

ПОСОБИЕ ПО МСФО

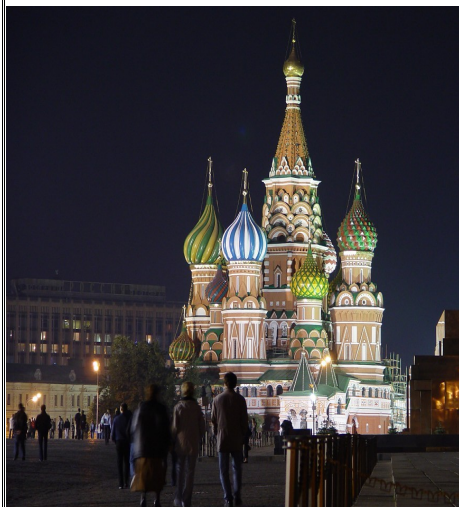
**ДЛЯ СПЕЦИАЛИСТОВ
В ОБЛАСТИ БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЕТА И ОТЧЕТНОСТИ**



МСФО (IFRS) 9 ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ

2012г.

<http://www.finotchet.ru/standard.html?id=68#tab1>



УЧЕБНЫЕ ПОСОБИЯ ПО МСФО (миллион скачанных копий)

Вас приветствует пятый выпуск (2012 г.) учебных пособий по МСФО, выходящих в рамках проекта TACIS при поддержке Евросоюза! По сравнению с выпуском 2011 года были сделаны небольшие изменения, не касающиеся новых стандартов, вышедших в прошлом году. Основные изменения, которые еще не завершены, ожидаются в МСФО (IFRS) 9, МСФО (IFRS) 4, МСФО (IAS) 17 и МСФО (IAS) 18. В рамках учебных пособий мы добавили новую статью: «МСФО: Разрушение мифов», часть из которой была опубликована на русском языке на сайте Bankir.ru. В этой статье затрагиваются проблемы преподавания МСФО для каждого стандарта с различных ракурсов и поднимаются вопросы для обсуждения.

Комплект пособий предлагает в настоящее время для каждого стандарта отдельную книгу. Пособия для Стандартов (IFRS) с 9 по 13 были написаны для выпуска 2011 года по аналогии с книгами, выпущенными отдельно для МСФО (IAS) 27, 28 и 32 (на которые по-прежнему распространяется консолидированный комплект всех Учебных Пособий, а также книги по МСФО (IAS) 32/39). Учет финансовых инструментов рассматривается в МСФО (IAS) 32/39 (книга 3) и в МСФО (IFRS) 9. МСФО (IFRS) 7 дополнен подходом FINREP, который лучше иллюстрирует практическое применение этого стандарта и форматы его представления. Дополняет весь комплект введение в МСФО и трансформационная модель российской бухгалтерской отчетности в соответствии с МСФО.

На мой взгляд, МСФО (и USGAAP, который построен по тем же принципам) сталкивается в настоящее время с серьезными проблемами в области банковских и финансовых услуг. У многих работающих на рынке западных банков рыночная стоимость стала намного ниже их чистых активов. Инвесторы считают, что активы банков завышаются, обязательств занижаются или одновременно происходит и то и другое. Финансовая отчетность этих банков не является достоверной. Кроме того, многие финансовые учреждения скрывают за балансом риски на миллиарды и даже триллионы долларов США, несмотря на хаос, вызванный такими же действиями во времена глобального кризиса в 2007-2008 годах. Вкладывая огромные денежные средства (при такого же размера рисках), и не найдя их в финансовой отчетности, пользователи вправе не доверять этой финансовой отчетности.

Выражаем искреннюю признательность тем, кто сделал возможными эти издания, а также к вам, наши читатели, за вашу неизменную поддержку. Я хотел бы выразить свою благодарность **Игорю Сухареву** и **Татьяне Трифионовой** из Министерства Финансов, рекомендовавших наши пособия ссылкой на сайте Министерства, **Аделю Валееву** и **Гульнаре Махмутовой** за перевод на русский язык и редакцию, **Марине Корф** и **Юлии Ухановой** (bankir.ru) за оказанную помощь, советы и продвижение материалов на своем сайте, а также **Сергею Дорожкову** и **Элине Бузиной** из Института Банковского Дела Ассоциации Российских банков (<http://www.ibdarb.ru/msfo.php>) продвинувших отличные курсы МСФО по всем стандартам, которые позволили нам протестировать этот материал и обрести совместно с участниками новый взгляд на него. Пожалуйста, присоединяйтесь к нам и к лучшему консолидированному курсу в России!

Введение к четвертому изданию приводится ниже, разъясняя детали авторских прав и историю самой серии.

Пожалуйста, расскажите своим друзьям и коллегам, где найти наши пособия. Мы надеемся, что вы сочтете их полезными для себя.

Робин Джойс

Профессор Финансового Университета при Правительстве РФ

Профессор, ВШФМ, Российской академии народного хозяйства и государственной службы при Президенте РФ

Почётный профессор Сибирской Академии Финансов и Банковского Дела

Москва, Россия 2012г.

УЧЕБНЫЕ ПОСОБИЯ

(1 миллион загрузок)

Добро пожаловать в мир Учебных пособий по МСФО! Они - последняя версия **легендарных учебных пособий на русском и английском языках**, созданных в рамках 3 проектов TACIS во главе с **PricewaterhouseCoopers** и спонсированных **Европейским союзом** (2003-2009). Данные пособия также появились на веб-сайте **Министерства финансов Российской Федерации**.

В настоящих учебных пособиях рассматриваются различные концепции учета, основанного на МСФО. Данная серия задумана как практическое пособие для профессиональных бухгалтеров, желающих самостоятельно получить дополнительные знания, информацию и навыки.

Каждый сборник представляет собой самостоятельный краткий курс, рассчитанный не более чем на три часа занятий. Несмотря на то, что данные учебные пособия представляют собой часть серии материалов, каждое из них является самостоятельным курсом, не зависящим от других. Каждое учебное пособие представляет собой комбинацию **Информации, Примеров, Вопросов для самоконтроля и Ответов к ним**. Предполагается, что пользователи должны иметь базовые знания в области бухгалтерского учета; если же учебное пособие требует дополнительных знаний, то это отмечается в начале раздела.

Написав первые три редакции пособий, теперь мы хотим их обновить и предоставить Вам для скачивания. **Пожалуйста, сообщите Вашим друзьям и коллегам**. Что касается первых трех редакций и данных обновленных текстов, авторское право материала, содержащегося в каждом учебном пособии, принадлежит Европейскому союзу, и согласно его политике может использоваться бесплатно для любой некоммерческой цели. Авторское право и ответственность более поздних книг и обновлений являются нашими. Наша политика в области авторского права совпадает с политикой Европейского союза.

Мы хотим особенно поблагодарить **Элизабет Аппрэксайн** (Европейский союз), администратора проектов TACIS, **Ричарда Дж. Грегсона** (Партнера PricewaterhouseCoopers), который возглавлял эти проекты, а также **всех наших друзей с портала bankir.ru** за размещение пособий на сайте.

Ранее в проектах TACIS принимали участие **Росэкспертиза** (Россия), **АССА** (Великобритания), **Agriconsulting** (Италия), **ФБК** (Россия), и **European Savings Bank Group** (Брюссель). Также выражаем глубокую признательность за помощь **Филипу В. Смицу** (редактору третьего выпуска) и **Аллану Гэмборгу**, менеджерам проектов, и **Екатерине Некрасовой**, Директору PricewaterhouseCoopers, которая руководила изданием русской версии пособий за 2008-2009 годы. **Глин Р. Филлипс**, менеджер первых двух проектов, придумал идею, спроектировал учебные пособия и редактировал первые две их версии. Мы рады представить Вам воплощение его замыслов.

