

УДК 657.631

## ОСОБЕННОСТИ ОЦЕНКИ АУДИТОРСКОГО РИСКА ОПЕРАЦИЙ С ДЕРИВАТИВАМИ

канд. экон. наук, доц. Л.В. МАСЬКО; П.И. ПАНЬКОВ  
(Полоцкий государственный университет)

Рассмотрены особенности оценки аудиторского риска операций с деривативами при проведении аудита бухгалтерской (финансовой) отчетности в Республике Беларусь. По результатам исследования на основе международной практики в области производных финансовых инструментов предложены критерии, которые учитывают специфику деривативов и позволят более полно оценить аудиторский риск при наличии у аудируемого лица операций с данными инструментами.

**Ключевые слова:** аудиторский риск, деривативы, критерии оценки риска, уровень риска.

**Введение.** Оценка аудиторского риска является неотъемлемым этапом при проведении аудита бухгалтерской (финансовой) отчетности. Аудиторские организации разрабатывают собственные методики оценки аудиторского риска, которые в дальнейшем позволят проверить достоверность бухгалтерской (финансовой) отчетности во всех существенных аспектах. Вместе с тем при наличии у аудируемого лица операций с деривативами оценка аудиторского риска для организаций Республики Беларусь будет иметь некоторые особенности. *Во-первых*, национальная система бухгалтерского учета не дает четкой методики бухгалтерского учета производных финансовых инструментов (деривативов). *Во-вторых*, деривативы из-за своей специфики могут являться источником потенциальных убытков, а в отчетности представляться как прибыльные из-за отсутствия переоценки на дату составления отчетности. *В-третьих*, при применении учета хеджирования по правилам Международных стандартов финансовой отчетности (МСФО), требуется соблюдение ряда дополнительных требований. Поэтому аудит бухгалтерской (финансовой) отчетности при наличии у аудируемого лица операций с деривативами будет усложняться дополнительными факторами, которые надо учесть при оценке аудиторского риска.

**Основная часть.** В соответствии с Законом «Об аудиторской деятельности» аудит бухгалтерской (финансовой) отчетности – аудиторская услуга по независимой оценке бухгалтерской (финансовой) отчетности аудируемого лица, в том числе составленной в соответствии с МСФО и их разъяснениями или законодательством других государств, для выражения аудиторского мнения о ее достоверности [1, с. 2].

На этапе планирования аудиторской организации следует установить приемлемый уровень существенности и аудиторский риск, позволяющие считать бухгалтерскую отчетность достоверной. С учетом установленных рисков и уровня существенности аудиторская организация выявляет значимые для аудита области и планирует необходимые аудиторские процедуры [2, с. 256].

Аудиторская организация должна планировать и проводить аудит таким образом, чтобы снизить аудиторский риск до приемлемо низкого уровня, соответствующего целям аудита.

Аудиторский риск – вероятность того, что аудиторская организация выразит ненадлежащее мнение в случае, когда в отчетности содержатся существенные искажения [3, с. 141]. Аудиторский риск зависит от риска существенного искажения и риска не обнаружения, что представлено на рисунке 1. Риск существенного искажения является риском аудируемого лица и существует независимо от аудита бухгалтерской отчетности.



Рисунок 1. – Составляющие аудиторского риска

Источник: авторская разработка на основании [4].

Аудиторская организация должна оценить риск существенного искажения в соответствии с принятыми у нее методиками. Для оценки риска существенного искажения аудиторской организации следует выполнить процедуры оценки рисков. Выполняя дальнейшие аудиторские процедуры с учетом оцененных рисков, аудиторская организация должна снизить риск необнаружения до приемлемого уровня.

