

БУХГАЛТЕРСКИЙ УЧЕТ

УДК 657.631

ДЕРИВАТИВЫ И ОПЕРАЦИИ ХЕДЖИРОВАНИЯ В СИСТЕМЕ БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЕТА

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

Исследуется современное состояние бухгалтерского учета операций с деривативами в Республике Беларусь и обосновывается необходимость совершенствования национальной учетной системы в данной области, опираясь на передовую международную практику. На основе анализа существующих подходов к отражению деривативов в системе счетов разработан порядок синтетического учета и система аналитических счетов, а также предложены типовые корреспонденции счетов по отражению деривативов в системе бухгалтерского учета.

Ключевые слова: финансовые инструменты, учет хеджирования, деривативы, оценка справедливой стоимости, инструменты хеджирования.

Введение. В настоящее время в Республике Беларусь Стратегия развития финансового рынка до 2020 года предусматривает развитие инструментов хеджирования рисков, в частности отмечается, что большая гибкость обменного курса белорусского рубля обуславливает необходимость решения вопроса о хеджировании валютных рисков отечественными организациями, для чего потребуется «... разработка методологии учета операций хеджирования для организаций» [1].

Существенным шагом, который призван внести ясность в порядок бухгалтерского учета финансовых инструментов (в том числе и производных), стало введение на территории Республики Беларусь с 1 января 2017 года международных стандартов финансовой отчетности (МСФО). При этом национальная система бухгалтерского учета и отчетности в сфере деривативов по-прежнему не обеспечивает четкий порядок отражения данных инструментов, следовательно, не способствует получению пользователями отчетности актуальной информации по открытым рыночным позициям.

В связи с этим развитие бухгалтерского учета операций с деривативами, осуществляемых с целью хеджирования рисков, является актуальным и имеет практическое значение.

Основная часть. Необходимо отметить, что понятие «деривативы» равносильно понятию «производные финансовые инструменты» (англ. – derivative financial instruments). По аналогии с большинством англоязычных источников в данной области, где чаще всего используется просто термин «derivatives», для данной работы также применяется краткое понятие «деривативы». При этом деривативы могут выступать либо в качестве инструментов хеджирования, либо в качестве спекулятивных инструментов для получения дохода от изменения рыночных переменных, а в отношении инструментов хеджирования может применяться либо не применяться учет хеджирования. Система понятий и логика их трансформации на русский язык представлена на рисунке 1.

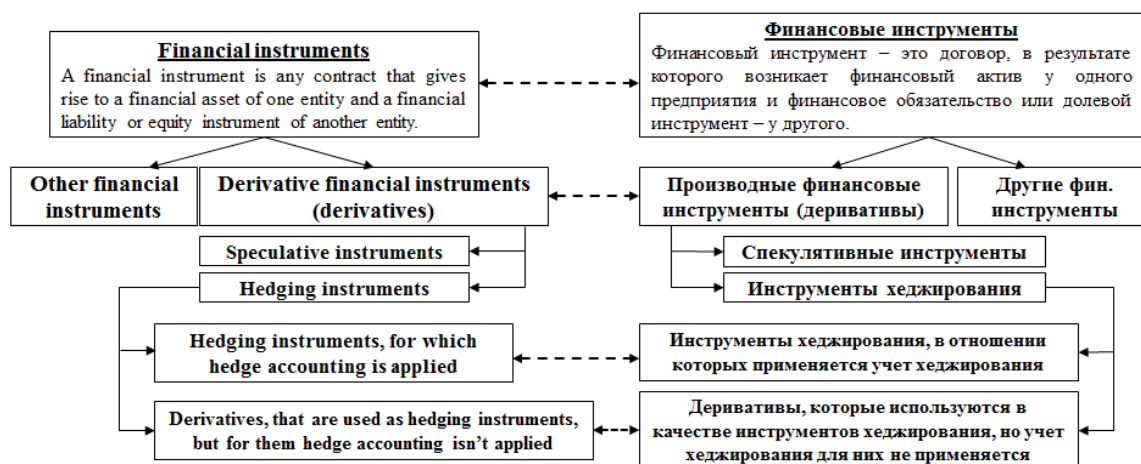


Рисунок 1. – Деривативы в составе финансовых инструментов

Источник: авторская разработка на основе [2, с. 12; 3, с. 21].

