



ХАЛЫҚАРАЛЫҚ  
БИЗНЕС  
АКАДЕМИЯСЫ



Международная  
Академия  
Бизнеса

ЦЕНТР ИССЛЕДОВАНИЙ И РАЗВИТИЯ

**«Бизнес білім беру – даму векторы.  
Инновациялық экономика және кәсіпкерлікті дамытуға арналған  
қолданбалы зерттеулер»**

ҒЫЛЫМИ-ТӘЖІРИБЕЛІК КОНФЕРЕНЦИЯ МАТЕРИАЛДАРЫ

*Алматы, 2010 жыл 24 желтоқсан*

**«Бизнес - образование – вектор развития.  
Прикладные исследования для инновационной экономики и развития  
предпринимательства»**

МАТЕРИАЛЫ НАУЧНО-ПРАКТИЧЕСКОЙ КОНФЕРЕНЦИИ

*Алматы, 24 декабря 2010 года*

**“Business Education – Development Trends.  
Applied Research for Innovation Economy  
and Entrepreneurship Development”**

RESEARCH-TO-PRACTICE CONFERENCE PROCEEDINGS

*Алматы, December 24, 2010*

*сборник издан в электронном виде*

Алматы  
Международная академия бизнеса  
2010

УДК 378  
ББК 74.58  
Б 59

### РЕДАКЦИОННАЯ КОЛЛЕГИЯ:

- Куатбаев А.К. – *председатель организационного комитета конференции, проректор по науке и развитию НОУ «МАН», д.т.н.*
- Абдрахманов Б.К. – *заместитель председателя организационного комитета конференции, директор Департамента докторских и исследовательских программ, д.т.н.*
- Куатбаева Г.К. – *директор Центра исследований и развития, д.э.н.*
- Карибджанов Е.С. – *декан Департамента МВА, д.э.н.*
- Утепбергенов И.Т. – *заведующий кафедрой «Информационные технологии», д.т.н.*
- Исахова П.Б. – *заведующая кафедрой «Финансы», д.э.н.*
- Баяхметова А.Т. – *д.э.н., профессор кафедры «Оценка, учет и аудит»*
- Никифорова Н.В. – *д.э.н., профессор кафедры «Менеджмент и маркетинг»*
- Косолапов Г.В. – *к.э.н., доцент кафедры «Финансы»*
- Досалиев Б.А. – *к.э.н., доцент кафедры «Экономика и логистика»*
- Осколков В.С. – *к.и.н., доцент кафедры «Общественные дисциплины»*
- Смыкова М.Р. – *к.э.н., доцент кафедры «Менеджмент и маркетинг»*
- Оспанов С.С. – *к.т.н., доцент кафедры «Информационные технологии»*
- Искаков Е.Н. – *секретарь оргкомитета конференции, главный специалист Центра исследований и развития*

**Бизнес - образование – вектор развития. Прикладные исследования для инновационной экономики и развития предпринимательства.** Материалы научно-практической конференции. – Алматы: Международная академия бизнеса, 2010.

**ISBN 978-601-80046-7-4**

В сборник включены статьи участников, а также тезисы докладов, представленные на пленарном заседании научно-практической конференции Международной академии бизнеса «Бизнес - образование – вектор развития. Прикладные исследования для инновационной экономики и развития предпринимательства», состоявшейся 24 декабря 2010 года в г.Алматы. Материалы посвящены наиболее актуальным вопросам современного бизнес-образования и исследованиям проблем инновационного развития экономики Республики Казахстан.

