

СТОИМОСТНАЯ ОЦЕНКА «ЦЕННОСТЕЙ» ДЛЯ ИХ ОТРАЖЕНИЯ В СЧЕТАХ НАКОПЛЕНИЯ СНС И БАЛАНСЕ АКТИВОВ И ПАССИВОВ

УДК 31/33

Дмитрий Владимирович Дианов,
д.э.н., профессор, профессор кафедры соци-
ально-экономической статистики Московского
государственного университета экономики,
статистики и информатики
Тел.: (926) 161-98-35
Эл. почта: skad71@mail.ru

Ирина Николаевна Михайлова,
аспирант кафедры социально-экономической
статистики Московского государственного
университета экономики, статистики и инфор-
матики
Тел.: (985) 136-93-57
Эл. почта: zarema888@mail.ru

Данная статья посвящена вопросам оценки
экономических активов, относимых по методо-
логии СНС-2008 к ценностям. Уникальная груп-
па активов – культурные ценности, предметы
коллекционирования, произведения искусства,
драгоценные металлы и драгоценные камни,
ювелирные украшения – методологически,
в части их учета и оценки, охвачены, как в
России, так и за рубежом, весьма условно. В
статье рассматриваются возможные подходы
и виды стоимостной оценки ценностей, исходя
из накопленного опыта и практики оценочной
деятельности и статистического учета.

Ключевые слова: статистический учет
ценностей, баланс активов и пассивов, виды
стоимостной оценки, рыночная стоимость.

Dmitry V. Dianov,
Doctorate of Economics, Professor of the Depart-
ment of socio-economic statistics, Moscow state
University of Economics, statistics and Informatics
Tel.: (926) 161-98-35
E-mail: skad71@mail.ru

Irina N. Mihailova,
Post-graduate student of the Department of socio-
economic statistics, Moscow state University of
Economics, statistics and Informatics
Tel.: (985) 136-93-57
E-mail: zarema888@mail.ru

VALUATION OF «VALUES» TO BE INCLUDED IN THE SAVINGS ACCOUNTS OF THE SNA AND THE BALANCE OF ASSETS AND LIABILITIES

This article focuses on the evaluation of economic
assets, classified according to the methodology
of the 2008 SNA for the values. A unique group of
assets and cultural values, collectibles, artwork,
precious metals and precious stones, jewelry
methodologically, in terms of their accounting and
evaluation covered both in Russia and abroad, is
very relative. The article discusses the possible
approaches and types of evaluation values on the
basis of accumulated experience and practice of
assessment and statistical accounting.

Keywords: statistics values, the balance of assets
and liabilities, types of valuation, the market value.

Введение

Инвестиции в ценности в современных рыночных условиях вы-
ступают как наиболее ликвидные, наравне с такими финансовыми
активами, как монетарное золото. Это связано с достаточно продол-
жительным мировым финансовым кризисом. Ценности, как эконо-
мические активы, включают в свой состав самородки драгоценных
металлов, драгоценные камни, произведения искусства, антиквариат,
предметы коллекционирования, музейные фонды и другие элементы,
которые не предназначены для дальнейшего производства, в принципе
не подвержены физическому и моральному износу. Напротив, их сто-
имость постоянно возрастает. В связи с этим, изучение методических
подходов и возможностей применения различных видов стоимостной
оценки экономических активов, отнесенных к группе «Ценности»,
имеет особую актуальность. Кроме того, Правительством России
поставлена задача перед Федеральной службой государственной
статистики Российской Федерации по составлению баланса активов
и пассивов, где позиция «Ценности» в методологическом аспекте на
сегодняшний день практически не разработана.

1. База оценки ценностей как экономических активов

Действующие отечественные и международные стандарты оце-
ночной деятельности в принципе одинаково трактуют основные цели
оценки, виды стоимости и подходы к оценке активов.

Приемлемая база оценки будет зависеть от целей оценки. Следует
проводить четкое различие между базой оценки и:

(А) подходами или методами, используемыми для получения
оценок стоимости;

(Б) типами оцениваемых активов;

(В) фактическим или предполагаемым состоянием актива на мо-
мент оценки;

(Г) какими-либо дополнительными допущениями или специаль-
ными допущениями, которые модифицируют основные допущения
оценки при учете конкретных обстоятельств.