Текущее состояние бухгалтерского учета деривативов в Республике Беларусь можно описать следующим образом: в банковской системе Беларуси действует ряд нормативных актов, основанных на МСФО, но для нефинансовых организаций довольно затруднительно составить корреспонденции счетов по учету форвардов или иных деривативов из норм Инструкций по учету ценных бумаг № 164 [4]. Необходимо отметить, что с данным документом по учету ценных бумаг была принята и Инструкция «О порядке раскрытия информации и представления бухгалтерской отчетности о финансовых инструментах», определяющая классификацию финансовых инструментов и информацию о них, которую необходимо раскрыть. Если провести анализ положений данной Инструкции, то можно отметить, что они представляют собой выдержки из МСФО по основным вопросам, рассматриваемым в стандартах IFRS 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» [5] и IAS 32 «Финансовые инструменты: представление информации» [2], без детализации по ряду существенных аспектов. Принятие данной инструкции можно рассмотреть как один из этапов сближения с МСФО, что, впрочем, не добавляет ясности по отражению в учете инструментов хеджирования, в качестве которых выступают деривативы.

В Республике Беларусь отсутствует четкая регламентация бухгалтерского учета деривативов, поэтому организациям необходимо самостоятельно разработать соответствующий порядок и закрепить его в учетной политике [6]. Считаем, что здесь прослеживается проблема применения профессионального суждения при отсутствии нормативного регулирования данных объектов.

В настоящее время МСФО введены в правовое пространство Беларуси в качестве технических нормативных правовых актов, но не заменяют национальную систему бухгалтерского учета и отчетности, а применяются параллельно с ней. В частности, общественно значимые организации обязаны составлять за 2016 год и последующие годы годовую отчетность в соответствии с МСФО. Соответственно при использовании деривативов такие организации получают более полную и актуальную информацию по данным инструментам в сравнении с теми компаниями, которые составляют отчетность только по национальным стандартам. Следовательно, лучшая практика для минимизации убытков по деривативам – учитывать хеджирование по правилам МСФО или по «Общепринятым принципам бухгалтерского учета» США (US GAAP) [7]. Как справедливо отмечает П.Я. Папковская «Международные подходы необходимо гармонично сочетать с особенностями отечественной системы» [8, с. 5]. В связи с чем ввод МСФО в правовое пространство Республики Беларусь по текущим правилам не должен рассматриваться в качестве завершающего этапа формирования системы учета операций с деривативами, а, наоборот, должен стать отправной точкой для дальнейшего совершенствования национальных правил учета в данной области.

Проблема бухгалтерского учета деривативов рассматривается как в белорусских, так и российских источниках, где предлагаются различные подходы. Рассмотрим основные из них в таблице 1.

Таблица 1 – Подходы к бухгалтерскому учету деривативов, предлагаемые различными авторами

Автор / Источник	Подходы к бухгалтерскому учету деривативов			Примечание
	Использование нового счета	Использование действующих счетов	Использование забалансовых счетов	
Рекомендации: – Белорусской универсальной товарной биржи – Московской биржи			+	Отражение на балансовых счетах только движения денежных средств по поддержанию гарантийного обеспечения, перечисляемого бирже; отражение всей суммы по биржевым фьючерсам и опционам, а также переоценка форвардных контрактов на забалансовых счетах
Плотникова О. В.		+		Операции с деривативами – реальный факт хозяйственной жизни, который должен быть отражен наряду с другими объектами бухгалтерского учета на балансовых счетах
Сафонова Т.			+	Проведение переоценки всех деривативов на забалансовых счета (или отдельные, или 008 и 009)
Ульянов В. С.	+			Природа деривативов не позволяет учитывать их аналогично ценным бумагам, отражаемым на счете 58 «Финансовые вложения», или на счетах забалансового учета. Предлагается новый счет синтетического учета «Расчеты по ПФИ»
Банк С. В.	+			Введение нового активно-пассивного счета «ПФИ», либо двух балансовых счетов: «Производные финансовые инструменты» и «Производные финансовые обязательства»

Источник: авторская разработка на основании [9–14].