Робин Джойс

Профессор кафедры

«Международные валютно-кредитные и финансовые отношения»

Финансового Университета при Правительстве РФ

Почётный профессор Сибирской Академии Финансов и Банковского Дела

Авторы: Адель Валеев, модератор форума МСФО на bankir.ru, и Робин Джойс

Россия, Москва, 2011 г. (обновленная редакция)

1. СОДЕРЖАНИЕ

Введение.....	7
Определения.....	8
Первоначальное признание и оценка финансовых активов.....	9
Классификация	10
Амортизированная стоимость.....	11
Оценка.....	12
Инвестиции в долевые инструменты (Специальное исключение).....	13
Классификация бизнес модели предприятия, используемой для управления финансовыми активами.....	14
Ликвидация до срока погашения - права возврата или предоплаты.....	16
Ликвидация после срока погашения - право пролонгации.....	17
Изменение сроков или сумм платежей.....	18
Оценка - Первоначальная оценка финансовых активов.....	19
Последующая оценка финансовых активов.....	19
Инвестиции в некотируемые долевые инструменты (и договоры по инвестициям, расчеты по которым должны производиться путем поставки некотируемых долевых инструментов).....	20
Реклассификация.....	21
Прибыли и убытки от курсовых разниц.....	22
Обеспечение (включая сделки РЕПО).....	22
Оценка по справедливой стоимости (см. МСФО (IFRS) 13).....	23
Финансовые обязательства.....	24
Корректировки стоимости на кредитный риск.....	27

Прекращение признания финансовых активов и финансовых обязательств.....	28
Бухгалтерский учет финансовых инструментов.....	30
Секьюритизация.....	38
Встроенные производные инструменты	39
Отдельные финансовые инструменты.....	40
Вопросы для самоконтроля.....	41
Ответы на вопросы.....	42

МСФО (IFRS) 9 ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ

Введение

МСФО (IFRS) 9 заменяет МСФО (IAS) 39

МСФО (IFRS) 9 в конечном итоге полностью заменит собой МСФО (IAS) 39. По мере завершения каждой стадии проекта, часть положений в МСФО (IAS) 39 будет удаляться при одновременном включении соответствующих новых глав в МСФО (IFRS) 9. Стандарт применяется в отношении отчетных периодов, начинающихся 1 января 2015 года и позднее (более раннее применение разрешается).

Далее приводятся разделы МСФО (IFRS) 9, относящиеся к **классификации и оценке финансовых активов и финансовых обязательств**.

Основные положения МСФО (IFRS) 9

МСФО (IFRS) 9 устанавливает порядок классификации и оценки **финансовых активов**, включая некоторые гибридные договоры. Все финансовые активы требуются:

- (i) классифицировать на основе бизнес модели предприятия, используемой для управления финансовыми активами, и характеристик финансового актива, связанных с предусмотренными договором потоками денежных средств.
- (ii) при первоначальном признании оценивать по справедливой стоимости плюс определенные затраты по сделке (когда такие затраты понесены), **исключая** финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.
- (iii) в последствии оценивать по справедливой стоимости или по амортизированной стоимости.

Учет финансовых обязательств не изменился по отношению к имеющемуся в МСФО (IAS) 39, за исключением корректировок стоимости на кредитный риск (см. далее по тексту), которые отражаются через **прочий совокупный доход**.

Цель и сфера применения

Целью настоящего стандарта является установление принципов подготовки и представления финансовой отчетности в части финансовых активов и финансовых обязательств, которая представила бы пользователям финансовой отчетности уместную и полезную информацию, позволяющую им оценить суммы, сроки и неопределенность будущих потоков денежных средств предприятия.

Предприятие должно применять МСФО (IFRS) 9 в отношении всех активов и обязательств, находящихся в сфере применения МСФО (IAS) 39.

Определения

прекращение признания

Исключение ранее признанного финансового актива или финансового обязательства из отчета о финансовом положении предприятия.

производный инструмент

Финансовый инструмент или какой-либо иной договор, находящийся в сфере применения МСФО (IFRS) 9, обладающий тремя следующими характеристиками:

- (i) Его стоимость меняется в результате изменения установленной процентной ставки, цены финансового инструмента, цены товара, обменного курса валют, индекса цен или ставок, кредитного рейтинга или кредитного индекса, или какой-либо другой переменной, при условии, что в случае с нефинансовой переменной (иногда называемой «базисной») она не является специфической для какой-либо из сторон по договору.
- (ii) Для него не требуется первоначальной чистой инвестиции или требуется первоначальная чистая инвестиция, меньшая, чем та, которая была бы необходима для других видов договоров, которые, согласно ожиданиям, реагировали бы аналогичным образом на изменения рыночных факторов.
- (iii) Расчеты по нему осуществляются в

будущем.

справедливая стоимость

Сумма, на которую может быть обменен актив или исполнено обязательство при совершении операции между хорошо осведомленными, желающими совершить такую операцию независимыми сторонами (см. МСФО (IFRS) 13).

договор финансовой гарантии

Договор, согласно которому эмитент обязан произвести определенные выплаты с целью возмещения держателю инструмента убытка, понесенного им в связи с тем, что определенный должник не в состоянии совершить платеж в установленный срок.

финансовое обязательство, оцениваемое по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Финансовое обязательство, которое удовлетворяет любому из следующих условий:

- (i) Соответствует определению финансового обязательства, предназначенного для торговли.
- (ii) При первоначальном признании классифицируется как оцениваемое по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

предназначенный для торговли	<p>Финансовый актив или финансовое обязательство, который(ое):</p> <p>(i) приобретен или принят, главным образом, с целью продажи или выкупа в ближайшем будущем;</p> <p>(ii) при первоначальном признании является частью портфеля идентифицированных финансовых инструментов, управление которыми осуществляется совместно, а недавние операции с которыми свидетельствуют о тенденции к получению краткосрочной прибыли; или</p> <p>(iii) является производным инструментом (за исключением производного инструмента, представляющего собой договор финансовой гарантии или определенного в качестве инструмента хеджирования).</p>
дата реклассификации	Первый день первого отчетного периода, следующий после изменения в бизнес модели предприятия, которое приводит к реклассификации финансовых активов.
покупка или продажа на стандартных условиях	Покупка или продажа финансового актива согласно договору, условия которого требуют поставки актива в течение периода времени, установленного правилами или соглашениями, принятыми на соответствующем рынке.

Определения представленных ниже терминов описаны в МСФО (IAS) 32, МСФО (IAS) 39 или МСФО (IFRS) 7:

- (i) амортизированная стоимость финансового актива или финансового обязательства
- (ii) кредитный риск

- (iii) метод эффективной ставки процента
- (iv) долевого инструмент
- (v) финансовый актив
- (vi) финансовый инструмент
- (vii) финансовое обязательство
- (viii) хеджируемая статья
- (ix) инструмент хеджирования
- (x) затраты по сделке.

Первоначальное признание и оценка финансовых активов

Предприятие признает финансовый актив или финансовое обязательство в своем отчете о финансовом положении только тогда, когда оно становится стороной договорных условий инструмента.

Финансовый актив подлежит оценке по справедливой стоимости (стандартная ситуация), кроме случаев, когда он оценивается по амортизированной стоимости (исключительная ситуация).

Классификация

Существуют две основные цели удержания финансовых активов:

1. Предприятие может купить финансовый актив с намерением продать его в будущем с целью получения прибыли. Для этого должен существовать будущий покупатель и, вероятно, рынок покупателей. Такие финансовые инструменты обычно будут оцениваться по справедливой стоимости, в случае, если бизнес модель отражает этот тип операции. Большая часть прибыли по ним возникает от перепродажи, однако в течение срока удержания активов при этом также могут иметь место доходы от начисления процентов или дивидендов.
2. Предприятие может предоставить другой стороне ссуду и удерживать ее до срока погашения, получая основные платежи по долгу и проценты. В данном случае прибыль возникает в результате получения платежей от клиента. Такой актив будет обычно будет оцениваться по амортизированной стоимости, но только в случае, если бизнес модель отражает этот тип операции.

Предприятие классифицирует финансовый актив как оцениваемый по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в случае если это отражает его бизнес модель. У предприятия может быть более чем одна бизнес модель (различные портфели финансовых инструментов).

Кроме того, предприятие использует категорию финансовых активов или обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, если это устраняет или значительно сокращает непоследовательность в применении принципов оценки или признания («**учетное несоответствие**»), которое в противном случае возникло бы при оценке активов или обязательств или признании связанной с ними прибыли и убытков с использованием различных основ.

ПРИМЕР: УЧЕТНОЕ НЕСООТВЕТСТВИЕ

Банк Разили предоставляет ипотечные ссуды владельцам домов, но финансирует их с использованием компенсационных кредитов¹. И активы и обязательства имеют переменные процентные ставки. Для целей правильного сопоставления активов, обязательств и затрат по сделке, лучше использовать в качестве метода учета оценку по справедливой стоимости через прибыль или убыток, нежели амортизированную стоимость.

