

## **ОБЛІКОВО-АНАЛІТИЧНЕ ЗАБЕЗПЕЧЕННЯ УПРАВЛІННЯ РИЗИКАМИ І РЕЗЕРВАМИ ПІДПРИЄМСТВА МЕХАНІЗМАМИ І ІНСТРУМЕНТАМИ БУХГАЛТЕРСЬКОГО І ФІНАНСОВОГО ІНЖИНІРИНГУ**

Сьогодні динамічні і змінювані ринкові умови породжують невизначеність, а, отже, й ризики, що викликають втрати. Якщо ними не управляти, то це виражається в додаткових податкових платежах, наприклад: у Росії – до 45%, в Китаї - до 50%, в Україні - до 40 %, а по претензіях і фінансових санкціях з дебіторської заборгованості: в Росії - до 10%, в Китаї – до 15%, в Україні – до 20 %. Це вимагає від менеджменту підприємства, створення системи захисних заходів у вигляді резервів для самострахування, попередження та перекриття ризиків. Роль цього захисного механізму виконує резервна система. Агрегатами цієї резервної системи є фінансові операції, як фактично здійснювані так і прогнозні, з управління активами і пасивами, хеджування (захисту), страхування та накопичення резервів на рахунках резервів.

Діюче в Україні обліково-аналітичне забезпечення управління ризиками і резервами тільки формально фіксує факт здійснення певних операцій і не дає інформації про прогноз тактичних, стратегічних та гіпотетичних можливостей або негативу про їх систему управління. В той же час, з 50-х років ХХ століття, зарубіжна облікова наука в особі таких її видних представників як: Друрі К. [3]; Джон Ф. Маршал, Випул К. Бансал [2] та вітчизняних - Бланк І.А. [1] та Легенчук С.Ф. [4] запропонували, для системи управлінського обліку, ряд нових механізмів і інструментів у якості бухгалтерського і фінансового інжинірингу.

Вони представляють собою: спеціальний робочий план мега-рахунків агрегатів («Необоротні активи», «Виробництво», «Власний капітал» тощо), виходячи з їх економічного змісту; оцінку здійснюваних господарсько-фінансових операцій в ринкових (справедливих) цінах; моніторинговий похідний балансовий звіт спеціального призначення. Останній розкриває фінансовий стан, для окремих економічних ситуацій, по рівню визначених чистих активів і чистих пасивів, з врахуванням діючих і очікуваних ризиків та резервів

Отже, головним механізмом, що захищає підприємство від впливу зовнішніх ризиків є його резервна система, показниками якої є: 1) чисті активи; 2) чисті пасиви; 3) цінова складова; 4) зони фінансового стану: активна, пасивна, нульова (нейтральна).

Що стосується перших двох, основних, показників, то під ними розуміється необхідність визначення саме агрегованих (комплексних) показників власності у вигляді чистих активів та чистих пасивів. Чистою вартістю майна (чистими активами) підприємства можуть бути балансова, нульова, ринкова, справедлива, стратегічна та гіпотетична.

Головними елементами концепції обліково-аналітичного забезпечення управління системою резервів і ризиків підприємства є:

- 1) спеціальний (окремий) робочий план мега-рахунків управлінського обліку;
- 2) обліково-контрольні точки;
- 3) реєстр фінансово – господарських операцій;

- 4) системи оцінок;
- 5) облікові агрегати: мега-рахунки і субрахунки до них;
- 6) агреговані проводки за мега-рахунками за методом подвійного запису;
- 7) похідні балансові звіти;
- 8) чисті активи і чисті пасиви.

Виходячи з вимог концепції, пропонується наступна таких п'яти управління резервною системою і ризиками сучасного підприємства, на підставі механізмів і інструментів бухгалтерського і фінансового інжинірингу, через реалізацію таких п'яти моніторингових етапів:

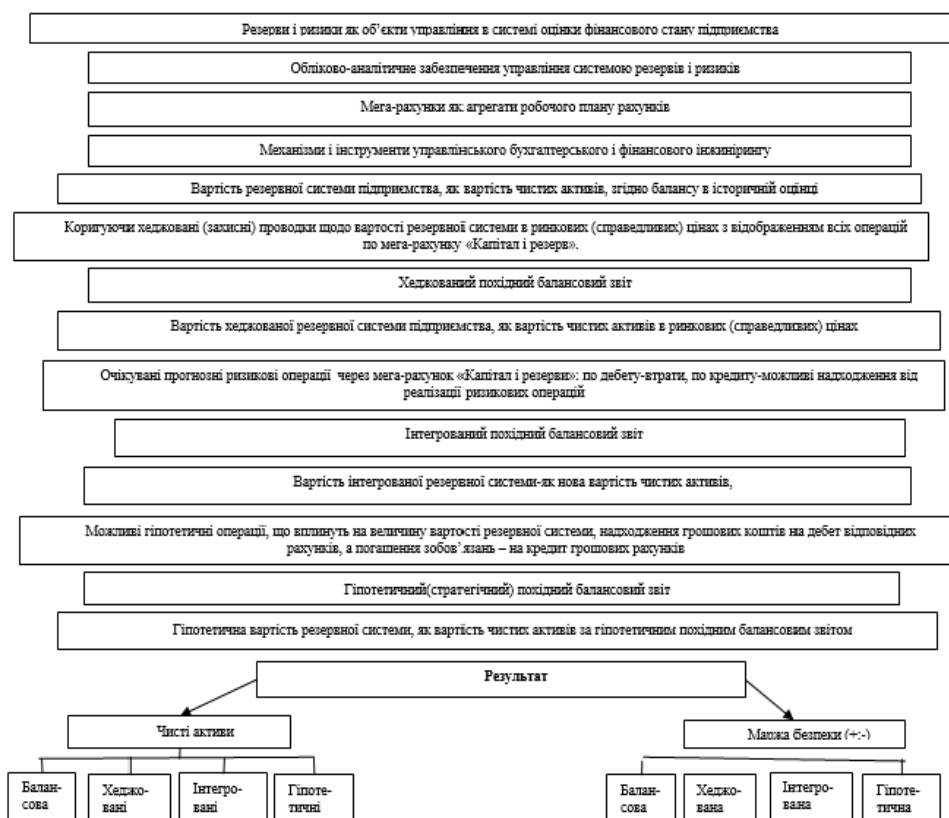
**Етап 1.** Оцінка (визначення) фактичного стану резервної системи, виходячи із балансової вартості чистих активів в історичній оцінці.

**Етап 2.** Визначення і оцінка резервної системи, по вартості чистих активів, на підставі хеджування активів в ринковій (справедливій) оцінці та моніторингового похідного балансового звіту, складеного з використанням агрегованих проводок (за мега-рахунками) з коригування балансових активів в історичній оцінці.

**Етап 3.** Визначення і оцінка хеджованих (скоригованих) на другому етапі балансових чистих активів, за даними інтегрованого похідного балансового звіту, з врахуванням очікуваних ризикових операцій, на підставі агрегованих проводок по коригуванню хеджованого похідного балансового звіту.

**Етап 4.** Виходячи із моніторингового інтегрованого (зміненого історичного) похідного балансового звіту, здійснюється визначення розміру чистих активів, на підставі їх гіпотетичної реалізації в ринковій (справедливій) вартості і гіпотетичного погашення зобов'язань в адекватних цінах на дату балансу.

**Етап 5.** Виходячи із порівняння обсягів чистих активів, визначених за історичною вартістю, за хеджуванням з врахуванням ризиків і резервів, одержаних при гіпотетичній реалізації активів і погашенні зобов'язань, визначається маржа безпеки, яка має особливе значення в умовах сьогоденного невизначеного ринкового середовища. Модель обліково-аналітичного забезпечення управління резервами і ризиками наведена на рис. 1.



**Рис. 1.** Модель обліково-аналітичного забезпечення управління резервами і ризиками підприємства на підставі механізмів і інструментів бухгалтерського і фінансового інжинірингу.

Таким чином, запропонована для системи управлінського обліку, методика моніторингу ризиків і резервів, яка базується на визнаних у всьому світі механізмах і інструментах бухгалтерського і фінансового інжинірингу, дає можливість прогнозувати їх стан для різних економічних ситуацій, що виникають в сучасних конкурентних і невизначених ринкових умовах на українських підприємствах.

#### **Список використаних джерел:**

1. Бланк И.А., *Словарь-справочник финансового менеджера /Бланк И.А// – Киев: «Ника-Центр»; Эльга, 1998, с. 35*
2. Джон Ф. Маршал, Витул К. Бансал. *Финансовая инженерия. Полное руководство по финансовым нововведениям. Перевод с англ. «М., Инфра. М.,- 1998. – 784 с.*
3. Друри К. *Введение в управленческий и производственный учет. М. «Аудит», ИО « ЮНИТИ», 1998. - 774 с.*
4. Легенчук С.Ф., Вольська К.О., Вакун О.В. *Документування в бухгалтерському обліку: процесний підхід. Монографія. Івано-Франківськ 2016- 226 с.*