По результатам проведенного исследования существующих подходов к учету деривативов можно сделать вывод о том, что большинство авторов схожи во мнениях по следующим аспектам:

- требуется выделение отдельных субсчетов, как к балансовым, так и забалансовым счетам по видам деривативов (форварды, фьючерсы, опционы, свопы);
- расчеты, связанные с деривативами (перечисление гарантийного обеспечения бирже, оплата опционной премии), должны отражаться сразу же на балансовых счетах;
- доходы и расходы по деривативам до момента их исполнения отражаются либо на счетах 97 «Расходы будущих периодов» и 98 «Доходы будущих периодов», либо на счете 91 «Прочие доходы и расходы»; после исполнения – только на счете 91 «Прочие доходы и расходы».

Необходимо подчеркнуть, что авторы не рассматривают возможность применения учета хеджирования как отдельной бухгалтерской техники, потому что как в Республике Беларусь, так и в Российской Федерации отсутствует требование по обязательной переоценке справедливой стоимости деривативов.

Следует подчеркнуть, что в соответствии с положениями МСФО деривативы отражаются на балансовых счетах по справедливой стоимости, при этом, как правило, справедливая стоимость дериватива при первоначальном признании равна нулю. Ее изменения могут быть признаны различными способами: непосредственно через прибыль или убыток, если не применяется учет хеджирования, либо как показано на рисунке 2, если учет хеджирования применяется. Учет хеджирования позволяет снизить волатильность и обеспечить стабильность показателя прибыли [15].



Рисунок 2. – Варианты учета хеджирования по МСФО

Источник: авторская разработка на основе [17, с. 26].

В этой связи можно предложить следующие разработки, которые позволят эффективно сочетать отечественный и международный опыт в области бухгалтерского учета и отчетности.

Регламентацию бухгалтерского учета деривативов целесообразно закрепить в соответствующей инструкции. При внесении предложений необходимо учитывать, что кроме разработки порядка учета деривативов в системе счетов потребуется определение базовых положений. Считаем, что для определения деривативов как объектов бухгалтерского учета может быть использован полный термин из МСФО (в Республике Беларусь используется сокращенное в сравнении с МСФО определение): производный финансовый инструмент – финансовый инструмент или какой-либо иной договор, обладающий тремя следующими характеристиками [16, с. 16]:

- а) его стоимость меняется в результате изменения установленной процентной ставки, цены финансового инструмента, цены товара, обменного курса валют, индекса цен или ставок, кредитного рейтинга

или кредитного индекса, или какой-либо другой переменной, при условии, что в случае с нефинансовой переменной («базисной») она не является специфической для какой-либо из сторон по договору;

б) для него не требуется первоначальной чистой инвестиции или требуется первоначальная чистая инвестиция, меньшая, чем та, что была бы необходима для других видов договоров, которые, согласно ожиданиям, реагировали бы аналогичным образом на изменения рыночных факторов;

с) расчеты по нему осуществляются в будущем.

Таким образом, необходимо понимать, что любое из определений дериватива указывает на то, что это финансовый инструмент. В МСФО 9 «Финансовые инструменты» на все финансовые инструменты распространяется требование по оценке: по амортизированной стоимости, либо справедливой стоимости через прочий совокупный доход, либо справедливой стоимости через прибыль или убыток [16, с. 12]. Производные финансовые инструменты в МСФО практически всегда подпадают под требование по оценке и переоценке по справедливой стоимости через прибыль или убыток на все отчетные даты [3, с. 45]. Соответственно возникает вопрос о необходимости введения такого требования в Республике Беларусь, если в национальной системе используется понятие финансовых вложений вместо финансовых инструментов.