Предприятие классифицирует финансовые активы как оцениваемые в последующем или по *справедливой* или по *амортизированной* стоимости на основе обоих условий:

¹ back-to-back loan - вид кредитования, который заключается в том, что две компании, базирующиеся в разных странах, занимают друг у друга соответствующую валюту на определенный период времени и возвращают ее друг другу по оговоренному курсу на дату погашения.

- (i) бизнес модели предприятия, используемой для управления финансовыми активами; и
- (ii) характеристик финансового актива, связанных с предусмотренными договором потоками денежных средств.

Амортизированная стоимость

Резюме

Амортизированная стоимость может быть использована только, если:

- активы являются долговыми инструментами (не долевыми инструментами) **и**
- цель бизнес модели заключается в удержании активов с целью получения денежных потоков по договору, **и**
- потоки денежных средств представляют собой исключительно платежи основного долга и проценты по нему, **и**
- не существует учетного несоответствия, которое могло бы быть устранено путем помещения инструментов в категорию "оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток".

В противном случае должна использоваться оценка по справедливой стоимости.

Название термина "амортизированная стоимость" является неправильным. Если в момент покупки актив имеет скидку или премию, эта скидка или премия амортизируется на протяжении срока жизни актива с использованием метода эффективной ставки процента.

Себестоимость никогда не амортизируется.

Нет скидки или премии = нет амортизации.

Скидка (или премия) включается в стоимость актива при покупке, затем она постепенно уменьшается путем амортизации до нуля к дате погашения.

Затраты по сделке включаются в состав скидки или премии, если они являются существенными.

Если нет ни премии, ни скидки, то бухгалтерский учет отражает предоставление ссуды, а затем - начисление денежных поступлений основного долга и процентов.

Финансовый актив должен оцениваться по амортизированной стоимости только, если одновременно выполняются оба следующих условия:

(i) актив удерживается в рамках бизнес модели, целью которой является удержание активов **для получения денежных потоков по договору**.

(ii) договорные условия финансового актива обуславливают получение в указанные сроки потоков денежных средств, являющихся исключительно платежами основного долга и процентов на непогашенную сумму основного долга. При этом также не должно быть учетного несоответствия, которое могло бы быть устранено путем помещения актива в категорию "оцениваемый по справедливой стоимости через прибыль или убыток".

Проценты являются платой за временную стоимость денег и за кредитный риск.

Оценка

Первоначальная оценка финансовых активов:

При первоначальном признании предприятие должно оценить финансовый актив по его справедливой стоимости. Затраты по сделке, относящиеся к приобретению финансового актива, прибавляются к этой стоимости ТОЛЬКО если актив оценивается по амортизированной стоимости. В противном случае они сразу относятся на расходы.

Последующая оценка финансовых активов

После первоначального признания, предприятие должно оценивать финансовый актив либо по справедливой, либо по амортизированной стоимости.

Предприятие должно применять требования по обесценению, содержащиеся в МСФО (IAS) 39, к финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости. Создание убытка от обесценения (равно как и его восстановление) всегда должно показываться в составе прибыли или убытка. (Изменения справедливой стоимости уже включают в себя любое обесценение, так что не требуется каких-либо дальнейших действий в рамках бухгалтерского учета справедливой стоимости.)

Предприятие должно применять требования к учету хеджирования, содержащиеся в МСФО (IAS) 39, к финансовым активам, определенным в качестве хеджируемых статей.

Прибыли и убытки

Прибыль или убыток по финансовому активу, оцениваемому по справедливой стоимости, отражается в составе прибыли или убытка.

Прибыль или убыток по финансовому активу, оцениваемому по амортизированной стоимости, отражается в составе прибыли или убытка когда происходит прекращение признания, обесценение или реклассификация финансового актива, а также в результате процесса амортизации.

Прибыль или убыток по финансовым активам, которые

- (i) являются хеджируемыми статьями, или
- (ii) учитываются с использованием метода учета по дате расчетов,

отражается в соответствии с положениями МСФО (IAS) 39.

Инвестиции в долевые инструменты (Специальное исключение)

При первоначальном признании предприятие может принять не подлежащее отмене решение представлять в составе прочего совокупного дохода последующие изменения справедливой стоимости инвестиции в долевой инструмент, не предназначенный для торговли, который попадает в сферу применения настоящего стандарта.

Прибыль или убыток от изменений справедливой стоимости, представленные в составе прочего совокупного дохода, включают любой соответствующий валютный компонент.

(В бухгалтерском учете прибыль или убыток переводится в раздел капитала. Изменения отражаются в финансовой отчетности в составе прочего совокупного дохода.)

Такое решение принимается по каждому инструменту в отдельности (то есть по каждой акции).

Инвестиции в долевые инструменты, не предназначенные для торговли, могут являться стратегическим владением акций в других компаниях либо с целью будущей покупки всего предприятия, либо как часть торговых отношений, либо из-за политических требований. Любые изменения справедливой стоимости следует отражать в **прочем совокупном доходе** вплоть до окончательного выбытия актива.

ПРИМЕР: ВР и Роснефть (Россия)

В 2011 году, нефтяные компании ВР и Роснефть объявили о создании совместного предприятия (стратегического альянса), которое предполагало взаимный обмен акциями - 5% акций ВР переходят к Роснефти, а 9.5% акций Роснефти - к ВР.

Эти стратегические вложения (которые будут сохраняться на протяжении нескольких лет) как раз подходят под рассматриваемый в данном разделе случай со специальным исключением. Акции обеих компаний котируются на биржах и изменения их котировок происходят достаточно часто, так, что прибыли и убытки (включая прибыли и убытки от курсовых разниц) в каждом периоде обеим компаниям следует отражать **в составе прочего совокупного дохода**.

Если предприятие принимает такое не подлежащее отмене решение, оно **должно признавать дивиденды по таким инвестициям в составе прибыли или убытка** на основе метода начисления, если только не очевидно, что дивиденд представляет собой возмещение части себестоимости инвестиции. (В таком случае дивиденд уменьшает справедливую стоимость инвестиции.)

Любое обесценение также следует учитывать в составе прибыли или убытка.

Суммы, представленные в составе прочего совокупного дохода, не должны впоследствии переводиться в состав прибыли или убытка. Однако, предприятие может перевести накопленную прибыль или убыток в капитал.

Классификация бизнес модели предприятия, используемой для управления финансовыми активами

Основываясь на бизнес модели предприятия, МСФО (IFRS) 9 требует, чтобы предприятие классифицировало финансовые активы как оцениваемые впоследствии по справедливой, либо по амортизированной стоимости. Бизнес модель определяется ключевыми членами руководства предприятия.

Существует выбор из двух моделей: справедливая стоимость или амортизированная стоимость.

Амортизированная стоимость может применяться только к долговым инструментам, не к долевым портфелям. Справедливая стоимость может применяться и к тем, и к другим.

Бизнес-модель предприятия не зависит от намерений руководства в отношении отдельного инструмента. Одно **предприятие может иметь более одной бизнес модели** для управления своими финансовыми инструментами

ПРИМЕР: ДВА ПОРТФЕЛЯ

Предприятие может иметь два портфеля инвестиций, один из которых удерживается с целью получения потоков денежных средств по договору, а другой - с торговыми и спекулятивными целями. Предприятие будет учитывать эти два портфеля отдельно.

Несмотря на то, что цель бизнес модели предприятия может заключаться в получении потоков денежных средств по договору, предприятие не обязано удерживать все такие инструменты до срока погашения.

Таким образом, предприятие может иметь бизнес модель, заключающуюся в удержании финансовых активов с целью получения потоков денежных средств по договору, даже когда происходит продажа этих финансовых активов.

ПРИМЕРЫ: ПРИЧИНЫ ДЛЯ ПРОДАЖИ АКТИВА (удержание финансовых активов с целью получения потоков денежных средств по договору)

Предприятие может продать финансовый актив в случае, если:

- (i) финансовый актив более не соответствует инвестиционной политике предприятия (например, кредитный рейтинг актива падает ниже требуемого согласно инвестиционной политике предприятия);
- (ii) инвестор корректирует свой инвестиционный портфель, чтобы отразить изменения в ожидаемом сроке действия (т.е. ожидаемых сроках выплат); или
- (iii) предприятие нуждается в денежных средствах.

Однако, если продажи из портфеля совершаются не так редко (часто), предприятие должно оценить, насколько и каким образом такие продажи будут соответствовать цели получения предусмотренных договором потоков денежных средств.

