

Московский государственный университет им. М.В. Ломоносова
Экономический факультет
Кафедра учета, анализа и аудита

На правах рукописи

До Куй Ву

**ФОРМИРОВАНИЕ И АНАЛИЗ ФИНАНСОВОЙ
(БУХГАЛТЕРСКОЙ) ОТЧЕТНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЙ
ВЬЕТНАМА С УЧЕТОМ МЕЖДУНАРОДНОГО
И РОССИЙСКОГО ОПЫТА**

Специальность 08.00.12 - Бухгалтерский учет, статистика

АВТОРЕФЕРАТ

диссертации на соискание ученой степени
кандидата экономических наук

Москва-2009

ОБЩАЯ ХАРАКТЕРИСТИКА РАБОТЫ

Актуальность темы исследования. Вьетнамская экономика в настоящее время характеризуется как рыночная экономика с сохранением социалистической ориентации, что определяет специфику развития Вьетнама. Проблема инвестиционной привлекательности Вьетнама остается актуальной, поскольку крупные инвестиционные проекты, обозначенные в плане на среднесрочную перспективу 2006–2020 гг., могут быть реализованы только при более активном участии иностранных инвесторов. Социально-ориентированная экономическая стратегия, реализуемая при сохранении политической стабильности, создала хорошие стартовые условия для притока иностранного капитала во Вьетнам.

Начат интенсивный процесс финансовой интеграции в рамках стран АСЕАН, которая по плану завершится к 2020 г., когда будет достигнута либерализация сферы услуг и капиталовложений¹. Вместе с тем торговая и финансовая интеграция десяти стран АСЕАН имеет тенденцию к распространению на другие страны азиатского региона, а в первую очередь на такие, как Китай, Япония и Южная Корея. Складывающаяся конфигурация «АСЕАН плюс Три» заметно продвигается в направлении растущего взаимопонимания и развития взаимоотношений на основе проекта формирования единой валюты в Азии. Хотя на данный момент вопрос о создании коллективной азиатской валюты остается нерешенным, однако перспектива ее формирования требует серьезных подготовительных шагов к этому для стран-участниц проекта.

Таким образом, интеграция Вьетнама в мировое хозяйство определяет необходимость совершенствования национальной системы бухгалтерского учета как механизма отражения связи между экономикой страны и мировой экономикой, так и способа формирования и раскрытия понятной для всех финансовой информации о результатах деятельности. Следовательно, развитие бухгалтерского учета Вьетнама, с одной стороны, зависит от внутренней социально-экономической ситуации, и с другой - является одним из необходимых условий формирования на пути полноценной интеграции страны в мировое сообщество.

На первом этапе после принятия в 1987г. «Закона об иностранных инвестициях» иностранными инвесторами Вьетнама преимущественно являлись страны АСЕАН, Япония и НИС Азии, но постепенно в движение иностранного капитала во Вьетнам включились Китай, ЕС и США, воспользовавшиеся региональными преимуществами размещения производственных мощностей во Вьетнаме. Внешнеэкономическая политика России также все большее ориентируется на расширение торгового сотрудничества со странами Азиатско-Тихоокеанского региона, в том числе Вьетнамом.

На общем фоне подъема национальных экономик Россия и Вьетнам пыта-

¹ Согласно договоренностям соглашения по услугам и соглашения о формировании инвестиционной зоны в рамках стран зоны свободной торговли (АФТА) к 2020 г. будет достигнута либерализация сферы торговли услуг (финансы, морской и воздушный транспорт, туризм, строительство, телекоммуникации и предпринимательские услуги) и капиталовложений.

ются восстановить былое экономическое сотрудничество. В последние годы отмечается оживление контактов. Этому помогает и укрепление российской экономики, и рост ВВП Вьетнама, занимающий в Юго-Восточной Азии второе место после Китая.

Во время своего визита во Вьетнам, в 2006 году, президент России В.В. Путин заявил, что обе страны будут сотрудничать еще тесней. "Возможности российской экономики и отдельных российских компаний являются значительными. Если проекты будут реализовываться, речь идет о вложении в экономику Вьетнама миллиардов долларов", - сказал он. Однако, пока экономические контакты Вьетнама с Россией довольно скромны: объем двусторонней торговли с США составил в 2007 году более 10 миллиардов долларов, с Россией же всего около 1,5 млрд. долларов США. Вьетнамская сторона рассчитывает к 2010 году на удвоение этого показателя. Вхождение Вьетнама в Азиатско-Тихоокеанское экономическое сотрудничество (АТЭС) во многом определяет укрепление экономических отношений со странами, входящими в эту организацию, в том числе с Россией.

Использование иностранного капитала позволило Вьетнаму позиционировать себя одной из устойчиво развивающихся стран Азии. Среднегодовой прирост ВВП за 2001–2005 гг. составил 7,5%, причем за 2005г. - 8,4%. В 2007 году прирост вьетнамской экономики составил 8%. Вьетнам вступил в фазу эффективного и быстрого развития, о чем свидетельствуют, в частности, такие макропоказатели, как высокий удельный вес инвестиций и доходов госбюджета, приблизившихся к показателям среднеразвитых стран.