Процедуры оценки рисков – аудиторские процедуры, направленные на получение понимания деятельности аудируемого лица, а также внешних и внутренних факторов, влияющих на его деятельность, включая систему внутреннего контроля, и выполняемые с целью оценки рисков искажения информации на уровне бухгалтерской отчетности в целом и на уровне предпосылок ее подготовки. В качестве процедур оценки рисков могут выполняться следующие аудиторские процедуры: запросы собственникам, руководству и работникам аудируемого лица; аналитические процедуры; наблюдения и инспектирование. Для получения понимания деятельности аудируемого лица аудиторской организации следует выполнить все процедуры оценки рисков, а при необходимости и другие аудиторские процедуры [4, с. 3].

Несмотря на все усилия аудитора, как можно лучше составить план аудита, его оценки приемлемого аудиторского риска в значительной мере субъективны и в лучшем случае лишь приближенно отражают реальность. Чтобы справиться с этой проблемой, большинство аудиторов проявляет осторожность, проводя измерения, или пользуется для обозначения меры терминами с широким и субъективным значением «низкий», «средний» и «высокий» [5, с. 256].

*Приемлемый аудиторский риск* – это субъективно установленный уровень риска, который готов взять на себя аудитор и который состоит в том, что в финансовой отчетности будут обнаружены погрешности уже после завершения аудита и представления аудиторского заключения без оговорок [5, с. 242].

На основании профессионального суждения аудиторская организация должна установить, какие из выявленных рисков искажения информации являются значимыми, то есть требующими особого внимания. При определении значимости риска аудиторская организация должна исключить влияние выявленных средств контроля, связанных с этим риском, и определить, являются ли характер риска, вероятная величина потенциального искажения и вероятность возникновения риска такими, что им требуется особое внимание. При осуществлении типовых и несложных хозяйственных операций вероятность возникновения значимых рисков низкая. Значимые риски, как правило, возникают из рисков хозяйственной деятельности и имеют отношение к необычным по характеру, объему или сложности хозяйственным операциям (к которым, в том числе, относятся операции с деривативами), а также оценочным значениям, требующим применения профессионального суждения. Риски существенного искажения информации, связанные с необычными или сложными хозяйственными операциями, возрастают в связи со следующими факторами:

- высокой степенью влияния руководства на учетный процесс;
- широким использованием ручной обработки данных;
- применением сложных расчетов или учетных принципов;
- сложностью организации и применения эффективных средств контроля [4, с. 9].

Национальные правила аудиторской деятельности Республики Беларусь в целом охватывают вопросы, связанные с аудитом операций с деривативами. В числе вопросов, которые аудиторская организация рассматривает в процессе ознакомления с деятельностью аудируемого лица и его средой, в данных правилах непосредственно указывается вопрос «использование производных финансовых инструментов» и «учет необычных или сложных операций». Но при этом дальнейшая конкретизация по вопросам аудита именно деривативов способствовала бы установлению достоверной оценки операций с данными инструментами [6, с. 83].

В аудиторской организации разрабатываются собственные методики оценки аудиторского риска. Критерии в данных методиках разрабатываются экспертным путем. Проанализировав Национальные правила аудиторской деятельности (НПАД), можно выделить критерии оценки аудиторского риска, которые представлены в таблице 1, согласно которой каждый анализируемый фактор имеет один из трех уровней, соответствующих градациям риска.

Далее – каждому уровню фактора могут соответствовать числовые значения: низкий риск – 0; средний риск – 0,5; высокий риск – 1.

Если путем экспертной оценки будет определено, что выделенные факторы равнозначны, следовательно, коэффициенты значимости (итоговые значения,  $I$ ) определяются по формуле:  $I = 1 / N$ , где  $N$  – количество критериев.

Кроме числового значения риска определяется и лингвистическое, исходя из интервалов суммы итоговых значений ( $R$ ). Например:

- $0 < R < 0,33$  – низкий риск;
- $0,33 < R < 0,66$  – средний риск;
- $0,66 < R < 1$  – высокий риск.

Пример порядка оценки риска аудируемого лица представлен в таблице 2.