Управление портфелем активов с целью реализации изменений справедливой стоимости

Если предприятие активно управляет (и/или оценивает) портфель активов с целью реализации изменений справедливой стоимости, его бизнес модель рассматривается как модель оценки по справедливой стоимости. Цель предприятия приводит к активным покупкам и продажам, и предприятие управляет инструментами с целью реализации прироста справедливой стоимости, а не получения предусмотренных договором потоков денежных средств

Кроме того, портфель финансовых активов, предназначенных для торговли также следует рассматривать в рамках модели оценки по справедливой стоимости.

Предусмотренные договором потоки денежных средств, которые являются исключительно платежами в счет основного долга и процентов на непогашенную сумму основного долга

Предприятие должно оценить, являются ли предусмотренные договором потоки денежных средств исключительно платежами в счет основного долга и процентов на непогашенную сумму основного долга.

Лeverедж (рычаг) – это характеристика некоторых финансовых активов, связанная с предусмотренными договором потоками денежных средств. Лeverедж увеличивает изменчивость предусмотренных договором потоков денежных средств, в результате чего они **не** обладают экономическими характеристиками процента.

Опционы, форварды и свопы являются примерами финансовых активов, которые характеризуются эффектом лeverеджа. Таким образом, такие договоры **не могут** оцениваться (впоследствии) по амортизированной стоимости.

Ликвидация до срока погашения - права возврата или предоплаты

Положения договора, которые позволяют эмитенту (т.е. должнику) производить предварительную оплату долгового инструмента (например, займа или облигации) или позволяют держателю (т.е. кредитору) **вернуть (перепродать) обратно долговой инструмент эмитенту до истечения срока погашения**, обуславливают предусмотренные договором потоки денежных средств, которые представляют собой исключительно платежи в счет основного долга и процентов на непогашенную сумму основного долга, **только если**:

(1) положение не зависит от будущих событий, кроме тех, которые защищают:

(i) держателя от ухудшения кредитоспособности эмитента (например, дефолты, снижение кредитного рейтинга или нарушение договорных обязательств по займу) или смены контролирующих органов эмитента, или

(ii) держателя или эмитента от изменений в соответствующих налогах или законах, и

(2) сумма предварительной оплаты в значительной степени представляет собой невыплаченные суммы основного долга и процентов на непогашенную основную сумму, которая может включать разумную дополнительную компенсацию за досрочное расторжение договора.

ПРИМЕР: ПРАВО ДОСРОЧНОГО ВОЗВРАТА (ПОГАШЕНИЯ)

У Гульнары есть десятилетний ипотечный кредит на покупку дома. В случае если она заплатит по нему раньше обозначенного срока, то она должна будет выплатить всю сумму долга плюс штраф (за досрочное погашение).

Такая ссуда удовлетворяет характеристике "исключительно платежи в счет основного долга и процентов".

Ликвидация после срока погашения - право пролонгации

Положения договора, которые позволяют эмитенту или держателю продлить договорной срок долгового инструмента (**право пролонгации**) обуславливают потоки денежных средств по договору, которые являются исключительно платежами в счет основного долга и процентов на непогашенную сумму основного долга, **только если**:

(1) положение не зависит от будущих событий, кроме тех, которые защищают:

(i) держателя от ухудшения кредитоспособности эмитента (например, дефолты, снижение кредитного рейтинга или нарушение договорных обязательств по займу) или смены контролирующих органов эмитента, или

(ii) держателя или эмитента от изменений в соответствующих налогах или законах, и

(2) условия возможной пролонгации обеспечивают потоки денежных средств на протяжении периода пролонгации, которые являются исключительно платежами в счет основного долга и процентов на непогашенную сумму основного долга.

ПРИМЕР: ПРАВО ПРОЛОНГАЦИИ

У Гульнары есть десятилетний ипотечный кредит на покупку дома. Кредитный договор содержит право пролонгации, по которому она должна будет платить проценты по повышенной ставке в случае, если она воспользуется этим правом. Более высокая ставка процента отражает "ухудшение кредитоспособности эмитента" - ввиду неспособности выплатить ссуду полностью и вовремя Гульнара будет считаться заемщиком с повышенным риском.

Такая ссуда удовлетворяет характеристике "исключительно платежи в счет основного долга и процентов".

Изменение сроков или сумм платежей

Условие договора, которое меняет сроки или сумму платежей в счет основного долга или процентов **не** приводит к потокам денежных средств по договору, которые являются исключительно платежами в счет основного долга и процентов на непогашенную сумму основного долга, **если только оно не**:

- (i) является плавающей процентной ставкой, представляющей собой возмещение временной стоимости денег и кредитного риска (которая может быть установлена только при первоначальном признании и, таким образом, может быть фиксированной), связанного с непогашенным остатком основной суммы, и
- (ii) условие договора предусматривает право предварительной оплаты и отвечает соответствующим критериям, описанным выше; или
- (iii) условие договора предусматривает право пролонгации и отвечает соответствующим критериям, описанным выше.

Оценка - Первоначальная оценка финансовых активов

Справедливой стоимостью финансового актива при первоначальном признании обычно является цена операции.

Однако если лишь какая-то часть возмещения, переданного или полученного, относится к данному финансовому инструменту, то справедливая стоимость финансового инструмента рассчитывается с применением метода оценки.

ПРИМЕР: МЕТОД ОЦЕНКИ

Справедливая стоимость долгосрочного займа или дебиторской задолженности, по которым не предусмотрены проценты, может быть рассчитана как приведенная стоимость всех будущих денежных поступлений, дисконтированных с использованием преобладающей рыночной ставки (ставок) процента для аналогичного инструмента (аналогичного в отношении валюты, срока, типа процентной ставки и других факторов) с аналогичным кредитным рейтингом.

Сумма, предоставленная займы сверх этой справедливой стоимости, является расходом или уменьшением дохода за исключением случаев, когда она подлежит признанию как какой-либо другой вид актива.

ПРИМЕР: НЕРЫНОЧНАЯ СТАВКА ПРОЦЕНТА

Если предприятие предоставляет заем, имеющий нерыночную ставку процента (например, 7 процентов, в то время, как рыночная ставка по аналогичным займам равна 10 процентам), и получает в качестве компенсации авансовое вознаграждение, то оно признает заем по справедливой стоимости (дисконтированной по ставке 10 процентов), т.е. за вычетом полученного вознаграждения.

Последующая оценка финансовых активов

В случае, если финансовый инструмент, который был ранее признан как финансовый актив, измеряется по справедливой стоимости, и его справедливая стоимость падает ниже нуля, то он является финансовым обязательством

ПРИМЕР: СТОИМОСТЬ ОПУСКАЕТСЯ НИЖЕ НУЛЯ

У Нади есть контракт своп, по которому она получит в будущем иены в обмен на уплату суммы в рублях. Курс рубля в отношении иены растет, так что Наде придется платить по договору. Такой контракт становится для нее финансовым обязательством.

Инвестиции в некотируемые долевыми инструментами (и договоры по инвестициям, расчеты по которым должны производиться путем поставки некотируемых долевыми инструментами)

В некоторых ситуациях приемлемым методом оценки справедливой стоимости может быть оценка по себестоимости. Такая ситуация может быть в том случае, если имеющейся новой информации недостаточно для определения справедливой стоимости.

Предприятие должно использовать всю информацию о результатах деятельности и операциях объекта инвестиций, которая становится доступной после даты первоначального признания. При наличии соответствующих факторов они могут указывать на то, что себестоимость не отражает справедливую стоимость.

В таких случаях предприятие должно определить справедливую стоимость.

ПРИМЕР: НЕКОТИРУЕМЫЕ ДОЛЕВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ

Банк Марины покупает некоторое количество акций компании клиента за 100 ед., чтобы приобрести определенный бизнес. Это редкая покупка, поскольку акции имеют ограниченную ликвидность, что негативно влияет на показатели (нормативы) ликвидности банка.

В качестве справедливой стоимости взята себестоимость (100 ед.).

Позднее у компании возникают проблемы и она реорганизуется. Акции переоцениваются до 60 ед., с использованием оценок на основе предполагаемых денежных потоков, и Банк Марины отражает у себя в учете убыток от обесценения в сумме 40 ед.

Себестоимость не является наилучшей оценкой справедливой стоимости для инвестиций в котируемые долевыми инструментами (или договоры по котируемым долевыми инструментами, такие как производные инструментами).

