

*На правах рукописи*

**ХАРИСОВ ИЛЬДАР КАМИЛОВИЧ**

**ВНУТРЕННИЙ АУДИТ В СИСТЕМЕ КОНТРОЛЯ ОПЕРАЦИЙ С  
ОБЛИГАЦИЯМИ**

Специальность 08.00.12 - Бухгалтерский учет, статистика

**Автореферат**

диссертации на соискание ученой степени  
кандидата экономических наук

Казань - 2011

Диссертация выполнена в ГОУ ВПО «Казанский государственный финансово-экономический институт»

Научный руководитель: доктор экономических наук, профессор  
**Куликова Лидия Ивановна**

Официальные оппоненты: доктор экономических наук, профессор  
**Алборов Ролик Архипович**

доктор экономических наук, профессор  
**Панкова Светлана Валентиновна**

Ведущая организация **Чебоксарский кооперативный институт (филиал) АНО ВПО Центрсоюза РФ «Российский университет кооперации»**

Защита состоится «10» октября 2011 года в 14.00 на заседании диссертационного совета ДМ 212.083.02 в ГОУ ВПО «Казанский государственный финансово-экономический институт» по адресу: 420012, г. Казань, ул. Бутлерова, 4, ауд. 34.

С диссертацией можно ознакомиться в библиотеке ГОУ ВПО «Казанский государственный финансово-экономический институт».

С авторефератом можно ознакомиться на сайте <http://www.ksfei.ru/>

Автореферат разослан «10» сентября 2011 г.

Ученый секретарь  
диссертационного совета,  
д-р экон. наук, доцент

О.Н. Вишнякова

## ОБЩАЯ ХАРАКТЕРИСТИКА РАБОТЫ

**Актуальность темы исследования.** Международный опыт показывает, что одними из признанных источников формирования и увеличения ресурсов организаций являются эмиссия облигаций, позволяющая привлечь дополнительный заемный капитал и инвестиции в облигации, обеспечивающие рост доходов хозяйствующих субъектов. Однако в России этот источник долговременного финансирования еще не находит должного распространения. На российском фондовом рынке в связи с периодом его развития и последствиями экономического кризиса в настоящее время все еще невелики в сравнении с зарубежной практикой объемы эмиссионных и инвестиционных операций с облигациями. В этих условиях возрастает значение изучения международного опыта возможностей развития рынка облигаций.

Ключевые направления развития операций с облигациями включают систематизацию процессов управления рисками, внутреннего контроля и в целом корпоративного управления. Наиболее результативная реализация этих процессов невозможна без надлежащей организации и эффективного функционирования внутреннего аудита. Наряду с растущим осознанием насущной потребности российских организаций во внутреннем аудите, его огромный потенциал используется далеко не полно, ограничиваясь нередко рамками ревизий и налоговым консультированием.

Несмотря на длительный период развития внутреннего аудита за рубежом, а также растущую потребность в нем в России, до настоящего времени само понятие внутреннего аудита, его сущность и цели трактуются зарубежными и российскими учеными по-разному. Актуальными являются и вопросы о соблюдении независимости внутренних аудиторов, оптимальной форме подчиненности подразделений внутреннего аудита. Недостаточное внимание уделяют службы внутреннего аудита вопросам оценки процессов управления рисками, внутреннего контроля, корпоративного управления операций с облигациями. Требуют разработки аудиторские процедуры оценки системы внутреннего контроля, планы, программы внутреннего аудита эмиссионных и инвестиционных операций с облигациями. Недостаточная регламентация внутреннего аудита в Российской Федерации позволяет только частично решать вопросы его ме-

тодического обеспечения.

Исследование направлений решения этих и других связанных с ними проблем обусловило актуальность выбранной темы диссертации.

**Степень разработанности проблемы.** Существенный вклад в исследование вопросов современной теории и практики аудита и внутреннего контроля внесли российские ученые: Алборов Р.А., Андреев В.Д., Бычкова С.М., Бурцев В.В., Богомолов А.М., Голощапова Н.А., Грачева М.В., Евдокимова А.В., Еленевская Е.А., Жминько С.И., Ивашкевич В.Б., Краснова И.А., Макеев Р.В., Малыхин Д.В., Мельник М.В., Соколов Б.Н., Сонин А.М., Сотникова Л.В., Панкова С.В., Пашкина И.Н., Попова А.Х., Пугачев В.В., Реутов В. Ю., Рипполь – Сарагоси Ф.Б., Сафонова М. Ф., Серебрякова Г.Ю., Ситнов А.А., Суйц В.П., Хорохордин Н.Н., Швырева О.И., Шеремет А.Д. и др. Среди зарубежных авторов наиболее известны труды: Адамса Р., Аренса А., Дефлиз Ф.Л., Дженик Г.Р., Доджа Р., Лоббека Дж., Монтгомери Р., Мюллера Р., Робертсона Дж., Рейлли В.М.-О., Хирш М.В. и др.