База оценки может относиться к одной из трех основных катего-
рий [4]:

(А) в первую категорию входят базы, указывающие на наиболее
вероятную цену, которая могла бы быть получена в гипотетическом
обмене, происходящем на свободном и открытом рынке. Рыночная
стоимость, согласно ее определению, в настоящих стандартах, входит
именно в эту категорию;

(Б) вторая категория содержит базы, указывающие на выгоды, ко-
торые физическое или юридическое лицо может получить от владения
активом. Получаемые стоимости соотносятся с соответствующим
физическим или юридическим лицом и, возможно, не имеют никакого
отношения к участникам рынка в целом. Инвестиционная стоимость
и специальная стоимость, в соответствии с их определениями в на-
стоящих стандартах, входят в данную категорию;

(В) третья категория содержит базы, указывающие на цены, ко-
торые на разумных основаниях могли бы быть согласованы в отно-
шении актива при его обмене между двумя конкретными сторонами.
Хотя такие стороны могут быть не связанными между собой и вести
независимые коммерческие переговоры, актив не обязательно под-

вергаться экспозиции на рынке, и согласованная цена может оказаться такой, которая будет отражать особые преимущества или отрицательные стороны от владения активом вовлеченными в сделку сторонами, а не с позиции рынка в целом.

Справедливая стоимость, в том виде, в каком она определена в Международных Стандартах Оценки – (МСО-2011), попадает в данную категорию.

Стоимостные оценки могут потребовать применения различных баз оценки, которые определяются законодательством, правилами, в рамках частного договора или в ином документе. Хотя такие базы могут показаться аналогичными базам оценки, определенным в настоящих стандартах, их применение может потребовать подходов, отличных от тех, которые описываются в МСО, если в соответствующих документах не делается однозначная ссылка на МСО. Подобные базы должны истолковываться и применяться в соответствии с положениями исходного документа.

Примерами баз оценки, которые определяются в прочих нормативных документах, служат различные базы оценочных измерений, содержащиеся в Международных стандартах финансовой отчетности (МСФО) и других стандартах бухгалтерского учета.

2. Виды стоимостной оценки ценностей

Действующий российский стандарт оценки ограничивается только четырьмя видами стоимости [1]. Вместе с тем, существует более 20 видов стоимости, которые рассматриваются также в Проекте международного стандарта по оценке культурных ценностей – ТЭС: рыночная и нерыночные: заемная, страховая, будущая, оценочная, балансовая, арендная, текущая, инвестиционная, договорная, первоначальная, остаточная, потребительская, ликвидационная, стоимость ликвидации, стоимость замещения, залоговая и т.п. Из всех видов стоимости самым важным в экономическом отношении является рыночная стоимость [3].

(А) Рыночная стоимость — это расчетная денежная сумма, за кото-

рую состоялся бы обмен актива на дату оценки между заинтересованным покупателем и заинтересованным продавцом в результате коммерческой сделки после проведения надлежащего маркетинга, при которой каждая из сторон действовала бы, будучи хорошо осведомленной, расчетливо и без принуждения.

Определение рыночной стоимости следует трактовать в соответствии со следующими концептуальными рамками: «Расчетная денежная сумма...» относится к выраженной в деньгах цене, которая может быть уплачена за актив при коммерческой рыночной сделке.

Рыночная стоимость является наиболее вероятной ценой, которая, по разумным соображениям, может быть получена на дату оценки на рынке при соблюдении условий, содержащихся в определении рыночной стоимости. Эта цена — наилучшая из достижимых, по разумным соображениям, для получить на рынке, могут возникнуть ситуации, когда определение справедливой стоимости потребует учета вопросов, которые не должны приниматься во внимание при оценке рыночной стоимости, к примеру, учет элементов специальной стоимости, возникающих при объединении прав.

