

ISSN 2311-8768 (Online)
ISSN 2073-4484 (Print)



ВЫХОДИТ 4 РАЗА В МЕСЯЦ

ФИНАНСОВАЯ[®] АНАЛИТИКА

ПРОБЛЕМЫ И РЕШЕНИЯ

НАУЧНО-ПРАКТИЧЕСКИЙ И ИНФОРМАЦИОННО-АНАЛИТИЧЕСКИЙ СБОРНИК

2015 выпуск 48
ДЕКАБРЬ

**FINANCIAL
ANALYTICS**

SCIENCE AND EXPERIENCE

A peer reviewed analytical and practical journal
2015, December
Issue 48

ФИНАНСОВАЯ АНАЛИТИКА®

ПРОБЛЕМЫ И РЕШЕНИЯ

Научно-практический
и информационно-аналитический сборник

Основан в 2007 году
Журнал выходит 4 раза в месяц
Статьи рецензируются

Журнал рекомендован ВАК Минобрнауки России
для публикации научных работ, отражающих
основное научное содержание
кандидатских и докторских диссертаций
Журнал реферируется в ВИНТИ РАН
Журнал включен в Российский индекс научного
цитирования (РИНЦ)
Журнал зарегистрирован в Федеральной службе
по надзору в сфере массовых коммуникаций, связи
и охраны культурного наследия. Свидетельство ПИ
№ ФС 77-29584 от 21 сентября 2007 г.

Цель журнала – предоставить возможность научному и бизнес-сообществу публиковать оригинальные результаты своих исследований, привлечь внимание к перспективным и актуальным направлениям экономической науки, усилить обмен мнениями между научным и бизнес-сообществом России и зарубежных стран

Главная задача журнала – публикация оригинальных теоретических и научно-практических статей, освещающих актуальные вопросы макро- и микроэкономики, методологию и содержание банковской и финансовой аналитики, мониторинг и прогнозирование экономического потенциала

Учредитель

ООО «Информационный центр «Финансы и кредит»
Юр. адрес: 123182, г. Москва, ул. Авиационная, 79-480
Факт. адрес: 111397, г. Москва, Зелёный проспект, д. 20
Почтовый адрес: 111401, г. Москва, а/я 10

Издатель

ООО «Финанспресс»
Юр. адрес: 105005, г. Москва, Посланников пер., д. 3, стр. 1
Факт. адрес: 111397, г. Москва, Зелёный проспект, д. 20

Редакция журнала

Факт. адрес: 111397, г. Москва, Зелёный проспект, д. 20
Почтовый адрес: 111401, г. Москва, а/я 10
Тел.: +7 (495) 989-9610
E-mail: post@fin-izdat.ru
Website: http://fin-izdat.ru

Генеральный директор **В.А. Горохова**
Управляющий директор **А.К. Смирнов**
Директор по стратегии **А.А. Ключкин**

Главный редактор **Ю.А. Кузнецов**, доктор физико-математических наук, профессор,
Нижний Новгород, Российская Федерация

Зам. главного редактора
С.Н. Голда, Москва, Российская Федерация
В.И. Попов, Москва, Российская Федерация

Редакционный совет

М.В. Грачёва, доктор экономических наук, профессор, Москва,
Российская Федерация
А.В. Гукова, доктор экономических наук, профессор, Волгоград,
Российская Федерация
Д.А. Ендовицкий, доктор экономических наук, профессор, Воронеж,
Российская Федерация
В.М. Заернюк, доктор экономических наук, профессор, Москва,
Российская Федерация
В.С. Левин, доктор экономических наук, профессор, Оренбург,
Российская Федерация
А.С. Макаров, доктор экономических наук, доцент, Нижний Новгород,
Российская Федерация
Я.С. Матковская, доктор экономических наук, доцент, Волгоград,
Российская Федерация
Э.В. Пешина, доктор экономических наук, профессор, Екатеринбург,
Российская Федерация
С.В. Ратнер, доктор экономических наук, доцент, Москва,
Российская Федерация
Е.А. Фёдорова, доктор экономических наук, профессор, Москва,
Российская Федерация