Высоко оценивая результаты исследований отечественных и зарубежных ученых в области аудиторской деятельности, следует отметить, что в настоящее время недостаточно разработаны многие аспекты внутреннего аудита и в том числе в системе контроля операций с облигациями. Из-за ограничений объема диссертации система контроля исследована в рамках системы внутреннего контроля, называемого также внутривладельческим.

Недостаточность теоретических и практических разработок в области внутреннего аудита в системе контроля операций с облигациями обусловила выбор темы диссертационного исследования, его цели и задачи.

**Цель и задачи диссертационного исследования.** Целью исследования являются разработка и обоснование теоретических, методических и практических рекомендаций по совершенствованию внутреннего аудита операций с облигациями хозяйствующих субъектов. Достижение поставленной цели потребовало постановки и решения следующих задач:

- усовершенствовать существующую в экономической литературе классификацию облигаций как объектов внутреннего аудита, оценить подходы к отражению операций с облигациями в бухгалтерской (финансовой) отчетности и

обосновать рекомендации по повышению качества раскрываемой в ней информации;

- исследовать возможности совершенствования стоимостной оценки облигаций как объектов внутреннего аудита;

- обосновать конструктивность изменения организационной структуры акционерных обществ путем обязательного создания у них самостоятельного подразделения – службы внутреннего аудита как условия, необходимого для формирования надлежащей системы внутреннего контроля; доказать целесообразность улучшения регламентации формы подчинения службы внутреннего аудита;

- аргументировать необходимость совершенствования определения внутреннего аудита операций с облигациями, а также внесения изменений в определение сущности внутреннего аудита, содержащееся в федеральном правиле (стандарте) аудиторской деятельности № 29 «Рассмотрение работы внутреннего аудита»;

- определить процедуры внутреннего аудита процессов управления рисками и контроля операций с облигациями, раскрывающие направления их эффективного тестирования и проверки по существу;

- разработать риск-ориентированные план и программу внутреннего аудита процессов корпоративного управления операций с облигациями;

- предложить методику внутреннего аудита эмиссионных и инвестиционных операций с облигациями.

**Область исследования.** Исследование соответствует п. 3.2. «Теоретические и методологические основы и целевые установки аудита, контроля и ревизии», п. 3.3. «Методология разработки программы аудита и плана проверок», п. 3.4. «Аудиторское и контрольно-статистическое тестирование систем внутреннего контроля» раздела 3 «Аудит, контроль и ревизия» специальности 08.00.12 – «Бухгалтерский учет, статистика» Паспорта научных специальностей ВАК РФ.

**Предмет и объект исследования.** Предметом исследования является совокупность теоретических и методических положений внутреннего аудита в

системе контроля операций с облигациями. В качестве объектов исследования выбраны российские коммерческие организации.

**Теоретической и методологической основой диссертационного исследования** послужили научные труды отечественных и зарубежных ученых в области аудита, экономических и юридических аспектов операций с облигациями, законодательные и нормативные акты Российской Федерации, международные и российские аудиторские стандарты, опыт проведения внутреннего аудита организаций, материалы научных конференций, семинаров.

Информационной базой исследования явились законодательные и нормативные акты Российской Федерации, отечественные и международные стандарты аудиторской деятельности, публикации в периодических изданиях, материалы научных конференций, ресурсы глобальной информационной сети Интернет, внутренние данные российских акционерных обществ, различные обзорные, статистические и справочные материалы, систематизированные и обработанные автором.

Методика исследования основана на наблюдении, обработке и анализе полученных результатов, обосновании и практической реализации полученных выводов. В процессе его проведения использованы различные методы, в числе которых анализ и синтез, индукция и дедукция, абстрактно-логический **и др.**

**Научная новизна результатов диссертационного исследования** заключается в разработке теоретических, методических и практических рекомендаций по организации и функционированию внутреннего аудита операций с облигациями в соответствии с современными требованиями к нему, позволяющих совершенствовать систему контроля хозяйствующих субъектов. В процессе исследования получены следующие основные научные результаты:

1. Усовершенствована существующая в экономической литературе классификация облигаций путем ее дополнения такими классификационными признаками, как «форма обеспечения», «форма регистрации документов эмиссии», «порядок отражения в бухгалтерской отчетности», позволяющая раскрыть экономическую сущность новых видов (инфраструктурных, биржевых) облигаций для российских организаций, представить в бухгалтерской отчетности облига-

ции в составе финансовых активов и обязательств в целях реализации надлежащих процедур внутреннего аудита операций с облигациями.

2. Предложено оценивать облигации, отражаемые в составе инвестиций, удерживаемых до погашения, по амортизированной стоимости с применением метода эффективной ставки процента, соответствующей принятой оценке долговых финансовых активов в МСФО и US GAAP, в целях более достоверного представления информации в бухгалтерской (финансовой) отчетности и проведение внутреннего аудита реальной стоимости облигаций.

3. Внесено предложение усовершенствовать организационную структуру акционерных обществ путем обязательного формирования у них самостоятельного подразделения – службы внутреннего аудита для оказания помощи обществам в их деятельности; доказана необходимость регламентации двойного подчинения этого подразделения представителю собственника и исполнительному руководству организации как условия, необходимого для соблюдения принципа независимости службы внутреннего аудита.