Рыночная стоимость – стоимость, за которую возможно отчуждение объекта оценки на рынке подобного имущества на дату оценки по соглашению, заключенному между покупателем и продавцом после проведения соответствующего маркетинга при условии, что каждая из сторон действовала со знанием дела рассудительно и без принуждения; является приоритетной в определении стоимости имущества, если нет специальных целей и задач по установлению других видов стоимости; при оценке движимого имущества преференцией пользуются два вида стоимости – рыночная стоимость и ликвидационная стоимость, а в качестве специальной или дополнительной информации могут использоваться другие виды стоимости.

(Б) Текущая стоимость – стоимость, приведенная в соответствие с ценами на аналоги на дату оценки путем сравнения или использования

фактических цен на аналоги на дату оценки.

(В) Ликвидационная стоимость – стоимость, которая может быть получена при условии продажи объекта оценки в срок, который является значительно короче срока экспозиции подобного имущества, в течение которого оно может быть продано по цене, которая соответствует рыночной стоимости. Имеет важное значение для сферы оборота предметов коллекционирования.

Ликвидационная стоимость (стоимость вынужденной продажи):

(1) Денежная сумма, которая реально может быть получена от продажи имущества в сроки, недостаточные для проведения адекватного маркетинга в соответствии с определением рыночной стоимости. В некоторых странах к ситуациям вынужденной продажи могут быть отнесены случаи с незаинтересованным продавцом и покупателем или с покупателями, знающими о невыгодном положении продавца.

(2) Рыночная стоимость с оговоркой насчет того, что продавец установил временные сроки для завершения продажи, которые не могут быть признаны разумными по продолжительности, учитывая природу актива, его месторасположение и состояние рынка.

(3) Наиболее вероятная денежная сумма, вырученная от продажи объекта в срок, который значительно короче в сравнении с периодом продажи в обычных условиях, при условии дальнейшего функционирования объекта по своему назначению (т.е. использования его полезных свойств).

(Г) Стоимость замещения – определенная на дату оценки текущая стоимость расходов на создание (приобретение) нового объекта, подобного объекту оценки, который может быть ему равноценной заменой.

(Д) Стоимость воссоздания – определенная на дату оценки текущая стоимость расходов на создание (приобретение) в современных условиях нового объекта, который является идентичным объекту оценки.

(Е) Остаточная стоимость замещения или воссоздания – стоимость

замещения или воссоздания объекта оценки за вычетом всех допустимых видов износа.

(Ж) Стоимость ликвидации – стоимость, которую ожидается получить за объект оценки, который исчерпал полезность в соответствии со своими первоначальными функциями.

(З) Специальная стоимость – стоимость, которая формируется при наличии нетипичной мотивации или особенной заинтересованности потенциального покупателя или пользователя в объекте оценки.

(И) Особо следует отметить такой вид специальной стоимости, как потребительская стоимость – это определение особой ценности товара для лица или лиц, использующих его; при том для любых третьих лиц эта стоимость не предназначена и не очевидна, т.е. не носит объективного характера; именно этот вид оценочной стоимости чаще всего определяется для предметов коллекционирования и культурных ценностей, всевозможными ненаучными способами, такими, как, например, эстимейт и т.п.

(К) Инвестиционная стоимость – стоимость, определенная с учетом конкретных условий, требований и цели инвестирования в объект оценки.

(Л) Стоимость в использовании – стоимость, которая рассчитывается, исходя из современных условий использования объекта оценки, и может не соответствовать его наиболее эффективному использованию.

(М) Оценочная стоимость – стоимость, которая определяется по заданным условиям проведения оценки.