Ответственный секретарь **И.Л. Селина**
Перевод и редактирование **О.В. Яковлева, И.М. Комарова**
Контент-менеджеры **В.И. Романова, Е.И. Попова**
Менеджмент качества **А.Ю. Садкус, А.В. Бажанов**
Корректор **В.А. Нерушев**
Подписка и реализация **Т.Н. Дорохина**

Подписано в печать 21.12.2015
Выход в свет 25.12.2015
Формат 60x90 1/8. Объем 8,0 п.л. Тираж 1 170 экз.
Отпечатано в ООО «КТК». Юр. адрес: 141290, Российская Федерация, Московская обл., г. Красноармейск, ул. Свердлова, д. 1
Тел.: +7 (496) 588-0866

Подписка

Агентство «Урал-пресс»
Агентство «Роспечать» – индекс 80628
Объединенный каталог «Пресса России» – индекс 44368
Свободная цена

Журнал доступен в EBSCOhost™ databases
Электронная версия журнала: <http://elibrary.ru>, <http://dilib.ru>, <http://biblioclub.ru>

Точка зрения редакции не всегда совпадает с точкой зрения авторов публикуемых статей

Перепечатка материалов и использование их в любой форме, в том числе в электронных СМИ, возможны только с письменного разрешения редакции

Редакция приносит извинения за случайные грамматические ошибки

© ООО «Информационный центр «Финансы и кредит»

СОДЕРЖАНИЕ

ЭКОНОМИКО-СТАТИСТИЧЕСКИЕ ИССЛЕДОВАНИЯ

Жуков В.Н. Методологические основы перекрестного
финансового контроля в корпорациях 2

МОНИТОРИНГ ЭКОНОМИЧЕСКИХ ПРОЦЕССОВ

*Любушин Н.П., Бабичева Н.Э., Усачев Д.Г.,
Шустова М.Н.* Энергоэффективность
и энергосбережение как факторы
ресурсоориентированного подхода, характеризующие
устойчивое развитие экономических систем 13

ИННОВАЦИИ И ИНВЕСТИЦИИ

Кормишкин Е.Д., Семенова Н.Н. Развитие
инвестиционного процесса в России в условиях
смены парадигмы экономического развития 24

РИСКИ, АНАЛИЗ И ОЦЕНКА

Спирина С.Г., Тонян Р.К. Цикличность
в моделировании финансовых рисков территорий
опережающего развития 35

ЭКОНОМИЧЕСКАЯ ПОЛИТИКА

Хабаев С.Г., Крадинов П.Г. Целевая потребительская
субсидия как конкурентный способ определения
исполнителя государственных (муниципальных) услуг 50

FINANCIAL ANALYTICS

SCIENCE AND EXPERIENCE

ISSUE 48
DECEMBER 2015

A peer reviewed information and analytical journal

Since 2007

4 issues per month

The journal is recommended by VAK (the Higher Attestation Commission) of the Ministry of Education and Science of the Russian Federation to publish scientific works encompassing the basic matter of theses for advanced academic degrees

Indexing in Referativnyi Zhurnal VINITI RAS

Included in the Russian Science Citation Index (RSCI)

Registration Certificate ПИ № ФС 77-29584 of September

21, 2007 by the Ministry of Press, Broadcasting and Mass Communications of the Russian Federation

The objective of the journal is to provide an opportunity to the scientific and business community to publish original research findings, draw attention to promising and important fields of economic science, strengthen the comprehensive and useful exchange of views between the scientific and business communities in Russia and abroad

The journal's main task is to publish original theoretical and practical articles covering topical issues of macro-and microeconomics, methodology and content of the banking and financial analysis, monitoring and forecasting of economic potential

Founder

Information center Finance and Credit, Ltd.
Office: 123182, Aviatzionnaya St., 79-480, Moscow, Russian Federation
Post address: 111401, P.O. Box 10, Moscow, Russian Federation
Telephone: +7 495 989 9610

Publisher

Financepress, Ltd.
Office: 111397, Zelenyi prospect 20, Moscow, Russian Federation
Post address: 111401, P.O. Box 10, Moscow, Russian Federation
Telephone: +7 495 989 9610