Как отмечает С. В. Банк, принципиальные различия между финансовыми вложениями (категория из российской и белорусской учетной практики) и финансовыми инструментами (категория МСФО) привели в отечественном учете к следующим последствиям [14, с. 138]:

- дифференцированному подходу к учету финансовых активов и финансовых обязательств;
- отражению их в учете с помощью разных методов;
- финансовые активы подпадают под сферу регулирования разными положениями по бухгалтерскому учету;
- отсутствию в отечественном бухгалтерском учете такого объекта учета, как производные финансовые инструменты (деривативы).

По нашему мнению, замена понятия финансовые вложения на финансовые инструменты является достаточно трудной задачей. В связи с этим предлагаем дополнить состав финансовых вложений понятием деривативов, для которых предлагаем установить требования по оценке справедливой стоимости на момент заключения договора и по переоценке справедливой стоимости и на все отчетные даты. Результаты переоценки отражать на счете 91 «Прочие доходы и расходы».

Для разграничения обычных контрактов на будущую поставку товаров от товарных деривативов предлагаем ввести понятие: «контракт для собственных нужд» – контракт, заключенный для фактического получения или передачи товаров в соответствии с обычным порядком покупки или продажи товаров организацией (организация не планирует продавать данный контракт; полученный товар вскоре после поставки не предполагается продавать для извлечения прибыли от краткосрочного изменения цен; в условиях предусмотрена физическая поставка товара) [17, с. 23]. Для таких контрактов предлагаем разрешить не применять переоценку по справедливой стоимости, а рассматривать их в учете как обычные контракты с отсрочкой исполнения.

Соответственно, если вводится требование по переоценке справедливой стоимости деривативов, то в МСФО для организаций остается лазейка, позволяющая временно скрыть результаты данной переоценки из прибыли или убытка в резервах под хеджирование, либо переоценить уже признанную статью (объект хеджирования) одновременно с переоценкой дериватива (инструмента хеджирования). В МСФО такое возможно через применение соответствующей бухгалтерской техники, которая называется «учет хеджирования» (для чего предъявляются дополнительные требования). Возможность применения «учета хеджирования» можно предусмотреть и в национальной системе. Чтобы не изобретать заново требования к нему, предлагаем полностью перенести в национальную систему учета пункт «Учет хеджирования» из МСФО 9, где можно выделить два способа отражения отношений хеджирования [16, с. 13]:

- хеджирование справедливой стоимости, где признание доходов и расходов как по инструменту хеджирования, так и объекту хеджирования (его справедливая стоимость изначально должна быть отражена в балансе) осуществляется в одном и том же учетном периоде;
- хеджирование денежных потоков или хеджирование чистой инвестиции (здесь они объединяются, так как они оказывают одинаковое влияние на отчет о прибылях и убытках) – отсрочка признанных доходов и расходов по инструменту хеджирования в балансе до того момента, как денежный поток по объекту хеджирования не повлияет на прибыль или убыток.

На рисунке 2 обобщены данные типы отношений хеджирования и соответствующий порядок учета.

При хеджировании справедливой стоимости одновременно с переоценкой дериватива будет переоцениваться и признанная статья, являющаяся объектом хеджирования. Результаты переоценки объекта и инструмента хеджирования будут относиться на счет 91 «Прочие доходы и расходы» одновременно.

При хеджировании денежных потоков возникает вопрос, какие счета могут быть использованы в отечественной учетной системе для накопления резерва по хеджированию. Так как цель учета хеджирова-

ния денежных потоков – исключить признание доходов и расходов от переоценки справедливой стоимости дериватива из отчета о прибылях и убытках, то предлагаем отнесение данной переоценки вместо счета 91 «Прочие доходы и расходы» (субсчет доходов или расходов в зависимости от того, что получено) проводить на счет 97 «Расходы будущих периодов» субсчет «Резерв хеджирования денежных потоков» или на счет 98 «Доходы будущих периодов» субсчет «Резерв хеджирования денежных потоков».