Тем не менее, показатель объема ВВП на душу населения в 2007г. составил около 650 долл. США, что явно недостаточно и вызывает необходимость еще более значительного роста экономики. Рыночные преобразования потребовали крупных структурных изменений. Возникли проблемы и в качестве народнохозяйственного управления, поскольку сохраняется довольно низкий уровень менеджмента, особенно в части управления и эффективности использования инвестиций.

Кроме того, если на макроуровне Вьетнам смог четко определить свои приоритеты в привлечении внешнего финансирования и ограничить нежелательные процессы, то на микроуровне ситуация представляется гораздо более сложной и противоречивой. Так, в результате последовательной государственной политики из всех форм внешнего финансирования целенаправленно были выбраны только наиболее выгодные и наиболее безопасные для национальной экономики ресурсы - прямые иностранные инвестиции (ПИИ) и помощь международных доноров (как в виде фондов официальной помощи развитию (ОПР), так и грантов международных неправительственных организаций (МНПО). При этом практики заимствования на международном рынке банковских кредитов и привлечения портфельных иностранных инвестиций во Вьетнаме фактически нет.

Одним из факторов этого отставания является имеющиеся пробелы экономических методов управления. Возникло несоответствие между рыночным харак-

тером деятельности субъектов хозяйствования, с одной стороны, и применяемыми для целей управления методиками экономического анализа предприятий, разработанными в прошлом для целей контроля выполнения плановых заданий.

Отсюда вытекают важность и актуальность гармонизация бухгалтерской (финансовой) отчетности, как основного формата раскрытия информации об объекте потенциального инвестирования. В этой связи наиболее значимыми, на наш взгляд, представляются следующие направления научного исследования, которые требуют развития в связи с расширением рыночных отношений.

Первое направление - вопросы реформирования бухгалтерского учета и отчетности, которые актуальны как для Вьетнама, так и для России. Второе важное направление – развитие анализа финансовой отчетности, который должен ориентироваться на получение достоверной и понятной аналитической информации и для потенциального инвестора, и для менеджмента.

Всё вышесказанное определяет актуальность данного направления исследования, и явилось основанием для выбора темы диссертационного исследования.

Степень исследования проблемы. Вопросы реформирования и анализа вьетнамской финансовой отчетности тесно связаны со стратегией развития регулируемой рыночной экономики Вьетнама. Эта работа получила новый импульс в связи с принятием X-м съездом коммунистической партии Вьетнама очередного пятилетнего плана на 2006–2010 гг. К исследованию вопросов повышения эффективности управления и реформирования бухгалтерского учета, финансовой отчетности и совершенствования методов экономического анализа подключены научно-исследовательские институты Вьетнамской академии общественных наук, Государственного института управления при правительстве Вьетнама (СИЕМ), отраслевые НИИ и лаборатории. Ими был обобщен опыт формирования и анализа финансовой отчетности при использовании иностранных инвестиций на что, в частности, обращают внимание и иностранные инвесторы.

В августе 2006 г. на инвестиционном совете АСЕАН был заслушан доклад по Вьетнаму, доклады по инвестиционной политике Вьетнама в 2004–2006 гг., опубликованы Азиатским Банком Развития «Vietnam Foreign Direct Investment and Postcrisis Regional Integration», Всемирным Банком «Vietnam Delivering on its Promise» – для совещания группы консультантов по СРВ, Европейской Комиссией «Concept Paper – County Strategy Paper for Vietnam 2007–2013», «ЕС – Vietnam County Strategy Paper 2002–2006».

Проблема привлечения и эффективности использования инвестиций во Вьетнаме, экономического регулирования бизнеса нашла отражение в трудах ученых СРВ: Дин Ван Ан, Нгуен Тхи Кам Тхо, Буй Куок Хунг, Ле Зуан Зыонг, Нгуен Хыу Хунг Вьет, Ле Ван Шан, Нгуен Зю Тоан, Во Дай Льюк, Доан Минь Фу; Ле Куок Ли, Динь Конг Туан, Нгуен Ван Тиен, Ле Дай Ла, Нгуен Конг Нгиеп, Ле Данг Зоань и другие авторы. Освещение ими перечисленных выше проблем осуществлялось в виде индивидуальных и коллективных монографий, отдельных статей,

опубликованных в профильных вьетнамских журналах и сборниках.

В российской экономической литературе теоретико-методологические и практические аспекты регулирования бухгалтерского учета и отчетности, аудита, финансового анализа исследуются в трудах : М.И. Баканова, С.Б. Барнгольц, О.Е. Ефимовой, М.В. Мельник, А.Ф. Ионовой, Л.Т. Гиляровской, А.Н. Хорина, А.Д. Шеремета, В.Т. Чая, В.В. Ковалева, Л. М. Полковского, В.П. Суйца, О.Е. Николаевой, В.Н. Новодворского, Н.П. Кондракова и др.