Editorial

Office: 111397, Zelenyi prospect 20, Moscow, Russian Federation
Post address: 111401, P.O. Box 10, Moscow, Russian Federation
Telephone: +7 495 989 9610
E-mail: post@fin-izdat.ru
Website: <http://www.fin-izdat.ru>

Director General **Vera A. Gorokhova**
Managing Director **Aleksey K. Smirnov**
Chief Strategy Officer **Anton A. Klyukin**

Editor-in-Chief **Yurii A. Kuznetsov**, Lobachevsky State University of Nizhny Novgorod – National Research University, Nizhny Novgorod, Russian Federation

Deputy Editors

Sergei N. Golda, Moscow, Russian Federation
Viktor I. Popov, Moscow, Russian Federation

Editorial Council

Marina V. Gracheva, Lomonosov Moscow State University, Moscow, Russian Federation
Al'bina V. Gukova, Business School Volgograd State University, Volgograd, Russian Federation
Dmitrii A. Endovitskii, Voronezh State University, Voronezh, Russian Federation
Viktor M. Zaernyuk, Russian State Geological Prospecting University, Moscow, Russian Federation
Vladimir S. Levin, Orenburg State Agrarian University, Orenburg, Russian Federation
Aleksei S. Makarov, National Research University – Higher School of Economics, Nizhny Novgorod, Russian Federation
Yana S. Matkovskaya, Volgograd State Technical University, Volgograd, Russian Federation
Evelina V. Peshina, Ural State University of Economics, Yekaterinburg, Russian Federation
Svetlana V. Ratner, Trapeznikov Institute of Control Sciences RAS, Moscow, Russian Federation
Elena A. Fedorova, Financial University under Government of RF, Moscow, Russian Federation

Executive Editor

Inna L. Selina
Translation and Editing **Olga V. Yakovleva**, **Irina M. Komarova**
Content managers **Valentina I. Romanova**, **Elena I. Popova**
Quality management **Alexandr Yu. Sadkus**, **Andrey V. Bazhanov**
Proofreader **Victor A. Nerushev**
Sales and Subscription **Tatiana N. Dorokhina**

Printed by KTK, Ltd., 141290, Sverdlov St., 1, Krasnoarmeysk, Russian Federation
Telephone: +7 496 588 0866
Published December 25, 2015. Circulation 1 170

Subscription

Ural-Press Agency
Rospechat Agency
Press of Russia Union Catalogue

Online version

EBSCOhost™ databases
Scientific electronic library: <http://elibrary.ru>
University Library Online: <http://biblioclub.ru>

Not responsible for the authors' personal views in the published articles

This publication may not be reproduced in any form without permission

All accidental grammar and/or spelling errors are our own

© Information center Finance and Credit, Ltd.

CONTENTS

ECONOMIC AND STATISTICAL RESEARCH

Zhukov V.N. The methodological framework for financial cross-control in corporations 2

MONITORING OF ECONOMIC PROCESSES

Lyubushin N.P., Babicheva N.E., Usachev D.G., Shustova M.N. Energy efficiency and energy saving as the resource-oriented approach factors reflecting sustainable development of economic systems 13

INNOVATION AND INVESTMENT

Kormishkin E.D., Semenova N.N. The investment process development in Russia and change in the economic development paradigm 24

RISK, ANALYSIS AND EVALUATION

Spirina S.G., Tonyan R.K. Cyclical patterns in modeling financial risks of priority development areas 35

ECONOMIC POLICY

Khabaev S.G., Kradinov P.G. Target consumer subsidies as a competitive method for determining the provider of public (municipal) services 50

ISSN 2311-8768 (Online)
ISSN 2073-4484 (Print)

Экономико-статистические исследования

МЕТОДОЛОГИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ ПЕРЕКРЕСТНОГО ФИНАНСОВОГО КОНТРОЛЯ В КОРПОРАЦИЯХ

Владимир Николаевич ЖУКОВ

кандидат экономических наук, доцент кафедры государственного финансового контроля, бухгалтерского учета и аудита,
Российский экономический университет им. Г.В. Плеханова, Москва, Российская Федерация
vp-zhukov@mail.ru

История статьи:

Принята 24.11.2015
Одобрена 09.12.2015

УДК 658.15

JEL: D83, G39

Аннотация

Предмет. Качество функционирования систем внутреннего финансового контроля в корпорациях во многом определяется зрелостью инструментов, посредством которых обеспечивается реализация контрольными системами своего назначения. Этот тезис абсолютно справедлив для нового инструмента системного контролирования корпоративных финансов – перекрестного контроля. Актуализация перекрестного контроля требует надлежащего методологического обоснования, что в свою очередь определило содержание предлагаемой статьи.