4. Уточнено определение внутреннего аудита операций с облигациями как деятельности по независимой проверке и консультированию процессов управления рисками, контроля и корпоративного управления операций с облигациями, направленных на совершенствование функционирования организации; соответственно предложено уточнить в федеральном правиле (стандарте) аудиторской деятельности № 29 «Рассмотрение работы внутреннего аудита» определение сущности внутреннего аудита в целом, что позволит осуществлять его релевантно современным Международным стандартам внутреннего аудита и повысит качество изучения внешними аудиторами работы службы внутреннего аудита.

5. Определены процедуры внутреннего аудита процессов управления рисками и контроля операций с облигациями как последовательность действий внутреннего аудитора по сбору необходимых аудиторских доказательств надлежащего формирования и эффективности процессов управления рисками и контроля операций с облигациями, позволяющих снизить риски и повысить качество системы контроля организации.

6. Разработаны риск-ориентированные план и программа внутреннего аудита процессов корпоративного управления операций с облигациями, представляющие собой комплекс планируемых видов работ и процедур проверки и консультирования внутренним аудитором процессов корпоративного управления этих операций, основанный на категориях существенности и аудиторского риска, что обеспечивает качественное планирование и осуществление внутреннего аудита процессов корпоративного управления этих операций.

7. Предложена методика внутреннего аудита эмиссионных и инвестиционных операций с облигациями, заключающаяся в систематизации целей, задач, рабочих документов, процедур проверки и оказания консультационных услуг в отношении достоверности информации об эмиссионных и инвестиционных операциях с облигациями, увязанных с предпосылками подготовки бухгалтерской (финансовой) отчетности, и эффективности их осуществления, что позволит качественно проводить внутренний аудит в системе контроля эмиссионных и инвестиционных операций с облигациями.

**Теоретическая и практическая значимость проведенного исследования** заключается в том, что основные теоретические выводы и методические положения могут быть использованы как для дальнейших исследований, так и в практической деятельности хозяйствующих субъектов с целью улучшения организации и функционирования внутреннего аудита в системе контроля операций с облигациями, способствуя совершенствованию деятельности организации.

Отдельные положения диссертационной работы могут быть включены в учебно-методические материалы для студентов экономических специальностей.

**Апробация результатов исследования.** Основные положения и результаты диссертационного исследования обсуждались на международных, всероссийских и региональных научно-практических конференциях, проходивших в период с 2009 по 2011 гг. в Казани, Оренбурге, Самаре.

Предложенные в диссертации организационно-методические аспекты внутреннего аудита эмиссионных и инвестиционных операций с облигациями нашли практическое применение в деятельности организаций Республики Татарстан: ООО «Экспертные технологии» и ЗАО «АКГ «Прайм Аудит».

Основные положения, раскрывающие содержание темы диссертационного исследования, опубликованы в одиннадцати работах общим объемом 2,7 п.л., в том числе три – в ведущих рецензируемых изданиях, рекомендованных ВАК России, объемом 1,4 п.л.

**Структура и объем работы.** Диссертация состоит из введения, трех глав, заключения, списка использованных источников, состоящего из 195 наименований, и 15 приложений. Работа изложена на 203 страницах текста, включающих 19 таблиц и 8 рисунков. Логика исследования представлена на рисунке 1.

Рис.1. Блок-схема диссертационного исследования

## **ОСНОВНЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ И НАУЧНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ, ВЫНОСИМЫЕ НА ЗАЩИТУ**

### **1. Сущностные и классификационные характеристики облигаций для целей внутреннего аудита.**

В мировой практике широко распространены операции с облигациями, однако в России они проводятся недостаточно активно. Между тем эмиссия облигаций позволяет привлекать дополнительный долгосрочный заемный капитал. На российском рынке ценных бумаг в связи с последствиями экономического кризиса также еще недоиспользуются возможности инвестиционных операций с облигациями. В этих условиях все более актуальным становится исследование возможностей расширения российскими организациями операций с облигациями на основе зарубежного опыта функционирования рынка облигаций.

Эффективное осуществление хозяйственных операций с облигациями в значительной мере обусловлено систематизацией процессов управления рисками, контроля и в целом корпоративного управления. Одним из наиболее действенных средств изыскания возможностей для реализации этих условий все более становится внутренний аудит, являющийся за рубежом общепризнанным, действенным механизмом адаптации хозяйствующих субъектов к постоянно меняющимся внешним и внутренним условиям их функционирования. В этой связи для российских организаций вопросы внутреннего аудита в системе контроля операций с облигациями становятся особо актуальными. По причине ограничения объема диссертации проблемы внутреннего аудита в системе контроля операций с облигациями исследованы в рамках системы внутреннего (внутрихозяйственного) контроля.

Поскольку облигации являются малоизученным объектом внутреннего аудита, а также в связи с растущим их разнообразием, одним из наиболее значимых является вопрос об их классификации. На основе изучения трудов западных и российских ученых, нормативных документов о сущностных и классификационных характеристиках облигаций нами усовершенствована классификация облигаций как объектов внутреннего аудита. Фрагмент предлагаемой классификации облигаций представлен в таблице 1.

