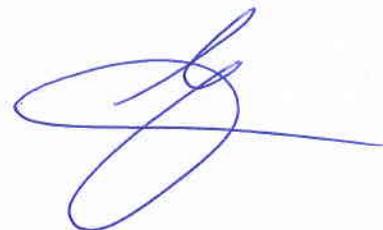


на правах рукописи



Широкова Мария Андреевна

**РАЗВИТИЕ МЕТОДИКИ БУХГАЛТЕРСКОГО
УЧЕТА ОПЕРАЦИЙ КОРПОРАТИВНОГО
КАЗНАЧЕЙСТВА В ЛИЗИНГОВЫХ КОМПАНИЯХ**

Специальность: 08.00.12 – Бухгалтерский учет, статистика

Автореферат диссертации на соискание ученой степени
кандидата экономических наук

Москва – 2020

I. ОБЩАЯ ХАРАКТЕРИСТИКА РАБОТЫ

Актуальность темы исследования. Стремительное развитие учетно-контрольных процессов в условиях цифровой экономики диктует необходимость внедрения современных бизнес-технологий в управленческие структуры организаций, что приводит к созданию новых специализированных отделов. В целях повышения эффективности планирования, контроля и учета финансовых ресурсов российские компании все чаще сосредотачивают комплекс инструментов по управлению денежными потоками в специализированном отделе – казначействе. Международный опыт показывает, что деятельность современного корпоративного казначейства уже выходит за рамки ежедневных расчетно-платежных операций. Централизованное казначейство в зарубежных компаниях выполняет роль стратегического партнера бизнеса и является самостоятельным центром прибыли.

Как инструмент финансового управления денежными потоками, кредиторской и дебиторской задолженностями, операции корпоративного казначейства должны быть рассмотрены в качестве фактов хозяйственной жизни организации, а их результаты отражены в бухгалтерском учете и отчетности. Необходимость исследования учета операций и объектов корпоративного казначейства обусловлена передовыми и неизученными с точки зрения бухгалтерского учета операциями, такими, как кэш-менеджмент и хеджирование финансовых рисков.

Важность казначейства как корпоративной структуры очевидна на примере финансового управления в лизинговых компаниях ввиду высокой степени подверженности финансовым рискам и в силу необходимости грамотного финансового планирования при ежегодно нарастающем объеме российского лизингового портфеля. По данным рейтингового агентства «Эксперт РА», после продолжительного периода стагнации лизинговый рынок показал восстановление 2016 году и продолжает активный рост по настоящее время. За последние четыре года российский лизинговый портфель вырос более чем в 8 раз: на начало 2016 года он составлял 545 млрд р., а на основании тенденций прироста объемов нового бизнеса за первое полугодие 2019 года и прогнозов аналитиков ожидается, что лизинговый портфель на 01 января 2020 года достигнет 4,5 трлн р.¹

Внедрение централизованной системы казначейства в лизинговых компаниях имеет уникальную специфику в силу особенностей нормативно-правового регулирования и современных потребностей лизингодателей.

¹ Рынок лизинга по итогам 1-го полугодия 2019 года: коррекция роста [Электронный ресурс] – Режим доступа: <https://www.raexpert.ru/docbank/d1a/8de/ba3/6db8d8c3f9ec222452fe700.pdf> (дата обращения: 01.10.2019)

В этой связи на первый план выступает необходимость исследования организации системы казначейства, разработка теоретико-методических и практических рекомендаций по развитию бухгалтерского учета операций корпоративного казначейства в лизинговых компаниях.

Исследование корпоративного казначейства в лизинговых компаниях представляет собой своевременное, ранее не изученное направление. Необходимость проведения данного исследования вызвана актуальностью внедрения корпоративного казначейства в структуры лизинговых компаний вследствие роста значимости управления ликвидностью и финансовыми рисками, а также реформой лизинга, которая предполагает переход лизинговых компаний на МСФО и регулирование со стороны Банка России.

Степень изученности проблемы. Вопросы постановки цели, определения функционала и инструментария корпоративного казначейства рассматриваются в работах зарубежных авторов, среди которых: Г. Арнольд, М. Биллингс, С.М. Брэгг, М.К. Вебстер, Р. Купер, Лекс ван дер Вилен, Дж. Огивли, Дж.М. Онил, Р. Раджендра, К.А. Хорчер. Проблеме определения понятийного аппарата казначейства в организациях с различной хозяйственной деятельностью посвящены работы следующих отечественных авторов: А. Альбеткова, П.М. Бодяко, И.А. Борисюк, П.А. Жданчиков, Л.В. Ковтун, Т.А. Корнеева, О.П. Недосапова, Т.П. Николаева, Н.С. Пласкова, С.Е. Прокофьев, Е.А. Селезнева, С.С. Щеглова и др. Внимание авторов направлено на исследование определения роли и функций корпоративного казначейства в целом, однако в работах не рассматривается специфика построения казначейства в лизинговых компаниях, и не затрагиваются вопросы бухгалтерского учета. Исследование казначейства как основного подразделения по управлению денежными потоками, описание его основных задач и функций в организациях связи даны в работе С.А. Уколовой. Однако автором не исследовано развитие методики бухгалтерского учета операций казначейства.

В настоящий момент исследования в области бухгалтерского учета операций корпоративного казначейства в части управления денежными средствами и финансовыми рисками в лизинговых компаниях малочисленны. Вопросам функционирования деятельности лизинговых компаний, их систем бухгалтерского и управленческого учетов и бюджетирования посвящены научные труды таких ученых как: Г.И. Алексеева, В.Д. Газман, А.Н. Киркоров, В.В. Ковалев, Вит. В. Ковалев, И.А. Коренев, Д.В. Крапива, М.И. Лещенко, А.Н. Попов, Н.Н. Попова, Т.М. Рогуленко, Т.Ю. Серебрякова и др. Проблему определения совокупности финансовых рисков лизинговых компаний и операций по их хеджированию рассматривают следующие отечественные ученые: Н.Н. Кукарова, О.А. Панова,

А.А. Пантешкина, О.В. Плотникова, Н.В. Сысоева, С.Ю. Шалдохина и другие авторы.

Таким образом, вопросам методики бухгалтерского учета операций корпоративного казначейства не уделено достаточного внимания, а операции корпоративного казначейства в лизинговых компаниях не рассматриваются как самостоятельные объекты бухгалтерского учета. Актуальность проблематики, обусловленная востребованностью современной практики построения финансовой политики лизинговых компаний и необходимостью формирования соответствующей методики бухгалтерского учета, определила выбор темы исследования и его структуру.

Данная диссертация освещает теорию и практику учета операций корпоративного казначейства в лизинговых компаниях с отражением отечественной специфики регулирования лизинговой отрасли.

Целью диссертационного исследования является разработка теоретико-методических положений и организационно-практических рекомендаций по развитию методики бухгалтерского учета операций корпоративного казначейства в лизинговых компаниях, направленных на повышение их конкурентоспособности в условиях современной экономики, способствующих принятию более качественных управленческих решений.

Для достижения поставленной цели исследования были сформулированы **следующие задачи:**

- обобщить и систематизировать этапы развития корпоративного казначейства в мире и России с целью определения предпосылок к созданию соответствующей бизнес-структуры по управлению денежными потоками организации; уточнить цели, задачи и функции корпоративного казначейства, используя практику внедрения соответствующих подразделений в коммерческие организации;

- критически оценить текущее состояние нормативно-правового регулирования лизингового рынка для исследования корпоративного казначейства как неотъемлемого элемента финансового управления лизинговых компаний и предложить направления совершенствования соответствующих законодательных положений;

- обосновать современную потребность лизинговых компаний в структурном внедрении корпоративного казначейства и систематизировать его понятийный аппарат, что будет способствовать уточнению определений, используемых при учете операций корпоративного казначейства;

- разработать методику бухгалтерского учета операций корпоративного казначейства в лизинговых компаниях;

- предложить авторскую методику бухгалтерского учета операций системы кэш-пулинг, которая представляет собой инструмент корпоративного казначейства для управления денежными потоками;

- разработать организационно-технические регламенты бухгалтерского учета операций корпоративного казначейства для лизинговых компаний.