(Н) Страховая стоимость – это оценочная или фактическая стоимость объекта страхования в месте его нахождения или предпринимательского риска в момент заключения договора страхования. Она указывается в страховом полисе или в договоре. Для имущества страховой стоимостью считается его действительная стоимость при заключении договора страхования, для предпринимательского риска – убытки от предпринимательской деятельности, которые

бы мог понести страхователь при наступлении страхового случая. Для определения страховой стоимости могут использоваться специальные информационные справочники или отчеты независимых оценщиков. Если наступит страховой случай, то применительно к страховой стоимости будет определяться размер ущерба, а, следовательно, и размер страхового возмещения. Страховая стоимость в разных странах определяется по-разному и зависит от действующего законодательства и сложившейся практики. Например, при страховании грузов в Великобритании в качестве страховой стоимости принимается цена, по которой страхуемое имущество обошлось покупателю на момент погрузки плюс расходы по его погрузке и страхованию. В США страховая стоимость товара определяется по рыночной стоимости или цене товара, действующей на момент начала отправки. Во Франции страховая стоимость товара рассчитывается по ценам продаж аналогов в месте и в момент погрузки с учетом расходов на транспортировку к месту назначения и некоторой величиной прибыли. Согласно ГК РФ, стороны не могут оспаривать страховую стоимость имущества, определенную в договоре страхования, за исключением случаев, когда страховщик докажет, что он был намеренно введен в обман страхователем. Это имеет важное значение в сфере оборота предметов коллекционирования (в т.ч. – при учёте музейных предметов государственной собственности).

(О) Справедливая стоимость – это рыночная оценка, целью которой является определение той стоимости, по которой проводилась бы операция, осуществляемая на регулируемом рынке, по продаже актива или передаче обязательства между участниками рынка на дату оценки в текущих рыночных условиях. Если цена на идентичный актив или обязательство не наблюдается на рынке, справедливую стоимость оценивается другим методом оценки, который обеспечивает максимальное использование уместных наблюдаемых исходных данных и минимальное использование ненаблюда-

емых исходных данных. Поскольку справедливая стоимость является рыночной оценкой, она определяется с использованием таких допущений, которые участники рынка использовали бы при определении стоимости актива или обязательства, включая допущения о риске. Следовательно, намерение собственника удержать актив, урегулировать или иным образом выполнить обязательство не является уместным фактором при оценке справедливой стоимости.

3. Принципы и атрибуты цены культурных ценностей

Процесс определения цены (стоимости) культурных ценностей базируется на ряде принципов, являющихся основополагающими атрибутами оценки. При оценке рыночной стоимости таких ценностей выделяют принципы, связанные с рыночной средой, а именно:

1) принцип соответствия (стоимость объекта создается и сохраняется тогда, когда его характеристики соответствуют потребностям рынка; огромную роль играет мода);

2) принцип спроса и предложения (цена объекта изменяется в результате взаимодействия сил спроса и предложения: растет при увеличении спроса и снижается при увеличении предложения). Рынок культурных ценностей, особенно живописи, часто не подчиняется закону спроса и предложения. Так, даже во времена войн и рецессий стоимость и цены уникальных произведений искусства не снижались при практически полном отсутствии спроса. При оценке культурных ценностей стоит помнить, что предложение таких активов ограничено, что влияет на стоимость;

3) принцип внешних факторов (колебания экономической конъюнктуры могут оказывать положительное или отрицательное влияние на стоимость);

4) принцип ограниченной конкуренции (для инвесторов при оценке культурных ценностей, например картин, конкуренция может быть, как между авторами, так и между жанрами (школами, направлениями), уникальные объекты находятся вне конкуренции);

5) принцип изменения (в условиях кризиса, изменения внешних условий стоимость не остается постоянной, она меняется со временем);

6) принципы, основанные на представлениях пользователя (покупателя, инвестора):

– принцип полезности (отражает способность объекта культурных ценностей удовлетворять потребности пользователя в конкретном месте и в течение конкретного периода времени; наиболее проявляется при оценке культурных ценностей как объекта инвестиций);

– принцип ожидания (стоимость создается ожиданием выгод, которые должны быть получены в будущем от обладания культурными ценностями);

– принцип замещения (максимальная стоимость определяется наименьшей ценой или стоимостью, по которой может быть приобретен другой объект культурных ценностей эквивалентного качества и полезности; этому принципу можно не следовать при оценке уникальных произведений искусства).

Отдельно стоит рассмотреть принципы вклада и наиболее эффективного использования (НЭИ).