Фрагмент предлагаемой классификации облигаций

Классификационный признак	Виды облигаций
9. Форма обеспечения	1. Облигации с обеспечением 2. Облигации без обеспечения 3. Инфраструктурные облигации
15. Форма регистрации документов эмиссии	Требуется государственная регистрация проспекта облигаций, отчета об итогах эмиссии Не требуется государственная регистрация проспекта облигаций, отчета об итогах эмиссии (российские биржевые облигации)
17. Порядок отражения в бухгалтерской (финансовой) отчетности (в пояснениях к бухгалтерскому балансу)	Облигации в составе финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Облигации в составе инвестиций, удерживаемых до погашения. Облигации в составе ссуд и дебиторской задолженности. Облигации в составе финансовых активов, имеющих в наличии для продажи. Облигации в составе финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Облигации в составе финансовых обязательств, оцениваемых по амортизированной стоимости.

Существующая в экономической литературе классификация дополнена тремя признаками:

а) «форма обеспечения» – путем включения в нее появившихся в России в 2009 г. инфраструктурных облигаций. По таким облигациям мы также предлагаем регулятору – Федеральной службе по финансовым рынкам – разрешить эмитентам независимо от организационно-правовой формы выпускать инфраструктурные облигации только при условии создания ими минимально необходимого резервного капитала (фонда) для использования в качестве источника погашения облигаций этого вида при необходимости их досрочного выкупа;

б) «форма регистрации документов эмиссии» – посредством введения появившихся в 2008 г. в России биржевых облигаций;

в) «порядок отражения в бухгалтерской отчетности» – путем выделения в пояснениях к бухгалтерскому балансу следующих категорий облигаций в составе: финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через

прибыль или убыток; инвестиций, удерживаемых до погашения; ссуд и дебиторской задолженности; финансовых активов, имеющих в наличии для продажи; финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток; финансовых обязательств, оцениваемых по амортизированной стоимости.

Соответственно в составе первых четырех вышеперечисленных категорий финансовых активов нами предложено ввести в ПБУ 19/02 «Учет финансовых вложений» положение, обязывающее хозяйствующие субъекты раскрывать в приложении к бухгалтерскому балансу информацию об облигациях.

Усовершенствованная классификация облигаций и ПБУ 19/02 позволяют предоставить пользователям бухгалтерской (финансовой) отчетности необходимую информацию об облигациях в составе финансовых активов и обязательств для оценки их влияния на результаты деятельности и финансовое состояние организации. Реализация этих предложений повысит прозрачность бухгалтерской (финансовой) отчетности в отношении операций с облигациями, являющейся важнейшим информационным источником внутреннего аудита, а также качество проведения внутреннего аудита операций с ними.

## **2. Применение амортизированной стоимости для оценки облигаций как объектов внутреннего аудита.**

Исследование видов стоимости, применяемых за рубежом в операциях с облигациями, позволило установить необходимость применения нового для российских организаций вида оценки – амортизированной стоимости облигаций и совершенствования регулирования стоимости облигаций.

Амортизированная стоимость облигаций – это величина, по которой облигации оцениваются при первоначальном признании за вычетом выплат основной суммы плюс (или минус) накопленная амортизация, разницы между первоначальной стоимостью и стоимостью на момент погашения минус частичное списание на обесценение или безнадежную задолженность. Амортизированная стоимость облигации и процентные доходы или расходы на выплату процентов рассчитываются методом эффективной ставки процента.

По своей экономической природе эффективная ставка процента есть внутренняя ставка доходности, исчисляемая в момент приобретения облигации. Эффективная ставка процента представляет собой ставку, которая обеспечивает дисконтирование ожидаемой суммы будущих денежных выплат или поступлений до наступления срока погашения облигации. При этом определяющим является применение эффективной ставки процента при дисконтировании денежных потоков. В рассматриваемом методе исходят из возможности достоверно оценить расчетный срок облигаций. Если не всегда это возможно, руководствуются сроком инвестиций, предусмотренным в договоре.

Амортизированная стоимость облигации с купонными выплатами на определенную дату исчисляется путем умножения ее балансового остатка на эффективную ставку процента (с учетом периода), рассчитанную на дату приобретения. Соответственно амортизация дисконта определяется как разница между полученной величиной и купоном, начисленным за соответствующий период. Она увеличивает балансовую стоимость облигации, что отразится по статье «Прочие доходы» в отчете о прибылях и убытках.

При амортизации дисконта по бескупонной облигации сумма, исчисленная путем умножения ее балансового остатка на эффективную процентную ставку с учетом периода, увеличивает сальдо по облигации, что находит отражение по статье «Прочие доходы» или «Прочие расходы» в отчете о прибылях и убытках.

Принимая во внимание возрастающую потребность в повышении достоверности оценки облигаций по амортизированной стоимости, отражающей их существенные характеристики, мы считаем необходимым ввести в ПБУ 19/02 «Учет финансовых вложений», регламентирующем стоимость облигаций, категорию «амортизированная стоимость». Такой подход будет соответствовать принятой оценке в МСФО в отношении долговых финансовых активов, а также в американском стандарте, посвященном правилам учета долговых и долевыми ценными бумагами – FAS-115 «Accounting for Certain Investments in Debt and Equity».