Из зарубежных авторов следует отметить Ж. Ришара и Л.А. Бернштейна.

Цель диссертационной работы. Основная цель диссертации состоит исследовании способов формирования полезной бухгалтерской информации коммерческих организаций Вьетнама, работающих в условиях регулируемой рыночной экономики, и методов её аналитической обработки для принятия инвестиционных решений. Достижение этой цели обеспечивается решением следующих конкретных задач:

- Раскрыть взаимосвязи институциональных основ социально - ориентированной рыночной экономики Вьетнама и адекватного ей отражения результатов хозяйственной деятельности отдельных предприятий;
- Рассмотреть исторический аспект развития экономического анализа в России в научном и практическом плане с целью проследить взаимосвязь развития методов экономического анализа с институциональными изменениями в экономике;
- Рассмотреть и проанализировать соответствие нормативной базы новым экономическим условиям хозяйствования;
- Провести сравнительный анализ вьетнамских и российских стандартов (правил) бухгалтерского учета и отчетности;
- Исследовать проблемы стандартизации финансовой (бухгалтерской) отчетности во Вьетнаме;
- Систематизировать требования, которым должна отвечать аналитическая информация финансовой отчетности;
- Обосновать концепцию финансовой отчетности для инвесторов;
- Предложить систему аналитических показателей для комплексной оценки финансово-хозяйственной деятельности.
- на основе принятых в России методиках финансового анализа разработать Методику анализа финансовой отчетности для вьетнамских предприятий.

Предмет и объект исследования. Предметной областью проведенного исследования были выбраны методы формирования бухгалтерской отчетности в формате бухгалтерской отчетности коммерческих предприятий Вьетнама и анализа публичной финансовой отчетности о финансово-хозяйственной деятельности с целью финансового планирования, прогнозирования, принятия инвестиционных решений. В качестве объекта исследования приняты вьетнамские коммерческие пред-

приятия, приблизительно равнозначные по стоимости бизнеса, рассматриваемые в качестве претендентов на инвестиционные вложения в бизнес.

Область исследования соответствует паспорту научной специальности ВАК – 08.00.12 – «бухгалтерский учет, статистика».

Методологические и теоретические основы исследования. Методология исследования указанного объекта и предмета основана на системном подходе, и включает в себя стандартные методы статистического анализа, экономико-математические методы анализа, сравнения и обобщения, анализа и синтеза, вариантного прогнозирования тенденций и явлений.

Содержание исследованных вопросов представлено с использованием понятийного аппарата современной концепции раскрытия бухгалтерской информации и теории экономического анализа.

Достоверность положений и результатов исследования обосновывается требованиями международных стандартов финансовой отчетности, правилами национальных (российских и вьетнамских) систем счетоводства и балансоведения, соответствия законодательным и нормативным актам, действующим во Вьетнаме и России.

Диссертационное исследование опиралось на теоретические разработки видных зарубежных, российских и вьетнамских ученых, ведущих исследования проблем реформирования бухгалтерского учета, аудита, совершенствования экономического анализа. Автором использованы статьи в российских журналах «Аудит и экономический анализ», «Бухгалтерский учет», вьетнамские журналы: «Вьетнамское экономическое обозрение», «Социально-экономическое развитие Вьетнама», «Инвестиции», «Торговля», «Деньги и кредит» и ряд других.

Ряд методологических положений и выводов, содержащихся в диссертации, иллюстрирован расчетными таблицами и графическими схемами, подготовленными на основе анализа финансовой отчетности исследуемых предприятий.

В работе использованы данные открытой статистической информации экономического развития Вьетнама Всемирного Банка, ГСУ СРВ, а также доклады, сообщения НИИ Вьетнамской академии общественных наук, НИИ Российской академии наук (Института Дальнего Востока, Мировой экономики и политики), МГУ им. М.В. Ломоносова.

Научная новизна исследования. В ходе проведенного исследования были сформулированы положения, содержащие следующие новые подходы к проблемам реформирования и анализа финансовой отчетности во Вьетнаме:

- на теоретическом уровне обосновано, что в условиях развивающейся экономики реформирование национальной системы бухгалтерского учета и отчетности Вьетнама должно постепенно переходить от концепции налогового контроля к концепции формирования финансовой отчетности для инвесторов, т.е. первоначально учитывать информационные запросы инвесторов. Реализация данной концепции существенно повысит уровень и качество аналитической информа-

ции о хозяйствующем субъекте;

- Раскрыты особенности вьетнамского бухгалтерского учета и формирования финансовой отчетности, а также отдельных операций по сравнению с российским бухгалтерским учетом;
- На основе российской методики финансового анализа, разработанной А.Д. Шереметом, и с учетом выявленных особенностей и различий бухгалтерского учета и отчетности, разработана Методика анализа финансовой отчетности вьетнамских предприятий;
- Предложены метод и система оценочных показателей для формирования комплексной оценки эффективности финансово-хозяйственной деятельности для инвесторов.

Теоретическая и практическая значимость диссертации.