Таблица 1. – Критерии оценки аудиторского риска, выделяемые в Национальных правилах аудиторской деятельности

№	Критерий оценки риска	Значение	Соответствующий уровень риска
<i>Риск искажения информации</i>			
1	Основной вид деятельности	Торговля Услуги Производство	Низкий Средний Высокий
2	Количество видов деятельности	Один Два Более двух	Низкий Средний Высокий
3	Наличие операций с производными финансовыми инструментами, нестандартных, с аффилированными лицами	Отсутствуют Незначительное кол-во Значительное кол-во	Низкий Средний Высокий
...			
12	Состояние программного обеспечения	Не изменилось Незначительно изменилось Значительно изменилось	Низкий Средний Высокий
<i>Риски системы внутреннего контроля</i>			
13	Частота внешнего контроля со стороны собственника	Регулярно Нерегулярно Не осуществляется	Низкий Средний Высокий
...			
21	Система внутреннего документооборота	Автоматизирована Есть Нет	Низкий Средний Высокий
<i>Риск необнаружения</i>			
1	Открытость персонала и доступность информации	Полная Ограниченная Отсутствует	Низкий Средний Высокий
...			
8	Угроза независимости аудитора	Отсутствует Незначительная Присутствует	Низкий Средний Высокий

Источник: авторская разработка на основании [4].

Таблица 2. – Порядок оценки риска аудируемого лица

№	Критерий оценки риска	Значение	Соответствующий уровень риска	Значение риска	Итоговое значение (I)
<b>Риск существенного искажения информации</b>					
<i>Риск искажения информации</i>					
1	Основной вид деятельности	Производство	Высокий	1	1/21 = 0,048
2	Количество видов деятельности	Более двух	Высокий	1	0,048
3	Наличие операций с производными финансовыми инструментами, нестандартных	Незначительное количество	Средний	0,5	0,5/21 = 0,024
...					
12	Состояние программного обеспечения	Не изменилось	Низкий	0	0
<i>Риск системы внутреннего контроля</i>					
13	Частота внешнего контроля со стороны собственника	Нерегулярно	Средний	0,5	0,024
...					
21	Система внутреннего документооборота	Есть	Средний	0,5	0,024
<b>Оценка риска существенного искажения отчетности: <math>0,33 &lt; R &lt; 0,66</math> – средний риск</b>					<b>0,480</b>
<i>Риск необнаружения</i>					
1	Открытость персонала и доступность информации	Ограниченная	Средний	0,5	0,5/8 = 0,063
...					
8	Угроза независимости аудитора	Присутствует	Высокий	1	1/8 = 0,125
<b>Оценка риска необнаружения: <math>0 &lt; R &lt; 0,33</math> – низкий риск</b>					<b>0,314</b>
<b>Оценка аудиторского риска – средний риск</b>					

Источник: авторская разработка на основании [4].

Итоговая оценка аудиторского риска оценивается в зависимости от того, насколько значимыми являются в конкретной методике определенные виды риска. При этом аудиторы не стремятся выявить все возможные искажения бухгалтерской отчетности и полностью элиминировать риск, а лишь ставят цель обнаружить существенные искажения и снизить риск до приемлемого уровня [7, с. 69].

Как видно из представленного в таблице 2 порядка оценки аудиторского риска, операции с деривативами учитываются при такой же оценке аудиторского риска, но при наличии операций с производными инструментами возникает вопрос дальнейшей оценки рисков, особенно когда объем таких операций способен значительно повлиять на искажение бухгалтерской (финансовой) отчетности. Поэтому в аудиторской организации должна быть разработана дополнительная система критериев, которая будет учитывать особенности производных инструментов.

Для выявления особенностей деривативов необходимо обратиться к международной практике. Так, в международных стандартах финансовой отчетности (МСФО) финансовый инструмент определяется как любой договор, который приводит к возникновению финансового актива у одной организации и финансового обязательства или долевого инструмента – у другой [8, с. 2]. Под данное определение подпадают финансовые инструменты широкого спектра – от займов и депозитов с простыми условиями до сложных деривативов, структурированных продуктов и некоторых товарных контрактов.