Реклассификация

Согласно МСФО (IFRS) 9 предприятие должно реклассифицировать финансовые активы в том случае, если изменилась цель бизнес модели предприятия по управлению данными финансовыми активами. Предполагается, что такие изменения будут происходить нечасто.

Такие изменения должны устанавливаться в результате внешних или внутренних изменений и должны быть значительными для деятельности предприятия и очевидными для внешних сторон.

Если предприятие реклассифицирует финансовые активы, оно должно применять реклассификацию перспективно с даты реклассификации (и далее вперед). Предприятие не должно пересчитывать ранее отраженные прибыли, убытки или проценты.

Если предприятие реклассифицирует финансовые активы, которые оцениваются по справедливой стоимости, справедливая стоимость таких активов определяется на дату реклассификации. Любые прибыли или убытки, возникающие из-за разницы между предыдущей балансовой стоимостью и справедливой стоимостью отражаются в составе прибыли или убытка.

Если предприятие реклассифицирует финансовые активы, которые оцениваются по амортизированной стоимости, справедливая стоимость таких активов на дату реклассификации становится их новой балансовой стоимостью.

ПРИМЕР: РЕКЛАССИФИКАЦИЯ

Такие изменения могут включать закрытие портфеля, части бизнеса, а также перевод активов из категории "удерживаемые для получения потоков денежных средств по договору" в категорию "предназначенных для продажи".

Изменение цели бизнес модели предприятия должно иметь место до даты реклассификации (никаких действий в рамках прежней модели в период между датой решения и датой реклассификации).

ПРИМЕР: РЕКЛАССИФИКАЦИЯ И ПРИОСТАНОВЛЕНИЕ НОВЫХ ОПЕРАЦИЙ

15 декабря фирма принимает решение закрыть свою деятельность по ипотечному кредитованию физических лиц и, следовательно, должно реклассифицировать все соответствующие финансовые активы 1 января (то есть в первый день следующего отчетного периода предприятия), предприятие не должно принимать новых клиентов по данному виду

деятельности или иным образом участвовать в видах деятельности, соотносимых с его прежней бизнес моделью, после 15 декабря.

Следующие ситуации не представляют собой изменения бизнес модели:

- (i) изменение намерения в отношении определенных финансовых активов (даже в обстоятельствах значительных изменений рыночных условий).
- (ii) временное исчезновение определенного рынка финансовых активов.
- (iii) передача финансовых активов между подразделениями предприятия, придерживающимися различных бизнес моделей.

Прибыли и убытки от курсовых разниц

В соответствии с МСФО (IAS) 21 любые прибыли или убытки от курсовой разницы по монетарным активам и монетарным обязательствам должны признаваться в составе прибыли или убытка. (Исключением является монетарная статья, которая классифицируется как инструмент хеджирования либо при хеджировании денежных потоков, либо при хеджировании чистых инвестиций).

Если предприятие признает финансовые активы, используя метод учета по дате расчетов, любое изменение справедливой стоимости актива, который будет получен в течение периода между датой заключения сделки и датой расчета, не признается в отношении активов, оцениваемых по амортизированной стоимости (кроме убытков от обесценения).

Что касается активов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменение в справедливой стоимости признается в составе прибыли или убытка или в составе прочего совокупного дохода.

Обеспечение (включая сделки РЕПО)

Если передающая сторона предоставляет неденежное обеспечение (такое, как долговой или долевого инструмент) принимающей стороне, то учет этого обеспечения передающей и получающей сторонами зависит от того, имеет ли получающая сторона право продать или перезаложить это обеспечение, и от того, выполнила передающая сторона свои обязательства или нет.

Передающая и принимающая стороны должны отражать в учете такое обеспечение следующим образом:

- (i) Если получающая сторона имеет право, согласно договору или общепринятой практике, продать или перезаложить это обеспечение, то передающая сторона должна переклассифицировать такой актив в своем отчете о финансовом положении (например, в качестве заемного актива, отданного в залог долевого инструмента или дебиторской задолженности по обратной покупке) отдельно от других активов.
- (ii) Если принимающая сторона продает обеспечение, переданное ей в залог, то она должна признавать поступления от продажи и обязательство вернуть это обеспечение, оцененное по справедливой стоимости.
- (iii) Если передающая сторона не выполняет условия договора и не имеет права получить обратно такое обеспечение, то она должна прекратить признание этого обеспечения, а принимающая сторона должна признать это обеспечение в качестве своего актива, первоначально оцененного по справедливой стоимости, или, если она уже продала это обеспечение, то прекратить признание своего обязательства по возврату этого обеспечения.
- (iv) За исключением случаев, предусмотренных в пункте (iii), передающая сторона должна продолжать учитывать это обеспечение как свой актив, а принимающая сторона не должна учитывать это обеспечение как актив.

Оценка по справедливой стоимости (см. МСФО (IFRS) 13)

Для определения справедливой стоимости финансового актива или финансового обязательства предприятие должно применять МСФО (IFRS) 13:

Иерархия справедливой стоимости

Иерархия распределяет входные данные, используемые в методиках оценки, **по трем уровням.**

Иерархия отдает **наивысший приоритет котируемым ценам (без поправок) на активных рынках по идентичным активам или обязательствам и наименьший приоритет ненаблюдаемым данным.**

Актив или обязательство включается в общей сумме в один из трех уровней оценки на основе входных данных с наименее низким уровнем, который является важным для всей оценки (основываясь на применении суждения).

Финансовые обязательства

Классификация финансовых обязательств

Предприятие классифицирует все финансовые обязательства как оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента, за исключением::

- (1) финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Такие обязательства, включая производные инструменты, которые являются обязательствами, впоследствии оцениваются по справедливой стоимости.
- (2) финансовых обязательств, которые возникают в том случае, когда передача финансового актива не удовлетворяет требованиям для прекращения признания или когда применяется принцип продолжающегося участия.
- (3) договоров финансовой гарантии. После первоначального признания эмитент такого договора впоследствии оценивает такой договор по наибольшей величине из:
 - (i) суммы, определенной в соответствии с МСФО (IAS) 37, и
 - (ii) первоначально признанной суммы за вычетом, в случае необходимости, накопленной амортизации, признанной в соответствии с МСФО (IAS) 18.
- (4) обязательства по предоставлению займа по процентной ставке ниже рыночной. После первоначального признания эмитент такого обязательства впоследствии оценивает его по наибольшей величине из:
 - (i) суммы, определенной в соответствии с МСФО (IAS) 37, и
 - (ii) первоначально признанной суммы за вычетом, в случае необходимости, накопленной амортизации, признанной в соответствии с МСФО (IAS) 18.

Возможность классификации финансового обязательства как "оцениваемого по справедливой стоимости через прибыль или убыток"

При первоначальном признании предприятие может безотзывно классифицировать финансовое обязательство как оцениваемое по справедливой стоимости через прибыль или убыток, если это обеспечивает представление более релевантной информации, поскольку или:

- (i) устраняет или значительно сокращает несоответствие оценки или признания (иногда именуемое «учетным несоответствием»), которое в противном случае возникло бы при оценке активов или обязательств или признании связанной с ними прибыли и убытков с использованием различных основ; или
- (ii) управление группой финансовых обязательств или группой финансовых активов и финансовых обязательств и оценка относящихся к такой группе результатов осуществляются на основе справедливой стоимости в соответствии с задокументированной стратегией управления рисками или инвестиционной стратегией, а ключевым членам руководящего персонала предприятия предоставляется внутренняя информация о такой группе, сформированная на той же основе.

Предприятие не должно реклассифицировать финансовые обязательства.

Представленные ниже изменения обстоятельств **не** являются реклассификацией:

- (i) производный инструмент, который ранее классифицировался и являлся эффективным инструментом хеджирования при хеджировании денежных потоков или чистых инвестиций, более не удовлетворяет критериям классификации в указанном качестве.
- (ii) производный инструмент классифицируется и становится эффективным инструментом хеджирования при хеджировании денежных потоков или чистых инвестиций.

Справедливая стоимость финансового обязательства, погашаемого по требованию кредитора (например, вклад до востребования), будет не меньшей, чем сумма, подлежащая выплате по требованию, дисконтированная с первой даты, на которую может быть потребована выплата этой суммы.