Предмет и объект исследования. Предметом исследования выступает комплекс теоретико-методических и практических рекомендаций, определяющих развитие методики бухгалтерского учета операций корпоративного казначейства в лизинговых компаниях. Объектом исследования являются операции корпоративного казначейства в лизинговых компаниях.

Теоретической и методологической базой исследования явились законы, постановления Правительства и нормативные акты Российской Федерации, регламентирующие учетную деятельность в области лизинга. Исследование проводилось с использованием теоретических и практических разработок ученых и специалистов в области экономики, финансов, банковского дела, теории рисков, Международных стандартов финансовой отчетности, а также на основе справочных материалов и аналитических обзоров.

Область исследования. Исследование выполнено в соответствии с Паспортом научных специальностей Высшей аттестационной комиссии при Министерстве науки и высшего образования Российской Федерации по специальности 08.00.12 – Бухгалтерский учет, статистика по пунктам областей исследования: пункту 1.1 Исходные парадигмы, базовые концепции, основополагающие принципы, постулаты и правила бухгалтерского учета, пункту 1.3 Методологические основы и целевые установки бухгалтерского учета, пункту 1.7 Бухгалтерский (финансовый, управленческий, налоговый и др.) учет в организациях различных организационно-правовых форм, всех сфер и отраслей.

Инструментарно-методический аппарат основан на системном подходе к изучаемой проблеме и комплексном рассмотрении процессов внедрения корпоративного казначейства в лизинговых компаниях. Главным образом, работа базируется на применении приемов научного исследования (исторический, системный подход, логический метод, метод теоретического познания, наблюдение, анализ, синтез и классификация), а также специальных приемов и процедур (сравнение, группировка, балансовое обобщение, оптимизация, имитация и другие).

Информационно-эмпирической базой исследования явились: официальные данные сайтов Министерства финансов Российской Федерации и Центрального банка Российской Федерации; законодательные и нормативные акты по бухгалтерскому учету в области регулирования лизинговых операций; Международные стандарты по бухгалтерскому учету и отчетности; обзорно-

аналитические справки, информационные интернет-ресурсы, материалы монографических исследований, сборники научных трудов, статьи отечественных и зарубежных экономистов в периодических изданиях, материалы научно-практических конференций, данные исследования рынка лизинга, проводимые рейтинговым агентством Эксперт РА, справочные аналитические издания других ведущих информационных агентств.

Научная новизна диссертационного исследования заключается в разработке теоретико-методических положений и практических рекомендаций по развитию методики бухгалтерского учета операций корпоративного казначейства в лизинговых компаниях, направленных на повышение эффективности их деятельности.

Результаты исследования, обладающие научной новизной и выносимые на защиту, следующие:

- определены основные этапы и тенденции развития корпоративного казначейства как обособленного подразделения финансовой службы организации; расширено определение цели его деятельности в части управления связанными с денежными средствами финансовыми рисками, предложена классификация функций казначея, включающая три уровня управления денежными средствами, и уточнены задачи корпоративного казначейства, что позволило установить объекты бухгалтерского учета, возникающие при реализации казначейских операций, которые требуют отдельного учетно-методического обеспечения;

- на основе анализа основных достоинств и недостатков нормативно-правового регулирования лизингового рынка в России и оценки текущего процесса его реформирования определена необходимость закрепления критериев отнесения деятельности лизинговых компаний к основной и прочей, в результате чего была аргументирована классификация операций по предоставлению денежных средств во временное пользование в качестве осуществления основной деятельности лизинговых компаний;

- обоснована необходимость создания в лизинговых компаниях корпоративного казначейства как автономной и независимой от бухгалтерских служб структуры по управлению денежными средствами, дебиторской и кредиторской задолженностью, контролю над стоимостью и составом капитала, менеджменту финансовых рисков, связанных с возникновением денежного потока в процессе реализации лизинговых сделок, что позволило сформировать основу для дальнейшей разработки учетно-методического обеспечения операций корпоративного казначейства;

- разработана методика бухгалтерского учета операций корпоративного казначейства, позволяющая классифицировать их в качестве основной деятельности лизинговой компании; рекомендованы к открытию в плане счетов бухгалтерско-

го учета лизинговой компании отдельные субсчета и приведена детализация показателей аналитического и синтетического учета;

- предложена авторская методика бухгалтерского учета операций физического и номинального кэш-пулинга, отличающаяся системным подходом к организации их учетного обеспечения в соответствии со спецификой функционирования лизингодателей, что позволит сделать более прозрачной систему учета в лизинговых компаниях, применяющих соответствующие казначейские инструменты;

- разработаны организационно-технические регламенты бухгалтерского учета в лизинговых компаниях на основе предложенного проекта казначейской политики и рекомендованных положений учетной политики в части учета договоров финансовой аренды, операций корпоративного казначейства и их результатов.

Теоретическая значимость исследования заключается в актуализации содержания понятия «корпоративное казначейство» с учетом современных условий функционирования лизинговых компаний и направлений их развития, а также в расширении и дополнении существующих теоретических исследований в области методики бухгалтерского учета операций по управлению финансовыми активами и финансовыми рисками, признанию доходов и расходов в лизинговых компаниях. В процессе выполнения диссертационной работы предложено уточнение теоретических положений деятельности корпоративного казначейства как части финансового управления лизинговых компаний, расширены определения его сущности, специфических задач и основных функций, сделан вывод о синхронизации финансового и управленческого систем учетов в корпоративном казначействе лизинговой компании. Представленные выводы и рекомендации способствуют развитию теоретико-методических аспектов бухгалтерского учета операций в лизинговых компаниях.

Практическая значимость исследования состоит в возможности применения предложенных методик и сформулированных практических рекомендаций в деятельности лизинговых компаний, в том числе при отражении в отчетности результатов операций кэш-пулинга и формировании учетной и казначейской политик. Основные положения, выводы и предложения могут быть реализованы лизинговыми компаниями на этапе организации бухгалтерского учета операций корпоративного казначейства, а также коммерческими организациями в процессе управления ликвидностью, финансовыми ресурсами и рисками, независимо от организационной формы и вида деятельности. Результаты исследования могут быть применены при разработке профессионального стандарта «Специалист казначейства лизинговой компании».

Теоретический материал диссертационного исследования может быть использован для подготовки учебного материала по дисциплине «Бухгалтерский учет» при подготовке бакалавров по направлению 38.03.01 «Экономика», профиль 38.03.01.01 «Бухгалтерский учет, анализ и аудит» и в учебно-методических центрах в системе подготовки и повышения квалификации бухгалтеров и аудиторов.

Апробация результатов исследования. Основные положения исследования докладывались на научно-практической конференции «XXX Международные Плехановские чтения» (г. Москва, март 2017 г.), IV Международной научной конференции «Инновационная экономика» (г. Казань, октябрь 2017 г.), 4-й Международной научно-практической конференции «Политэкономические проблемы развития современных агроэкономических систем» (г. Воронеж, май 2019 г.), Международной научно-практической конференции «Управление инновационным развитием агропродовольственных систем на национальном и региональном уровнях» (г. Воронеж, июнь 2019 г.) и 34-ой Международной конференции Ассоциации управления деловой информацией (ИВИМА) (г. Мадрид, Испания, ноябрь 2019 г.). Отдельные методические разработки нашли свое применение в деятельности компаний ООО «Скания Лизинг», ООО «Ресо-Лизинг», ООО «Каркаде», что подтверждается справками о внедрении.

Публикации. Основные положения диссертации отражены в 12 работах общим объемом 4,55 печ. л. (авторских – 4,47 печ. л.) Из них 5 статей общим объемом 2,17 печ. л. опубликованы в журналах, из Перечня рецензируемых научных изданий, в которых должны быть опубликованы основные научные результаты диссертации на соискание ученой степени кандидата наук, и 1 публикация - в БД Scopus (авторских - 0,2 печ. л.).