Цели. Разработка методологических основ перекрестного контроля для управления корпоративными финансами.

Методология. Симбиоз методов диалектики, системного анализа, экономического анализа, синтеза, эвристики.

Результаты. Предлагаемая автором методология перекрестного финансового контроля представляет собой модель совершения контрольных действий в целях всестороннего, целостного и взаимосвязанного решения возникающих управленческих проблем. Эта модель включает в себя шесть этапов: поиск проблемных объектов управления; задание контрольных точек; выбор критериев перекрестного контроля; принятие плана контрольных действий; проведение перекрестного контроля; оценку состояния контролируемых объектов.

Область применения результатов. Управление корпоративными финансами.

Выводы. Результаты, полученные в ходе проведения перекрестного финансового контроля и интерпретированные в количественно-качественные показатели, играют роль стартовой площадки для принятия комплексных управленческих решений. Благодаря им упрощается систематизация существующих проблем, уточняется корректировка поставленных задач, облегчается координация работы всех субъектов финансового управления. Кроме того, эти результаты оказывают существенное влияние на точность оценки надежности всей системы внутреннего контроля корпорации, осуществляемой в процессе проведения внешнего аудита.

Ключевые слова:

корпоративные финансы,
внутренний финансовый
контроль, система внутреннего
финансового контроля,
перекрестный финансовый
контроль, методология

© Издательский дом ФИНАНСЫ и КРЕДИТ, 2015

Перекрестный финансовый контроль – это инструмент системы внутреннего финансового контроля, обеспечивающий комплексное контролирование проблемных объектов управления.

Комплексное контролирование предполагает:

- 1) всесторонность, то есть перекрестный контроль осуществляется по схеме «один объект – множество аспектов». Этим он резко отличается от тематического контроля, которому свойственна формула «один аспект – множество объектов»;
- 2) целостность – перекрестный контроль потенциально нацелен на охват всех без исключения объектов финансового управления. Конкретный перечень объектов перекрестного контроля определяется руководством корпорации. В укрупненном плане объектный

состав должен включать в себя финансовые ресурсы, финансовые потоки, финансовые инструменты и финансовые решения;

- 3) взаимосвязанность – перекрестный контроль позволяет сочетать приемы анализа и синтеза при решении поставленных управленческих задач. Благодаря ему обеспечивается возможность сведения частного знания о контролируемых объектах к общему знанию, а также установления между ними взаимной связи.

Разработанная автором методология перекрестного финансового контроля представляет собой модель совершения контрольных действий в целях всестороннего, целостного и взаимосвязанного решения возникающих управленческих проблем (рис. 1). Эта модель включает в себя шесть этапов:

- поиск проблемных объектов управления;
- задание контрольных точек;
- выбор критериев перекрестного контроля;
- принятие плана контрольных действий;
- проведение перекрестного контроля;
- оценку состояния контролируемых объектов.

Поиск проблемных объектов управления осуществляется путем проведения контрольной диагностики, нацеленной на совершение ряда взаимосвязанных действий, а именно:

- на определение круга объектов управления, подлежащих диагностированию;
- выявление отклонений в состоянии выбранных объектов управления, то есть наличия расхождений между заданными и реальными параметрами их функционирования;
- определение симптомов, указывающих на существование проблемы;
- характеристику и идентификацию проблемы;
- определение области финансового управления, к которой относится проблема;
- установление круга лиц, имеющих прямое и косвенное отношение к проблеме;
- оценку масштабов и актуальности проблемы, ее значения для корпоративных финансов;
- установление срока давности проблемы;
- определение проблематики – круга смежных проблем, прямо и косвенно связанных с основной проблемой;
- регистрацию, классификацию, систематизацию, ранжирование выявленных проблем.