Практическую значимость диссертации доказывают теоретические выводы и предложенная автором методика анализа финансовой отчетности во Вьетнаме. Предлагаемая автором методика анализа финансовой отчетности применяется в практической деятельности **AGIFISH** и **DOMESCO** (Вьетнамские компании) для оценки финансового состояния при формировании отчетов компании.

Работа может представить интерес для государственных и частных структур, сотрудничающих с СРВ в инвестиционной деятельности, включая крупные частные инвестиционные компании и российские банки, а также в качестве учебного пособия – для преподавания в ВУЗах Вьетнама по специальностям «Экономика», «Менеджмент», «Бухгалтерский учет».

Апробация и внедрение результатов исследования. Положения и научные результаты, полученные в ходе исследования, были апробированы в форме выступления на XXXV Международной научно-практической конференции «Реформирование бухгалтерского учета, аудита и бухгалтерского образования в соответствии с международными стандартами», прошедшей 28-29 июня 2006 года в МГУ им. М.В. Ломоносова.

Публикации. Основные положения диссертации отражены в 3 публикациях общим объемом 2,1 п.л., в том числе две статьи в рецензируемых изданиях.

Объем и структура диссертации Структура работа обусловлена последовательностью раскрытия цели и решения поставленных задач. Работа состоит из введения, трех глав, разбитых на параграфы, заключения, списка литературы и приложений. Логика изложения материала последовательно отражает переход от институциональных общетеоретических аспектов к рассмотрению практических методов анализа и расчета оценочных показателей.

ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ РАБОТЫ, ВЫНОСИМЫЕ НА ЗАЩИТУ

1. Задачи реформирования бухгалтерского учета и аудита во Вьетнаме.

В диссертации, обосновывая задачи реформирования бухгалтерского учета и аудита во Вьетнаме, исходным пунктом является мнение автора, что принципы рыночной экономики применимы как для капиталистической, так и для социалистической формации. То есть конструктивная модель экономики одна, а её наполнение, или содержание, отличается в соответствии с принятой в стране социально-экономической формацией. Рыночная экономика – не формация, а форма хозяйствования с использованием закона стоимости.

Экономика Вьетнама многоукладная. На нынешнем этапе всесторонней интеграции в мировые хозяйственные связи Вьетнам продолжает уделять особое внимание привлечению внешнего финансирования для стимулирования социально-экономического развития страны. На протяжении всего существования СРВ как независимого государства внешние источники финансирования играли весьма значительную роль в экономике, так как внутренние ресурсы были очень ограничены.

Однако привлечение прямых иностранных инвестиций находится в причинно-следственной связи с необходимостью совершенствования системы бухгалтерского учета и отчетности, основная направленность этого раскрытие информации для инвестора при принятии инвестиционного решения и контроля целевого использования средств.

В работе подробно рассмотрены и проанализированы вьетнамские нормативные акты, подробно расписывающие, как следует отражать отдельные виды операций. Действующий метод учета, как правило, предназначен для целей налогообложения, потому что бухгалтерский учет во Вьетнаме, в его настоящем виде, предназначен, главным образом, для налогообложения. Однако, становится все более очевидным, что существующая нормативная база организации бухгалтерского учета во Вьетнаме не соответствует новым экономическим реалиям и задачам.

Юридическим прорывом начала реформирования системы бухгалтерского учета и отчетности явился Указ «О бухгалтерском учете и статистике» (принятый 26 июня 2003г – № 3/2003/QN11), который является основанием обновления системы бухгалтерского учета и статистики Вьетнама по социалистически ориентированному рыночному механизму.

Вместе с тем, в работе обосновывается, что на первоначальном этапе перехода к рыночной экономике характерной особенностью системы вьетнамского бухгалтерского учета является, в основном, исправление, добавление и усовершенствование системы бухгалтерского учета, существовавшей, в период командной экономики. Следствием этого является несоответствие такой «усовершенствованной» системы бухгалтерского учета требованиям управления рыночной эко-

номикой. Такое несоответствие международным стандартам не вызывало активности зарубежных инвесторов. Следовательно, эта система удовлетворяла только требованиям управления в период первоначального перехода экономики на рыночный механизм. Значение этого периода экономических преобразований вьетнамской экономики довольно значимо, при этом результаты реформирования системы бухгалтерского учета автор обобщил следующим образом:

- Активное совершенствование государством процесса нормативного регулирования системы бухгалтерского учета с целью управления рыночным сектором экономики.

- Усиление динамики реформирования системы бухгалтерского учета государственным сектором экономики.

- Внедрение в практику использования экономических рычагов управления финансовыми и кредитными организациями, при этом важным инструментом управления является нормативное регулирование бухгалтерского учета.

- Активное развитие независимого аудита и государственного аудита.

- Организация профессиональной неправительственной организации «Союз бухгалтеров», который участвует в управлении реформированием бухгалтерского учета и эффективно контролирует деятельность бухгалтеров и аудиторов.