Структура и объем диссертации. Структура диссертации отражает общий замысел и логику исследования. Диссертационная работа состоит из введения, трех глав, заключения, списка литературы, включающего 175 наименования, и 8 приложений. Работа содержит 17 рисунков, 3 таблицы и 2 формулы.

II. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ И РЕЗУЛЬТАТЫ РАБОТЫ, ВЫНОСИМЫЕ НА ЗАЩИТУ

1. Определены основные этапы и тенденции развития корпоративного казначейства как обособленного подразделения финансовой службы организации; расширено определение цели его деятельности в части управления связанными с денежными средствами финансовыми рисками, предложена классификация функций казначея, включающая три уровня управления денежными средствами, и уточнены задачи корпоративного казначейства,

что позволило установить объекты бухгалтерского учета, возникающие при реализации казначейских операций, которые требуют отдельного учетно-методического обеспечения.

На основе изучения зарубежной экономической литературы определено, что в международной практике первые отделы казначейства внедрялись в структуры коммерческих компаний в конце XIX века, когда в силу повышенной волатильности международного валютного рынка был необходим специальный корпоративный аппарат по контролю изменения обменного курса и смягчению последствий валютных кризисов.

Развитие корпоративного казначейства за рубежом представлено в диссертации следующими периодами:

1) Период 1899 - 1970 гг. Характеризуется зарождением корпоративного казначейства. Казначейские функции представлены незрелыми, ручными и децентрализованными процессами;

2) Период 1971 - 1998 гг. Первые значительные изменения начались в начале 1970-х годов после краха Бреттон-Вудской системы и конца золотого стандарта. 1970-е годы представляют собой начало второй фазы развития корпоративного казначейства. В ведущих странах по всему миру создаются Ассоциации корпоративных казначеев;

3) Период 1999 - 2011 гг. Корпоративное казначейство уже не выполняет вспомогательную функцию, а играет роль партнера бизнеса и финансового центра компании. Период характеризуется развитием и началом автоматизации инструментов управления денежными средствами компании;

4) Период 2012 г. - настоящее время. Появление цифровой валюты, дальнейшая автоматизация и централизация казначейской функции. Повышение внимания к системе внутреннего контроля и составлению отчетов по результатам деятельности корпоративного казначейства.

На основе изучения предпосылок к появлению казначейства как структурного подразделения в компаниях на территории нашей страны, этапы развития корпоративного казначейства в России представлены в исследовании периодами, которые проиллюстрированы на рисунке 1.

Изучение международной и российской практики управления казначейскими функциями в коммерческих организациях позволило установить, что деятельность корпоративного казначейства в настоящее время не ограничивается управлением денежных средств и ежедневными расчетно-платежными операциями. Потребности финансового управления компаний диктуют требования об улучшении управляемости денежных средств и степень защищенности от финансовых рисков, а современные продукты банковского рынка и передовые ин-

формационно-аналитические системы предоставляют легкий доступ к казначейским инструментам и развивающемуся рынку кэш-менеджмента.



Рисунок 1 - Этапы развития корпоративного казначейства в России

Источник: составлено автором

В исследовании предложена классификация функций казначея по трем уровням управления денежными средствами:

- 1) **Стратегический.** Включает в себя такую функцию, как контроль над платежеспособностью. Подразумевает надзор за соотношением собственного и заемного капитала, долгосрочное финансирование;
- 2) **Тактический.** Включает в себя функции по управлению ликвидностью и контролю над финансовыми рисками. Выполняются операции по управлению денежными средствами, инвестициями, хеджирование финансовых рисков;
- 3) **Операционный.** На данном уровне выполняются операции по расчетам с поставщиками, покупателями, сотрудниками организациями, ее прочими дебиторами и кредиторами; налаживание контакта с банками, инвесторами; оценка банковских продуктов, изменений законодательства являются ежедневным блоком работы казначея.

На основе исследования экономической литературы предложена авторская трактовка понятия «корпоративное казначейство», определяющая его как структурное подразделение компании, предназначенное для управления денежными средствами, обеспечения платежеспособности и менеджмента финансовых рисков. В исследовании были систематизированы задачи корпоративного казначейства: 1) планирование денежного потока; 2) исполнение бюджета; 3) размещение свободных финансовых ресурсов; 4) финансирование компании; 5) контроль над

кассовыми разрывами; б) установление связей с потенциальными инвесторами и общение с банками.

Проанализированные направления развития корпоративного казначейства в России позволили определить усиление стратегических акцентов в управлении денежными средствами и финансовыми рисками организаций и развитие инструментов по менеджменту денежных потоков, операции по которым требуют отдельного методического обеспечения бухгалтерского учета. Проведенное исследование операций корпоративного казначейства выявило, что в качестве самостоятельных объектов бухгалтерского учета, которые требуют отдельного учетно-методического обеспечения, выступают: 1) денежные средства и денежные эквиваленты; 2) дебиторская задолженность; 3) финансовые вложения; 4) кредиторская задолженность; 5) финансовые инструменты (форвардные контракты, операции своп, фьючерсы, опционы).

В диссертации определено, что деятельность корпоративного казначейства охватывает системы как финансового, так и управленческого учета компании, что обуславливается использованием бухгалтерской первичной информации, которая представляет собой базу для принятий решений о выборе казначейских инструментов, способных влиять на финансовые результаты компании.

2. На основе анализа основных достоинств и недостатков нормативно-правового регулирования лизингового рынка в России и оценки текущего процесса его реформирования определена необходимость закрепления критериев отнесения деятельности лизинговых компаний к основной и прочей, в результате чего была аргументирована классификация операций по предоставлению денежных средств во временное пользование в качестве осуществления основной деятельности лизинговых компаний.

С целью дальнейшего исследования корпоративного казначейства как неотъемлемого элемента финансового управления лизинговых компаний в исследовании проанализировано текущее состояние нормативно-правового регулирования субъектов лизингового рынка, которое в настоящее время находится в процессе реформирования. Установлено, что реформа российского лизингового рынка, начавшаяся весной 2016 года совместной рабочей группой Минфина России и Банка России, носит глобальный характер и затрагивает области гражданско-правового, бухгалтерского, налогового регулирования. В ходе урегулирования находится процесс обсуждения контроля лизингового рынка или отдельных его субъектов со стороны Банка России, а вместе с ним и вопрос о применении отраслевых стандартов бухгалтерского учета. В диссертации представлена систематизация и анализ ключевых событий текущего реформирования лизингового рынка.

В ходе изучения основных положений реформы определено, что достоинством предстоящих перемен является решение отложенного вопроса о переходе лизинговых компаний на МСФО, актуальность которого выросла в связи с выходом стандарта МСФО (IFRS) 16 «Аренда». Это позволит не только устранить текущие противоречия между отечественными и международными правилами учета лизинговых операций, но и способствует совершенствованию отражения в бухгалтерской (финансовой) отчетности экономической сути лизинговых операций, которая в исследовании определена как движение денежных средств между финансирующим лизингодателем организацией, лизинговой компанией и лизингополучателем.

Однако, на взгляд автора исследования, законодатели не соблюдают одни из главных принципов реформ: поэтапность и целостность. В противоречие этим принципам наблюдаются частые замены положений в сфере регулирования бухгалтерского законодательства в области учета финансовой аренды, составление указаний к их изменениям и уточнениям, что свидетельствует о первоначальных недоработках вносимых норм. Уже сейчас, на этапе обсуждений поправок в гражданско-правовое законодательство, отсутствует единообразие в закрепляемой терминологии.

В исследовании определено, что существенным лимитирующим фактором учета операций у лизингодателя является отсутствие критериев отнесения деятельности лизинговых компаний к основной и прочей, тогда как нормами налогового законодательства введено требование к лизингодателям осуществлять исключительно лизинговую деятельность и определено ограничение для реализации прочих операций, которые не должны превышать 10% от основной деятельности.

