

Интернет-журнал «Наукоедение» ISSN 2223-5167 <http://naukovedenie.ru/>

Том 8, №1 (2016) <http://naukovedenie.ru/index.php?p=vol8-1>

URL статьи: <http://naukovedenie.ru/PDF/59EVN116.pdf>

DOI: 10.15862/59EVN116 (<http://dx.doi.org/10.15862/59EVN116>)

Статья опубликована 01.03.2016.

Ссылка для цитирования этой статьи:

Мезенцева Ю.Р. Модель анализа внешнеэкономической деятельности холдинговых структурах // Интернет-журнал «НАУКОВЕДЕНИЕ» Том 8, №1 (2016) <http://naukovedenie.ru/PDF/59EVN116.pdf> (доступ свободный). Загл. с экрана. Яз. рус., англ. DOI: 10.15862/59EVN116

УДК 657

Мезенцева Юлия Рузановна

ФГБОУ ВПО «Ростовский государственный строительный университет», Россия, Ростов-на-Дону
Доцент кафедры «Экономическая безопасность, учет и право»
Кандидат экономических наук
E-mail: mezentseva.y.r@mail.ru

Модель анализа внешнеэкономической деятельности холдинговых структурах

Аннотация. В статье рассмотрены основные положения, определяющие актуальность осуществления анализа внешнеэкономической деятельности в холдинговых группах компаний. Представлена разработка теоретических положений и методических основ по совершенствованию системы аналитического обеспечения холдингов, направленных на повышение качества учетно-аналитической информации, служащей базой для принятия управленческих решений в сфере внешнеэкономической деятельности. Обосновывается необходимость использования инструментов финансового инжиниринга для целей анализа. В работе представлена «Модель анализа внешнеэкономической деятельности в холдинговых структурах», которая ориентирована на шесть укрупненных групп интегрированных дивизионов, и позволяет на базе использования ряда блоков создавать эффективную систему анализа внешнеэкономической деятельности в холдингах.

Ключевые слова: холдинг; внешнеэкономическая деятельность; анализ; инструменты финансового инжиниринга; структурированный план счетов; чистые активы; чистые пассивы; производственная оптика; финансовая оптика; специализированная оптика

В учетных системах о «бухгалтерском инжиниринге», «финансовом инжиниринге» заговорили в конце 20 века. В переводной и подлинной литературе впервые мы находим данный термин в работах К. Друри, А. Курэ, Т. Капрон. Развитием и совершенствованием инструментов бухгалтерского инжиниринга активно занимались как зарубежные ученые (И. Бетге, Д.У. Блэкуэл, И. Буррий, Г. Зоммерфельд, Д.С. Кидуэлл, Р.Л. Петерсон, Ж. Ришар, Г. Хирш), так и отечественные (Е.А. Аксенова, Э.Л. Архипов, И.Н. Богатая, Н.А. Бреславцева, В.В. Варламова, Т.А. Витязева, Г.Е. Крохичева, Е.В. Кузнецова, В.В. Лесняк, В.И. Ткач, И.М. Ткач, Е.А. Щекотихина и многие другие).

Активное использование значительного арсенала инструментов финансового инжиниринга в сфере анализа во всех его видах (финансовый, управленческий, стратегический) и полное отсутствие применения его инструментов в управлении внешнеэкономической деятельностью в холдингах послужило толчком к разработке «Модели

анализа внешнеэкономической деятельности (далее по тексту – ВЭД) в холдинговых структурах».

При формировании указанной модели автором учитывался ряд положений.

Во-первых, «Модель анализа ВЭД в холдинговых структурах» ориентирована на следующие шесть групп интегрированных структур:

- материнские (управленческие компании);
- дочерние производственные подразделения всех отраслей;
- финансовые структуры холдинга (банки, страховые компании, финансовые компании и др.);
- торговые предприятия;
- инновационные предприятия;
- ВЭД-структуры.

Во-вторых, инструментарий бухгалтерского инжиниринга, весьма разнообразный и классифицированный И.М. Ткачем в зависимости от направления использования, не охватывает необходимость организации управления ВЭД в холдинговых структурах:

- операционная деятельности;
- организация общего управления;
- управление и контроль использования собственности;
- управление и контроль резервной системы предприятия и рисков;
- управление и контроль инновационных процессов;
- управление финансовыми результатами;
- управление реорганизационными процессами;
- управление финансовым положением и платежеспособностью;
- управление человеческими ресурсами;
- управление системами учета;
- организация контроля [9].