Достигнутые результаты первого этапа не означают, что работа по реформированию системы бухгалтерского учета во Вьетнаме завершена. По нашему мнению, следующий этап развития бухгалтерского учета, экономического анализа и аудита должен иметь в качестве основного вектора развития соответствие политики «открытой экономики» и интеграции в региональную и мировую экономику. В условиях усиления мировой глобализации экономики необходимо улучшение организации бухгалтерского дела и создание современной системы методов и техники бухгалтерского учета, соответствующих уровню развития экономики и требованиям финансово-экономической системы Вьетнама.

В частности, необходимо улучшение качества аудита, увеличение рынка аудита (включая аудита зарубежного рынка), увеличение масштаба и количества компаний, пользующихся услугами аудита, чтобы соответствовать потребностям аудита в процессе мировой интеграции.

В диссертации автор обосновал необходимость решения ряда основных задач в течение второго (настоящего) этапа реформирования вьетнамской системы бухгалтерского учета и аудита:

- 1). Достаточно остро стоит вопрос подготовки и переподготовки профессиональных, высококвалифицированных бухгалтеров и аудиторов, соответствующих требованиям рыночной экономики. Рост числа предприятий определил устойчивую потребность в бухгалтерях и аудиторах, подтвердив массовость данной профессии.

- 2). Целью развития системы регулирования бухгалтерского учета и отчетности во Вьетнаме является построение модели, учитывающей интересы всех заин-

тересованных сторон – государства, профессиональной общественности, заинтересованных пользователей. Создание такой модели возможно только при обеспечении разумного сочетания деятельности органов государственной власти и профессионального сообщества.

3). По мнению автора, учитывая значимость информации, формируемой в системе бухгалтерского учета, для обеспечения конституционных прав граждан на получение информации в сфере предпринимательства и экономики, в результате перераспределения функций по регулированию бухгалтерского учета в ведении органов государственной власти должны остаться следующие вопросы:

- выработка государственной политики в области бухгалтерского учета, отчетности и аудиторской деятельности;
- совершенствование правовых основ бухгалтерского учета, отчетности и аудиторской деятельности;
- государственный контроль соблюдения законодательства в области бухгалтерского учета, отчетности и аудиторской деятельности;
- организация разработки и утверждение вьетнамских стандартов и иных нормативных правовых актов в области бухгалтерского учета, отчетности и аудиторской деятельности;
- установление процедуры одобрения международных стандартов финансовой отчетности (МСФО) и введение в действие на территории Вьетнама;
- мониторинг факторов, определяющих риски стабильности системы бухгалтерского учета и отчетности;
- взаимодействие с межгосударственными и межправительственными организациями в области бухгалтерского учета, отчетности и аудиторской деятельности.

4). К ведению профессионального сообщества должны быть отнесены следующие вопросы:

- представление и защита интересов профессионального сообщества;
- разработка норм профессиональной этики и контроль их соблюдения членами профессионального сообщества;
- контроль за соблюдением членами профессионального сообщества стандартов бухгалтерского учета, отчетности и аудиторской деятельности;
- повышение квалификации членов профессионального сообщества;
- подготовка предложений по совершенствованию правовых основ бухгалтерского учета, отчетности и аудиторской деятельности;
- участие в разработке или инициативная разработка проектов вьетнамских стандартов и иных нормативных правовых актов в области бухгалтерского учета, отчетности и аудиторской деятельности, а также их разъяснений;
- профессиональная общественная экспертиза МСФО в процессе одобрения их во Вьетнаме;

- обобщение и распространение передового опыта ведения бухгалтерского учета и подготовки бухгалтерской отчетности;
- мониторинг факторов, определяющих риски стабильности системы бухгалтерского учета и отчетности;
- взаимодействие с международными неправительственными организациями в области бухгалтерского учета, отчетности и аудиторской деятельности.

5). Планируемые изменения в системе нормативного регулирования бухгалтерского учета во Вьетнаме наряду с обеспечением баланса интересов всех заинтересованных сторон и снижения издержек регулирования с одновременным повышением его эффективности призваны обеспечить единство системы бухгалтерского учета и отчетности во Вьетнаме, целенаправленность ее развития с одновременным обеспечением преемственности национальных интересов.

2. Реформирование вьетнамского бухгалтерского учёта, формирование финансовой отчетности и проблема их совершенствования.

Особенностью современного этапа развития бухгалтерского учета во Вьетнаме является серьезное углубление и изменение в развитии основных направлений нормативного регулирования, в частности совершенствование вьетнамских стандартов финансовой отчетности, которые базируются на международных стандартах, которые в настоящее время претерпевают серьезные изменения. Это касается также и международных стандартов аудита. Такой подход к развитию бухгалтерского учета связан, прежде всего, с серьезными изменениями, которые произошли в экономике страны. В этой связи в диссертации автор обращает внимание на несколько важных моментов, связанных с формированием финансовой отчетности.