На основе сформулированной в диссертации цели деятельности лизинговых компаний – предоставление услуги финансирования, финансовым результатом которой признается процентный доход, в исследовании аргументирована классификация операций по предоставлению денежных средств во временное пользование в качестве осуществления основной деятельности лизинговых компаний. Таким образом, предложено законодательно закрепить за лизинговыми компаниями право по осуществлению операций по выдаче займов.

3. Обоснована необходимость создания в лизинговых компаниях корпоративного казначейства как автономной и независимой от бухгалтерских служб структуры по управлению денежными средствами, дебиторской и кредиторской задолженностью, контролю над стоимостью и составом капитала, менеджменту финансовых рисков, связанных с возникновением денежного потока в процессе реализации лизинговых сделок, что позволило

сформировать основу для дальнейшей разработки учетно-методического обеспечения операций корпоративного казначейства.

На основе теоретического исследования движения денежных средств у лизингодателя в диссертации определено, что лизинговые компании являются кредитными посредниками, а экономическая суть их деятельности построена на процессе постоянного оборота денежных средств. Началом данного процесса является процедура формирования внутреннего и привлечение внешнего капитала, а этапом погашения обязательств и реинвестирования - получение лизинговых платежей. Таким образом, в диссертации сделан вывод, что в лизинговых компаниях необходимо наличие автономного подразделения, специализирующегося на управлении денежными средствами и связанными с ними финансовыми рисками и обеспечении компании финансированием для поддержания платежеспособности – корпоративного казначейства.

Утверждение о необходимости внедрения в структуры лизинговых компаний корпоративного казначейства обусловлен нарастающим объемом российского лизингового портфеля, его влияния на другие отрасли, системностью возникающих рисков и рассмотрения основных положений проходящей в настоящее время реформы лизинговой отрасли. По данным Эксперт РА, на 01 января 2019 года величина лизингового портфеля превышала 4,3 трлн руб., а по значимости лизинговый рынок является вторым после банковского. На основании тенденций прироста объемов нового бизнеса за первое полугодие 2019 года и прогнозов аналитиков, лизинговый портфель на 01 января 2020 года достигнет 4,5 трлн руб. После продолжительного периода стагнации лизинговый рынок показал восстановительный рост в 2016 году и продолжает активный рост в последние три года, несмотря на небольшой спад в объемах нового бизнеса в 2018 и 2019 годах (Рисунок 2).

Изученный в диссертации процесс реформирования лизингового рынка определяет требования к разработке системы риск-менеджмента и нормам по определению уровня достаточности собственного капитала. Проанализированный опыт выполнения аналогичных условий в банковском секторе показал формирование внутренней организационной структуры банка, где разделены полномочия подразделений и сотрудников, на которых возложены обязанности по проведению подверженных рискам операций и учету результатов данных сделок. Банковское казначейство выделено в качестве специализированного и автономного от учета отдела по управлению денежными средствами, поддержанию необходимого уровня ликвидных активов, расчета и прогноза значений нормативов капитала, соблюдению обязательных банковских нормативов, контролю ряда рисков.

По мнению автора, необходимость структурного внедрения корпоративного казначейства в лизинговых компаниях также обоснована давлением на их финансовую устойчивость рядом рисков. Сделан вывод о том, что корпоративное казначейство в российских лизинговых компаниях - необходимый и неотъемлемый элемент организации системы управления рисками, связанный с осуществлением лизинговой деятельности.



Рисунок 2 - Динамика объемов нового бизнеса на лизинговом рынке в период с 2013 по 2019гг.

Источник: составлено автором на основе данных Эксперт РА

В исследовании предложено авторское определение корпоративного казначейства в лизинговых компаниях в качестве автономной структуры по управлению денежными средствами, контролю над стоимостью и составом капитала, менеджменту финансовых рисков, связанных с возникновением денежного потока в процессе реализации лизинговых сделок.

Определено, что операции корпоративного казначейства – это совокупность сделок, направленная на реализацию функций по: 1) управлению денежными средствами; 2) управлению дебиторской задолженностью; 3) управлению кредиторской задолженностью; 4) управлению финансовыми рисками; 5) планированию финансовых ресурсов; 6) реализации операционных задач. Система операций корпоративного казначейства в лизинговых компаниях представлена в таблице 1.

Таблица 1 - Система операций корпоративного казначейства в лизинговых компаниях

Уровень управления	Функция корпоративного казначейства	Операции, соответствующие функциям
<i>Тактический</i>	Управление денежными средствами	- Операции по кэш-менеджменту; - Заключение сделок на денежном и валютном рынках.

Уровень управления	Функция корпоративного казначейства	Операции, соответствующие функциям
	Управление дебиторской задолженностью	Операции по управлению лизинговым портфелем с помощью применения неустойки, реструктуризации долга, инкассо и других инструментов.
	Управление финансовыми рисками	<ul style="list-style-type: none"> - Работа на денежном и валютном рынках; - Осуществление сделок по хеджированию рисков и управлению ликвидностью; - Операции с финансовыми инструментами; - Соблюдение регулятивных нормативов.
Стратегический	Управление денежными средствами	<ul style="list-style-type: none"> - Операции по кэш-менеджменту; - Заключение сделок на денежном и валютном рынках.
	Управление дебиторской задолженностью	Операции по управлению лизинговым портфелем с помощью применения неустойки, реструктуризации долга, инкассо и других инструментов.
Операционный	Управление финансовыми рисками	<ul style="list-style-type: none"> - Работа на денежном и валютном рынках; - Осуществление сделок по хеджированию рисков и управлению ликвидностью; - Операции с финансовыми инструментами; - Соблюдение регулятивных нормативов.

Источник: составлено автором

Установленная система операций корпоративного казначейства в лизинговых компаниях позволила определить, что отличительным признаком корпоративного казначейства в лизинговых компаниях является его интегрированность.

Интеграция происходит через бухгалтерскую, финансовую и управленческую системы учета, что выражается через единство:

- 1) предмета указанных систем учета – капитал компании;
- 2) объектов управления корпоративного казначейства:
 - а) денежные средства и денежные эквиваленты;
 - б) дебиторская задолженность;
 - в) финансовые вложения;
 - г) кредиторская задолженность;
 - д) финансовые инструменты;
- 3) принципов, используемых в корпоративном казначействе:
 - а) оперативности, достоверности, надежности, непротиворечивости и полноты используемой информации;
 - б) непрерывности деятельности компании в обозримом будущем;
 - в) приоритета экономического содержания над правовой формой;
 - г) экономической обоснованности и рационального использования ресурсов компании;
 - д) последовательности применения учетных политик.
- 4) учетных единиц, целостность которых должна оставаться неизменной в течение установленного времени.

4. Разработана методика бухгалтерского учета операций корпоративного казначейства, позволяющая классифицировать их в качестве основной деятельности лизинговой компании; рекомендованы к открытию в плане счетов бухгалтерского учета лизинговой компании отдельные субсчета, и приведена детализация показателей аналитического и синтетического учета.

Выполненное исследование показало, что согласно действующим правилам в бухгалтерском учете результаты от использования казначейских инструментов по управлению временно свободными денежными средствами, дебиторской задолженностью, обеспечению платежеспособности и минимизации финансовых рисков в лизинговых компаниях в настоящее время классифицируются в состав прочих, что может привести к признанию таких операций как не связанных с лизинговой деятельностью.

