

УДК 65.011

Н.В. Котельникова

Санкт-Петербургский государственный университет промышленных технологий и дизайна, Высшая школа технологии и энергетики, г. Санкт-Петербург, email nvk74@bk.ru

МЕТОДИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ АНАЛИЗА ВАЛЮТНОГО РИСКА ПО ДАННЫМ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Ключевые слова: валютный риск, курсовая разница, функциональная валюта, валюта представления

В статье предложен чек-лист анализа валютного риска на основе данных финансовой отчетности в формате МСФО. Рассмотрено в каких именно разделах финансовой отчетности стейкхолдер может найти информацию о курсовых разницах и валютных рисках. Рассмотрены примеры расчета курсовых разниц, возникающие в результате: осуществления внешнеторговых операций на условиях отсрочки платежа; переоценки финансовых активов и обязательств, выраженных в иностранной валюте; начисления процентов по валютным кредитам. Рассмотрен пример расчета курсовых разниц, связанных с эффектом пересчета функциональной валюты в валюту представления отчетности. Дана краткая характеристика трансляционному, транзакционному, экономическому валютным рискам, риску пересчета монетарных финансовых инструментов. Представлена характеристика влияния валютных рисков на разделы финансовой отчетности бизнеса.

N.V. Kotelnikova

Higher School of Technology and Energy Saint-Petersburg State University of Industrial Technologies and Design, St. Petersburg, email nvk74@bk.ru

METHODOLOGICAL ASPECTS OF ANALYSIS OF CURRENCY RISK ACCORDING TO FINANCIAL STATEMENTS

Keywords: currency risk, exchange difference, functional currency, presentation currency

The article proposes a checklist for the analysis of currency risk based on the data of financial statements in the IFRS format. It is considered in which sections of the financial statements the stakeholder can find information on exchange rate differences and currency risks. The examples of the calculation of exchange rate differences resulting from: the implementation of foreign trade transactions on a deferred payment basis; revaluation of financial assets and liabilities denominated in foreign currency; accrual of interest on foreign currency loans. An example of the calculation of exchange rate differences associated with the effect of translation of the functional currency into the presentation currency is considered. A brief description is given of translational, transactional, economic currency risks, the risk of recalculation of monetary financial instruments. The characteristic of the influence of currency risks on the sections of the financial statements of the business is presented.

Вероятность возникновения валютного риска возникает у компаний, которые имеют финансовые инструменты, выраженные в иностранной валюте, а также у компаний, которые имеют зарубежные подразделения, представительства, дочерние компании. Валютный риск – это риск того, что стоимость финансовых активов и обязательств, или будущие денежные потоки, связанные с ними, будут колебаться из-за изменений валютных курсов и негативно повлиять на финансовый результат деятельности бизнеса [1]. Надо отметить, что изменение обменных курсов могут оказывать как положительное, так и отрицательное влияние на результаты де-

ятельности бизнеса, то есть валютный риск – это риск двухсторонний. Именно поэтому термин «риск», может вводить в заблуждение в ситуации, когда курс иностранной валюты изменился в благоприятную сторону для бизнеса. И может показаться, что следует уделять внимание и анализировать только неблагоприятные изменения курсов валют. Однако это будет не совсем корректно. Так как неожиданный рост дохода, вследствие резкого колебания валютного курса и признания положительных курсовых разниц, может вызвать неправомерный оптимизм у стейкхолдеров относительно результатов деятельности бизнеса и повлиять на реалистичность

прогноза относительно будущей прибыли. При анализе финансовой отчётности стейкхолдеру следует понимать насколько чувствителен финансовый результат бизнеса к изменению валютного курса и какие именно инструменты руководство использует при управлении риском. Преобладающая часть заинтересованных сторон не обладает профессиональными финансовыми знаниями, поэтому им требуются методические рекомендации, которые позволят грамотно интерпретировать данные отчётности. Данное положение определило актуальность и **цели исследования**:

- * определить влияние различных видов валютных рисков на данные финансовой отчётности;

- * рассмотреть практические примеры, которые позволят стейкхолдеру понять влияние изменения курсов валют на доходы и расходы бизнеса;

- * представить чек-лист анализа валютного риска на основе информации, отражённой в финансовой отчётности бизнеса.

В рамках данной статьи **объектом исследования** является валютный риск; **предметом**, – методические аспекты расчёта курсовых разниц и анализа валютного риска на основе данных финансовой отчётности, составленной в соответствии с требованиями МСФО.