1). Инвестиции в условиях рыночных отношений ориентированы на предприятия, финансовая отчетность которых понятна, открыта для анализа, позволяет однозначно сделать оценку бизнеса, деловой активности, платежеспособности, кредитоспособности и инвестиционной привлекательности. В этой связи возникает вопрос, а следует ли дифференцировать отчетность для государственных предприятий, совместных предприятий, кредитных организаций, и пр. Или следует унифицировать отчетность с целью ее стандартизации и разработки унифицированной методики анализа финансовой отчетности?

2). В процессе стратегического управления финансовая информация выполняет функцию информационного отражения деятельности организации и, таким образом, играет роль специального профессионального языка - средства, способствующего достижению целей организации, являясь частью стратегии и стратегического управления организации. Вьетнамские стандарты финансовой отчетности регламентируют порядок бухгалтерского учёта тех или иных активов, обязательств или событий хозяйственной деятельности. Стандарты принимаются Министерством финансов СРВ. Соблюдение требований и методологических рекомендаций, изложенных в ВСФО, базируются на МСФО, является обязательным при состав-

лении бухгалтерской отчетности и ведении регистров бухгалтерского учета в российских совместных предприятиях в Вьетнаме. ВСФО - регламентируют правила ведения учета, а также порядок подготовки и представления бухгалтерской (финансовой) отчетности.

3). Все больше вьетнамских компаний выходят на российский рынок. Так же растет число российских предприятий, вкладывающих капитал в экономику Вьетнама. Это все создает дополнительный импульс развития экономики Вьетнама. Однако, эффективный бизнес требует знания как российской, так и вьетнамской отчетности, их различия и совпадения.

В работе выявлены основные различия российских и вьетнамских стандартов финансовой отчетности, являющихся информационной базой финансового анализа:

На настоящий момент изданы 26 Вьетнамских стандартов финансовой отчетности. По составу отчетность по ПБУ и ВСФО в целом незначительно отличаются друг от друга. И по российским, и по вьетнамским стандартам по окончании отчетного периода фирмы заполняют бухгалтерский баланс, отчет о прибылях и убытках, отчет об изменениях капитала, отчет о движении денежных средств и др.

Вместе с тем, отличий бухгалтерской отчетности Вьетнама и России можно найти немало.

Бухгалтерский баланс. В РПБУ не установлена возможность представления активов и обязательств в порядке убывания ликвидности. В отличие от РПБУ, ВСФО предусматривает возможность компаний группировать активы и обязательства как долгосрочные и краткосрочные, с учетом внутренней группировки их по степени ликвидности.

- По правилам ПБУ и ВСФО дебиторская задолженность в балансе разделяется на долгосрочную и краткосрочную. В российском балансе всю дебиторскую задолженность отражают в разделе II «Оборотные активы». По Вьетнамским правилам долгосрочная дебиторская задолженность фиксируется в разделе баланса «Внеоборотные активы». Краткосрочная дебиторская задолженность по Вьетнамским правилам отражается в разделе «Оборотные активы». В отличие от российских правил ВСФО обязывают в отдельности представлять в балансе дебиторскую задолженность между взаимозависимыми лицами: дочерними предприятиями и предприятиями, входящими в ассоциации.

В ПБУ передача имущества в долгосрочную, т.е. финансовую, аренду не рассматривается как финансовые вложения. Для отражения операций по финансовой аренде в российском балансе предусмотрена статья «Доходные вложения в материальные ценности».

Отчет о прибылях и убытка. Во вьетнамской форме отчета о прибылях и убытках отсутствуют статьи, указанные в форме отчета в ПБУ. В российском отчете о прибылях и убытках доходы по финансовой деятельности отражаются по строке 060 «Проценты к получению». В ВСФО эти доходы принято называть фи-

нансовыми. Для их отражения в отчете о прибылях и убытках согласно ВСФО предусмотрена статья «Доходы по финансовой деятельности».

- Одним различием между российской формой отчета о финансовых результатах и отчетом о прибылях и убытках формата ВСФО является отражение амортизации и расходов по оплате труда. Согласно ВСФО, если компании раскрывают отчет о прибылях и убытках, используя метод «по назначению затрат», т.е. по функциональному признаку расходов (наиболее широко применяемый на практике), то они должны дополнительно раскрывать данные по расходам на амортизацию и оплату труда. В российской практике данные расходы раскрываются в Приложении к бухгалтерскому балансу (форма 5).

- Также следует выделить некоторые различия в составе себестоимости реализованной продукции. В соответствии с ВСФО коммерческие расходы и общехозяйственные расходы (амортизация зданий управления, расходы на содержание аппарата управления, вспомогательных служб) не рассматриваются как непосредственно связанные с приобретением и производством товаров, и, следовательно, не включаются в себестоимость производства. В соответствии с российской системой учета коммерческие расходы и общехозяйственные расходы могут включаться в состав себестоимости реализованной продукции, если это предусмотрено учетной политикой.