Поскольку все базовые положения для отражения операций с деривативами описаны, рассмотрим непосредственно порядок отражения операций с данными инструментами в системе счетов бухгалтерского учета. При выборе счета для учета деривативов согласимся с В. С. Ульяновым, который отмечает, что счет 76 «Расчеты с разными дебиторами и кредиторами» часто перегружен и деривативы составляют группу специфических финансовых активов и обязательств, а также введение нескольких уровней аналитического учета на данном счете довольно затруднительно [13, с. 46]. Несмотря на то, что современные программы по бухгалтерскому учету в целом позволяют организовать аналитический учет на нескольких уровнях, даже на загруженном счете 76 «Расчеты с разными дебиторами и кредиторами», все равно специфика деривативов, на наш взгляд, требует выделения отдельного балансового счета.

На основании вышеизложенного предлагаем ввести в раздел VI «Расчеты» Плана счетов новый активно-пассивный счет синтетического учета 64 «Расчеты по деривативам». Новизна данного предложения состоит во внутреннем наполнении предлагаемого счета, а также предлагаемое требование по переоценке справедливой стоимости деривативов потребует предложение корреспонденций для ее отражения. Характеристика предлагаемого счета представлена в таблице 2.

Таблица 2. – Предлагаемая схема строения счета 64 «Расчеты по деривативам»

Счет 64	Синтетический счет «Расчеты по деривативам»	
64.1	Субсчета первого порядка	Расчеты по форвардам
64.2		Расчеты по фьючерсам
64.3		Расчеты по опционам
64.4		Расчеты по свопам
64.X.X	Аналитический счет второго порядка	По видам базовых активов:
64.X.1		– валютные
64.X.2		– процентные
64.X.3		– фондовые
64.X.4		– товарные
64.X.5	– прочие	
64.X.X.X	Аналитический счет третьего порядка	По способу исполнения:
64.X.X.1		– расчетные
64.X.X.2	– с физической поставкой	
64.X.X.X.X	Аналитический счет четвертого порядка	По цели приобретения (заключения)
64.X.X.X.1		-- для получения спекулятивной прибыли
64.X.X.X.2	– для целей хеджирования	
64.X.X.X.X.X	Аналитический счет пятого порядка	По признаку применения учета хеджирования:
64.X.X.X.X.1		– неопределенные для учета хеджирования
64.X.X.X.X.2		– с применением учета хеджирования

Источник: собственная разработка.

Предлагаемые корреспонденции счетов по отражению деривативов в бухгалтерском учете организации с применением учета хеджирования и без такого учета представлены в таблице 3.

Таблица 3. – Предлагаемые корреспонденции по учету деривативов с применением счета 64 «Расчеты по деривативам»

Содержание хозяйственно операции	Дт	Кт
1	2	3
По фьючерсам и биржевым опционам (расчеты с биржей по ГО и ВМ)		
Перечисление денежных средств гарантийного обеспечения (ГО) для участия в биржевых торгах	64	51
Списание расходов по оплате биржевого сбора и иных платежей	91/4	64
Начисление положительной вариационной маржи (ВМ) на биржевом счете	64	91/1
Снятие с биржевого счета суммы вариационной маржи в размере, превышающем гарантийное обеспечение	51	64
Начисление отрицательной вариационной маржи на биржевом счете	91/4	64
Перечисление на биржевой счет суммы вариационной маржи, недостающей для поддержания гарантийного обеспечения	64	51