Поскольку операции корпоративного казначейства для лизинговых компаний реализуются не в качестве способа извлечения дополнительной прибыли, а как меры для реализации лизинговых сделок, обеспечения платежной дисциплины и защиты от финансовых рисков в диссертации сформулировано предложение по классификации доходов и расходов от операций корпоративного казначейства к результатам от основной деятельности лизинговых компаниях. Аргументированность данного предложения подтвердилась в ходе проведенного в исследовании анализа представления в финансовой отчетности результатов от применения ряда инструментов корпоративного казначейства, которые согласно международным стандартам должны трактоваться в качестве процентных доходов или расходов - основных финансовых показателей лизингодателей при применении МСФО (IFRS) 16 «Аренда». Ряд других операций корпоративного казначейства в лизинговых компаниях, рассмотренных в исследовании, являются неотъемлемой частью лизинговой услуги. В частности, к связанным с лизинговой деятельностью доходам и расходам предлагается относить:

- проценты, начисленные к получению по договорам банковского вклада и по договорам займа, в том числе проценты к получению в рамках системы кэш-пулинга;

- проценты, подлежащие выплате по договорам внешнего финансирования (предоставленных кредитов) лизинговой деятельности, в том числе проценты к выплате в рамках системы кэш-пулинга;

- результаты управления дебиторской задолженностью, например, связанных с применением штрафных санкций, предусмотренных лизинговым договором в случае просрочки платежей лизингополучателями и являющихся неотъемлемой частью лизинговой услуги;

- результаты хеджирования финансовых рисков, возникающих в процессе реализации лизингового проекта.

В исследовании предложена и описана схема организации обособленного учета результатов деятельности корпоративного казначейства в лизинговых компаниях (Рисунок 3).

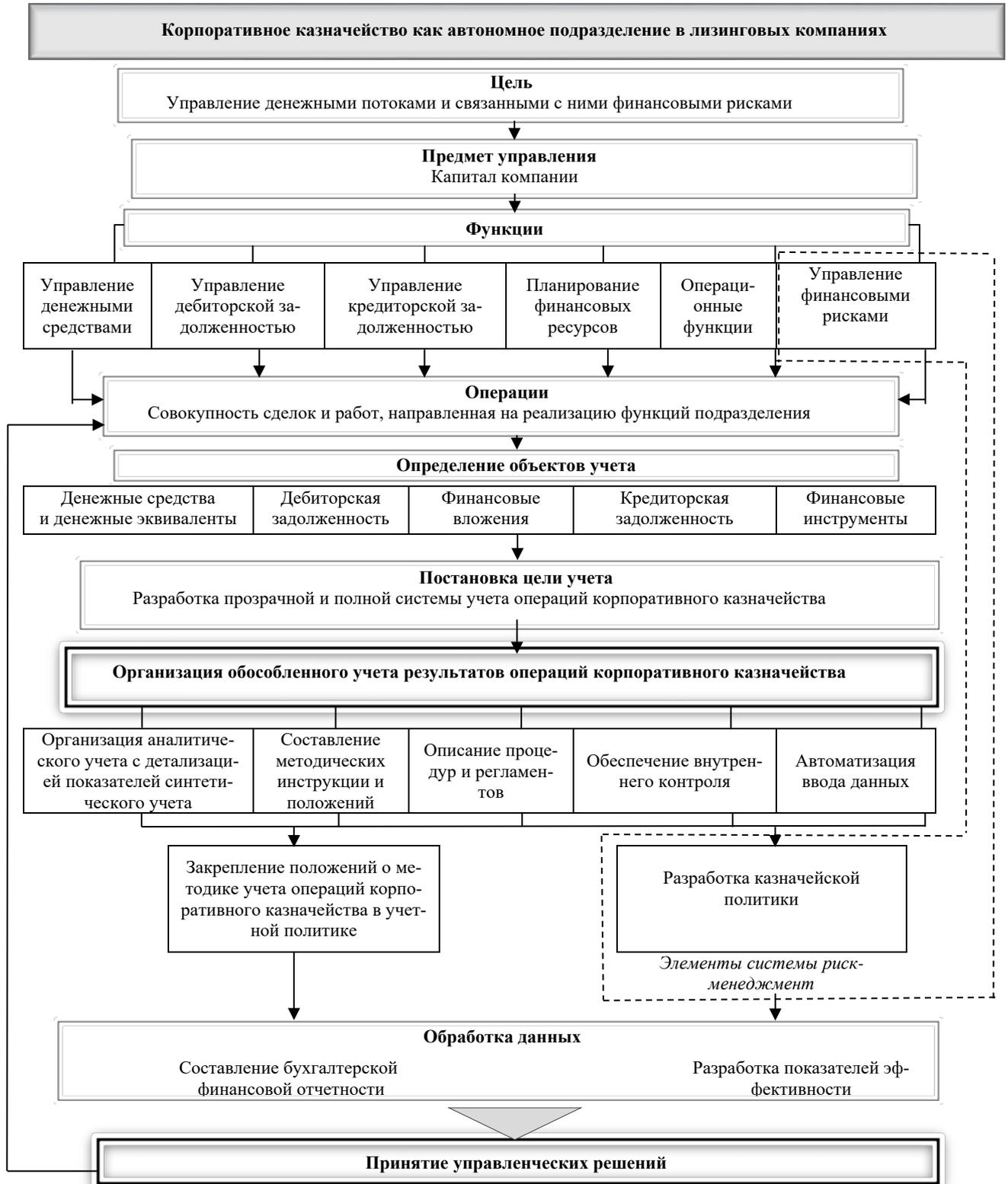


Рисунок 3 – Процесс организации бухгалтерского учета результатов операций корпоративного казначейства во внутренней среде лизинговых компаниях

Источник: составлено автором

В целях повышения качества учета договоров лизинга, операций корпоративного казначейства и результатов от них рекомендовано:

1) отражать финансовый доход лизингодателя в составе платежей от лизингополучателей, выделенный с применением метода дисконтирования на счете 90 «Продажи» с открытием субсчета «Процентные доходы по договорам лизинга»;

2) учитывать дебиторскую задолженность по заключенному договору лизинга, равную сумме арендных платежей, включенной в чистую инвестицию в аренду, на счете 62 «Расчеты с покупателями и заказчиками» с открытием субсчета «Вложения в операции финансовой аренды» и последующим отражением поступлений лизинговых платежей на счете 62 «Расчеты с покупателями и заказчиками» с применением субсчета «Расчеты по договорам финансовой аренды» и т.д.;

3) признавать расходами от обычных видов деятельности и учитывать на счете 20 «Основное производство» с открытием субсчета «Процентные расходы» проценты, начисляемые по полученным на осуществление лизинговой деятельности займам;

4) отражать положительный финансовый результат от операций по выдаче займов и размещению банковских вкладов на счете 90 «Продажи» с открытием субсчета «Процентные доходы по договорам займа и договорам банковского вклада»;

5) учитывать доходы от операций корпоративного казначейства на счете 90 «Продажи» с открытием субсчета «Доходы от прочих операций, связанных с лизингом», а расходы - на счете 20 «Основное производство» с открытием субсчета «Расходы от прочих операций, связанных с лизингом»;

б) осуществлять регистрацию размера процентных ставок по договорам кредитования с помощью инструментов аналитического учета (субконто) к счетам 66 «Расчеты по краткосрочным кредитам и займам» и 67 «Расчеты по долгосрочным кредитам и займам»;

7) обеспечить отдельный порядок учета денежных средств на счетах 55 «Специальные счета в банке» и 58 «Финансовые вложения», оцениваемых по моделям, представленным в МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»;

8) осуществлять регистрацию размера процентных ставок по договорам финансовой аренды, банковских вкладов и займов с помощью инструментов аналитического учета (субконто) к счету 90 «Продажи» с целью применения метода дисконтирования согласно МСФО (IFRS) 16 «Аренда» и МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты».

Примерная корреспонденция счетов в системе бухгалтерского учета по операциям корпоративного казначейства в лизинговых компаниях согласно разработанной методике представлена в таблице 2.