Обязательства, классифицированные как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Предприятие представляет прибыль или убыток по финансовым обязательствам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток, следующим образом:

- (i) Величина изменения справедливой стоимости финансового обязательства, которая относится на изменение кредитного риска по такому обязательству, должна быть представлена в составе прочего совокупного дохода, и
- (ii) оставшаяся величина изменения справедливой стоимости обязательства должна быть представлена в составе прибыли или убытка

за исключением тех случаев, когда влияние изменений кредитного риска по обязательству, описанных в пункте (i) привело бы к возникновению или увеличению учетного несоответствия в прибыли или убытке.

ПРИМЕР: ОБЯЗАТЕЛЬСТВА С МЕНЯЮЩЕЙСЯ СТОИМОСТЬЮ

Идея, что обязательства могут меняться в стоимости, может быть сразу не очевидна.

Обязательства могут меняться, если они номинированы в иностранной валюте, и курс такой валюты изменяется по отношению к курсу валюты отчетности. Это могут товарные обязательства или производный инструмент на товар. Кроме того, трейдер может заключить сделку на продажу ценной бумаги, которой у него пока еще нет ("короткая продажа"), и планировать купить ее по более низкой цене, чтобы потом осуществить продажу по сделке.

В таких случаях эти изменения в стоимости отражаются в составе прибыли и убытка.

Корректировки стоимости на кредитный риск (см. раздел ниже) имеют отношение к кредитному риску, и отражаются в прочем совокупном доходе.

В случае возникновения или увеличения такого несоответствия предприятие обязано представить все изменения справедливой стоимости (включая влияние изменений кредитного риска по обязательству) в составе прибыли или убытка.

Предприятие должно представлять в составе прибыли или убытка все прибыли и убытки по обязательствам по кредиту и договорам финансовой гарантии, которые классифицируются как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Корректировки стоимости на кредитный риск

Корректировки стоимости на кредитный риск¹, используемые многими банками, однако, могут быть использованы любой компанией, имеющей финансовые обязательства, обращая снижение кредитного рейтинга в прибыль. Данный аспект относится к выпущенным компанией облигациям, имеющим рыночную цену.

Идея заключается в том, что если у вас есть обязательство в сумме 100 ед., и вы можете исполнить его за 80 ед., то вы можете получить прибыль в размере 20 ед.

Этот аспект можно расширить на ситуацию, когда вы не исполняете обязательство, но рыночная цена при этом составляет 80 ед. (например, ввиду колебаний обменных курсов валют или выявленному повышенному риску для вашей компании). В этом случае МСФО позволяют оценить обязательство по рыночной цене и признать прибыль.

¹ Credit value adjustment (CVA) - изменение справедливой стоимости обязательства, связанное с изменением его кредитного риска. Корректировки отражают изменения рыночных условий, которые включают в себя изменения базовой (безрисковой) процентной ставки, цены финансового инструмента другого предприятия, цены на товар, обменных курсов валют или индекса цен или ставок и т. п.

Корректировки стоимости на кредитный риск имеют отношение к особому случаю с собственными выпущенными облигациями (обязательствами) банков. Если, например, банк выпустил облигацию со стоимостью 100 ед. и купоном в 10% годовых, и затем рыночные процентные ставки выросли, скажем, до 15%, это сделает облигацию менее привлекательной в глазах инвесторов и, вероятно, она будет торговаться с дисконтом. У банка есть выбор: купить облигацию на рынке (если у него есть свободные денежные средства) и получить прибыль, или же подождать до срока погашения облигации и уплатить инвестору сумму в 100 ед.

Корректировки стоимости на кредитный риск: прибыли - это заблуждение

Такая прибыль является заблуждением. Если рост рыночных процентных ставок до 15% вызовет снижение стоимости облигаций, банку придется занимать деньги под 15%, чтобы погасить облигации со ставкой 10%. В итоге, немедленная прибыль должна будет быть соотнесена с процентными платежами по повышенной ставке в 15% в сравнении с текущими расходами в 10%.

Если облигация торгуется с дисконтом из-за подпорченной репутации банка и существует ощутимый риск дефолта по облигации, банк сможет профинансировать выкуп своих облигаций, скажем, только под 18-20%, и, тем самым, будет обременен будущими процентными платежами по 18-20% взамен 10%.

Прекращение признания финансовых активов и финансовых обязательств

Финансовый актив прекращает признаваться если он продан, аннулирован или срок его действия истек.

Предприятие исключает финансовое обязательство (или часть финансового обязательства) из отчета о финансовом положении только тогда, когда оно погашено, то есть когда указанное в договоре обязательство исполнено, или аннулировано, либо срок его действия истек.

В общем случае прекращение признания финансового актива или обязательства происходит, когда актив продан, или обязательство исполнено.

Если актив продается при наличии продолжающего действовать обязательства (риск и/или выгода), такого как гарантия, или обязательство обратного выкупа (РЕПО), полное прекращение признания не может быть разрешено. Сделка РЕПО должна учитываться как заем под обеспечение, а не как продажа и обратная покупка.

Если продавец финансового актива продает его и потом получает денежные средства, относящиеся к активу, выступая в качестве агента (посредника) для нового владельца актива, то разрешается прекращать признание актива. Агент должен быстро передать деньги новому владельцу и не должен отвечать перед новым владельцем по каким-либо суммам, относящимся к активу, которые агент не получил. Не должно быть никакого риска в дальнейшем в отношении актива.

Проблемы возникают, когда обязательство исполнено только частично, передано с правом регресса, - в случае если его получатель не платит, вы будете обязаны это сделать, - и когда сохраняются определенные риски и выгоды по обязательству. В данном случае в учете должно быть отражено продолжающееся участие.

Проблемы такого рода были широко распространены во время финансового кризиса 2008 года. Финансовые институты обнаружили, что активы и обязательства, которые они прекратили признавать, иногда путем передачи их забалансовым компаниям, явили собой в дальнейшем непредвиденные риски (и немногие выгоды).

Второе учебное пособие по МСФО (IAS) 32/39 (на нашем веб-сайте) глубже раскрывает вопрос прекращения признания.

Обмен между существующими заемщиком и кредитором долговыми инструментами, условия которых существенно различаются, должен отражаться в учете как погашение первоначального финансового обязательства и признание нового финансового обязательства.

ПРИМЕР: ДОЛГОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ, УСЛОВИЯ КОТОРЫХ СУЩЕСТВЕННО РАЗЛИЧАЮТСЯ

Страна, входящая в зону евро, стала неспособна платить основную сумму долга по пятилетней облигации со ставкой 3.5% и заменяет ее на 30-ти летнюю облигацию с купоном в 6%. Эту новую облигацию следует рассматривать как новое финансовое обязательство, и прекратить признавать первоначальную облигацию, в случае, если все держатели (облигационеры) согласны с такими изменениями.

Аналогичным образом, значительное изменение условий существующего финансового обязательства или его части (независимо от того, связано это изменение с финансовыми трудностями должника или нет) следует учитывать как погашение первоначального финансового обязательства и признание нового финансового обязательства.

Разница между балансовой стоимостью погашенного или переданного другой стороне финансового обязательства (или части финансового обязательства) и выплаченным возмещением, включая любые переданные неденежные активы или принятые обязательства, должна быть признана в составе прибыли или убытка.

Если предприятие выкупает часть своего финансового обязательства, оно должно распределить предыдущую балансовую стоимость финансового обязательства между частью, признание которой продолжается, и частью, признание которой прекращено, основываясь на относительной справедливой стоимости этих частей на дату выкупа.

Разница между (i) балансовой стоимостью, отнесенной на часть, признание которой прекращено, и (ii) выплаченным возмещением за часть, признание которой прекращено, включая переданные неденежные активы или принятые обязательства, должна быть признана в составе прибыли или убытка.

Прибыль или убыток от финансового обязательства, которое оценивается по амортизированной стоимости и не является частью отношений хеджирования, признается в составе прибыли или убытка при прекращении признания финансового обязательства, а также через процесс амортизации.

Бухгалтерский учет финансовых инструментов

(Данные сравнения применяются только к бухгалтерскому учету: некоторые классификации изменились.)

Обзор (сравнения МСФО (IFRS) 9 с МСФО (IAS) 39)

1. Бухгалтерский учет не изменился в сравнении с МСФО (IAS) 39

- Активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток
- Обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (за исключением корректировок стоимости на кредитный риск, которые в основном учитываются через **прочий совокупный доход**)
- Прочие обязательства

2. Амортизированная стоимость (амортизация скидки и премии)

Идентично МСФО (IAS) 39 - кредиты и дебиторская задолженность и инвестиции, удерживаемые до погашения.