- В соответствии с российскими стандартами доходы и расходы, полученные и понесенные по разным операциям, отражаются развернуто: операции с ценными бумагами, материалами, основными средствами, курсовые и суммовые разницы, налоги, подлежащие уплате, штрафы и пени к уплате или к получению и т.д. Согласно ВСФО выручка и расходы по неосновной деятельности должны показываться свернуто. Поэтому для целей трансформации финансовой отчетности необходимо получить расшифровку указанных строк по видам расходов и доходов и свернуто показать только те доходы и расходы, которые относятся к одним и тем же операциям: как правило, это относится к операциям по реализации основных средств, материалов, а также к курсовым и суммовым разницам.

Отчет о движении денежных средств. В соответствии с VAS 24 «Отчеты о движении денежных средств» в отчете о движении денежных средств отражаются изменения не только в наличных денежных средствах, но и в денежных эквивалентах. К денежным эквивалентам относятся краткосрочные и высоколиквидные инвестиции, свободно обратимые в заранее известную сумму денежных средств с незначительным риском колебаний стоимости. Инвестиции, признаваемые эквивалентами денежных средств, учитывают на балансе не столько для получения инвестиционного дохода либо контроля над деятельностью объекта инвестиций, сколько для обеспечения исполнения краткосрочных обязательств. Это своего рода прием управления денежными средствами. К эквивалентам денежных средств относятся инвестиции с кратким сроком обращения, как правило, не превышающим трех месяцев до даты погашения. При более длительных сроках обращения соот-

ветствующие инвестиции обычно не отвечают требованию незначительности риска колебаний стоимости.

В российской практике в правилах составления отчета о движении денежных средств говорится о денежных средствах, учитываемых в кассе организации, на расчетных, валютных и специальных счетах. Краткосрочные депозиты в банках включаются в состав краткосрочных финансовых вложений. Отсутствует требование о раскрытии ограничений на использование отраженных в отчетности денежных средств, а также состава денежных средств.

- Существуют значительные расхождения в методах подготовки информации - российские правила предусматривают только прямой метод (нарастающим итогом с начала года), а ВСФО - прямой и косвенный.

- Согласно ВСФО при отражении денежных потоков в иностранной валюте их величина пересчитывается в валюту отчетности по курсу, принятому на дату движения денежных средств. По российским стандартам в случае наличия (движения) денежных средств в иностранной валюте сначала составляется расчет в иностранной валюте по каждому ее виду.

- Есть различия в порядке классификации данных по видам деятельности. В соответствии с ВСФО финансовая деятельность - это деятельность, которая приводит к изменению в размере и составе собственного капитала и заемных средств компании, а инвестиционная деятельность - приобретение и продажа долгосрочных активов и других инвестиций, не относящихся к денежным эквивалентам. Согласно российским стандартам инвестиционная деятельность - это деятельность, связанная с капитальными вложениями организации в связи с приобретением земельных участков, зданий и иной недвижимости, оборудования, нематериальных активов, других внеоборотных активов, а также их продаж; с осуществлением долгосрочных финансовых вложений в другие организации, выпуском облигаций, других ценных бумаг долгосрочного характера и т.п. Финансовая деятельность - это деятельность организации, связанная с осуществлением краткосрочных финансовых вложений, выпуском облигаций, иных ценных бумаг краткосрочного характера, выбытием ранее приобретенных на срок до 12 месяцев акций, облигаций и т.п. Исходя из рассмотренных определений, денежные поступления в российской практике при выпуске краткосрочных облигаций классифицируются как финансовая деятельность, а долгосрочных - как инвестиционная. В ВСФО денежные средства, привлеченные в результате эмиссии облигаций, классифицируются как финансовая деятельность.

Выявленные различия стандартов бухгалтерской отчетности необходимы для их учета при использовании российского опыта анализа финансовой отчетности.

3. Совершенствование методики финансового анализа бухгалтерской отчетности на основе российского опыта.

Наряду с обычными приемами и методами бухгалтерского учета принципи-

альное значение начинает играть экономический анализ, используя который предприятие может показать и обосновать, почему принято то или другое решение, почему выбран тот или другой метод учета, почему включены соответствующие положения в учетную политику организации. В диссертации автор обосновывает ряд задач становления науки и практики экономического анализа во Вьетнаме.

1.) Обобщив опыт аналитических разработок России, довольно развитую теорию и богатую практику экономического анализа, можно серьезно продвинуть вперед все проблемы экономического анализа. Полагаем, что их можно решать, начиная не «с чистого листа». Экономический анализ на микроуровне за последние 80 лет находился у России в состоянии постоянного развития и совершенствования. Сформировались в этой области теоретические основы, осуществлены обстоятельные отраслевые разработки, освоены методы и приемы анализа хозяйственно-финансовой деятельности отдельных предприятий и их объединений (различной формы собственности).

2). Исследовав опыт теории и практики финансового анализа в России, автор считает, что формирование стоимостных показателей финансово-хозяйственной деятельности в социалистической плановой экономике с использованием принципов рыночной экономики, а также формирование аналогичных показателей в капиталистической экономике осуществляется по одной модели. Поэтому разработанные в СССР и России методики финансового анализа вполне успешно могут быть адаптированы и для вьетнамских предприятий. Особенность Вьетнамской экономики состоит в том, что принципы рыночной экономики должны сочетаться с принципами социальной направленности экономики. Следовательно, и требования, предъявляемые к аналитической информации, формируемой в результате анализа финансовой отчетности, должны соответствовать этим условиям.

