

- синдицированный кредитный договор является многосторонним договором, заключаемым между кредитором, с одной стороны, и всеми банками-участниками, с другой стороны;

- договоры обеспечения исполнения обязательств по кредиту могут заключаться в порядке, аналогичном заключению синдицированного кредитного договора или каждым банком-участником самостоятельно;

- исходя из многосторонности синдицированного кредитного договора, в каждом из банков-участников кредитором открываются ссудные счета и счета по учету залогового имущества;

- кредитор несет ответственность перед всеми банками-участниками одновременно.

С точки зрения заемщика синдицированный кредит намного удобнее обычного. Существенно уменьшаются затраты и время на проведение переговоров и оформление кредитного договора, поскольку эти функции обычно берет на себя банк-организатор, который действует на основании договора об организации кредита, заключенного с заемщиком. Появляется возможность получения кредита в большем размере, чем это может позволить средний банк страны. Получение синдицированного кредита укрепляет репутацию предприятия на отечественном и международном рынках капитала. Развитие синдицированного кредита в Республике Беларусь требует всестороннего анализа форм и методов организации синдицированного кредитования в зарубежных странах, где данный вид кредита имеет многолетнюю историю. В западных странах накоплен огромный опыт регулирования отношений субъектов синдицированного кредита. В зарубежной литературе часто указывается на то, что синдицированные кредиты являются неотъемлемой частью стабилизации и развития экономики в странах с неразвитой рыночной системой. Большие синдикаты за рубежом могут иметь трех- или четырехуровневую структуру. В таком случае ведущий банк взаимодействует с целыми подгруппами банков, которые могут выполнять роли банков-организаторов и/или банков-подписчиков. В данных подгруппах для определения роли банка могут использоваться термины, как «банк-соорганизатор» (co-arranger) и «банк-соуправляющий» (co-manager).

ПРОБЛЕМЫ УЧЕТА ФИНАНСОВЫХ ВЛОЖЕНИЙ

Янушкевич И.В., к.э.н., доцент

УО «Белорусский государственный экономический университет»

Формирование рыночных отношений в Республике Беларусь сопровождалось появлением новых субъектов хозяйствования и направлений их деятельности в бизнесе, требующих реформирования отечественной системы бухгалтерского учета. При этом переход на МСФО явился основным элементом данного развития. Практическому внедрению научных разработок в интересах интегра-

ции систем учет в соответствии с международными рекомендациями послужило создание Типового плана счетов бухгалтерского учета 2004 года.

В сравнении с предыдущим в новом Плате счетов из первого раздела «Внеоборотные активы» убран счет 06 «Долгосрочные финансовые вложения», в пятом разделе «Денежные средства» изменено название счета 58 «Краткосрочные финансовые вложения» на «Финансовые вложения», что повлекло уточнение состава счетов 55 «Специальные счета в банках» и 58 «Финансовые вложения». В настоящее время раздел «Денежные средства» включает счета для обобщения информации об активах и расходах деятельности субъектов хозяйствования долгосрочного характера. Названные преобразования не совсем оправданы по ряду причин.

Во-первых, в практике предпринимательской деятельности не целесообразно совмещать на одном счете учет краткосрочных и долгосрочных финансовых вложений, поскольку это затрагивает проблему классификации согласно теоретических основ построения бухгалтерского учета. В результате в бухгалтерской отчетности будет отсутствовать необходимая информация для проведения анализа финансового состояния субъекта хозяйствования при определении коэффициентов ликвидности.

Во-вторых, проблема оценки предполагает разные правила формирования и порядок изменения стоимости инвестиций в краткосрочные и долгосрочные ценные бумаги. Только краткосрочные инвестиции при оценке в учете должны быть разделены на две группы. Краткосрочные вложения в долговые ценные бумаги или долги компании должны в учете отражаться по себестоимости. При этом инвестиции в акционерный капитал оцениваются по правилу «минимальной» оценки. В результате в практике отечественного учета не работал и после введения нового Типового плана счетов бухгалтерского учета предположительно не будет работать один из основополагающих принципов учета: принцип осмотрительности.

В-третьих, одновременное решение проблем оценки и классификации финансовых вложений обуславливает необходимость конкретизации предлагаемых планом счетов бухгалтерских записей. Так, понятно, что приобретение долговых ценных бумаг осуществляется по рыночному курсу, а погашение по номинальной стоимости. Естественно, что к окончанию срока займа учетная стоимость ценных бумаг должна равняться их номинальной стоимости. Возникает вопрос: какая стоимость выступает в качестве учетной? Для учета краткосрочных и долгосрочных инвестиций она различна. В части долгосрочных долговых ценных бумаг в момент идентификации хозяйственной операции в учете следует фиксировать и номинальную стоимость согласно полученному сертификату, и рыночную в соответствии с платежными документами, и сумму подлежащего погашения дохода или расхода. Таким образом, предлагается бухгалтерская запись на номинальную стоимость по дебету счета 58/2, на сумму разницы между номинальной и рыночной стоимостью долговых ценных бумаг по дебету (кредиту) счета 91 «Операционные доходы и расходы» и на рыночную стоимость приобретенных ценных бумаг по кредиту счета 51 «Расчетный счет».

Следует согласиться с существующим мнением, что не все финансовые вложения являются инвестициями. Поскольку эти понятия характеризуют активы или расходы субъекта хозяйствования, то целесообразно в системе отечественного учета определиться с сущностью категории инвестиционная собственность, ее составом, способами оценки ее элементов, порядком выбора варианта учета, и методикой отражения в финансовой отчетности.

Развитие бухгалтерского учета финансовых вложений не ограничивается перечнем предложенных к рассмотрению вопросов. В первую очередь оно предполагает установление обязательного согласования нормативно-правовой базы с законодательством в области бухгалтерского учета.