

рабочие привычки. Менеджер по персоналу не только представляет точки зрения работников; сегодня это также один из столпов бизнеса, помимо всех прочих функций, делающий вклад в формирование преданности и лояльности работников. Ему нужно быть ко всему готовым и скорее предвидеть необходимые перемены, чем просто отвечать на запросы линейных менеджеров об изменениях. Это не значит, что их потребности, взгляды и мнения следует игнорировать; скорее, их следует объединить с просвещенной точкой зрения на проблемы и обстоятельства, а результат этого выразить в бизнес-плане, стратегии и исполнении. Практики управления персоналом способны действовать как менеджеры по переменам, создавая убедительные бизнес-кейсы для изменений, необходимых для поддержания деловой стратегии.

Управление персоналом должно вырасти из специальной, вспомогательной по отношению к основному бизнесу, функции в неотъемлемую часть компании. Если так произойдет, линейные менеджеры, также как и профессионалы управления людьми, должны изменить свое отношение к управлению персоналом. Это не только повлечет за собой новые отношения между менеджером по персоналу и другими должностями, но также потребует от линейных менеджеров взять на себя ответственность за руководство людьми и посвящать больше времени и усилий для соответствия этой роли.

Е.А. Ким

Российский государственный профессионально-педагогический университет

ЗНАЧЕНИЕ ХЕДЖИРОВАНИЯ В ДЕЯТЕЛЬНОСТИ КОМПАНИЙ

В деятельности любых компаний, всегда существуют финансовые риски, то есть вероятность потери части доходов или произведения дополнительных расходов в результате осуществления определенных финансовых операций. Страхование рисков – основной прием снижения риска. На основе новейших технологий, используемых при работе с биржевыми и внебиржевыми финансовыми инструментами, компаниям и частным лицам предоставляется широкий спектр возможностей по страхованию (хеджированию) различных рисков, связанных с изменениями мировых цен на различные активы. Спектр активов, для которых возможно применение стратегий хеджирования очень велик и включает различные виды сырья, а также изменения курсов валют, процентных ставок и др. Хеджирование (англ. *hedging*-ограждать) финансовых рисков – операция страхования средств от неблагоприятного движения валютных курсов, которая заключается в фиксации текущей стоимости этих средств посредством заключения сделок, предусматривающих поставки товаров в будущем. Контракт, который служит для страховки от рисков изменения курсов (цен), носит название «хедж», хозяйствующий субъект, осуществляющий хеджирование – «хеджер». Хеджирование приводит к тому, что для компании исчезает риск изменения курсов, что дает возможность планировать деятельность и видеть финансовый результат, не искаженный курсовыми колебаниями, однако, результатом операции может являться также и снижение потенциальной прибыли, поскольку прибыль, как известно, находится в обратной зависимости с риском. Среди инструментов хеджирования используются следующие: фьючерсы/форварды (будущие цены), свопы (соотношение сегодняшних и будущих цен) и опционы (ценность права выбора действий), которые входят в семью деривативов (англ. *derivative*-производная). Они называются производными, так как цены на них зависят от изменения цен на базисные продукты. Например, если изменяются цены

на нефть, изменяются цены и на фьючерсные/форвардные, своповые и опционные контракты на нефть. Можно выделить два основных типа хеджирования – хеджирование покупателя и хеджирование продавца. Хеджирование покупателя используется для уменьшения риска, связанного с возможным ростом цены товара, хеджирование продавца применяется в противоположной ситуации.

Если ранее хеджирование использовалось исключительно для минимизации ценовых рисков, то в настоящее время целью хеджирования выступает не снятие рисков, а их оптимизация. Возможности хеджирования еще не полностью оценены в России.

А.Л. Козловский

Сибирский государственный университет путей сообщения

ПРОБЛЕМЫ НАЛОГОВОГО И БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЕТОВ РАСХОДОВ ОРГАНИЗАЦИЙ

При организации налогового учета расходов, основанного на данных бухгалтерского учета, предварительно необходимо установить соответствие и различия в правилах бухгалтерского и налогового учета расходов. Классификация расходов и порядок их признания в бухгалтерском учете определены в ПБУ 10/99. При этом все расходы организаций делятся на расходы по обычным видам деятельности (материальные затраты; затраты на оплату труда; отчисления на социальные нужды; амортизация; прочие затраты) и прочие расходы. Расходы в бухгалтерском учете признаются в том отчетном периоде, когда они имели место, независимо от времени фактической выплаты денежных средств или иной формы осуществления расчетов (п. 18 ПБУ 10/99). Для целей налогообложения расходами признаются обоснованные и документально подтвержденные затраты, а также убытки в случаях, предусмотренных ст. 265 НК РФ (п. 1 ст. 259 НК РФ). При методе начисления расходы для целей налогообложения признаются в том отчетном периоде, к которому они относятся независимо от фактической выплаты денежных средств или иной формы их оплаты (п. 1 ст. 272 НК РФ). При кассовом методе расходами признаются затраты после их фактической оплаты (п. 3 ст. 273 НК РФ).

Разница в группировке расходов по элементам затрат в бухгалтерском и налоговом учете состоит в том, что расходы, включаемые в бухгалтерском учете в элемент «отчисления на социальные нужды», в налоговом учете включаются в элемент «прочие расходы». Согласно пп. 1 п. 1 ст. 264 НК РФ в прочие расходы включаются суммы налогов и сборов, в том числе единый социальный налог. Таким образом, при определении расходов методом начисления в целом порядок признания расходов в бухгалтерском и налоговом учете совпадают. Вместе с тем имеют место существенные различия, как в группировке расходов, так и в определении величины расходов, относящихся к данному отчетному периоду.

Система налогового учета разрабатывается организациями. Налоговый учет должен быть организован таким образом, чтобы обеспечить точный расчет налоговой базы по налогу на прибыль при минимальных затратах на его ведение. Изменения, внесенные в главу 25 НК РФ Федеральным законом № 58-ФЗ, значительно расширили возможности использования данных бухгалтерского учета для ведения налогового учета. Начиная с 1 января 2005 г. организации вправе самостоятельно определять перечень прямых расходов и порядок определения стоимости незавершенного производства. Организация, техника и методика ведения налогового учета раскрывается и утверждается в учетной политике для целей налогообложения. При формировании учетной политики учитываются особенности технологии