Окончание таблицы 3

1	2	3
Переоценка для всех деривативов		
Начислен доход от переоценки справедливой стоимости дериватива (учет хеджирования не применяется)	64	91/1
Начислены расходы от переоценки справедливой стоимости дериватива (учет хеджирования не применяется)	91/4	64
Одновременно с переоценкой ССТ дериватива проведена переоценка ССТ признанного актива или обязательства (объекта хеджирования), что компенсирует начисленный доход по деривативу (применяется учет хеджирования справедливой стоимости**)	91/4	90*
Одновременно с переоценкой ССТ дериватива проведена переоценка ССТ признанного актива или обязательства (объекта хеджирования), что компенсирует начисленный расход по деривативу (применяется учет хеджирования справедливой стоимости**)	90*	91/1
Начисленный доход по деривативу отложен в резерве хеджирования денежных потоков до момента поступления компенсирующего денежного потока (применяется учет хеджирования денежных потоков**)	64	98 (PX)
Начисленный расход по деривативу отложен в резерве хеджирования денежных потоков до момента поступления компенсирующего денежного потока (применяется учет хеджирования денежных потоков**)	97 (PX)	64
Перенесен созданный резерв по хеджированию денежных потоков на доходы (применяется учет хеджирования денежных потоков**)	98 (PX)	91/1
Перенесен созданный резерв по хеджированию денежных потоков на расходы (применяется учет хеджирования денежных потоков**)	91/4	97 (PX)
Исполнение деривативов чистым расчетом		
Начислен доход при исполнении дериватива (итоговая расчетная сумма должна быть получена от контрагента, а не уплачена)	64	91/1
Начислен расход при исполнении дериватива (итоговая расчетная сумма должна быть уплачена контрагенту, а не получена)	91/4	64
Получение расчетной суммы при исполнении дериватива от контрагента	51	64
Оплата расчетной суммы при исполнении дериватива контрагенту	64	51
Исполнение деривативов физической поставкой (если дериватив ранее не был определен как контракт для собственного использования)		
Начисление денежных средств для получения от контрагента	64	91/1
На всю сумму контракта: получение денежных средств от контрагента	51	64
Начислена сумма актива (например, готовой продукции) для передачи контрагенту по условиям контракта	91/4	64
При физическом исполнении дериватива на всю сумму контракта: передача актива (например, готовой продукции) контрагенту (если дериватив ранее не был определен как контракт для собственного использования)	64	43

PX – резерв хеджирования;

* – в качестве объекта хеджирования при применении учета хеджирования справедливой стоимости в качестве признанных статей могут выступать: признанная, но неоплаченная выручка, полученное, но неоплаченное сырье, предоставленные и полученные займы;

** – при использовании учета хеджирования предполагается, что все требования в отношении хеджирования соблюдены.

Источник: собственная разработка.

Заключение. По результатам проведенного исследования можно сделать вывод о том, что введение синтетического счета 64 «Расчеты по деривативам» и требования по переоценке справедливой стоимости деривативов с отнесением итогов переоценки на финансовый результат позволят организовывать синтетический и аналитический учет операций с деривативами на более высоком уровне и получить унифицированную информацию для широкого круга пользователей, повысить качество бухгалтерской отчетности, а также будут способствовать развитию применения деривативов в качестве инструментов хеджирования рисков организациями Республики Беларусь.

ЛИТЕРАТУРА

1. Стратегия развития финансового рынка Республики Беларусь до 2020 года [Электронный ресурс] : постановление Совета Министров Респ. Беларусь и Нац. банка Респ. Беларусь, 28 марта 2017 г., № 229/6 // Национальный банк Республики Беларусь. – Режим доступа: http://www.nbrb.by/finsector/P229_6.pdf. – Дата доступа: 14.09.2017.
2. Международный стандарт финансовой отчетности (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление информации» [Электронный ресурс] // eIFRS. – Режим доступа: <http://eifrs.ifs.org/eifrs/bnstandards/ru/2013/Red/ias32.pdf>. – Дата доступа: 25.09.2017.