В-третьих, бухгалтерское моделирование и позиционирование внешнеэкономической деятельности, детальное рассмотрение учетного и аналитического обеспечения ВЭД осуществлялось Обоевой Е.М., выделившей основные виды ВЭД.

В-четвертых, в сфере информационного обеспечения анализа ВЭД в холдинговых структурах основой использования инструментов финансового инжиниринга выступает структурированный план счетов, строящийся на модульной основе и позволяющий интегрировать соответствующие инжиниринговые инструменты.

В-пятых, использование в целях анализа ВЭД в холдингах инструментов финансового инжиниринга, представляющих собой, прежде всего, систему компьютерных программ, предполагает использование соответствующих компьютерных языков.

Опираясь на вышесказанное, нами разработана «Модель анализа ВЭД в интегрированных объединениях».

Модель ориентирована на 6 групп интегрированных структур и включает в себя 9 блоков:

- виды внешнеэкономической деятельности;
- интернациональные модели финансового учета;
- структурированный план счетов;
- информационное обеспечение анализа ВЭД;
- аналитические позиции;
- базовый структурный элемент аналитики ВЭД;
- объекты анализа ВЭД;
- алгоритм анализа ВЭД;
- итоговые показатели.

1-й блок модели «Виды внешнеэкономической деятельности» описывает основные направления внешнеэкономической деятельности, которыми может заниматься холдинговая структура в целом либо через свои аналитические подразделения:

- внешнеторговая;
- финансовая;
- инвестиционная;
- инновационная;
- производственная;
- проектная;
- совместная;
- информационное обслуживание;
- капитальные вложения;
- лизинговая;
- спонсорская;
- аутсорсинговая;
- туристская;
- строительная;
- транспортная;
- образовательная;
- сервисная;
- посредническая [4].

2-й блок модели "Интернациональные модели финансового учета" включает 3 оптики:¹

- финансовая оптика;
- производственная оптика;
- специализированные оптики.

В холдинговых структурах финансовую оптику применяют материнские (управляющие) компании; разнообразные финансовые структуры (банки, финансовые и страховые компании и др.); торговые подразделения.

Производственная оптика используется дочерними производственными предприятиями.

Специализированная оптика может быть использована инновационными подразделениями холдинга в целях отражения ряда специфических особенностей: учет венчурного капитала, инновационной деятельности и др.

Мы исходим из того положения, что анализ ВЭД в холдингах должен строиться на базе информации финансового учета в виде интегрированного и дезинтегрированного вариантов.

3-й блок модели сформирован структурированным планом счетов, являющимся одним из основополагающих элементов учетно-информационного обеспечения анализа ВЭД в холдинговых структурах, так как позволяет решить 4 проблемы:

- увязать план счетов со структурой холдинга, для чего использует планы счетов с 15-25 знаками;
- увязать план счетов с компьютерными программами анализа, в которых начальным оператором выступают планы счетов, их разделы, агрегаты планов счетов, увязанные с соответствующей структурой холдинга;
- достижение высокой аналитичности - структурированный план счетов обладает высокой информационной емкостью 50-100 тыс. аналитических позиций (план счетов коммерческих предприятий России, действующий с 1.01.2001 г., имеет информационную емкость лишь в размере около 1 тысячи позиций);
- определяет структурное построение и позиционирование ВЭД на базе системы субсчетов и аналитических позиций, позволяющих отразить особенности и специфику внешнеэкономической деятельности.

4-й блок модели анализа ВЭД холдинговых структур представлен организацией управленческого и стратегического учета как информационного обеспечения анализа ВЭД:

- интегрированные системы;
- дезинтегрированные системы;
- комбинированные системы.

¹ Оптика – термин, получивший широкое распространение в международных системах финансового учета. Оптика обозначает направление развития бухгалтерского учета (Германия, Россия, Австрия, Голландия, Польша и др.). В этих странах организация бухгалтерского учета ориентировалась на стадии снабжения, производства, реализации. Финансовая оптика (Франция, Испания, Италия, Англия, Австралия, Канада и др.) ориентировалась на определение финансового результата валовым методом, как разница между доходами и затратами по элементам, скорректированными на изменение остатков всех ресурсов.