3). Особой задачей экономического анализа в современных условиях Вьетнама является исследование коммерческого риска. Административно-командное управление, заменяются гибкой коммерческой системой, действительно связанной часто с конкурентной непредсказуемостью, со значительным коммерческим риском. Коммерческий риск в условиях рыночной экономики — категория объективная, минимизировать которые можно с помощью организации системного финансового анализа, основанного на анализе публичной финансовой деловых партнеров. Рыночные отношения, как известно, характеризуются динамичностью конъюнктуры внешней и состоянием внутренней среды предприятия. Поэтому усиление роли и значения в ближайшем будущем оперативного управления и, как следствие, оперативного анализа представляется вполне очевидным.

4). Рыночная экономика характеризуется динамичностью ситуаций, как коммерческой деятельности предприятия, так и его внешней среды. В этих условиях наибольшее значение приобретает оперативный или ситуационный коммерческий анализ. Особенность ситуационного анализа — его комплексность, что по-

зволяет по состоянию на определенную дату оценить характер изменений на рынке, позитивные и негативные результаты финансовой деятельности, своевременно сформировать рекомендации и выводы для разработки тактики маркетинга и текущих планов предприятия. Результаты оперативного анализа используются также на уровне отдельных функциональных служб предприятия. Эта информация не содержит всего комплекса аналитических показателей и в этом смысле является строго ориентированной и фрагментарной. В то же время эти информационные массивы могут быть более детализированными и потому не дублирующими ситуационный анализ коммерческой деятельности.

5). Проведение ситуационного и оперативного анализа коммерческой деятельности предъявляет повышенные требования к информационному обеспечению, состав которого в существенной мере изменяется. В новых условиях следует ожидать значительного сокращения поступления отчетных данных с микроуровня на макроуровень. Этому процессу будет способствовать коммерческая тайна, которая уже фактически имеет место на ряде совместных и частных предприятий, ассоциаций, акционерных обществ, кооперативов и др.

Предлагаемая нами основа методики анализа вьетнамской финансовой отчетности базируется на адаптации методики финансового анализа, разработанной профессором А.Д. Шереметом, применительно к условиям хозяйствования Вьетнама.

4. Комплексная оценка финансового положения предприятий как база принятия инвестиционных решений.

Методика финансового анализа логически завершается построением сравнительной комплексной оценки предприятий. Математическое моделирование интегральной рейтинговой оценки может производиться с использованием многих методов.

В диссертации нами использован метод «расстояний», разработанный профессором А.Д. Шереметом, как наиболее подходящий, по мнению автора, для интегрирования самых разнообразных и разнонаправленных показателей при принятии инвестиционных решений.

Интегральный комплексный показатель необходим для оценки надежности делового партнера, оценки эффективности финансово-хозяйственной деятельности.

Преимуществами изложенной методики построения сравнительной комплексной рейтинговой оценки предприятий являются следующие ее особенности:

- интегральная (рейтинговая) оценка формируется на основе многомерного отражения финансово-хозяйственной деятельности предприятий в системе показателей;
- интегральная (рейтинговая) оценка строится по показателям, рассчитанным на основе данных бухгалтерской отчетности и бухгалтерского учета;
- интегральная (рейтинговая) оценка позволяет производить сравнение

предприятий с учетом наилучших результатов всех конкурентов;

- вычислительный алгоритм построения интегральной (рейтинговой) оценки прошел проверку на практике.

Предлагаемая методика делает количественно измеримой оценку надежности делового партнера, проводимую по результатам его текущей и предыдущей деятельности.

ОСНОВНЫЕ ПУБЛИКАЦИИ ПО ТЕМЕ ИССЛЕДОВАНИЯ:

Статьи, опубликованные в рекомендованных ВАК изданиях:

1. До Куй Ву. Анализ обеспеченности предприятия денежными средствами / Научные труды вольного экономического общества России, том 103. М.: Эко-Энерго, 2008. - 0,4 п.л.

Статьи в прочих научных и практических изданиях:

2. Коровин.А.В., До Куй Ву. Реформирование вьетнамской системы бухгалтерского учета и отчетности как фактор роста инвестиционной привлекательности Вьетнама: Сб. научных статей Вольного экономического общества «Стабилизация экономики: взгляд в будущее». М.: МАТИ, 2008. – 1,2 п.л.

3. До Куй Ву. Бухгалтерский учет и экономический анализ в условиях перехода к рыночной экономике во Вьетнаме / Материалы научно-практической конференции «Реформирование бухгалтерского учета, аудита и бухгалтерского образования в соответствии с международными стандартами» Москва, МГУ им. М.В. Ломоносова, 28-29 июня 2006 г. – 0,5. п.л.