3. Cormac, B. Accounting for Financial Instruments / B. Cormac. – United kingdom : John Wiley&Sons Ltd, 2014. – 297 p.
4. Хеджирование по-белорусски: борьба вслепую [Электронный ресурс] // Экономическая газета. – Режим доступа: <https://neg.by/novosti/otkrytj/hedzhirovanie-po-belorusski---borba-vslepuu>. – Дата доступа: 25.09.2017.
5. Международный стандарт финансовой отчетности (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» [Электронный ресурс] // eIFRS. – Режим доступа: <http://eifrs.ifrs.org/eifrs/bnstandards/ru/2013/Red/ifrs07.pdf>. – Дата доступа: 25.09.2017.
6. Паньков, П. И. Аудит операций с деривативами: современное состояние и методические подходы / П. И. Паньков, Л. В. Масько // Вестник Полоцкого государственного университета. Серия D, Экономические и юридические науки. – 2017. – № 6. – С. 82–89.
7. Как использование производных финансовых инструментов отразилось на реальном секторе // Ведомости [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.vedomosti.ru/business/articles/2015/07/27/602226-kak-otrazilis-proizvodnie-finansovie-instrumenti-na-realnom-sektore>. – Дата доступа: 25.09.2017.
8. Папковская, П. Я. Производственный учет в АПК: теория и методология / П.Я. Папковская. – Минск : ООО «Информпресс», 2001. – 216 с.
9. Рекомендации по бухгалтерскому учету операций с фьючерсными контрактами, обращающимися на товарных биржах [Электронный ресурс] // Белорусская универсальная товарная биржа. – Режим доступа: http://www.butb.by/storage/document/pdf/document_5121.pdf. – Дата доступа: 14.09.2017.
10. Как работать на срочном рынке FORTS (Futures&Options on RTS) : метод. пособие [Электронный ресурс] // Московская биржа. – Режим доступа: <http://moex.com/a1301>. – Дата доступа: 14.09.2017.
11. Плотникова, О. В. Концепция конструктивного обязательства в методологии и организации учета инструментов хеджирования : дис. ... д-ра экон. наук : 08.00.12 / О. В. Плотникова. – Воронеж, 2014. – 370 л.
12. Сафонова, Т. Операции с производными финансовыми инструментами: Учет, налоги, правовое регулирование / Т. Сафонова. – М. : Альпина Паблшер, 2013. – 441 с.
13. Улянов, В. С. Бухгалтерский учет производных финансовых инструментов (деривативов) в компаниях, не являющихся профессиональными участниками рынка ценных бумаг : дис. ... канд. экон. наук : 08.00.12 / В. С. Улянов. – Санкт-Петербург, 2011. – 172 л.
14. Банк, С. В. Методология финансового учета, анализа и аудита операций с деривативами в период гармонизации и адаптации к международным стандартам : дис. ... д-ра экон. наук : 08.00.12 / С. В. Банк. – Орел, 2008. – 304 л.
15. Hedge Accounting: adapting to change [Электронный ресурс] // IASPlus (Deloitte). – Режим доступа: <https://www.iasplus.com/de/binary/safrica/1107hedgeaccounting.pdf>. – Дата доступа: 14.09.2017.
16. Международный стандарт финансовой отчетности (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» [Электронный ресурс] // eIFRS. – Режим доступа: <http://eifrs.ifrs.org/eifrs/bn-standards/ru/2013/Red/ifrs09.pdf>. – Дата доступа: 30.09.2017.
17. Ramirez, J. Accounting for derivatives: advanced hedging under IFRS 9 / Juan Ramirez. – Second ed. – United kingdom : John Wiley&Sons Ltd, 2015. – 784 p.

Поступила 20.10.2017

DERIVATIVES AND HEDGING IN THE ACCOUNTING SYSTEM

L. MASKO, P. PANKOV

The current state of accounting for derivatives in the Republic of Belarus is described and the necessity of improving the national accounting system in this area based on international best practices is justified. Based on the analysis of existing approaches to the reflection of derivatives in the system of accounts the developed order of the synthetic accounting and the system of analytical accounts are presented, as well as the proposed typical correspondence of accounts to record the derivatives in the accounting system is considered in the article.

Keywords: *financial instruments, hedge accounting, derivatives, fair valuation, hedging instruments.*