Информационная база исследования: положения ряда международных стандартов финансовой отчётности, в частности таких как IFRS 7 [1], IFRS 9 [2], IAS 21 [3], IAS 23 [4], которые регламентируют отдельные аспекты признания и раскрытия информации о валютных операциях, курсовых разницах и валютных рисках в отчётности бизнеса. Данная статья продолжает исследование, начатое автором в статье [5], которая была посвящена анализу финансовых рисков бизнеса с использованием отчётности в формате МСФО.

Методы исследования: **анализ**, в части рассмотрения отдельных методических аспектов, позволяющих понять влияние изменений валютных курсов на финансовый результат и оценить способность бизнеса управлять валютными рисками; и **синтез**, в части формирование чек-листа анализа валютного

риска на основе данных финансовой отчётности бизнеса.

Результаты исследования

При анализе финансовой отчётности стейкхолдеру необходимо оценить существенность влияния курсовых разниц на финансовый результат деятельности и капитал бизнеса, а также понять хеджирует ли бизнес валютные риски. Информация о курсовых разницах и валютных рисках, отражается в финансовой отчётности в следующем образом:

- * положительные или отрицательные курсовые разницы, возникающие в результате внешнеторговых операций, выданных и/или полученных валютных кредитов и займов, – могут быть отражены отдельной строкой в отчёте о прибылях и убытках либо могут быть включены в состав операционных доходов/расходов с последующим раскрытием в примечаниях к финансовой отчётности. Данная курсовая разница рассчитывается на основе положений IAS 21 [3];

- * курсовые разницы, возникающие в результате займов в иностранной валюте, в той мере, в какой они считаются корректировкой затрат на выплату процентов IAS 23 [4], отражаются в строке «финансовые расходы» с последующим раскрытием в соответствующем разделе в примечаниях к финансовой отчётности. Данная курсовая разница рассчитывается на основе положений IAS 23 [4];

- * курсовые разницы возникшие в результате пересчёта валюты зарубежных подразделений и дочерних предприятий в функциональную валюту, а также в результате пересчёта функциональной валюты в валюту представления отчётности отражаются отдельной строкой «эффект пересчёта в валюту представления» раздела «капитал» отчёта о финансовом положении. Изменение данных курсовых разниц за период отражается отдельной строкой в отчёте о прочем совокупном доходе. Данная курсовая разница рассчитывается на основе положений IAS 21 [3];

- * справедливая стоимость производных финансовых инструментов, которые компания использует для хеджирования валютных рисков отражаются в составе финансовых активов или обя-

зательств отчёта о финансовом положении с последующим раскрытием в соответствующем разделе в примечаниях к финансовой отчётности. Изменение стоимости данных активов отражается в отчёте о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе, как правило, в разделах прочие доходы или прочие расходы. Требования к признанию и оценке производных финансовых инструментов отражены в IFRS 9 [2];

* информация о функциональной валюте и валюте представления отчётности отражается отдельным пунктом в примечаниях к финансовой отчётности раздел «учётная политика»;

* информация об управлении валютными рисками отражается в разделе «финансовые риски» в примечаниях к финансовой отчётности. Требования к раскрытию информации о валютных рисках определены IFRS 7 [1].

Ниже на примерах рассмотрено влияние возникновения курсовых разниц на отдельные разделы финансовой отчётности бизнеса.

Пример 1. Возникновение курсовых разниц, связанных с приобретением товара у иностранного поставщика

1 октября 2020 года компания приобрела товар на условиях отсрочки платежа у иностранного поставщика на сумму 52 000 долл. Половина товара была продана в 2020 году, половина в первом квартале 2021 года. Задолженность поставщику погашена 27 марта 2021 года. Влияние данной операции на отчётность показано в табл. 1 и 2. Информация о курсах валют взята с информационного портала [6].

В таблице 1, в выдержке из отчёта о финансовом положении показано, что первоначально запасы (товары для перепродаж) и кредиторская задолженность поставщикам отражены по курсу на дату свершения операции в сумме 4 096 560 руб. ($78,78 \text{ руб.} \times 52 000 \text{ долл.}$) На конец года запасы отражены в сумме, половины от приобретённых товаров, кредиторская задолженность по курсу на дату отчётности. Возникшая курсовая разница отражена в отчёте о прибылях и убытках в табл. 2

Таблица 1

Выдержка из отчёта о финансовом положении, руб.