*сборник издан в электронном виде*

ISBN 978-601-80046-7-4

## Секция 2. Проблемы развития финансового сектора в посткризисный период

Абдрахманова Г. А.	<i>Государственное регулирование финансового рынка Республики Казахстан.....</i>	83
Герингер В.В.	<i>Проблемы финансового планирования на предприятиях.....</i>	88
Досманбетова А.С., Бейсеуова К.К.	<i>Необходимость прогнозирования банкротства в условиях индустриально-инновационного развития экономики.....</i>	91
Жаксыбергенов А.К.	<i>Основные направления деятельности государства по мобилизации финансовых ресурсов в посткризисный период...</i>	96
Журба С., Абдукаимова Г.С.	<i>Финансовый риск-менеджмент: тенденции, реалии, проблемы, перспективы развития в посткризисной экономике.....</i>	99
Исахова П.Б.	<i>Бюджетные инструменты стимулирования государственной жилищной политики.....</i>	106
Исмухамбетова З.Н.	<i>Взаимодействие управленческого учета и контроллинга.....</i>	112
Касенова Г.Е.	<i>Базель III – противостояние мировому финансовому кризису.....</i>	116
Корнилова Л.П., Абдукаимова Г.С.	<i>Институциональное и законодательное развитие исламского финансирования в Республике Казахстан.....</i>	121
Майжакипов Е.А.	<i>Ключевые проблемы анализа финансового состояния предприятия.....</i>	130
Макишева Ж.А.	<i>Хеджирование ценовых рисков в Республике Казахстан.....</i>	134
Несипбаев Р.Р.	<i>Финансово- бюджетная система Казахстана в посткризисный период.....</i>	138
Несипбеков А.Б.	<i>Факторный анализ в исследовании и оценке финансового состояния производственной компании.....</i>	140
Оразалина Р.К.	<i>Учет в условиях инфляции.....</i>	144
Сандыкбаева Г.З., Архангельская Н.К.	<i>Государственный бюджет Республики Казахстан и его социальная траектория.....</i>	148
Саулембекова А.К.	<i>Қазақстан қор нарығының дағдарыстан кейінгі жағдайы.....</i>	152
Ташенова С.Д., Ташенов Д.Б.	<i>Некоторые аспекты развития экологического контроллинга и учета.....</i>	157
Туржанов Н.Т.	<i>Нестабильность в мировом финансовом секторе в посткризисный период и меры по пресечению на территории Республики Казахстан.....</i>	161

## УЧЕТ В УСЛОВИЯХ ИНФЛЯЦИИ

Одним из основных принципов финансового учета в большинстве стран является принцип неизменности первоначальной оценки. В его основу положено предположение, что денежная единица, используемая при составлении бухгалтерской отчетности, достаточно стабильна, т. е. темп инфляции незначителен или близок к нулю. В учете, построенном на этом принципе, полностью игнорируется влияние инфляции и других изменений цен. Следование этому принципу позволяет избежать субъективности в определении текущей оценки ранее приобретенных активов. Традиционно бухгалтеры полагали, что объективная учетная информация, построенная на ценах приобретения или заключения сделок, более достоверна, а следовательно, и более полезна.

Однако в условиях значительных темпов инфляции безусловность применения неизменных первоначальных оценок ставится под сомнение. Резкие колебания цен существенно искажают оценку активов, снижая тем самым достоверность этой информации с позиции текущего момента. Иными словами, степень уверенности в целесообразности и безусловности следования этому основополагающему принципу находится в обратной зависимости от уровня инфляции.

Представляется рассмотрение этой проблемы с позиции международного опыта. Ряд стран, экономика которых в течение длительного времени подвержена влиянию инфляции, имеют определенный опыт разработки методик учета ее последствий. Иное положение в экономически развитых странах с относительно низким уровнем инфляции; здесь обоснованность использования в учете неизменных оценок не подвергается сомнению. Всплеск активности в создании методик учета последствий инфляции пришелся на 70-е годы, ознаменовавшиеся значительным ростом цен в ряде стран. Однако уже в 80-е годы интерес к этой проблеме значительно упал.

Существуют два основных подхода к учету влияния изменения цен. Первый известен как учет поправок на изменение общего уровня цен (General Price Level Accounting — GPL).

Смысл его заключается в периодическом пересчете активов и обязательств фирмы с учетом изменения покупательной способности денежной единицы. Все сделки отражаются в учете по ценам их совершения; однако в дальнейшем производится их корректировка с помощью индекса общего уровня цен. В результате достигается временная упорядоченность — элементы каждой статьи баланса или отчета о финансовых результатах, относящиеся к различным моментам (периодам), выражаются в одних и тех же ценах.

Второй подход известен как методика периодической переоценки активов в текущую стоимость (Current Value Accounting — CVA). Существуют различные способы реализации этого подхода на практике.

Наибольшее распространение получила методика оценки активов исходя из величины текущих затрат на их замещение (Current Cost Accounting — CCA).

В большинстве стран разработкой стандартов, регулирующих учетную практику, занимаются определенные группы специалистов. На международном уровне эту проблему решает Комитет по Международным учетным стандартам (IASB).

В мировой практике проблема отражения в учете эффекта изменения цен решается по-разному. Для большинства стран характерно использование в учете неизменных первоначальных оценок, учетными стандартами других стран не запрещается дополнять финансовую отчетность аналитической информацией, раскрывающей влияние инфляции, причем компания сама вправе принять любое решение по этому вопросу. Только в

отдельных странах стандарты рекомендуют отражать эффект изменения цен непосредственно в бухгалтерской отчетности.