Финансовые инструменты могут использоваться организациями для самых разных целей. У одних имеется значительное число финансовых инструментов и большой объем операций с ними, а у других – возможность осуществлять лишь незначительное количество операций с финансовыми инструментами [9, ст. 1]. Финансовые инструменты используются [9, ст. 14]:

- для целей хеджирования (чтобы изменить существующую структуру рисков организации);
- для торговых операций (например, чтобы организация могла открыть рисковую позицию для извлечения выгоды из краткосрочных колебаний рынка);
- для инвестиционных целей (чтобы организация могла получить выгоды в форме доходов от долгосрочных инвестиций).

В Международном отчете о практике аудита (МОПА) 1000 «Особенности аудита финансовых инструментов» перечислены следующие виды рисков, характерных для финансовых инструментов [9, ст. 18]:

а) кредитный риск – это риск неисполнения одной из сторон своих обязательств, в результате чего другой стороне будет нанесен финансовый ущерб;

б) рыночный риск – это риск колебаний справедливой стоимости или будущих потоков денежных средств по финансовому инструменту в связи с изменением рыночных факторов. Примерами рыночного риска могут служить валютный риск, процентный риск, риск изменения цен на товары;

с) риск ликвидности – это риск, связанный с неспособностью своевременно купить или продать финансовый инструмент по надлежащей цене из-за отсутствия рыночных возможностей для реализации данного инструмента;

д) операционный риск связан с особым порядком обработки, который требуется для финансовых инструментов. Операционный риск может возрастать по мере усложнения условий финансового инструмента. Включает в себя:

1) риск ненадлежащего документального оформления операций и недостаточного мониторинга этих операций;

2) риск неправильного учета и обработки операций и ненадлежащего управления рисками, возникающими в связи с этими операциями, следовательно, риск неверного отражения экономических аспектов торговых операций в целом;

3) риск излишнего доверия работников к точности методов оценки, проводимой при отсутствии необходимых проверок;

4) риск недостаточного учета использования финансовых инструментов в политике организации по управлению рисками и в соответствующих процедурах;

5) риск того, что методы оценки, используемые для измерения финансовых инструментов, применяются неправильно или несвоевременно;

б) правовой риск, который связан с убытками, полученными в результате действий законодательных органов, которые признают недействительным исполнение обязательств в соответствии с условиями договора.

Учитывая международную практику аудита сложных финансовых инструментов, предлагаем *собственную разработку системы критериев оценки аудиторского риска* операций с деривативами представленных в таблице 3. Предполагается, что при наличии у аудируемого лица операций с производными инструментами вместо оценки аудиторского риска по одному критерию (как в таблице 2) целесообразно использовать 20 предлагаемых критериев, что позволит более точно выявить те аспекты, которым следует уделить повышенное внимание при проведении аудита бухгалтерской (финансовой) отчетности.

Таблица 3. – Предлагаемые критерии оценки аудиторского риска операций с деривативами