Статьи	1 октября 2020	31 декабря 2020	31 марта 2021
Запасы	4 096 560	2 048 280	
Кредиторская задолженность	4 096 560	$52 000 \times 73,87 = 3 841 240$	$\$52 000 \times 75,7 = 3 936 400 - 3 936 400 = 0$
Справка [6]: курсы валюты, 1\$/руб.	1\$ = 78,78 руб.	1\$ = 73,87 руб.	1\$ = 75,7 руб.

Таблица 2

Выдержка из отчёта о прибылях и убытках, руб.

Статьи	2020	1 квартал 2021
Себестоимость продаж	$(4 096 560 / 2 = 2 048 280)$	2 048 280
Курсовая разница	$4 096 560 - 3 841 240 = 255 320$ положительная курсовая разница	$(3 841 240 - 3 936 400 = 95 160)$ отрицательная курсовая разница

Положительная курсовая разница возникла в связи с тем, что курс иностранной валюты снизился по отношению к национальной валюте и соответственно задолженность поставщикам в рублёвом эквиваленте уменьшилась. Однако на дату платежа курс доллара вырос и соответственно задолженность поставщикам в рублёвом эквиваленте увеличилась, что повлекло за собой признание отрицательной курсовой разницы в первом квартале 2021 года.

Пример 2. Возникновение курсовых разниц, связанных с продажей товара иностранному покупателю

1 октября 2020 года компания продала товар на условиях отсрочки платежа иностранному покупателю на сумму 100 000 долл. Покупатель погасил задолженность 27 марта 2021 года. Влияние операции на показатели финансовой отчётности представлено в табл. 3

Отрицательная курсовая разница возникла в связи с тем, что курс иностранной валюты снизился по отношению к национальной валюте за период с даты продажи до отчётной даты и соответственно задолженность покупателей в рублёвом эквиваленте уменьшилась. Однако на дату платежа курс доллара вырос и соответственно задолженность покупателей в рублёвом эквиваленте увеличилась, что повлекло за собой признание положительной курсовой разницы в первом квартале 2021 года.

Пример 3. Возникновение курсовых разниц, связанных с переоценкой финансовых обязательств и начислением процентов по заёмным средствам

1 октября 2020 года компания привлекла кредит иностранной валюте в размере \$500 000. Проценты выплачиваются ежеквартально 12 числа следующего месяца после завершения квартала. Следовательно, проценты за четвёртый квартал 2020 года должны быть выплачены 12 января 2021 года, процентная ставка 10% годовых. В связи с требованиями IAS 23 [4] проценты начисляются на пропорционально-временной основе, то есть проценты за четвёртый квартал 2020 года должны быть начислены

и включены в расходы 2020 года. Курсы валюты на 1.10 и 31.12 1\$/руб. приведены в табл. 1, 12.01.2021 доллар был равен 74,5 [6]. Влияние операции на показатели финансовой отчётности представлено в табл. 4.

В соответствии с требованиями IAS 21 [3] на конец каждого отчётного периода монетарные статьи, выраженные в иностранной валюте, подлежат пересчёту с использованием курса закрытия. Курсовые разницы, возникающие при расчёте, подлежат признанию в отчёте о прибылях и убытках в том периоде, в котором они возникают. В связи с данным требованием, в табл. 4, привлечённые кредиты в отчётности на 31.12.2020 пересчитаны по курсу на эту дату. Поскольку курс иностранной валюты снизился по отношению к национальной валюте, задолженность кредиторам в рублёвом эквиваленте уменьшилась, – это привело к возникновению положительной курсовой разницы. Возникшая отрицательная курсовая разница в результате отличия даты начисления и выплаты процентов по кредиту отражается в составе затрат по займам в периоде, в котором проценты были выплачены.

Пример 4. Возникновение курсовых разниц, связанных с пересчётом функциональной валюты в валюту представления

В соответствии с положениями IAS 21 [3] функциональная считается валюта, которая используется в той экономической среде, где организация осуществляет свою основную деятельность. Валюта представления – валюта, в которой представляется финансовая отчётность, и она может не совпадать с функциональной по требованию инвесторов и/или биржи. Например, если одними из собственников российской компании являются японские инвесторы, то скорее всего они потребуют отчётность в йенах. В этом случае компания готовит сначала отчётность в рублях, а потом пересчитывает данные в иностранную валюту, ориентируясь на следующие положения стандарта IAS 21 [3]:

* все активы и обязательства, отражённые в отчёте о финансовом положении, подлежат пересчёту по курсу закрытия на дату этого отчёта;

Таблица 3

Выдержка из финансовой отчётности, руб.