Securities», опубликованном в 1993 году Комитетом по стандартам бухгалтерского учета США.

Амортизированная стоимость облигаций позволяет достоверно отражать их текущую стоимость в учете и бухгалтерской (финансовой) отчетности, повышая достоверность информационной базы внутреннего аудита, что дает возможность качественно провести внутренний аудит реальной стоимости облигаций.

### **3. Совершенствование организации службы внутреннего аудита в системе контроля акционерных обществ.**

С целью совершенствования системы контроля деятельности акционерных обществ, важнейшей составляющей которой являются операции с облигациями, мы предлагаем законодательно обязать создавать самостоятельное подразделение - службу внутреннего аудита, в первую очередь, в акционерных обществах и внести уже в ближайший период времени это положение в Федеральном законе «Об акционерных обществах». Эта служба предназначена для оценки и совершенствования процессов управления рисками, контроля и корпоративного управления операций с облигациями и другими объектами аудита, что обеспечит релевантность системы контроля организации современным требованиям. Предпочтение мы отдаем акционерным обществам, поскольку сегодня, на наш взгляд, введение этого требования на законодательном уровне для всех экономических субъектов может оказаться слишком затратным. Акционерные же общества в значительной мере имеют деловые отношения с большим числом физических лиц, являясь социально значимыми и венчурными хозяйствующими субъектами. Кроме того, имея большой опыт работы по эмиссии акций, они более подготовлены к проведению операций с облигациями.

Во вторую очередь, формирование службы внутреннего аудита мы предлагаем для всех остальных экономических субъектов, за исключением малых предприятий, которым целесообразно предоставить право решать этот вопрос добровольно. Значение нашего предложения повышается и в связи с тем, что с 2011 года официально сокращен перечень организаций, подлежащих обязательному внешнему аудиту в зависимости от объема продаж, валюты бухгал-

терского баланса и других критериев. Это может ослабить контроль деятельности хозяйствующих субъектов. Реализация нашего предложения позволит привести систему контроля российских организаций в соответствие с современными требованиями к ней.

Одним из фундаментальных принципов внешнего и внутреннего аудита является принцип независимости, в связи с чем возрастает актуальность вопроса о подчиненности службы внутреннего аудита, который регламентируется в настоящее время по-разному. В Кодексе корпоративного поведения рекомендовано подчинять службу внутреннего контроля Комитету по аудиту – органу Совета директоров, представителю собственника. В международных и российских стандартах внешнего аудита «Рассмотрение работы внутреннего аудита» отмечается, что внешний аудитор должен признать наилучшим («идеальным») подчинение службы внутреннего аудита высшему руководству, а не представителю собственника.

При подчинении службы внутреннего аудита представителю собственника (комитету по аудиту), может возрасти риск конфликта ее интересов с исполнительным руководством, непринятия внутренних аудиторов сотрудниками компании, что не позволит эффективно функционировать этой службе. Из практики российских компаний известно, что при таком виде подчинения есть и другой риск. Служба внутреннего аудита может оказаться бесконтрольной, поскольку комитет по аудиту обычно не осуществляет текущий контроль.

Если подчинить службу внутреннего аудита исполнительному руководству компании, перед этой службой может возникнуть угроза ее неспособности соблюдения принципа независимости.

Согласно Международным профессиональным стандартам внутреннего аудита как действовавшим до 2010г., так и введенным в обновленном виде с 2011г., а именно стандарту качественных характеристик 1100 «Независимость и объективность», для достижения степени независимости, необходимой для эффективного выполнения подразделением внутреннего аудита своих обязанностей, руководитель внутреннего аудита должен иметь прямой и свободный дос-

туп к высшему исполнительному руководству и Совету директоров. Это может быть достигнуто путем установления подотчетности двум сторонам.

Двойное подчинение, названное в Международном стандарте внутреннего аудита функционально-организационным, в специальной литературе называют также функционально-административным, что является тождественным. В силу изложенных доводов нам представляется оптимальным функционально-организационное подчинение службы внутреннего аудита. По этой причине мы предлагаем внести в федеральное аудиторское правило (стандарт) №29 дополнение о необходимости обеспечения двойного подчинения службы внутреннего аудита. Наряду с уже предусмотренной этим стандартом организационной подчиненностью необходимо предусмотреть также функциональную подчиненность рассматриваемой службы Совету директоров. Наше предложение позволит организовать независимую службу внутреннего аудита, а также более качественно оценивать внешними аудиторами статус этой службы.

#### **4. Совершенствование определения внутреннего аудита операций с облигациями.**

В обновленном в 2001 г. Международном стандарте аудита (МСА) 610 «Рассмотрение работы внутреннего аудита» внутренний аудит определяется как деятельность по оценке работы, осуществляемой внутри субъекта как услуга для субъекта. Среди прочего, в функции внутреннего аудитора входит изучение, оценка и мониторинг адекватности и эффективности систем бухгалтерского учета и внутреннего контроля. Сравнительная оценка сущности внутреннего аудита в МСА 610 от 2001 г. с его версией 1994 года показывает, что трактовка внутреннего аудита в нем принципиально не изменилась.