Задание контрольных точек. Необходимым условием для проведения перекрестного финансового контроля выступает задание контрольных точек, то есть определение различных целевых установок, с позиции которых должен контролироваться конкретный проблемный объект.

Охват контрольными точками проблемных объектов может быть полным или частичным. В любом случае количественный состав и качественное содержание контрольных точек

зависят от управленческих потребностей конкретного экономического субъекта. Наибольшую актуальность для корпоративных финансов в настоящее время приобрели *четыре точки перекрестного контроля*:

- 1) точка экономической эффективности, с позиции которой оценивается способность управляемого объекта обеспечивать получение ожидаемых результатов;
- 2) точка риска, нацеливающая на оценку возможных угроз, способных ухудшить состояние объекта;
- 3) точка правомерности совершаемых управленческих действий, нацеливающая на правовую оценку работы субъектов управления;
- 4) точка информации, с позиции которой оценивается достоверность раскрытия сведений об объекте в финансовой отчетности.

Выбор критериев перекрестного контроля нацелен на установление существенных признаков, способных характеризовать качественное состояние контролируемых сторон проблемного объекта. В данном случае речь идет о выборе критериев внутреннего финансового контроля эффективности, риска, правомерности и достоверности отчетной информации.

В последние годы статус *критерия экономической эффективности* прочно закрепился за тремя индикаторами экономической эффективности – экономичностью, продуктивностью и результативностью. Изученные источники¹ [1] дают основание утверждать, что экономичность, продуктивность и результативность в настоящее время рассматриваются как универсальные признаки экономической эффективности. Сфера приложения этих индикаторов существенно расширилась, вобрав в себя области государственного и негосударственного финансового контроля.

Согласно п. 3.1–3.4 Стандарта финансового контроля СФК 104 «Проведение аудита эффективности использования государственных средств», утвержденного решением Коллегии Счетной палаты Российской Федерации от 09.06.2009 № 31К (668), критерий экономичности

¹ Иванова Е.И., Мельник М.В., Шлейников В.И. Аудит эффективности в рыночной экономике. М.: КноРус, 2009. 328 с.; Ковалев В.В. Финансовый менеджмент: теория и практика. М.: Проспект, 2007. 1024 с.; Макашкин Н.П. Эффективность реальных инвестиций. М.: ИНФРА-М, 2011. 432 с.

выражает наилучшее соотношение между ресурсами и результатами их использования. Он характеризует взаимосвязь между объемом средств, направленных объектом проверки на осуществление своей деятельности, и достигнутым уровнем результатов. Использование средств признается экономичным, если проверяемый объект достиг заданных результатов с задействованием наименьшего объема ресурсов (абсолютная экономия) или более высоких результатов с применением заданного объема ресурсов (относительная экономия).

Критерий продуктивности, выступающий мерилем рационального использования ресурсов, определяется как соотношение между объемом произведенной продукции (выполненных работ, оказанных услуг) и затраченными на получение этих результатов материальными, финансовыми, трудовыми и другими ресурсами. Следовательно, использование средств объектом проверки может быть оценено как продуктивное в том случае, когда затраты ресурсов на единицу произведенной продукции (выполненной работы, оказанной услуги) или объем произведенной продукции (выполненных работ, оказанных услуг) на единицу затрат будут равны или меньше соответствующих запланированных показателей.

Критерий результативности, характеризующий степень достижения запланированных результатов использования средств или деятельности объекта аудита, включает в себя определение экономической результативности и социально-экономического эффекта. Экономическая результативность оценивается путем сравнения достигнутых и запланированных результатов использования средств (осуществляемой деятельности). Социально-экономический эффект показывает, как экономические результаты использования средств или деятельности проверяемых объектов оказали влияние на удовлетворение потребностей экономики и общества (определенной группы людей).

Таким образом, ввиду универсальности критериев экономической эффективности встает вопрос об их адаптации к потребностям внутреннего финансового контроля. Решение этого вопроса автор видит путем закрепления требуемых критериев за каждым финансовым показателем, характеризующим состояние контролируемых объектов.