5-й блок «Модели анализа ВЭД в холдинговых структурах» представлен подразделом «Аналитические позиции», на уровне которых отражается специфика осуществляемых видов ВЭД (рисунок 1):

- холдинговая группа в целом;
- бизнес-единицы;
- структурные подразделения;
- центры ответственности;
- центры возникновения затрат;
- функции;
- продукты;
- контрагенты;
- клиенты;
- контракты;
- условия поставки;
- виды затрат;
- валюта контракта и прочее.



Рисунок 1. Уровни агрегирования учетно-аналитической информации в целях управления организацией – участником ВЭД [4] (дополнено автором)

Шестой блок в качестве базового структурного элемента «Модели анализа ВЭД в интегрированных объединениях» выделяет внешнеэкономический контракт, что, по мнению Е.М. Обоевой и В.В. Лесняка, обусловлено следующим [4]:

- внешнеэкономический контракт генерирует доходы и расходы по внешнеэкономической сделке, транзакционные издержки, связанные с ее заключением;
- оценка целесообразности заключения и эффективности конкретных контрактов позволяет определить эффективность внешнеэкономической сделки;
- внешнеэкономический контракт выступает основой аналитического учета иностранных поставщиков и покупателей.

В общем виде внешнеэкономическая деятельность состоит из подготовки сделки, заключения контракта² и исполнения принятых обязательств.

Основными признаками внешнеэкономического контракта являются:

- разная государственная принадлежность договаривающихся сторон;
- установление взаимных прав и обязанностей сторон;
- направленность на организацию международной торговли товарами, услугами, информацией, результатами интеллектуальной деятельности;
- оформление установленным законом (международным договором, обычаем или соглашением сторон) образом;
- осуществление расчетов в иностранной валюте;
- применение международного права или права любого избранного сторонами государства;
- рассмотрение возможных споров в международном суде (арбитраже) избранном сторонами [1].

Седьмой блок модели сформирован объектами анализа. При формировании объектов мы придерживались следующих позиций.

Во-первых, объектами анализа в холдингах, прежде всего, являются финансовое состояние, платежеспособность, транзакции, резервная система, риски, реорганизационные процессы и получаемый в результате этого синергетический эффект.

Во-вторых, управление объектами производится на базе использования инструментов бухгалтерского инжиниринга, входящих в архитектуру структурированного плана счетов.

В-третьих, целью анализа является формирование аналитического обеспечения управленческих решений по управлению изменениями объектов.

В-четвертых, управление изменениями производится на основании использования метода анализа разрыва.

В-пятых, анализ ВЭД в холдинговых структурах решает проблемы управления ресурсным потенциалом материнской компании, дочерних производственных предприятий, финансовых структур холдинга, торговых фирм, инновационных подразделений, ВЭД-структур.

² Термин «контракт» широко распространен в отечественной и мировой коммерческой практике. Однако он отсутствует в Гражданском кодексе РФ и в переводах на русский язык ряда коммерческих документов. Вместо контракта во внутрихозяйственной практике России принят термин «договор».

В-шестых, в процессе организации и функционирования анализа принимаются во внимание факторы, определяющие особенности системы управления информационной системой холдинга и особенности элементов системы управления финансами информационной системы.

В-седьмых, анализ ВЭД в холдингах строится на базе сетевой организации, структурированного плана счетов и адаптивной архитектуры.

Исходя из этих позиций, объектами анализа ВЭД в холдингах и соответствующими, используемыми для аналитических процедур, финансовыми инструментами выступают:

- анализ финансового состояния производится на базе использования мониторингового производного балансового отчета;
- анализ платежеспособности обеспечивается использованием иммунизационного производного балансового отчета;
- анализ трансакций строится на основе применения транзакционного производного балансового отчета;
- анализ резервной системы строится на базе использования хеджированного³ производного балансового отчета и соответствующих агрегатов резервной системы;
- анализ рисков обеспечивается использованием производного балансового отчета интегрированного риска с определением оценки воздействия рисков экспертным путем и их вероятности;
- анализ реорганизационных процессов и их результатов производится на базе использования реорганизационного производного балансового отчета и синергетического производного балансового отчета;
- анализ инвестиций осуществляется на базе инвестиционного производного балансового отчета;
- анализ собственности обеспечивается использованием органического и субстанционного производных балансовых отчетов;
- анализ капитала строится на основе применения системы производных балансовых отчетов, позволяющих определять дезинтегрированный показатель собственности чистые пассивы;
- анализ клиентов обеспечивается использованием клиентского производного балансового отчета;
- анализ контрактов основывается на применении контрактного производного балансового отчета;
- анализ внешнеэкономических ситуаций - на базе ситуационного транзакционного баланса;
- анализ стратегических ВЭД-целей осуществляется путем расчета GAP-аналитического производного баланса.

³ Хеджирование (англ. hedge) – техника страхования от риска убытков из-за неблагоприятного изменения процентных ставок, валютных курсов, цены товара путем использования срочных сделок.

Восьмой блок модели – общий алгоритм анализа ВЭД. Говоря об алгоритме, автор подразумевает, в общем, последовательность обработки аналитической информации и получение итоговых данных: начальный оператор, итерации (шаги), итоговый результат.

Заключительный, *9-й блок модели* анализа ВЭД в холдингах представлен итоговыми показателями:

- чистые активы – агрегированный показатель собственности в балансовой, рыночной, залоговой и других ценах;
- чистые пассивы - дезагрегированный показатель собственности в справедливой оценке;
- показатели эффективности ВЭД (абсолютные и относительные, общие и частные).

Разработанная автором «Модель анализа ВЭД в интегрированных объединениях» ориентирована на организацию учета в разрезе материнской компании, дочерних производственных предприятий, финансовых структур холдинга, торговых и инновационных подразделений, ВЭД-структур на базе использования ряда блоков, в результате чего создается эффективная система анализа ВЭД в холдингах.

ЛИТЕРАТУРА

1. Внешнеэкономическая деятельность предприятия: Учебник / Под ред. И.Н. Иванова. – М.: ИНФРА-М, 2010. – 297 с.
2. Галиева, Ю.Р. Управленческий и стратегический учет в холдингах: моделирование, теория и практика: Монография / Ю.Р. Галиева. – М-во образования и науки РФ, РГСУ - Ростов-н/Д, 2009. – 260 с.
3. Мальсагов И.А. Методика комплексного анализа и оценки устойчивого стратегического развития холдинга // Аудит и финансовый анализ. 2014. № 2. С. 348-356.-1,8 п.л.
4. Обоева Е.М. Методика учета и анализа внешнеэкономической деятельности организации: Монография / Е.М. Обоева. – М-во образования и науки РФ, РГСУ - Ростов-н/Д, 2010. – 215 с.
5. Пахомов А. Влияние торгово-политических санкций на внешнеэкономический сектор России // Экономическое развитие России. ТОМ 21. № 11. ноябрь–декабрь 2014 / RUSSIAN ECONOMIC DEVELOPMENT. VOLUME 21. № 11. NOVEMBER–DECEMBER 2014.
6. Солоненко, А.А. Единая учетная система группы взаимосвязанных организаций [Текст] / А.А. Солоненко // Международный бухгалтерский учет, № 33 (сентябрь), 2013. – 0,75 п.л.
7. Сычев, М.С. Концептуальный подход к анализу экспортного потенциала предприятия [Текст] / М.С. Сычев // Вопросы экономики и права. 2012. № 7. – 0,7 п.л.
8. Ткач В.И., Крохичева Г.Е. Управленческий аспект финансового учета: международная практика. Монография. – М-во образования и науки РФ, РГСУ - Ростов-н/Д, 2008. – 58 с.
9. Ткач, И.М. Управленческий учет изменений: монография / И.М. Ткач. – М-во образования и науки РФ, РГСУ - Ростов-н/Д, 2009. – 175 с.
10. Экклз Р., Герх Р., Киган Э., Филипс М.Х. Революция в корпоративной отчетности: Как разговаривать с рынком капитала на языке стоимости, а не прибыли / Пер. с англ. Н. Барышниковой. М.: Олимп-Бизнес, 2002. 400 с.
11. Эллиот Тр., Герберт Д. Интегрированные бизнес-системы: Экспресс-курс / Тревор Эллиот, Дейв Герберт. – Пер. с англ. Т. Новиковой, – М.: ФАИР-ПРЕСС, 2005. – 272 с.: ил. – (Британская ассоциация консультантов в области управленческого консультирования).