Таблица 2 – Предлагаемая методика учета основных операций корпоративного казначейства в лизинговых компаниях

Содержание хозяйственной операции	Сумма, р.	Дебет	Кредит
1. Основные записи бухгалтерского учета финансовой аренды у арендодателя			
Признание актива, предназначенного для передачи в лизинг, без НДС	3000000	08 «Вложения во внеоборотные активы», субсчет «Приобретение материальных ценностей с целью получения дохода»	60 «Расчеты с поставщиками и подрядчиками»
Учтен НДС, предъявленный поставщиком	600000	19 «Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям»	60 «Расчеты с поставщиками и подрядчиками»
Признание дебиторской задолженности по договору финансовой аренды	3000000	62 «Расчеты с покупателями и заказчиками», субсчет «Вложения в операции финансовой аренды»;	08 «Вложения во внеоборотные активы», субсчет «Приобретение материальных ценностей с целью получения дохода»
Уменьшение дебиторской задолженности на сумму основного долга, выделенного в регулярном лизинговом платеже	113323,28	62 «Расчеты с покупателями и заказчиками», субсчет «Расчеты по договорам финансовой аренды»	62 «Расчеты с покупателями и заказчиками», субсчет «Вложения в операции финансовой аренды»
Признание регулярного процентного дохода лизингодателя	25250	62 «Расчеты с покупателями и заказчиками», субсчет «Расчеты по договорам финансовой аренды»	90 «Продажи», субсчет «Процентные доходы по договорам лизинга»
Начислен НДС от реализации	5050	90 «Продажи», субсчет «Налог на добавленную стоимость»	68 «Расчеты по налогам и сборам»
Поступление регулярного лизингового платежа от лизингополучателя	138573,28	51 «Расчетные счета»	62 «Расчеты с покупателями и заказчиками», субсчет «Расчеты по договорам финансовой аренды»
2. Начисление процентов по графику погашения просроченной задолженности			
Начислены проценты согласно графику погашения просроченной задолженности	5233	62 «Расчеты с покупателями и заказчиками», субсчет «Прочие дебиторы»	90 «Продажи», субсчет «Доходы от прочих операций, связанных с лизингом»
3. Начисление процентов по займу, привлеченному лизинговой компанией для финансирования лизинговых проектов			
Начислены проценты за пользование заемными средствами, привлеченным для финансирования лизинговых проектов	54689	20 «Основное производство», субсчет «Расходы от прочих операций, связанных с лизингом»	66 «Расчеты по краткосрочным кредитам и займам», субсчет «Проценты по краткосрочным кредитам банка»

Источник: составлено автором

5. Предложена авторская методика бухгалтерского учета операций физического и номинального кэш-пулинга, отличающаяся системным подходом к организации их учетного обеспечения в соответствии со спецификой функционирования лизингодателей, что позволит сделать более прозрачной систему учета в лизинговых компаниях, применяющих соответствующие казначейские инструменты.

Отдельным направлением в разработке методики учета операций корпоративного казначейства в лизинговых компаниях выступило изучение набирающей популярность способа оптимизации денежных потоков внутри группы компаний в рамках системы кэш-пулинг.

В диссертации описаны его основные характеристики, достоинства и недостатки и определено, что кэш-пулинг представляет собой инструмент по управлению денежными средствами и является способом получения краткосрочного финансирования или дополнительного дохода от размещения свободных средств на счета группы компаний. Кэш-пулинг позволяет объединить счета компании и организации, предоставляющей ей заемные средства, таким образом устранить кассовые разрывы и ускорить процесс финансирования для реализации лизинговых проектов. В исследовании установлено, что большую часть российского рынка составляют лизинговые компании, входящие в банковскую или промышленную группу, в связи с чем была установлена востребованность и актуальность применения кэш-пулинга в лизинговых компаниях.

Изучение экономической литературы позволило установить повышенный интерес к данному казначейскому инструменту в последнее десятилетие как в научной, так и в профессиональной среде. Однако российскими авторами недостаточно проработаны вопросы определения методики бухгалтерского учета операций кэш-пулинга и результатов от них, а описанию процедуры внедрения кэш-пулинга как одного из инструментов корпоративного казначейства в лизинговых компаниях не уделено должное внимание.

В целях формирования более прозрачной системы бухгалтерского учета в лизинговых компаниях, применяющих соответствующие казначейские инструменты, в исследовании даны рекомендации по методике бухгалтерского учета в лизинговых компаниях двух основных видов кэш-пулинга: физического и номинального.

Графическое изображение движения денежных средств в рамках *физического кэш-пулинга* представлено на рисунке 4.

При физическом кэш-пулинге в конце операционного дня с банковских расчетных счетов группы компаний автоматически перечисляются все положительные остатки на единый мастер-счет, с которого финансируются участники пула, испытывающие дефицит денежных средств. В диссертации установлено, что для осуществления операций физического кэш-пулинга необходимо заключать рамочные межфирменные договоры займа.

Свип-операция по переводу положительного остатка денежных средств с расчетного счета лизинговой компании на мастер-счет рассматривается в диссертации для целей бухгалтерского учета в качестве краткосрочного финансового вложения. В случае отрицательного баланса на счете лизинговой компании на

ее расчетный счет с мастер-счета банком осуществляется перевод для покрытия образовавшегося дефицита денежных средств, что в целях бухгалтерского учета рассматривается как полученный краткосрочный займ.

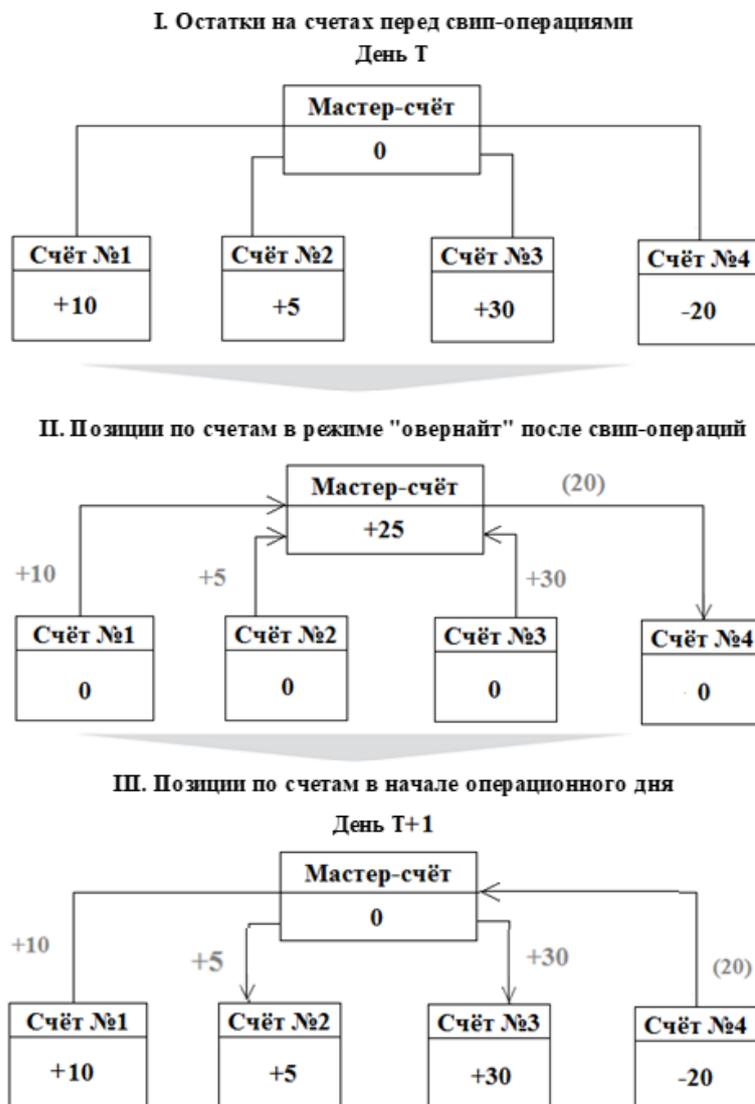


Рисунок 4 - Движение денежных средств в системе физического кэш-пулинга

Источник: составлено автором

Графическое изображение движения денежных средств в рамках *номинального кэш-пулинга* представлено на рисунке 5.

В исследовании предложено квалифицировать сумму положительного остатка на счете компании при использовании номинального кэш-пулинга в качестве денежных эквивалентов, поскольку физического перемещения денежных средств со счета компании в пользу участника кэш-пулинга не происходит. Денежные средства, предоставленные в рамках такого типа кэш-пулинга для покрытия отрицательного баланса на основном счете компании, – как краткосрочный кредит банка (овердрафт).