В последнем к настоящему времени обновлении МСА 610 с изменившимся названием «Использование работы внутренних аудиторов», введенном в силу с 2009 г., определение внутреннего аудита осталось, по сути, таким же, как в 1994 г., что, по нашему мнению, уже не отражает его развитие. Вместе с тем позитивно следует оценить дополнение в МСА 610 от 2009 г. к ранее опубли-

кованным функциям службы внутреннего аудита еще двух, а именно «оценку процессов управления рисками и управления в целом».

Сопоставление определений сущности внутреннего аудита, содержащихся в МСА 610, изданных в 1994, 2001, 2004 и 2009 годах, а также в соответствующих российских правилах (стандартах) аудиторской деятельности, показывает, что они не адекватны актуализированному определению, разработанному еще в 2004 г. Международным институтом внутренних аудиторов (The Institute of Internal Auditors, ИА). Уже 7 лет назад этим регулятором были введены в действие значительные изменения в отношении сущностных характеристик внутреннего аудита, наиболее отвечающие современным ожиданиям.

Названный институт в 2004 г. определил внутренний аудит как «деятельность по предоставлению независимых и объективных гарантий и консультаций, направленных на совершенствование деятельности организации. Внутренний аудит помогает организации достичь поставленных целей, используя систематизированный и последовательный подход к оценке и повышению эффективности процессов управления рисками, контроля и корпоративного управления». Из данного определения вытекают ключевые характеристики внутреннего аудита, а также отличия от деятельности контрольно-ревизионных служб.

Исследование обновленных эффективных подходов к определению сущности внутреннего аудита дает нам основание предложить дополнить его определение также в федеральном правиле (стандарте) «Рассмотрение работы внутреннего аудита», как деятельность по независимой проверке и консультированию процессов управления рисками, контроля и корпоративного управления, направленных на совершенствование функционирования организации. Соответственно сущность внутреннего аудита операций с облигациями, как важнейшей составляющей всего внутреннего аудита, представляет собой деятельность по независимой проверке и консультированию процессов управления рисками, контроля и корпоративного управления операций с облигациями, осуществляемую внутри экономического субъекта службой внутреннего аудита. Предлагаемое определение позволяет повысить качество разработки методики внутреннего ауди-

та в соответствии с современными международными требованиями, а также изучения внешними аудиторами работы службы внутреннего аудита.

### **5. Процедуры внутреннего аудита процессов управления рисками и контроля операций с облигациями.**

Хозяйствующий субъект, исходя из собственной стратегии и организации управления рисками, должен организовать свою комплаенс-функцию. Дефиниция «комплаенс (compliance)» означает соответствие. «Соответствие» применительно к внутреннему аудиту трактуется как контроль приверженности организации соответствующим нормативным правовым актам. Термин «комплаенс-функция» применяется для определения обязанностей сотрудников по комплаенсу, не предусматривая обязательного формирования отдельного подразделения.

Независимо от того, как организована комплаенс-функция, она должна быть независимой, располагать достаточными ресурсами. Должны быть четко определены ее обязанности, а исполнение функции подлежать регулярной независимой проверке службой внутреннего аудита. В настоящее время введение комплаенс-функции наиболее реально преимущественно для крупных организаций. В остальных же хозяйствующих субъектах эту функцию, по нашему мнению, целесообразно возложить на внутренних контролеров. Соответственно, исполнение комплаенс-функции всеми сотрудниками во главе с ее руководителем будет подлежать внутренней проверке. Логично вменить ее в обязанности внутреннего аудитора, поскольку одной из ключевых его целей является оценка и совершенствование процессов управления рисками.

Подробно изучив специальную литературу и нормативные акты по вопросам управления рисками, включая принципы, рекомендованные Базельским комитетом по банковскому надзору, а также руководствуясь Международным стандартом внутреннего аудита 2200 «Планирование аудиторского задания», обязывающим внутренних аудиторов документировать план выполнения каждого задания, мы разработали процедуры внутреннего аудита процессов управления рисками и контроля операций с облигациями и другими объектами.

В диссертации мы также учитывали новые требования к планированию, изложенные в обновленном в 2004 г. МСА 300 «Планирование аудита финансовой отчетности», которые пока не нашли отражения в российском аудиторском стандарте. Согласно этому МСА план аудита наряду с требованиями по оценке рисков существенных искажений в соответствии с МСА 315 «Знание субъекта и его среды, оценка рисков существенных искажений» включает описание характера, сроков и масштаба запланированных процедур по оценке рисков, достаточных для оценки характера, сроков и масштаба запланированных дальнейших аудиторских процедур на уровне утверждений по каждому существенному классу операций, сальдо счетов и раскрытиям, как предусмотрено в МСА 330 «Аудиторские процедуры в отношении оцененных рисков». План по дальнейшим аудиторским процедурам отражает также характер, сроки и масштаб запланированных процедур по существу.