Mezentseva Yuliya Ruzanovna

Rostov State University of Civil Engineering, Russia, Rostov-on-Don
E-mail: mezentseva.y.r@mail.ru

Abstract. In article the basic provisions defining relevance of implementation of the analysis of foreign economic activity in holding groups of the companies are considered. Development of theoretical provisions and methodical bases on improvement of system of analytical providing the holdings directed on improvement of quality of the registration and analytical information forming base for adoption of administrative decisions in the sphere of foreign economic activity is presented. Need of use of instruments of financial engineering for the analysis locates. In work "The model of the analysis of foreign economic activity in holding structures" which is focused on six integrated groups of the integrated divisions is presented, and allows to create on the basis of use of a number of blocks effective system of the analysis of foreign economic activity in holdings.

Keywords: holding; foreign economic activity; analysis; instruments of financial engineering; the structured book of accounts; net assets; net sources; production optics; financial optics; specialized optics

REFERENCES

1. Vneshneekonomicheskaya deyatel'nost' predpriyatiya: Uchebnik / Pod red. I.N. Ivanova. – M.: INFRA-M, 2010. – 297 s.
2. Galieva, Yu.R. Upravlencheskiy i strategicheskiy uchet v kholdingakh: modelirovanie, teoriya i praktika: Monografiya / Yu.R. Galieva. – M-vo obrazovaniya i nauki RF, RGSU - Rostov-n/D, 2009. – 260 s.
3. Mal'sagov I.A. Metodika kompleksnogo anashlza i otsenki ustoychivogo strategicheskogo razvitiya kholdinga // Audit i finansovyy analiz. 2014. № 2. S. 348-356.-1,8 p.l.
4. Oboeva E.M. Metodika ucheta i analiza vneshneekonomicheskoy deyatel'nosti organizatsii: Monografiya / E.M. Oboeva. – M-vo obrazovaniya i nauki RF, RGSU - Rostov-n/D, 2010. – 215 s.
5. Pakhomov A. Vliyanie torgovo-politicheskikh sanktsiy na vneshneekonomicheskii sektor Rossii // Ekonomicheskoe razvitie Rossii. TOM 21. № 11. noyabr'–dekabr' 2014 / RUSSIAN ECONOMIC DEVELOPMENT. VOLUME 21. № 11. NOVEMBER–DECEMBER 2014.
6. Solonenko, A.A. Edinaya uchelnaya sistema gruppy vzaimosvyazannykh organizatsiy [Tekst] / A.A. Solonenko // Mezhdunarodnyy bukhgalterskiy uchet, № 33 (sentyabr'), 2013. – 0,75 p.l.
7. Sychev, M.S. Kontseptual'nyy podkhod k analizu eksportnogo potentsiala predpriyatiya [Tekst] / M.S. Sychev // Voprosy ekonomiki i prava. 2012. № 7. – 0,7 p.l.
8. Tkach V.I., Kroklicheva G.E. Upravlencheskiy aspekt finansovogo ucheta: mezhdunarodnaya praktika. Monografiya. – M-vo obrazovaniya i nauki RF, RGSU - Rostov-n/D, 2008. – 58 s.
9. Tkach, I.M. Upravlencheskiy uchet izmeneniy: monografiya / I.M. Tkach. – M-vo obrazovaniya i nauki RF, RGSU - Rostov-n/D, 2009. – 175 s.
10. Ekklz R., Gerkh R., Kigan E., Filips M.Kh. Revolyutsiya v korporativnoy otchetnosti: Kak razgovarivat' s rynkom kapitala na yazyke stoimosti, a ne pribyli / Per. s angl. N. Baryshnikovoy. M.: Olimp-Biznes, 2002. 400 s.
11. Elliot Tr., Gerbert D. Integrirovannye biznes-sistemy: Ekspres-kurs / Trevor Elliot, Deyv Gerbert. – Per. s angl. T. Novikovoy, – M.: FAIR-PRESS, 2005. – 272 s.: il. – (Britanskaya assotsiatsiya konsul'tantov v oblasti upravlencheskogo konsul'tirovaniya).