Потребность во *внутреннем контроле финансовых рисков* вызвана усилением неопределенности

внешней среды деятельности корпораций и закономерно связана с широким распространением ориентированного на риск подхода к управлению корпоративными финансами. Несмотря на это, исследователи [2–6] до сих пор не достигли консенсуса в вопросе понимания природы финансовых рисков.

Существующее многообразие определений понятия «финансовый риск» можно разделить на три группы [2]. В первом случае риск отождествляется с вероятностью наступления неблагоприятного события, которое способно оказать отрицательное воздействие на деятельность экономического субъекта. Вторая группа определений рассматривает риск как деятельность, совершаемую в надежде на удачный исход. С позиции трактовки третьей группы риск есть вероятность допущения ошибки при принятии альтернативного решения.

Наиболее адекватным представляется первый подход к пониманию природы финансовых рисков, поскольку он оказался самым востребованным на практике, а также получил официальное закрепление в нормативных правовых актах. Примером могут служить Концептуальные основы управления рисками организаций (ERM COSO), принятые американским Комитетом спонсорских организаций Комиссии Тредвея в сентябре 2004 г.

Руководствуясь ERM COSO, автор предлагает рассматривать в качестве контрольных критериев финансового риска шесть индикаторов:

- 1) уровень риск-аппетита – степень риска, который корпорация считает для себя допустимым при осуществлении деятельности;
- 2) приверженность выбранному способу реагирования на возникающие риски (уклонение, сокращение, перераспределение либо принятие риска);
- 3) способность сокращать число неблагоприятных событий и связанных с ними потенциальных убытков;
- 4) приверженность интегрированному подходу, то есть стремление к определению и управлению всей совокупностью финансовых рисков;
- 5) способность выявлять и активно использовать благоприятные возможности – события, которые могут оказывать положительное воздействие на достижение поставленных корпорацией целей;

б) степень воздействия информации о финансовых рисках на рациональное использование капитала корпорации.

Адаптация ERM COSO к потребностям внутреннего финансового контроля предполагает выделение основных видов финансового риска, их группировку, закрепление за каждым видом (группой) необходимых контрольных критериев.

Деятельность многих российских корпораций в настоящее время подвержена влиянию трех групп финансового риска – макроэкономических и глобальных рисков, конъюнктурных рисков, внутренних рисков. Любой индикатор ERM COSO в силу своей всеобщности имеет равное отношение ко всем выделенным рискам и поэтому может претендовать на роль универсального контрольного критерия. Тем самым критерии риска сильно отличаются от критериев экономической эффективности с присущей им ограниченной способностью к закреплению за объектами контроля.

Принципиальная особенность внутреннего контроля правомерности совершаемых управленческих действий состоит в нацеленности на оценку деятельности субъективной стороны управления корпоративными финансами – должностных лиц (органов) корпоративного управления и финансового менеджмента.

Само понятие «правомерность совершаемых управленческих действий» имеет широкий спектр формулировок² [7, 8]. Большинство из них постулирует презумпцию соответствия действий каждого субъекта управления требованиям нормативных правовых актов и внутренних распорядительных решений.

Разделяя приведенный подход, автор считает, что контрольными критериями комплексной оценки правомерности совершаемых управленческих действий, должны стать три основных признака:

- 1) обеспечение законности принимаемых решений;
- 2) соблюдение исполнительской дисциплины;
- 3) предупреждение совершения неправомерных действий.

² Финансовый менеджмент / В.В. Ильин и др. / под ред. В.В. Ильина. М.: Омега-Л, 2011. 560 с.; Финансы / С.А. Белозеров и др. / отв. ред. В.В. Ковалев. М.: Проспект, 2013. 928 с.

Предлагаемые критерии оценки целесообразно закрепить за профессиональными компетенциями каждого конкретного субъекта (должностного лица, органа) корпоративного управления и финансового менеджмента. Основами для этого могут послужить положения ст. 65, 69, 77–79, 81, 83 Федерального закона от 30.12.2008 № 307-ФЗ «Об акционерных обществах» и ст. 32, 40–42, 45, 46 Федерального закона от 08.02.1998 № 14-ФЗ «Об обществах с ограниченной ответственностью».