Статья отчёта о финансовом положении	1 октября 2020	31 декабря 2020
Дебиторская задолженность	$78,78 \text{ руб.} \times \$100\,000 = 7\,878\,000$	$73,87 \text{ руб.} \times \$100\,000 = 7\,387\,000$
Статьи отчёт о прибылях и убытках	2020 год	1 квартал 2021
Выручка от продаж	$78,78 \text{ руб.} \times \$100\,000 = 7\,878\,000$	---
Курсовая разница (курс валюты 1\$/руб. приведён в табл.1)	$((73,87 \text{ руб.} - 78,78 \text{ руб.}) \times \$100\,000 = 491\,000)$ отрицательная курсовая разница	$(75,7 \text{ руб.} - 73,87 \text{ руб.}) \times \$100\,000 = 183\,000$ положительная курсовая разница

Таблица 4

Выдержка из финансовой отчётности, руб.

Статья отчёта о финансовом положении	1 октября 2020	31 декабря 2020
Долгосрочные обязательства		
Кредиты	$78,78 \text{ руб.} \times \$500\,000 = 39\,390\,000$	$73,87 \text{ руб.} \times \$500\,000 = 36\,935\,000$
Краткосрочные обязательства		
Задолженность по процентам		930 964
Статьи отчёт о прибылях и убытках	2020 год	1 квартал 2021
Финансовые расходы		
Проценты по кредиту	$73,87 \text{ руб.} \times \$500\,000 \times \frac{92 \text{ дня}}{365 \text{ дней}} \times 10\% = 930\,964$	
Курсовая разница		$((73,87 \text{ руб.} - 74,5 \text{ руб.}) \times \$500\,000 \times \frac{92 \text{ дня}}{365 \text{ дней}} \times 10\% = 7\,940)$ отрицательная курсовая разница
Прочие расходы		
Курсовая разница	$(78,78 \text{ руб.} - 73,87 \text{ руб.}) \times \$500\,000 = 2\,455\,000$ положительная курсовая разница	

* все доходы и расходы, отражённые в отчёте о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе, подлежат пересчёту по курсам на даты осуществления операций или по среднему курсу соответствующего периода;

* все возникшие курсовые разницы подлежат признанию в прочем совокупном доходе и общий накопленный эффект курсовых разниц отражается в разделе капитал отчёта о финансовом положении.

Требования к определению валютного курса, который должен быть использован при пересчёте статей раздела капитала не определены в стандарте, и бизнесу необходимо самому их определить зафиксировать в учётной политике. Пример расчёта статей капитала и эффекта пересчёта в валюту представления показан в табл. 5 и 6. курс на 31.12.2021 взят предположительно, исходя из имеющейся аналитики на дату написания статьи.

Таблица 5

Статьи отчёта о финансовом положении

Статьи	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2021
	руб. – функциональная валюта		\$ – валюта представления отчётности (данные табл. 6)	
Чистые активы (капитал минус обязательства)	85 000	80 000	1 151	1 088
Капитал				
Акционерный капитал	30 000	30 000	1 068	1 068
Эффект пересчёта в валюту представления			-795	-789
Нераспределённая прибыль на начало года	50 000	55 000	808	877
Прибыль отчётного года	20 000	25 000	277	339
Дивиденды, начисленные за год	(15 000)	(30 000)	(208)	(407)
Нераспределённая прибыль на конец года	55 000	50 000	877	809
Итого капитал	85 000	80 000	1 151	1 088
Капитал – Чистые активы	0	0	0	0
Справка [6]: курсы валюты, 1\$/руб. на дату отчёта средний за год			1\$ = 73,88 72,13	1\$ = 73,5 73,67

Таблица 6

Аналитическая таблица для демонстрации эффекта пересчёта функциональной валюты в валюту представления