Комитет по международным учетным стандартам в стандарте № 29 «Финансовая отчетность в гиперинфляционной среде» рекомендует: «...если компания делает отчет в валюте страны с высоким уровнем инфляции, бухгалтерские данные в отчетности следует приводить в оценке, отражающей реальную покупательную способность данной валюты на конец отчетного года». [1] Стандарт рекомендует в этом случае пользоваться методикой GPL.

Сравнивая практику учета в различных странах, следует иметь в виду следующие ключевые моменты:

1. Рекомендуют ли национальные стандарты отражать эффект изменения цен непосредственно в бухгалтерской отчетности? Оставляют ли право выбора за компанией или однозначно запрещают отклоняться от принципа неизменности первоначальной оценки?

2. Рекомендуют ли стандарты давать в дополнение к бухгалтерской отчетности аналитические данные о влиянии инфляции или умалчивают об этом?

3. Какой из подходов в учете влияния инфляции предпочитается: GPL или ССА?

4. В какой степени распространяется рекомендуемый подход: а) на баланс и отчет о финансовых результатах; б) на все статьи финансовой отчетности или какое-то выборочное их число?

5. Распространяются ли эти рекомендации на все компании или некоторые их типы (например, только крупные корпорации)?

Страны Южной Америки применяют модель учета с поправками на изменение общего уровня цен. В течение длительного времени эти страны сталкиваются с постоянным ростом цен, и эта особенность их экономики не может игнорироваться в учете. Их приверженность методике GPL объясняется ее простотой. Этот аргумент имеет решающее значение, поскольку эти страны постоянно испытывают недостаток в высококвалифицированных бухгалтерях вследствие неудовлетворительной организации специального профессионального образования (кстати, по этой же причине используемые здесь технология и методика учета отличаются большей простотой по сравнению с экономически развитыми странами).

В Аргентине, Боливии, Бразилии и Чили компании обязаны представлять бухгалтерскую отчетность, пересчитанную с помощью общего индекса цен. В ряде других стран предлагается переоценивать только основные средства, причем в случае, когда темп инфляции значителен (задается интервал колебания общего индекса цен). Такая выборочная корректировка объясняется тем, что инфляция искажает прежде всего оценку долгосрочных активов. При этом амортизационные отчисления производятся исходя из уже скорректированной стоимости основных средств. Интересно отметить, что в Боливии и Бразилии прибыль, облагаемая налогом, также исчисляется после проведения соответствующих корректировок на темп инфляции — в большинстве стран такое, естественно, не допускается.

В 80-х годах Израиль столкнулся с резким скачком инфляции и также вынужден был внедрить в практику учета методику GPL. Однако стандартами не запрещается использовать в годовом отчете информацию о себестоимости — она может приводиться в качестве дополнительных аналитических сведений. Тем не менее некоторые компании превышают требования стандарта и выполняют детализированный пересчет статей отчетности.

Специалисты из Южной Америки и Израиля принимали активное участие в разработке стандарта № 29 IASC. Опыт их работы в гиперинфляционной среде показал высокую эффективность методики GPL. Именно поэтому она была избрана в качестве базовой в стандарте № 29.

Учет в Голландии находится под сильным влиянием микроэкономики. Фундаментальная идея микроэкономики состоит в том, что совокупная стоимость товаров и

услуг компании должна быть меньше цены их реализации с тем, чтобы обеспечить долгосрочную рентабельность и тем самым гарантировать выживаемость компании в условиях конкурентной борьбы.

Значительный вклад в развитие микроэкономики внесли ученые Голландии. Методика оценки активов фирмы, исходя из величины текущих затрат на их замещение (ССА), как раз и берет свое начало из теории возмещения стоимости (Replacement value theory), отцом которой считается голландский ученый Теодор Лимперг (1879—1961 гг.).

Национальные учетные стандарты Голландии не требуют обязательного применения методики ССА, однако Голландский институт дипломированных бухгалтеров (Nederlands Instituut van Registeraccountant— NIVRA) » поддерживает представление данных о текущей оценке активов в качестве дополнительной информации в соответствующих аналитических разделах годового отчета. В то время как большинство голландских компаний продолжают придерживаться принципа неизменности первоначальной оценки, ряд крупных корпораций готовят свою бухгалтерскую отчетность, используя методику ССА. Однако и в случае использования покупных цен для оценки активов фирмы и ее финансовых результатов в годовом отчете в качестве дополнительной информации приводятся пересчитанная бухгалтерская отчетность и анализ изменения прибыли по текущим ценам.

Опыт США и Великобритании в разработке и применении методик учета влияния изменения цен имеет много общего. В 70-х годах они столкнулись с несвойственным для них всплеском инфляции. Поэтому уже к 1980 г. в учетную практику были внедрены стандарты, регламентирующие отражение эффекта инфляции в бухгалтерской отчетности.