Повышенное внимание к четвертому направлению перекрестного контроля – внутреннему контролю достоверности финансовой отчетности – обусловлено главным образом усложнением методик ведения бухгалтерского (финансового) учета и составления финансовой отчетности в связи с применением на территории Российской Федерации Международных стандартов финансовой отчетности.

Подготавливаемые организациями отчеты признаются достоверными, если содержащиеся в них сведения сформированы в соответствии с требованиями законодательства, регулирующего бухгалтерский (финансовый) учет и финансовую отчетность³ [9]. Речь идет о соблюдении основополагающих принципов (допущений, требований) ведения учета и составления отчетности, правил документального оформления фактов хозяйственной жизни, порядка их регистрации, правил проведения инвентаризации активов и обязательств, способов оценки отчетных показателей.

При решении вопроса об установлении критериев контроля достоверности финансовой отчетности возможен выбор узкого либо широкого подхода. Узкий подход предполагает рассматривать в качестве индикаторов информационной достоверности только десять основополагающих принципов (четыре допущения и шесть требований) ведения учета и составления отчетов, широкий подход – все без исключения правила.

Согласно п. 5–6 Положения по бухгалтерскому учету «Учетная политика организации» (ПБУ 1/2008), утвержденного приказом Минфина России от 06.10.2008 № 106н, перечень контрольных критериев достоверности бухгалтерского (финансового) учета и финансовой отчетности включает в себя:

³ Жуков В.Н. Основы бухгалтерского учета. СПб.: Питер, 2013. 338 с.; Кондраков Н.П. Бухгалтерский учет. М.: Инфра-М, 2012. 682 с.; Шевелев А.Е., Шевелева Е.В. Риски в бухгалтерском учете. М.: КноРус, 2008. 304 с.

- 1) допущение имущественной обособленности, предполагающее обособленное существование активов и обязательств организации от активов и обязательств ее участников, а также от активов и обязательств других организаций;
- 2) допущение непрерывности деятельности, согласно которому организация будет продолжать свое функционирование в обозримом будущем и у нее отсутствуют намерения (необходимость) ликвидации или существенного сокращения деятельности, и, следовательно, обязательства будут погашаться в установленном порядке;
- 3) допущение последовательности применения учетной политики, постулирующее неизменное следование выбранным способам ведения бухгалтерского учета;
- 4) допущение временной определенности фактов хозяйственной жизни, предполагающее отнесение фактов хозяйственной жизни организации к тому отчетному периоду, в котором они имели место, независимо от фактического времени поступления или выплаты связанными с ними денежных средств;
- 5) требование полноты, нацеливающее на полное отражение всех фактов хозяйственной жизни;
- 6) требование своевременности, обязывающее своевременно отражать все факты хозяйственной жизни;
- 7) требование осмотрительности, утверждающее большую готовность к признанию возможных расходов и обязательств, чем доходов и активов, не допуская создания скрытых резервов;
- 8) требование приоритета содержания перед формой, нацеливающее на отражение фактов хозяйственной жизни исходя не столько из их правовой формы, сколько из экономического содержания и условий хозяйствования;
- 9) требование непротиворечивости, обязывающее обеспечивать тождество данных аналитического учета оборотам и остаткам по счетам синтетического учета на последний календарный день каждого месяца;
- 10) требование рациональности, ориентирующее на рациональное ведение бухгалтерского учета и составление финансовой отчетности, исходя из условий хозяйствования и величины организации.

Принятие плана контрольных действий. На этапе планирования происходит определение общей стратегии проведения перекрестного контроля; разработка детального плана контроля в целом и в разрезе каждого проблемного объекта; разграничение полномочий между субъектами контроля в вопросах перекрестного контролирования; составление программы контроля, определяющей объем работ, устанавливающей их сроки, распределяющей обязанности между контролерами. Эти меры нацелены на обеспечение многосторонности финансового контроля и оптимального взаимодействия всех его участников.

Проведение перекрестного контроля должно осуществляться в соответствии с установленными критериями экономической эффективности ERM COSO, правомерности управленческих действий и достоверности финансовой отчетности.