3. Справедливая стоимость через прочий совокупный доход

Идентично МСФО (IAS) 39 «Активы, имеющиеся в наличии для продажи» (долговые инструменты – по которым обесценение может быть восстановлено), за исключением операционных затрат по таким инструментам - относятся на расходы, а также прибылей (убытков) по ним - не включаются в Отчет о прибылях и убытках.

Примечания:

1. Категории из МСФО (IAS) 39 "активы, имеющиеся в наличии для продажи", "кредиты и дебиторская задолженность" и "инвестиции, удерживаемые до погашения" исчезли в МСФО (IFRS) 9.
2. Модель учета по себестоимости из МСФО (IAS) 39 теперь находится в рамках категории "оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток".
Затраты по сделке относятся на расходы.

ПОДРОБНЫЕ ПРИМЕРЫ БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЕТА

В нижеследующих примерах, аббревиатуры **ОПУ/Б** означают Отчет о прибылях и убытках и Баланс (Отчет о финансовом положении) соответственно.

1. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

1. Купили актив за 60 ед. + 5 ед. затраты по сделке

ПРИМЕР - Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток			
	ОПУ/Б	Д-т	К-т
Актив	Б	60	
Затраты по сделке	ОПУ	5	
Денежные средства	Б		65

2. Переоценили до 63 ед.

ПРИМЕР - Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток			
	ОПУ/Б	Д-т	К-т
Актив	Б	3	
Доход от переоценки	ОПУ		3

3. Уменьшение стоимости в результате обесценения до 33 ед.

ПРИМЕР - Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток			
	ОПУ/Б	Д-т	К-т
Расход от переоценки	ОПУ	30	
Актив	Б		30

4. Получили проценты в сумме 4 ед.

ПРИМЕР - Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток			
	ОПУ/Б	Д-т	К-т
Денежные средства	Б	4	
Проценты полученные	ОПУ		4

5. Переоценили актив до 70 ед.

ПРИМЕР - Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток			
	ОПУ/Б	Д-т	К-т
Актив	В	37	
Доход от переоценки	І		37

6. Продали актив за 79 ед.

ПРИМЕР - Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток			
	ОПУ/Б	Д-т	К-т
Денежные средства	В	79	
Прибыль от продажи актива	І		9
Актив	В		70

Примечание: Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток: по сравнению с МСФО (IAS) 39 ничего не изменилось

2. Долевой инструмент, не предназначенный для торговли

1. Купили актив за 60 ед. + 5 ед. затраты по сделке

ПРИМЕР - Долевой инструмент, не предназначенный для торговли			
	ОПУ/Б	Д-т	К-т
Актив	Б	60	
Затраты по сделке	ОПУ	5	
Денежные средства	Б		65

2. Переоценили до 63 ед.

ПРИМЕР - Долевой инструмент, не предназначенный для торговли			
	ОПУ/Б	Д-т	К-т

Актив	Б	3	
Прибыль от переоценки - в капитале	Б		3

3. Уменьшение стоимости в результате обесценения до 33 ед.

ПРИМЕР - Долевой инструмент, не предназначенный для торговли			
	ОПУ/Б	Д-т	К-т
Обесценение долевого инструмента	ОПУ	30	
Актив	Б		30

(Примечание: в качестве альтернативного варианта учета можно 3 ед. зачесть в счет прибыли от переоценки в капитале, а 27 ед. отразить в ОПУ.)

4. Получили дивиденды в сумме 4 ед.

ПРИМЕР - Долевой инструмент, не предназначенный для торговли			
	ОПУ/Б	Д-т	К-т
Денежные средства	Б	4	
Дивиденды полученные	ОПУ		4

5. Переоценили актив до 70 ед.

ПРИМЕР - Долевой инструмент, не предназначенный для торговли			
	ОПУ/Б	Д-т	К-т
Актив	Б	37	
Восстановление обесценения по долевого инструмента	ОПУ		30
Прибыль от переоценки - в капитале	Б		7

6. Продали актив за 79 ед.

ПРИМЕР - Долевой инструмент, не предназначенный для торговли			
	ОПУ/Б	Д-т	К-т
Актив	Б	9	

Прибыль от переоценки - в капитале	Б		9
Денежные средства	Б	79	
Актив	Б		79
Прибыль от переоценки - в капитале - перевод	Б	10	
Нераспределенная прибыль (НЕ прибыль и убыток)	Б		10

Примечание: ПРИМЕР - Долевой инструмент, не предназначенный для торговли: Бухгалтерский учет такой же, как и в МСФО (IAS) 39 в отношении долгового инструмента, имеющегося в наличии для продажи, несмотря на различие в классификации. Однако, операционные затраты по таким инструментам относятся на расходы, а прибыль (убыток) по ним не включается в Отчет о прибылях и убытках.

3. Амортизированная стоимость – Амортизация скидки – Кредит

Год	Стоимость на начало	Проценты по договору	Амортизация скидки	Проценты по эффективной ставке	Стоимость на конец	Эффективная ставка процента
1	93400	6000	1133	7133	94533	7,64%
2	94533	6000	1220	7220	95753	7,64%
3	95753	6000	1313	7313	97066	7,64%
4	97066	6000	1413	7413	98479	7,64%
5	98479	6000	1521	7521	100000	7,64%

Елена выдает кредит сроком на 5 лет под 6 процентов годовых. Проценты уплачиваются в конце каждого года.

Галина, клиент, уплачивает комиссию по кредиту в 1-й день в сумме 6600.

Таким образом, деньгами она получает только 93400, а 6600 составляет скидка.

Эта комиссия составляет часть эффективной ставки процента, которая равняется 7,64%.

Елена у себя в учете амортизирует данную скидку на протяжении срока кредита, используя эффективную ставку процента, равную 7,64%.

Учет в первый день (день выдачи)

ПРИМЕР - Амортизированная стоимость – Амортизация скидки			
	ОПУ/Б	Д-т	К-т
Кредит Галине	Б	100.000	
Денежные средства	Б		93.400
Отложенная сумма комиссии	Б		6.600

На конец первого года

ПРИМЕР - Амортизированная стоимость – Амортизация скидки			
	ОПУ/Б	Д-т	К-т
Денежные средства	Б	6.000	
Проценты к получению	ОПУ		6.000
Отложенная сумма комиссии	Б	1.133	
Комиссия	ОПУ		1.133

На конец второго года

ПРИМЕР - Амортизированная стоимость – Амортизация скидки			
	ОПУ/Б	Д-т	К-т
Денежные средства	Б	6.000	
Проценты к получению	ОПУ		6.000
Отложенная сумма комиссии	Б	1.220	
Комиссия	ОПУ		1.220

На конец третьего года

ПРИМЕР - Амортизированная стоимость – Амортизация скидки			
	ОПУ/Б	Д-т	К-т
Денежные средства	Б	6.000	
Проценты к получению	ОПУ		6.000
Отложенная сумма комиссии	Б	1.313	
Комиссия	ОПУ		1.313

На конец четвертого года

ПРИМЕР - Амортизированная стоимость – Амортизация скидки			
	ОПУ/Б	Д-т	К-т
Денежные средства	Б	6.000	
Проценты к получению	ОПУ		6.000
Отложенная сумма комиссии	Б	1.413	
Комиссия	ОПУ		1.413

На конец пятого года

ПРИМЕР - Амортизированная стоимость – Амортизация скидки			
--	--	--	--

	ОПУ/Б	Д-т	К-т
Денежные средства	Б	106.000	
Проценты к получению	ОПУ		6.000
Кредит Галине	Б		100.000
Отложенная сумма комиссии	Б	1.521	
Комиссия	ОПУ		1.521

Примечание: ПРИМЕР – Амортизированная стоимость – Амортизация скидки – Бухгалтерский учет такой же, как и в МСФО (IAS) 39 в отношении кредитов и дебиторской задолженности или инвестиций, удерживаемых до погашения

4. Амортизированная стоимость – Амортизация премии – Облигация

Год	Стоимость на начало	Проценты по договору	Амортизация премии	Проценты по эффективной ставке	Стоимость на конец	Эффективная ставка процента
1	106600	6000	-1203	4797	105397	4,5%
2	105397	6000	-1257	4743	104140	4,5%
3	104140	6000	-1314	4686	102826	4,5%
4	102826	6000	-1373	4627	101453	4,5%
5	101453	6000	-1454	4546	100000	4,5%

Анна покупает пятилетнюю котируемую облигацию за 106.600, уплатив при этом премию в сумме 6.600 при номинальной стоимости в 100.000.