На стоимость влияют реставрационные работы (обрамление, золочение, эмалирование и другие). При этом требуется грамотно сопоставить затраты на реставрационные работы и величину увеличения стоимости. Вклад может быть положительным (увеличение стоимости превышает затраты на реставрацию), отрицательным (увеличение стоимости меньше затрат на реставрацию), нейтральным (увеличение стоимости равно затратам на реставрацию). Реставрация объектов культурных ценностей требует высокого профессионализма реставраторов и практически всегда сопряжена со значительными расходами.

Относительно культурных ценностей принцип НЭИ учитывается в основном при оценке ссудного обеспечения (залога). Наиболее эффективное использование трактуется как «наиболее рентабельное» на

момент оценки – это использование объекта с максимальной отдачей или сегодня, или в неопределенный (определенный) будущий период времени, что обуславливается опционной компонентой.

Стоимость любого объекта культурных ценностей, не требующего реставрации, всегда выше, чем стоимость аналогичного отреставрированного объекта.

Заключение

Состав группы экономических активов, относимых к ценностям, очень разнообразен. Это предопределяет индивидуальность применения тех или иных подходов и видов стоимостной оценки в каждом конкретном случае. На это ориентировано пусть ограниченное количество, но достаточно обоснованные авторские методики и Проект международного стандарта по оценке культурных ценностей, разработанный «Музейным домом Тамойкиных».

На сегодняшний день Росстат готовится к проведению мероприятий по организации Федерального статистического наблюдения за ценностями для их адекватного отражения в счетах накопления и балансе активов и пассивов.

Литература

1. ФСО-1: Приказ Минэкономразвития России «Общие понятия оценки, подходы к оценке и требования к проведению оценки (ФСО № 1)» от 20 июля 2007 года N 256

2. Приказ Минфина РФ от 29 октября 2002 г. № 106н «О порядке определения цен на драгоценные металлы и изделия из них, покупаемые в Госфонд России и продаваемые из него» (с изменениями и дополнениями).

3. Приказ Росстата №79 от 28 февраля 2013 г. «О внесении изменений в Указания по заполнению форм федерального статистического наблюдения за деятельностью учреждений культуры № 7-НК, № 8-НК, № 9-НК, которые утверждены приказом Росстата от 15 июля 2011 г. № 324».

4. Тамойкин М.Ю., Битаев В.А. К ревизии терминологии и законодательства при национальных и международных операциях с предметами коллекционирования. © State Academy of leading cultural and art personnel Ministry of Cultural and Tourism of the Ukraine©Bitaev V.A., ©Tamoikin Inc. 2009.

5. Тамойкин М.Ю., Тамойкин И.Ю., Тамойкин Д.М. Оценка культурных ценностей. Международный стандарт ТЭС-оценки предметов культурной ценности, антиквариата и коллекционирования по затратному подходу. Версия 2013. ©Tamoikin Inc. (Canada), 2013.

References

1. SSF-1: Order of the Ministry of economic development of Russia «General concepts of evaluation, approaches to evaluation and requirements assessment (FSO N 1)» dated 20 July 2007 № 256

2. The order of the RF Ministry of Finance dated 29 October 2002, № 106n «On the procedure of determination of prices for precious metals and products from them, purchased in the state Fund of Russia and sold from it» (with changes and additions).

3. The order of Rosstat № 79, dated February 28, 2013 «On amendments to the Instructions for completing the forms of Federal statistical observation of the activities of cultural institutions № 7-NK, № 8-NK, № 9-NC, approved by order of Rosstat, dated July 15, 2011 № 324».

4. Tumaikin M.Y., Bataev V.A. To audit terminology and legislation at national and international operations, collectibles. © State Academy of the leading cultural and art personnel Ministry of Cultural and Tourism of the Ukraine©Bitaev V. A., ©Tamoikin Inc. 2009.

5. Tumaikin M.Y., Tumaikin I.Y., Tumaikin D.M. Evaluation of cultural values. International standard TPP-assessment of cultural values, Antiques and collectibles on a cost-plus approach. Version 2013. ©Tamoikin Inc. (Canada), 2013.