Статьи	2020	2021
Акционерный капитал, рассчитанный в \$, по курсу на отчётную дату	406	408
Акционерный капитал, рассчитанный в \$, по курсу на дату образования компании, 30.05.2005, 1\$ = 28,08	1 068,38	1 068,38
Эффект пересчёта в валюту представления (курсовая разница) по статье «акционерный капитал»	-662	-660
Нераспределённая прибыль на начало периода, рассчитанная в \$, по курсу на отчётную дату	677	748
Нераспределённая прибыль на начало периода, рассчитанная в \$, по курсу на начало периода	808	--
Эффект пересчёта в валюту представления по статье «нераспределённая прибыль»	-131	-129
Дивиденды, начисленные за период, рассчитанные в \$, по курсу на отчётную дату	203	408
Дивиденды, начисленные за период, рассчитанные в \$, по среднему курсу за период	208	407
Эффект пересчёта в валюту представления (курсовая разница) по статье «дивиденды»	4,926	-0,942
Чистая прибыль периода, рассчитанная в \$, по курсу на отчётную дату	271	340
Чистая прибыль периода, рассчитанная в \$, по среднему курсу за период	277	339
Эффект пересчёта в валюту представления (курсовая разница) по статье «прибыль отчётного периода»	-7	0,78
Суммарный эффект от пересчёта в валюту представления	-795	-789

Таблица 7

Причина возникновения валютных рисков и их влияние на финансовую отчётность

Вид валютного риска	Характеристика риска	Влияние на отчётность
Трансляционный риск	Возникает при пересчёте валют: * когда данные отчётности зарубежных филиалов, дочерних компаний, представительство, составленные в национальной валюте, пересчитываются в валюту отчётности бизнеса; * в ситуации, когда отчётность, составленная в функциональной валюте, пересчитывается в валюту представления.	Поскольку данные активов и обязательств пересчитываются по курсу на конечную дату отчёта, а денежные потоки, доходы и расходы по среднему курсу за период или курсу операции, то возникает курсовая разница, которая находит отражение в отчёте о прочем совокупном доходе за период, и влияет на величину капитала в отчёте о финансовом положении. Соответственно отрицательная курсовая разница уменьшает размер капитала, а положительная увеличивает.
Транзакционный риск	Риск изменения валютных курсов в ходе обычных внешне торговых операций. Возникает в ситуации, когда приобретение или поставка товаров/услуг происходит на условиях отсрочки платежа, то есть, когда существует разрыв между датой признания операции и датой платежа.	Возникшая курсовая разница, связанная с оценкой дебиторской и/или кредиторской задолженностью на дату признания операции и дату платежа, находит отражение в отчёте о прибылях и убытках.
Риск переоценки монетарных активов и обязательств	Возникает при пересчёте монетарных финансовых активов и обязательств, номинированных в иностранной валюте в валюту отчётности по курсу закрытия.	Возникшая курсовая разница, связанная с оценкой монетарных статей отчёта о финансовом положении на дату их признания и отчётную дату, либо оценкой на две отчётные даты, находит отражение в отчёте о прибылях и убытках.
Экономический риск	Риск того, что стоимость национальной валюты понизится или повысится по отношению к другим валютам, и экономика страны станет более или менее конкурентоспособная.	Влияет на приведённую стоимость будущих денежных потоков, оценка которых требуется при определении справедливой стоимости активов с использованием доходного подхода. Соответственно риск отражается в стоимости активов, оценённых по справедливой стоимости.

В таблице 5 статьи отчёта были пересчитаны из рублей (функциональная валюта) в доллары (валюта представления) следующим образом:

- * чистые активы, – по курсу закрытия/ курс на отчётную дату;
- * акционерный капитал, – по курсу на дату образования бизнеса;
- * прибыль отчётного года и дивиденды, – по среднему курсу за год;
- * нераспределённая прибыль на начало расчётного периода в примере, – по курсу на начало года.

Пояснения к расчётам табл.6. Курсовая разница, связанная с эффектом пересчёта в валюту представления по статьям капитала, рассчитывается как разница между статьями рассчитанными в \$, по курсу на отчётную дату и статьями рассчитанными в \$, по курсу отражения в отчётности в табл. 5. По дивидендам наоборот, так как они уменьшают величину капитала. Нераспределённая прибыль на начало 2021, берётся в сумме нераспределённая прибыли, рассчитанной в \$, на конец 2020 года.