В соответствии с Международным стандартом внутреннего аудита 2240 «Программа аудиторского задания» внутренние аудиторы должны формировать и документировать программы работ, позволяющие достичь цели каждого задания. Согласно этим регламентам в диссертации представлена разработанная нами риск-ориентированная программа внутреннего аудита процессов управления рисками операций с облигациями. Для оценки системы внутреннего контроля операций с облигациями нами разработаны также тесты средств контроля эмиссионных и инвестиционных операций с этими объектами. Разработанные в диссертации процедуры внутреннего аудита процессов управления рисками и контроля операций с облигациями и другими объектами позволяют качественно проверить адекватность этих процессов современным международным требованиям внутреннего аудита.

#### **6. Риск-ориентированные план и программа внутреннего аудита процессов корпоративного управления операций с облигациями.**

На базе критического изучения подходов зарубежных и отечественных ученых, а также нормативных актов в отношении вопросов определения понятия и принципов корпоративного управления в диссертации разработаны риск-

ориентированные план и программа оценки процессов корпоративного управления для целей внутреннего аудита, адаптированные на базе развивающихся международных аудиторских стандартов. При их разработке были также приняты во внимание адаптированные нами к деятельности некредитных организаций результаты исследований, опубликованные: в 2010 году Базельским комитетом по банковскому надзору в «Принципах усиления корпоративного управления», в 2007 году Международной финансовой корпорацией (IFC) в исследовании «Корпоративное управление в банковском секторе России», в 2005 году Центральным банком РФ в документе «О современных подходах к организации корпоративного управления в кредитных организациях».

Разработанные нами план и программа внутреннего аудита процессов корпоративного управления операций с облигациями представляют собой комплекс планируемых видов работ, основанный на категориях существенности и аудиторского риска, и процедур проверки и консультирования внутренним аудитором процессов корпоративного управления операций с облигациями, увязанные с предпосылками подготовки бухгалтерской (финансовой) отчетности. Они включают пять основных категорий системы корпоративного управления: приверженность принципам корпоративного управления, практику работы Совета директоров и высшего исполнительного руководства, прозрачность и раскрытие информации, внутренний контроль и управление рисками, права акционеров. Предложенные в диссертации риск-ориентированные план и программа внутреннего аудита процессов корпоративного управления операций с облигациями позволяют качественно планировать, а также проводить внутренний аудит этих процессов.

#### **7. Методика внутреннего аудита эмиссионных и инвестиционных операций с облигациями.**

К настоящему времени вопрос о методике внутреннего аудита эмиссионных и инвестиционных операций с облигациями недостаточно освещен в специальной литературе. В связи с этим в диссертации разработана комплексная методика внутреннего аудита эмиссионных и инвестиционных операций с

Планирование работы службы внутреннего аудита и аудиторского задания
--

Разработка на основе оценки рисков стратегического риск-ориентированного плана, определяющего приоритетные задачи проведения внутреннего аудита на перспективу (3-5 лет) в соответствии с целями организации	Составление годового плана работы службы внутреннего аудита	Формирование аудиторской группы, подготовка организационно-распорядительных документов	Предварительный аналитический обзор операций с облигациями	Первоначальная оценка процессов управления рисками, контроля и корпоративного управления операций с облигациями	Определение качественных и количественных характеристик категории существенности	Разработка плана аудиторского задания: планов внутреннего аудита эмиссионных и инвестиционных операций с облигациями	Формирование программы аудиторского задания: программ внутреннего аудита эмиссионных и инвестиционных операций с облигациями
--	---	--	--	---	--	--	--

Проверка и оценка функционирования объектов внутреннего аудита: процессов управления рисками, контроля и в целом корпоративного управления операций с облигациями
---

Проверка процессов управления рисками, контроля и корпоративного управления операций с облигациями	Формирование аудиторской выборки	Детальное тестирование правильности отражения в учете и отчетности всех существенных операций с облигациями, сальдо по счетам и раскрытий	Выполнение аналитических процедур внутреннего аудита эмиссионных и инвестиционных операций с облигациями
--	----------------------------------	---	--

Завершение внутреннего аудита операций с облигациями
--

Обобщение и аналитическая оценка результатов внутреннего аудита	Составление и представление отчетных документов по внутреннему аудиту, их согласование и подписание уполномоченными должностными лицами
---	---

Контроль за выполнением рекомендаций по результатам внутреннего аудита операций с облигациями
---

Контроль за выполнением рекомендаций и планов действий, принятых по результатам проведения внутреннего аудита операций с облигациями	Разработка процесса последующего мониторинга, целью которого является определение того, что действия исполнительного руководства в отношении операций с облигациями были эффективными, или что оно приняло риск на себя, решив не предпринимать никаких действий
--	--

Рис. 2. Рекомендуемые основные этапы технологии внутреннего аудита операций с облигациями

облигациями, заключающаяся в систематизации целей, задач, рабочих документов, процедур проверки, и оказания консультационных услуг в отношении достоверности информации об эмиссионных и инвестиционных операциях с облигациями и эффективности их осуществления. Поскольку процедуры внутреннего аудита предназначены для достижения поставленных целей, в планах и программах внутреннего аудита они увязаны с предпосылками подготовки бухгалтерской (финансовой) отчетности, являющимися по сути его промежуточными целями. Также предложен классификатор возможных нарушений и недостатков по операциям с облигациями, которые могут быть выявлены в процессе внутреннего аудита. Усовершенствованная технология внутреннего аудита позволяет осуществлять внутренний аудит операций с облигациями на системной основе в соответствии с современными требованиями. Уточненные нами этапы внутреннего аудита операций с облигациями представлены на рисунке 2. Разработанная методика позволяет качественно проводить внутренний аудит эмиссионных и инвестиционных операций с облигациями, способствуя совершенствованию деятельности организации.

