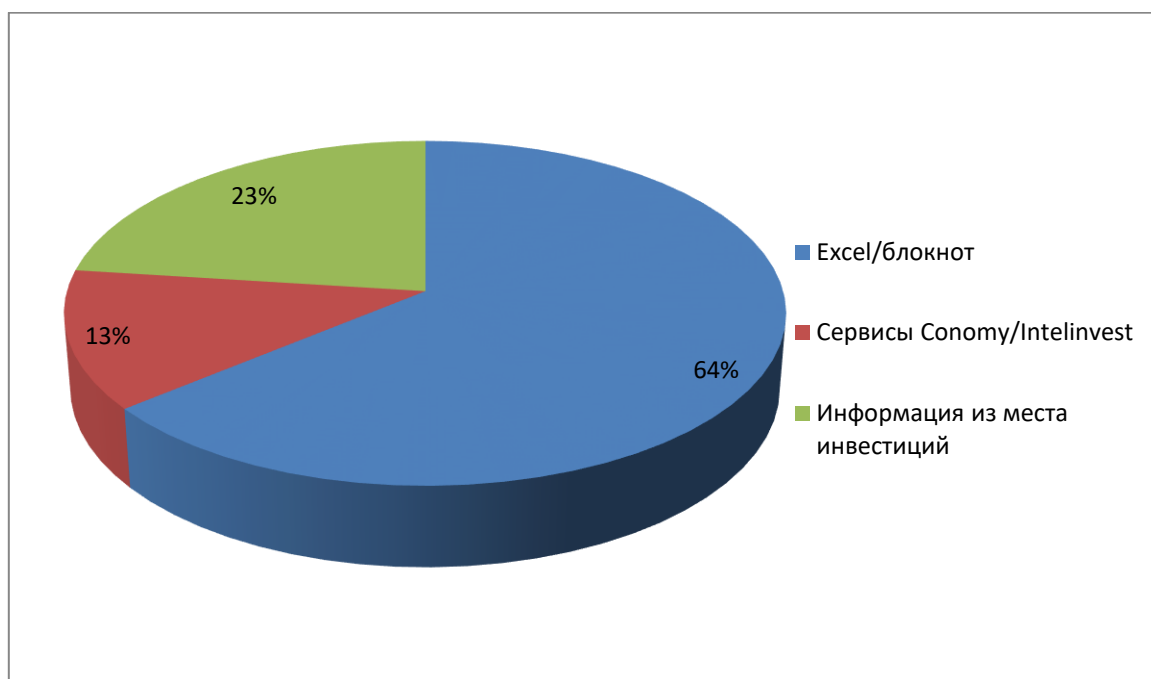


Рисунок 4. Ведение учета инвестиций

В связи с проведенным анализом исследования было заключено следующее. Для того, чтобы правильно оценивать свои средства, находящиеся в обороте во вложениях (инвестиции) разных компаний существуют сервисы типа Conomy, Intelinvest, но есть недоработки в этих сервисах, ввиду которых и в России и в Казахстане мало кто пользуется данными сервисами для подсчета и управления инвестициями. В основном ответственные лица за данный сектор ведут учет поступлений прибылей из портфельных инвестиций в подробностях с помощью заданных формул в Excel. Для начала следует забить все необходимые формулы так, чтобы впоследствии с легкой руки забив определенные данные, программа будет считать все за вас.

Вывод: предлагаются два решения данной проблемы. Первое – специализированные сервисы наряду с Conomy и Intelinvest модернизируют калькуляцию учета инвестиций для того, чтобы пользование сервисами было удобно и результаты оценок были достоверны. Второе – создать совершенно новый сервис по ведению учета инвестиций без недостатков типа недостоверность результатов, неполноценность информации так, чтобы любой потенциальный или действующий инвестор мог оценить рентабельность и прибыльность инвестиций или риски инвестиций.

Список используемой литературы

1. <https://ru.wikipedia.org/wiki/Инвестиции>
2. <https://trader-blog.info/osobnosti-audita-investicij/>