№	Критерий оценки риска	Значение	Уровень риска
<i>Риск искажения информации</i>			
1	Надежность контрагентов (риск платежеспособности)	Гарантии исполнения сделок обеспечены биржей Крупные, надежные банки Хеджевые, инвестиционные фонды, мелкие банки	Низкий Средний Высокий
2	Наличие активного рынка по видам используемых деривативов	Активный рынок по всем видам деривативов Частично используются необычные деривативы Широко используются нетрадиционные деривативы	Низкий Средний Высокий
3	Применяемая концепция составления отчетности	МСФО или GAAP (без учета хеджирования) МСФО или GAAP (с учетом хеджирования) Правила бухгалтерского учета Республики Беларусь	Низкий Средний Высокий
4	Наличие открытых позиций и их переоценка на момент составления отчетности	Открытые позиции отсутствуют Открытые позиции переоценены на отчетную дату Отсутствует переоценка открытых позиций	Низкий Средний Высокий
5	Наличие стратегии управления риском и соответствие фактического использования деривативов данной стратегии	Деривативы используются в соответствии со стратегией Имеют место операции, не закрепленные в стратегии Стратегия управления риском отсутствует	Низкий Средний Высокий
6	Цель использования деривативов	Только хеджирование под конкретные денежные потоки Небольшое число спекулятивных сделок Явная ориентация на получение спекулятивного дохода	Низкий Средний Высокий
7	Организация работы с деривативами	Четкое разграничение полномочий и сфер ответственности Имеются незначительные противоречия между отделами Полномочия и сферы ответственности четко не определены	Низкий Средний Высокий
8	Автоматизация учета деривативов	Полностью автоматизированный учет Частично автоматизированный учет Неавтоматизированный учет	Низкий Средний Высокий
<i>Риски системы внутреннего контроля</i>			
9	Участие лиц, отвечающих за корпоративное управление, в контроле за использованием деривативов	Активное участие Нерегулярное, косвенное участие Не осуществляется	Низкий Средний Высокий
10	Процесс оценки рисков по деривативам	Осуществляется отдельным структурным подразделением Осуществляется в отделе, работающем с деривативами Не осуществляется	Низкий Средний Высокий
11	Соответствие учетной политики в отношении учета деривативов применяемым стандартам отчетности	Полное соответствие Неполное соответствие Несоответствие	Низкий Средний Высокий
12	Тип исходных данных для оценки справедливой стоимости деривативов (в соответствии с иерархией по МСФО 13)	Исходные данные 1-го уровня Исходные данные 2-го уровня Исходные данные 3-го уровня	Низкий Средний Высокий
13	Полноценность системы внутреннего контроля по использованию деривативов	Полноценная Частичная Отсутствует	Низкий Средний Высокий
14	Проведение на регулярной основе сверки бухгалтерских записей организации с бухгалтерскими записями банков и депозитариев по деривативам	Проводится постоянно Проводится нерегулярно Не проводится	Низкий Средний Высокий
15	Факторы риска недобросовестных действий со стороны руководства и сотрудников (зависимость оплаты труда от результатов операций с деривативами)	Не представляют угрозы для организации Косвенно подтверждают заинтересованность в искажениях Четко прослеживается заинтересованность в искажениях	Низкий Средний Высокий
<i>Риск необнаружения</i>			
16	Наличие опыта в сфере аудита операций с деривативами у аудиторской группы	Более 5 лет активной работы с деривативами От 1 до 5 лет активной работы с деривативами Менее 1 года или отсутствует	Низкий Средний Высокий
17	Компетентность и необходимые возможности у аудиторской группы для выполнения аудиторского задания, связанного с деривативами	Обеспечены за счет квалификации собственных сотрудников Обеспечена за счет привлечения экспертов Недостаточно компетентности и / или возможностей	Низкий Средний Высокий
18	Открытость руководства и персонала, отвечающего за использование деривативов, и доступность информации	Полная Частичная Отсутствует	Низкий Средний Высокий
19	Наличие и глубина плана проверки	План с расшифровкой трудоемкости План без расшифровки трудоемкости План отсутствует	Низкий Средний Высокий
20	Сплошная или выборочная проверка и метод построения выборки	Сплошная проверка Статистический подход к построению выборки Нестатистический подход к построению выборки	Низкий Средний Высокий

Новизна предлагаемых критериев заключается в том, что в них учтены особенности деривативов:

- незначительное или полное отсутствие оттоков/притоков денежных средств, необходимость в которых появляется с наступлением срока исполнения сделки, а также отсутствует минимальный остаток и другая фиксированная выплаченная или полученная сумма;

- потенциальные риски или вознаграждения могут намного превысить в конечном итоге текущие расходы;

- стоимость активов или обязательств субъекта может превысить сумму, если таковая имеется, признанного в финансовой отчетности производного инструмента, особенно для субъектов, которые не должны отражать производные финансовые инструменты по справедливой рыночной стоимости.