## **ЗАКЛЮЧЕНИЕ**

Обоснованные в процессе диссертационного исследования выводы и предложения имеют теоретическое и практическое значение для хозяйствующих субъектов и будут способствовать дальнейшему развитию теории и практики внутреннего аудита операций с облигациями.

Реализация разработанных в диссертации процедур внутреннего аудита процессов управления рисками, контроля и корпоративного управления операций с облигациями позволяет существенно повысить качество разработки методики и осуществления внутреннего аудита в системе контроля операций с облигациями.

Предложенная методика внутреннего аудита эмиссионных и инвестиционных операций с облигациями имеет практическое значение, значительно повышая качество проведения внутреннего аудита.

**СПИСОК ПУБЛИКАЦИЙ АВТОРА ПО ТЕМЕ ДИССЕРТАЦИИ***Публикации в изданиях, рекомендованных ВАК:*

1. Харисов И.К. Развитие сущностных и классификационных характеристик облигаций [Текст] / И.К. Харисов // Аудит и финансовый анализ.- 2011.- № 2.- С.419-423.- 0,7 п.л.
2. Харисов И.К. Предпосылки сбора доказательств во внутреннем аудите [Текст] / И.К. Харисов // Вестник Казанского ГАУ.- 2011.- №1.- С.79-81.- 0,4 п.л.
3. Харисов И.К. Некоторые актуальные вопросы внутреннего контроля деятельности организации [Текст] / И.К. Харисов // Вестник экономики, права и социологии.- 2010.- № 3.- С.48-50.- 0,3 п.л.

*Публикации в других изданиях:*

4. Харисов И.К. К вопросу о технологии внутреннего аудита [Текст] / И.К. Харисов // В сб.: Инновационное развитие агропромышленного комплекса. Тезисы докладов Всероссийской научно-практической конференции. – Казань: Изд-во Каз ГАУ, 2011. – С.426-428.- 0,2 п.л.
5. Харисов И.К. Международные стандарты внутреннего аудита [Текст] / И.К. Харисов // В сб.: Социально-экономические проблемы становления и развития рыночной экономики. Тезисы докладов итоговой научно-практической конференции. – Казань: Изд-во КГФЭИ, 2011. – Т.1. – С. 414-416. - 0,1 п.л.
6. Харисов И.К. О некоторых вопросах определения стоимости облигаций [Текст] / И.К. Харисов // В сб.: Взаимодействие реального и финансового сектора в трансформационной экономике. Статьи и тезисы докладов международной научной конференции. - Оренбург: Изд-во ИПК ГОУ ОГУ, 2010. - С.502-506.- 0,3 п.л.
7. Харисов И.К. Раскрытие информации об облигациях в бухгалтерской отчетности [Текст] / И.К. Харисов // В сб.: Экономика и управление: теория, методология, практика. Труды II Международной научно-технической конференции: в 2 т. – Самара: Изд-во Самарского государственного технического университета, 2010. – Т.2. – С. 222-226.- 0,2 п.л.
8. Харисов И.К. Аналитические процедуры внутреннего аудита операций с облигациями [Текст] / И.К. Харисов // В сб.: Социально-экономические проблемы становления и развития рыночной экономики. Тезисы докладов итоговой научно-практической конференции. – Казань: Изд-во КГФЭИ, 2010. - С. 49-51. - 0,1 п.л.
9. Харисов И.К. Инфраструктурные облигации в России [Текст] / И.К. Харисов // В сб.: Проблемы и пути усовершенствования экономического механизма

предпринимательской деятельности. Тезисы докладов II Международной научно-практической конференции. - Днепропетровск: Изд-во Института предпринимательства, 2010.- С. 34-36.- 0,1 п.л.

10. Харисов И.К. Организация системы внутреннего контроля операций с корпоративными облигациями [Текст] / И.К. Харисов // В сб.: Наука в информационном пространстве. Тезисы докладов VI Международной научно-практической конференции. - Днепропетровск: Изд-во Днепропетровского государственного аграрного университета, 2010.- С. 92-94.- 0,1 п.л.

11. Харисов И.К. Методы проведения процедур внутреннего аудита [Текст] / И.К. Харисов // В сб.: Развитие бухгалтерского учета и аудита в условиях инновационной экономики. Тезисы докладов Международной научно-практической конференции. – Казань: Изд-во КазГАУ, 2010. – С.448-451.- 0,2 п.л.