Курсовые разницы, которые возникают в результате внешнеэкономических операций, сопровождаемых отсрочкой платежа, приводят к транзакционному валютному риску. Курсовые разницы, возникающие в результате пересчёта функциональной валюты в валюту представления отчётности к транзакционному валютному риску. Пересчёт монетарных статей баланса к валютному риску переоценки монетарных активов и обязательств. Влияние видов валютных рисков на отчётность представлено в табл. 7

Выводы

Каждой из заинтересованных сторон в деятельности бизнеса целесообразно оценивать валютный риск, чтобы понимать в какой степени изменение валютных курсов повлияет на финансовый результат, сможет ли бизнес расплатиться по возросшим валютным финансовым обязательствам в результате неблагоприятных изменений курса национальной валюты по отношению к иностранной, а также не вызван ли рост прибыли исключительно благоприятным для бизнеса изменением валютного курса. Например, рост курса доллара положительно влияет на отчётность нефтегазовых компаний даже в ситуации, когда спрос и/или цены на нефть, газ снижаются на мировом рынке.

Проведённое исследование позволяет предложить стейкхолдеру чек-лист анализа валютного риска на основании информации, отражённой в финансовой отчётности бизнеса.

Первое. Необходимо понять экономическую суть появления курсовых разниц отчёте о прибылях и убытках и прочем доходе, а также методику их расчёта. В данной статье приведено четыре наиболее распространённых примера возникновения курсовых разниц. Также необходимо понять требования стандартов финансовой отчётности в части признания курсовых разниц, изучив ключевые положения стандартов, представленных в списке литературы [2,3,4].

Второе. Необходимо понять, на основе информации финансовой отчётности анализируемого бизнеса, совпа-

дают или нет у бизнеса функциональная валюта и валюта отчётности. Соответственно, если валюты не совпадают, то у компании возникает транзакционный валютный риск, оценить размер которого позволяет курсовая разница, связанная с оценкой эффекта пересчёта в валюту представления (пример 4).

Третье. На основании информации о бизнесе необходимо понять есть ли у бизнеса внешнеэкономические операции, которые приводят к рискам: транзакционному и пересчёта монетарных статей. И, если да, то надо рассчитать долю курсовых разниц в общей сумме расходов бизнеса или выручке, чтобы понять насколько существенна данная статья. Также в примечаниях к финансовой отчётности раздел «управление финансовыми рисками» необходимо изучить информацию об анализе чувствительности финансового результата бизнеса к изменению валютного курса. Данную информацию компания раскрывает в соответствии с п. B24 IFRS 7 [1]. Анализ чувствительности показывает на какую сумму изменится прибыль бизнеса, при изменении курса валют на один или десять процентов. Если изменение по мнению стейкхолдера значительно, то, следовательно, анализируемому бизнесу присущ высокий транзакционный риск и высокий риск переоценки монетарных активов и обязательств.

Четвёртое. На основании информации, представленной в финансовой отчётности, понять, использует ли компания производные финансовых инструменты (форвардные, фьючерсные контракты, опционы, свопы) для хеджирования валютных рисков. Использование производных финансовых инструментов позволяет защитить бизнес от экономического валютного риска.

Пятое. Изучить информацию, представленную в примечаниях финансовой отчётности в соответствии с требованиями IFRS 7 [1], о том в какой степени валютные обязательства покрываются валютными активами бизнеса по суммам, совпадает ли планируемое время погашения. Чем выше степень покрытия, тем меньше подвержен бизнес экономическому валютному риску.

Библиографический список

1. Международный стандарт финансовой отчётности IFRS 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации». [Электронный ресурс]. URL: https://www.minfin.ru/common/upload/library/2017/01/main/MSFO_IFRS_7.pdf (дата обращения: 28.12.2021).
2. Международный стандарт финансовой отчётности IFRS 9 «Финансовые инструменты». [Электронный ресурс]. URL: https://www.minfin.ru/common/upload/library/2017/01/main/MSFO_IFRS_9.pdf (дата обращения: 28.12.2021).
3. Международный стандарт финансовой отчётности IAS 21 «Влияние изменений валютного курса». [Электронный ресурс]. URL: https://www.minfin.ru/common/upload/library/2017/01/main/MSFO_IAS_21.pdf (дата обращения: 28.12.2021).
4. Международный стандарт финансовой отчётности IAS 23 «Затраты по займам». [Электронный ресурс]. URL: https://www.minfin.ru/common/upload/library/2017/01/main/MSFO_IAS_23.pdf (дата обращения: 28.12.2021).
5. Котельникова Н.В. Подход к анализу финансовых рисков бизнеса с использованием отчётности в формате МСФО // Инновационная экономика: перспективы развития и совершенствования. 2021. № 5 (55). С. 79-86.
6. Информационный портал kursvaliut.ru. [Электронный ресурс] // URL: <https://www.kursvaliut.ru> (дата обращения: 28.12.2021).