Процедурной стороной внутреннего финансового контроля, проводимого с позиции экономической эффективности, выступает оценка текущей, инвестиционной и финансовой деятельности корпорации на предмет экономичности, продуктивности и результативности. Методы оценки экономической эффективности включают в себя⁴ [10]:

- 1) статические методы (группировка, сравнение, выделение долей, корректировка на весовые значения, агрегирование по ценности, составление рейтингов и др.);
- 2) динамические методы (измерение денежных потоков, составление рядов динамики, определение темпов изменений, дисконтирование, определение сроков окупаемости и др.);
- 3) методы экономического анализа (функциональный факторный анализ, корреляционно-регрессионный факторный анализ, SWOT-анализ, исчисление, параметрические методы и др.);
- 4) методы оптимизации (моделирование, линейное программирование, динамическое программирование, блочное программирование и др.).

Приоритетность оценки как контрольного действия актуальна и для риск-ориентированного

⁴ Баканов М.И., Шеремет А.Д. Теория экономического анализа. М.: Финансы и статистика, 1993. 288 с.; Теория экономического анализа / М.И. Баканов и др. М.: Финансы и статистика, 2005. 536 с.

внутреннего финансового контроля. В качестве методической платформы проведения оценки финансовых рисков предлагается рассматривать Национальный стандарт Российской Федерации ГОСТ Р 31010-2011 «Менеджмент риска. Методы оценки риска», утвержденный приказом Росстандарта от 01.12.2011 № 680-ст.

Согласно п. 4–6 этого стандарта оценка любого риска есть процесс, объединяющий идентификацию, анализ и сопоставление уровня риска с установленными критериями. При этом основной целью оценки риска является представление на основе объективных свидетельств информации, необходимой для принятия обоснованного решения относительно способов управления риском.

Оценка рисков обеспечивает понимание причин и последствий возможных опасных событий, вероятности их возникновения и принятие решений, касающихся:

- необходимости предпринимать соответствующие действия;
- способов максимальной реализации всех возможностей снижения риска;
- выбора между различными видами риска;
- приоритетности действий по управлению риском;
- выбора стратегии управления риском, позволяющей снизить риск до приемлемого уровня.

Оценка рисков может быть выполнена с различной степенью глубины и детализации, причем с использованием одного или нескольких методов разного уровня сложности. При выборе метода оценки необходимо учитывать, что он должен соответствовать рассматриваемой ситуации, способствовать повышению осведомленности о виде риска и способах его обработки, обеспечивать верификацию процесса и результатов.

Методы оценки финансовых рисков включают в себя:

- 1) мозговой штурм;
- 2) структурированные или частично структурированные интервью;
- 3) экспертные оценки;

- 4) контрольные листы;
- 5) предварительный анализ опасностей (РНА);
- 6) исследование опасности и работоспособности (HAZOP);
- 7) анализ опасности и критических контрольных точек (НАССР);
- 8) структурированный анализ сценариев методом «Что, если?» (SWIFT);
- 9) анализ воздействия на бизнес (BIA);
- 10) анализ первопричины (RCA);
- 11) анализ дерева событий (ETA);
- 12) анализ причин и последствий;
- 13) анализ уровней защиты (LOPA);
- 14) анализ дерева решений;
- 15) анализ влияния человеческого фактора (HRA);
- 16) анализ «галстук-бабочка»;
- 17) марковский анализ;
- 18) моделирование методом Монте-Карло;
- 19) байесовский анализ;
- 20) кривые FN;
- 21) индексы риска;
- 22) матрицу последствий и вероятностей и др.

Внутренний финансовый контроль, проводимый с позиции правомерности совершаемых управленческих действий, представляет собой набор процедур по оценке способности должностных лиц (органов) корпоративного управления и финансового менеджмента решать поставленные задачи в рамках своих профессиональных компетенций. Основная ставка здесь делается на следующие контрольные методы:

- 1) методы документального контроля (юридическая экспертиза, тестирование, формальная проверка, проверка по существу, контрольные листы, проверка исполнения принятых решений и др.);
- 2) методы экономического анализа (экспертные оценки, анализ причин и последствий, анализ воздействия на бизнес, анализ дерева событий,