В США Совет по финансовым учетным стандартам опубликовал директиву № 33 «Финансовая отчетность и изменяющиеся цены». В соответствии с этим документом крупные корпорации (всего около 1300) обязаны были представлять в годовом отчете дополнительную аналитическую информацию по некоторым статьям отчетности на основе как методики GPL, так и методики ССА. Однако в 1984 г. директивой № 82 требование о применении методики GPL для американских компаний было отменено.

Среди показателей, которые необходимо пересчитывать исходя из текущих цен, были: доход от продолжающейся основной деятельности; дивиденды по обыкновенным акциям других компаний; активы компании на конец года (в оценке нетто). Все эти показатели рассчитывались в динамике за последние пять лет. Кроме того, рекомендовалось приводить в отчете текущую оценку земельных участков, зданий, сооружений и оборудования на конец года в динамике, а также доходы (потери) от изменения покупательной способности денежных активов и денежных эквивалентов дебиторской и кредиторской задолженности.

Эти требования оказались в высшей степени дискуссионными. Многие компании утверждали, что подготовка таких данных обходится слишком дорого, а их надежность и достоверность сомнительны. Вышел также ряд научных статей, подвергавших сомнению целесообразность таких аналитических расчетов. В конце концов, Совет по разработке финансовых учетных стандартов (FASB) согласился с доводами оппонентов и в 1986 г. своей директивой № 89 упразднил обязательность представления таких сведений в отчете. Компаниям была предоставлена возможность самостоятельно принимать решения о целесообразности отражения эффекта инфляции в своих годовых отчетах.

В Великобритании в 1980 г. был опубликован учетный стандарт № 16 (Statement of Standard Accounting Practice 16 — SSAP 16). Этим документом предписывалось использовать для подготовки бухгалтерской отчетности и оценки финансовых результатов методику ССА. Стандарт распространялся на все крупные корпорации, национализированные и частные компании (около 5 - 6 тыс. фирм).

Компаниям была предоставлена возможность выбрать один из следующих трех вариантов подготовки годового отчета:

а) основная бухгалтерская отчетность готовится исходя из покупных цен, кроме того, в качестве дополнительной информации приводится та же отчетность, но в текущих ценах;

б) основная бухгалтерская отчетность базируется на текущих ценах, дополнительная — на покупных;

в) используются текущие цены для бухгалтерской отчетности, кроме того, отдельные ее статьи расшифровываются исходя из покупных цен.

SSAP 16 также не пользовался популярностью среди бухгалтеров Великобритании, и в 1984 г. был издан новый стандарт. Согласно этому стандарту вместо представления двойной отчетности предлагалось пересчитывать в текущие цены лишь ограниченное число показателей: стоимость основных средств, себестоимость реализованной продукции, начисленную амортизацию. Если принять во внимание, что стандарт распространялся лишь на крупные фирмы, его сразу же признали более гибким и удобным. Но спустя некоторое время, целесообразность таких расчетов вновь стала оспариваться, и в 1986 г. обязательность следования этому стандарту была отменена.

Таким образом, представлены усилия бухгалтеров различных стран по отражению в финансовой отчетности эффекта изменения цен. Очевидно, что бухгалтерские данные подвержены влиянию инфляции. Ее темпы определяют и целесообразность применения соответствующих методик оценки ее последствий. В странах с гиперинфляционной экономикой наиболее приемлемой является методика корректировки учетных данных с помощью общего индекса цен на потребительские товары. В большинстве индустриально развитых стран при подготовке финансовой отчетности предпочитают следовать принципу неизменности первоначальной оценки. Описанная на примере США и Великобритании ситуация с внедрением и последующей отменой стандарта, регулирующего порядок корректировки отчетных данных на уровень инфляции, была типичной и для ряда других стран. Ситуация с подобными стандартами всегда оказывалась спорной, поскольку компании не были заинтересованы в подготовке такой информации, да и практическая ценность ее была весьма условной. Кроме того, интерес к методикам оценки влияния инфляции падал по мере стабилизации экономики. Что касается Казахстана, теоретические и прикладные аспекты рассмотренной проблемы представляют интерес для ученых и практиков, поскольку инфляция в отечественной экономике неоднократно напоминает о себе.

#### *Литература*

1. МСФО (IAS) 29 «Финансовая отчетность в условиях гиперинфляции»
2. Мюллер Г., Гернон Х., Миик Г. Учет: международная перспектива: Пер. с англ.- 3-е изд., стереотип.- М.: Финансы и статистика, 2007.