Управление денежными средствами как в рамках физического, так и номинального кэш-пулинга направлено на обеспечение необходимого уровня финан-

сирования лизинговых проектов, вследствие чего рекомендовано относить процентные доходы и процентные затраты на результаты от основной деятельности.

I. Остатки на счетах перед свип-операциями			
День T			
<i>Положительные остатки</i>	Компания №1	Компания №2	
	+10	+5	
<i>Отрицательные остатки</i>			Компания №3
			-20

II. Позиции по счетам после свип-операций по взаимозачёту			
<i>Положительные остатки</i>	Компания №1	Компания №2	
	0	0	
<i>Отрицательные остатки</i>			Компания №3
			-5
			<i>Специальная % i_1 ставка</i>

Рисунок 5 - Движение денежных средств в системе номинального кэш-пулинга
 Источник: составлено автором

В целях организации бухгалтерского учета операций в системах физического и номинального кэш-пулинга в лизинговых компаниях рекомендовано открыть:

- 1) субсчет «Пулинг» к счету 55 «Специальные счета в банках»;
- 2) субсчет «Проценты по внутригрупповым займам в системе кэш-пулинг» к счету 76 «Расчеты с разными дебиторами и кредиторами» для начисления процентов к получению в системах физического и номинального кэш-пулинга;
- 3) субсчет «Проценты по внутригрупповым займам в системе кэш-пулинг» к счету 66 «Расчеты по краткосрочным кредитам и займам» для начисления задолженности по процентам, начисленным в рамках физического кэш-пулинга владельцем мастер-счета. Для регистрации результата от использования заемных денежных средств в системе номинального кэш-пулинга использовать субсчет «Проценты по краткосрочным кредитам банка» к счету 66 «Расчеты по краткосрочным кредитам и займам».

Примерная корреспонденция счетов в системе бухгалтерского учета по операциям корпоративного казначейства на примере кэш-пулинга представлена в таблице 3.

Таблица 3 – Предлагаемая методика учета операций корпоративного казначейства в лизинговых компаниях на примере системы кэш-пулинг

Содержание хозяйственной операции	Сумма, р.	Дебет	Кредит
1. Размещение лизинговой компанией денежных средств в рамках физического и номинального			

Содержание хозяйственной операции	Сумма, р.	Дебет	Кредит
кэш-пулинга			
Перечислены денежные средства на мастер-счет кэш-пулинга	10000000	55 «Специальные счета в банках», субсчет «Пулинг»	51 «Расчетные счета»
Начислены проценты к получению в рамках кэш-пулинга	6849,3	76 «Расчеты с разными дебиторами и кредиторами»	90 «Продажи», субсчет «Доходы от прочих операций, связанных с лизингом»
Получены проценты по размещенным на мастер-счете денежным средствам	6849,3	51 «Расчетные счета»	76 «Расчеты с разными дебиторами и кредиторами», субсчет «Проценты по внутригрупповым займам в системе кэш-пулинг»
Поступили на расчетный счет денежные средства с мастер-счета кэш-пулинга	10000000	51 «Расчетные счета»	55 «Специальные счета в банках», субсчет «Пулинг»
2. Получение лизинговой компанией денежных средств в рамках физического кэш-пулинга			
Получен лизинговой компанией займ от участников физического кэш-пулинга	10000000	55 «Специальные счета в банках», субсчет «Пулинг»	66 «Расчеты по краткосрочным кредитам и займам», субсчет «Внутригрупповые займы в системе кэш-пулинг»
Начислены проценты за пользование чужими денежными средствами в рамках физического кэш-пулинга	6849,3	20 «Основное производство», субсчет «Процентные расходы»	66 «Расчеты по краткосрочным кредитам и займам», субсчет «Проценты по внутригрупповым займам в системе кэш-пулинг»
Выплачены проценты за пользование займом в рамках физического кэш-пулинга	6849,3	66 «Расчеты по краткосрочным кредитам и займам», субсчет «Проценты по внутригрупповым займам в системе кэш-пулинг»	55 «Специальные счета в банках», субсчет «Пулинг»
Возвращен займ от лизинговой компанией на мастер-счет физического кэш-пулинга	10000000	66 «Расчеты по краткосрочным кредитам и займам», субсчет «Внутригрупповые займы в системе кэш-пулинг»	55 «Специальные счета в банках», субсчет «Пулинг»
3. Получение лизинговой компанией денежных средств в рамках номинального кэш-пулинга			
Взаимозачет отрицательного остатка на основном счете с положительным балансом номинального кэш-пулинга	10000000	51 «Расчетные счета»	55 «Специальные счета в банках», субсчет «Пулинг»
Признание отрицательного остатка на счете лизинговой компании в качестве овердрафта	10000000	55 «Специальные счета в банках», субсчет «Пулинг»	66 «Расчеты по краткосрочным кредитам и займам», субсчет «Расчеты по краткосрочным кредитам банка»
Начислены проценты за пользование овердрафта	6849,3	20 «Основное производство», субсчет «Расходы от прочих операций, связанных с лизингом»	66 «Расчеты по краткосрочным кредитам и займам», субсчет «Проценты по краткосрочным кредитам банка»
Выплачены проценты за пользование овердрафта	6849,3	66 «Расчеты по краткосрочным кредитам и займам», субсчет «Проценты по краткосрочным кредитам»	51 «Расчетные счета»
Погашение овердрафта лизинговой компанией	10000000	66 «Расчеты по краткосрочным кредитам и займам», субсчет «Расчеты по крат-	51 «Расчетные счета»

Содержание хозяйственной операции	Сумма, р.	Дебет	Кредит
		косрочным кредитам банка»	

Источник: составлено автором

6. Разработаны организационно-технические регламенты бухгалтерского учета в лизинговых компаниях на основе предложенного проекта казначейской политики и рекомендованных положений учетной политики в части учета договоров финансовой аренды, операций корпоративного казначейства и их результатов.

В диссертации определено, что составляющей частью формирования системы разграничения обязанностей в части организации и учета казначейских функций в лизинговых компаниях является обязательно наличие правил, регламентирующих методику отражения соответствующих операций в бухгалтерском учете, и внутреннего положения, которое могло бы детально описать процессы и процедуры корпоративного казначейства. Разработка учетной и казначейской политики представлены ключевыми компонентами составления методических инструкций, положений, описания процедур, регламентов и формирования системы внутреннего контроля учета операций корпоративного казначейства.

По результатам работы предложены элементы учетной политики в части учета договоров финансовой аренды, операций корпоративного казначейства и результатов от них.

Исследованы формы первичных учетных документов, необходимых для корректного бухгалтерского учета операций корпоративного казначейства, такие, как бухгалтерская справка по учету процентных доходов от использования системы кэш-пулинг, платежный календарь, справка-расчет для операций хеджирования и др.

Важной частью организации корпоративного казначейства на предприятии является разработка казначейской политики, проект которой представлен в диссертационном исследовании. Казначейская политика – документ, определяющий основные цели, задачи и принципы осуществления казначейских функций. Казначейская политика регламентирует процессы по управлению денежными средствами, обеспечению платежеспособностью и хеджированию финансовых рисков, ею должны руководствоваться все сотрудники, вовлеченные в соответствующие операции.

Положения казначейской политики должны описать организацию казначейской функции, в том числе распределение полномочий и обязанностей по принятию решений между сотрудниками служб, вовлеченных в совершение казначейских операций. Разработанная нами казначейская политика состоит из четырех разделов (Рисунок 6).