**Заключение.** Предлагаемые критерии оценки аудиторского риска операций с деривативами, учитывающие их особенности, позволят достоверно оценить аудиторский риск по данным операциям у аудируемого лица, а при превышении данным риском приемлемого уровня, предпринять соответствующие действия – изменить сроки и объемы проверки, состав аудиторской группы, характер аудиторских процедур и т.д. Все это будет способствовать снижению аудиторского риска до приемлемо низкого уровня, соответствующего целям аудита.

#### ЛИТЕРАТУРА

1. Об аудиторской деятельности [Электронный ресурс] : Закон Респ. Беларусь от 12 июля 2013 г. № 56-З : в ред. от 05.01.2015 № 231-З / М-во финансов Респ. Беларусь. – Режим доступа [http://www.minfin.gov.by/upload/audit/acts/zakon\\_120713\\_56.pdf](http://www.minfin.gov.by/upload/audit/acts/zakon_120713_56.pdf). – Дата доступа: 08.10.2017.
2. Подольский, В.И. Аудит : учебник для вузов / В.И. Подольский. – 4-е изд., перераб. и доп. – М. : ЮНИТИ-ДАНА, 2010. – 744 с.
3. Шеремет, А.Д. Аудит : учебник / А.Д. Шеремет, В.П. Суйц. – 5-изд., перераб. и доп. – М. : ИНФРА-М, 2005. – 448 с.
4. Понимание деятельности, системы внутреннего контроля аудируемого лица и оценка риска существенного искажения бухгалтерской (финансовой) отчетности [Электронный ресурс] : Правила аудиторской деятельности : утв. постановление М-ва финансов Респ. Беларусь от 29.12.2008 г. № 203 / М-во финансов Респ. Беларусь. – Режим доступа [http://www.minfin.gov.by/upload/audit/rules/postmf\\_291208\\_203.pdf](http://www.minfin.gov.by/upload/audit/rules/postmf_291208_203.pdf). – Дата доступа: 08.10.2017.
5. Арене, А. Аудит : учебник / А. Арене, Дж. Лоббек ; пер. с англ. ; гл. ред. серии Я.В. Соколов. – М. : Финансы и статистика, 2001. – 560 с.
6. Паньков, П.И. Аудит операций с деривативами: современное состояние и методические подходы / П.И. Паньков, Л.В. Масько // Вестн. Полоц. гос. ун-та. Сер. Д, Экон. и юрид. науки. – 2017. – № 6. – С. 82–89.
7. Рыбак, Т. Концепция существенности в аудите / Т. Рыбак, М. Лаврентьева // Финансы, учет, аудит. – 2013. – № 10. – С. 67–71.
8. Финансовые инструменты: представление информации [Электронный ресурс] : Междунар. стандарт финансовой отчетности (IAS) 32. – Режим доступа <http://eifrs.ifrs.org/eifrs/bnstandards/ru/2013/Red/ias32.pdf>. – Дата доступа : 08.10.2017.
9. Особенности аудита финансовых инструментов. Прил. № 21 [Электронный ресурс] : междунар. отчет о практике аудита (МОПА) 1000 к приказу М-ва финансов Рос. Федерации «О введении в действие международных стандартов аудита на территории Российской Федерации» от 24.10.2016 г. № 192н (ред. от 30.11.2016) // КонсультантПлюс. Россия / ЗАО «Консультант Плюс». – М., 2017. – Режим доступа [http://www.consultant.ru/document/cons\\_doc\\_LAW\\_206927/](http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_206927/). – Дата доступа: 04.10.2017.

Поступила 10.10.2017

#### PECULIARITIES OF THE AUDIT RISK ASSESSMENT ON DERIVATIVES

L. MASKO, P. PANKOV

*The features of the audit risk assessment of transactions with derivatives during the audit of the accounting (financial) statements in the Republic of Belarus have been considered. The results of the study on the basis of international practices in the field of derivatives allowed the author to propose the criteria, which take into account the specifics of those instruments and give the opportunity to assess the audit risk on derivatives in more detail.*

**Keywords:** *audit risk, derivatives, criteria for risk assessment, the level of risk.*