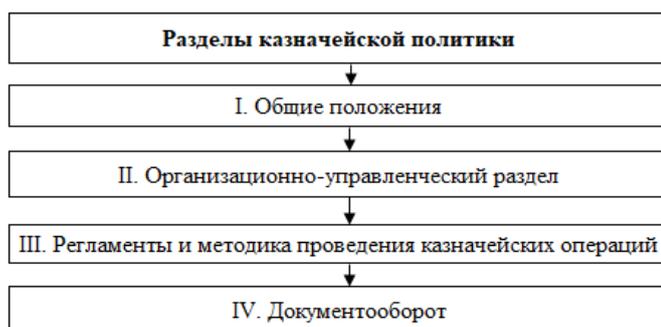


Рисунок 6 – Структура казначейской политики лизинговой компании

Источник: составлено автором

Исследование роли казначея лизинговой компании позволило определить потребности внутренних и внешних контрагентов в продуктах корпоративного казначейства в процессе их взаимодействия. Результаты исследования представлены в таблице 4.

Таблица 4 - Взаимодействие отдела корпоративного казначейства с внутренними и внешними контрагентами лизинговой компании

Тип контрагента	Контрагент	Предмет взаимодействия
Внешние контрагенты	Органы государственного контроля и управления	Соблюдение налогового календаря, налоговые платежи, валютное регулирование и валютный контроль, отчеты по соблюдению требований регуляторов лизингового рынка
	Инвесторы	Обеспечение собственным капиталом, инвестициями и дешевым финансированием
	Банки	Движение денежных средств, кэш менеджмент, кредитование, размещение депозитов, курсы валют, купля-продажа валюты
	Лизингополучатели	Получение отсрочки платежа
	Поставщики	Получение коммерческого кредитования
	ИТ-компании	Предоставление услуг по внедрению систем автоматизации казначейства
Внутренние контрагенты	Отдел бухгалтерского учета	Предоставление данных для своевременного бухгалтерского учета, налоговые и прочие платежи в бюджет, взаимодействие по выплате зарплаты
	Коллекторский отдел	Взаимодействие по взысканию долгов лизингополучателей
	Сотрудники компании	Зарплатный проект компании, обеспечение расчетов по выплате заработной плате
	Прочие отделы	Информирование о стоимости финансирования компании, обеспечение оплат поставщикам

Источник: составлено автором

Элементы автоматизации ввода операций корпоративного казначейства в бухгалтерскую информационную среду рассмотрены в исследовании с помощью применения информационной системы 1С «Централизованное казначейство». Проанализированы основные документы и модули, позволяющие планировать денежный поток, отображать в учете казначейские операции и результатов от них, в том числе в рамках кэш-пулинга.

III. ЗАКЛЮЧЕНИЕ

В результате проведенного исследования были поставлены и решены важные экономические задачи по развитию методики бухгалтерского учета операций корпоративного казначейства в лизинговых компаниях.

Выполненное исследование показало, что операции корпоративного казначейства не являются источником дополнительной прибыли, а направлены на обеспечение экономической стабильности лизинговых компаний. В целях обеспечения своевременного информирования, планирования, принятия решений, управления и контроля за денежными потоками и финансовыми рисками результаты операций корпоративного казначейства должны учитываться отдельно от доходов по договорам лизинга и прочей деятельности организации. В отличие от существующих, разработанная авторская методика бухгалтерского учета операций корпоративного казначейства в лизинговых компаниях характеризуется системным подходом и предполагает, что доходы и расходы по таким операциям классифицируются в составе результатов от их основной деятельности. В исследовании предложена и описана схема организации обособленного учета результатов деятельности корпоративного казначейства в лизинговых компаниях, включающая в себя следующие элементы: 1) организация аналитического учета с детализацией показателей синтетического учета; 2) составление методических инструкций и положений; 3) описание процедур и регламентов; 4) обеспечение внутреннего контроля; 5) автоматизация ввода данных.

Внедрение разработанных теоретико-методических положений и организационно-практических рекомендаций способно обеспечить эффективный обособленный бухгалтерский учет операций корпоративного казначейства, контролировать полученные от таких операций результаты и усовершенствовать информационную среду лизинговых компаний.

IV. СПИСОК РАБОТ, ОПУБЛИКОВАННЫХ ПО ТЕМЕ ДИССЕРТАЦИИ

Публикации в ведущих рецензируемых научных изданиях:

1. Широкова, М. А. Корпоративное казначейство: понятие, назначение и функции / М. А. Широкова // Экономика и предпринимательство. – 2016. – № 10 (ч.1). – С. 912-915. – 0,5 печ. л.
2. Широкова, М.А. О необходимости создания корпоративного казначейства в лизинговых компаниях / М. А. Широкова // Микроэкономика. – 2016. – № 6. – С. 22-25. – 0,42 печ. л.

3. Широкова, М. А. Создание резерва по сомнительным долгам и списание безнадежной задолженности при выкупном лизинге / М. А. Широкова // Аудит и финансовый анализ. – 2016. – № 5. – С. 41–44. – 0,47 печ. л.
4. Широкова, М. А. Особенности бухгалтерского учета операций корпоративного казначейства в лизинговых компаниях / М. А. Широкова // Инновации и инвестиции. – 2017. – № 4. – С. 139–141. – 0,4 печ. л.
5. Широкова, М. А. Обособленный учет операций корпоративного казначейства в лизинговых компаниях / М. А. Широкова // Аудиторские ведомости. – 2017. – № 10. – С. 70-72. – 0,38 печ. л.

Публикации в периодических изданиях, индексируемых в БД Scopus

6. Shirokova, M. A. Development of Corporate Treasury Operations in Russian Leasing Companies (Scopus) / M. A. Shirokova, V. B. Malitskaya, M. B. Chirkova, V. G. Shirobokov, I. V. Kuznetsova // The 34th International Business Information Management Association Conference (IBIMA): (13-14 November). – Madrid, Spain. : – 2019, Madrid, Spain. – P. 1985-1991. – 0,4 печ. л. (авторских – 0,2 печ. л.).

Статьи и тезисы докладов в других научных изданиях:

7. Широкова, М. А. Организация и учет операций корпоративного казначейства в лизинговых компаниях / М. А. Широкова // XXX Международные Плехановские чтения. 14 марта 2017 г. : сборник статей аспирантов и молодых ученых. – М. : ФГБОУ ВО «РЭУ им. Г.В. Плеханова». – 2017. – С. 204–207. – 0,29 печ. л.
8. Широкова, М. А. Казначейская политика как организационно-технический аспект учетного процесса / М. А. Широкова // Инновационная экономика: материалы IV Междунар. науч. конф. (г. Казань, октябрь 2017 г.). – Казань: Бук, 2017. – С. 56-58. – URL: <https://moluch.ru/conf/econ/archive/262/12999/> – 0,38 печ. л.
9. Широкова, М. А. Кэш-пулинг: финансовые, учетно-аналитические и правовые аспекты / М. А. Широкова // Политэкономические проблемы развития современных агроэкономических систем : сб. научных статей 4-й Междун. научно-практической конференции (29 мая 2019 г.). – Воронеж : ФГБОУ ВО Воронежский ГАУ, 2019. – С. 303-310. – 0,47 печ. л.
10. Широкова, М. А. Корпоративное казначейство как интегрирующий фактор в системе управленческого учета лизинговых компаний / М. А. Широкова, В. Б. Малицкая // Политэкономические проблемы развития современных агроэкономических систем : сб. научных статей 4-й Междун. научно-практической

конференции (29 мая 2019 г.). – Воронеж : ФГБОУ ВО Воронежский ГАУ, 2019. – С. 278-282. – 0,29 печ. л. (авторских – 0,15 печ. л.).

11. Широкова, М. А. Текущее состояние регулирования лизингового рынка РФ и перспективы его развития / М. А. Широкова // Управление инновационным развитием агропродовольственных систем на национальном и региональном уровнях: материалы Междун. научно-практической конференции (13-14 июня 2019 г.). – Воронеж : ФГБОУ ВО Воронежский ГАУ, 2019. – Ч. II. – С. 97-100. – 0,47 печ. л.

12. Широкова, М. А. Структура денежного оборота в лизинговых компаниях / М. А. Широкова, В. Б. Малицкая // Экономика и бизнес. – 2019. – №11-3 (57). – С. 184–187. – 0,28 печ. л. (авторских – 0,14 печ. л.).