По облигации выплачивается процентный доход по ставке 6% в конце каждого года. Анна уплатила премию, так как 6% - это привлекательная процентная ставка в сравнении с другими похожими инвестициями.

Анна намерена держать облигацию до срока погашения. Она будет амортизировать премию на протяжении срока жизни облигации. Эффективная ставка процента для нее составит 4,5% после корректировки на величину премии.

Учет в первый день

ПРИМЕР - Амортизированная стоимость – Амортизация премии			
	ОПУ/Б	Д-т	К-т
Облигация	Б	100.000	
Премия по облигации	Б	6.600	
Денежные средства	Б		106.600

На конец первого года

ПРИМЕР - Амортизированная стоимость – Амортизация премии			
	ОПУ/Б	Д-т	К-т
Денежные средства	Б	6.000	
Проценты к получению	ОПУ		6.000
Процентный расход	ОПУ	1.203	
Премия по облигации	Б		1.203

На конец второго года

ПРИМЕР - Амортизированная стоимость – Амортизация премии			
	ОПУ/Б	Д-т	К-т
Денежные средства	Б	6.000	
Проценты к получению	ОПУ		6.000
Процентный расход	ОПУ	1.257	
Премия по облигации	Б		1.257

На конец третьего года

ПРИМЕР - Амортизированная стоимость – Амортизация премии			
	ОПУ/Б	Д-т	К-т
Денежные средства	Б	6.000	
Проценты к получению	ОПУ		6.000
Процентный расход	ОПУ	1.314	
Премия по облигации	Б		1.314

На конец четвертого года

ПРИМЕР - Амортизированная стоимость – Амортизация премии			
	ОПУ/Б	Д-т	К-т
Денежные средства	Б	6.000	
Проценты к получению	ОПУ		6.000

Процентный расход	ОПУ	1.373	
Премия по облигации	Б		1.373

На конец пятого года

ПРИМЕР - Амортизированная стоимость – Амортизация премии			
	ОПУ/Б	Д-т	К-т
Денежные средства	Б	106.000	
Проценты к получению	ОПУ		6.000
Облигация	Б		100.000
Процентный расход	ОПУ	1.454	
Премия по облигации	Б		1.454

Примечание: ПРИМЕР – Амортизированная стоимость – Амортизация премии – Бухгалтерский учет такой же, как и в МСФО (IAS) 39 в отношении кредитов и дебиторской задолженности или инвестиций, удерживаемых до погашения

5. Финансовое обязательство, оцениваемое по справедливой стоимости через прибыль или убыток

У банка Ольги есть обязательство по товарному контракту (позиция по форварду). Товар котируется на товарной бирже.

1. Клиент платит Ольге 65 ед. за принятие обязательства.

ПРИМЕР - Финансовое обязательство, оцениваемое по справедливой стоимости через прибыль или убыток			
	ОПУ/Б	Д-т	К-т
Денежные средства	Б	65	
Товарное обязательство	Б		65

2. Переоценка обязательства до 63 ед.

ПРИМЕР - Финансовое обязательство, оцениваемое по справедливой стоимости через прибыль или убыток			
	ОПУ/Б	Д-т	К-т
Товарное обязательство	Б	2	

Доход от переоценки	ОПУ		2
---------------------	-----	--	---

3. Переоценка обязательства до 33 ед.

ПРИМЕР - Финансовое обязательство, оцениваемое по справедливой стоимости через прибыль или убыток			
	ОПУ/Б	Д-т	К-т
Товарное обязательство	Б	30	
Доход от переоценки	ОПУ		30

4. Переоценка обязательства до 70 ед.

ПРИМЕР - Финансовое обязательство, оцениваемое по справедливой стоимости через прибыль или убыток			
	ОПУ/Б	Д-т	К-т
Расход от переоценки	ОПУ	37	
Товарное обязательство	Б		37

5. Исполнение обязательства за 79 ед.

ПРИМЕР - Финансовое обязательство, оцениваемое по справедливой стоимости через прибыль или убыток			
	ОПУ/Б	Д-т	К-т
Товарное обязательство	Б	70	
Убыток от исполнения обязательства	ОПУ	9	
Денежные средства	Б		79

Примечание: ПРИМЕР - Финансовое обязательство, оцениваемое по справедливой стоимости через прибыль или убыток – Бухгалтерский учет такой же, как и в МСФО (IAS) 39

6. Прочее финансовое обязательство - Амортизация скидки – Амортизированная стоимость

Год	Стоимость на начало	Проценты по договору	Амортизация скидки	Проценты по эффективной ставке	Стоимость на конец	Эффективная ставка процента
1	93400	6000	1133	7133	94533	7,64%
2	94533	6000	1220	7220	95753	7,64%
3	95753	6000	1313	7313	97066	7,64%
4	97066	6000	1413	7413	98479	7,64%
5	98479	6000	1521	7521	100000	7,64%

Банк Кати выпускает пятилетнюю облигацию, по которой выплачивается процентный доход по ставке 6% в конце каждого года.

На дату выпуска процентные ставки по похожим инструментам растут, поэтому Катя выпускает облигацию с дисконтом в размере 6.600. Это вызывает рост эффективной ставки процента до 7,64%. Катя будет амортизировать премию на протяжении срока жизни облигации, используя эффективную ставку процента 7,64%.

Учет в первый день

ПРИМЕР - Прочее финансовое обязательство – Амортизация скидки – Амортизированная стоимость			
	ОПУ/Б	Д-т	К-т
Денежные средства	Б	93.400	
Скидка по облигации	Б	6.600	
Облигация	Б		100.000

На конец первого года

ПРИМЕР - Прочее финансовое обязательство – Амортизация скидки – Амортизированная стоимость			
	ОПУ/Б	Д-т	К-т
Проценты уплаченные	ОПУ	6.000	

Денежные средства	Б		6.000
Проценты уплаченные	ОПУ	1.133	
Скидка по облигации	Б		1.133

На конец второго года

ПРИМЕР - Прочее финансовое обязательство – Амортизация скидки – Амортизированная стоимость			
	ОПУ/Б	Д-т	К-т
Проценты уплаченные	ОПУ	6.000	
Денежные средства	Б		6.000
Проценты уплаченные	ОПУ	1.220	
Скидка по облигации	Б		1.220

На конец третьего года

ПРИМЕР - Прочее финансовое обязательство – Амортизация скидки – Амортизированная стоимость			
	ОПУ/Б	Д-т	К-т
Проценты уплаченные	ОПУ	6.000	
Денежные средства	Б		6.000
Проценты уплаченные	ОПУ	1.313	
Скидка по облигации	Б		1.313

На конец четвертого года

ПРИМЕР - Прочее финансовое обязательство – Амортизация скидки – Амортизированная стоимость			
	ОПУ/Б	Д-т	К-т
Проценты уплаченные	ОПУ	6.000	
Денежные средства	Б		6.000
Проценты уплаченные	ОПУ	1.413	
Скидка по облигации	Б		1.413

На конец пятого года

ПРИМЕР - Прочее финансовое обязательство – Амортизация скидки – Амортизированная стоимость			
	ОПУ/Б	Д-т	К-т
Облигация	Б	100.000	
Проценты уплаченные	ОПУ	6.000	
Денежные средства	Б		106.000
Проценты уплаченные	ОПУ	1.521	
Скидка по облигации	Б		1.521

Примечание: - Прочее финансовое обязательство – Бухгалтерский учет такой же, как и в МСФО (IAS) 39

Секьюритизация

Предприятие может иметь бизнес модель, целью которой является выдача кредитов клиентам и последующая продажа этих кредитов компании по секьюритизации (отдельное юридическое лицо, которое может (или не обязательно) контролироваться предприятием).

Секьюритизация - это метод продажи заимодавцем кредитов (и других будущих потоков) третьим лицам с тем, чтобы немедленно получить денежные средства. Финансовым институтам, для которых есть законодательно установленные минимальные требования к размеру капитала, она позволяет оборачивать капитал, предназначенный для первоначальных кредитов, направляя его на выдачу новых кредитов.

Компания по секьюритизации выпускает инструменты для инвесторов, которые покупают их в обмен на будущие потоки денежных средств.

Предприятие выдало кредиты с целью их дальнейшей продажи - их следует рассматривать в рамках модели оценки по справедливой стоимости.

Секьюритизация - Инструменты, связанные договором

В некоторых видах операций (особенно при секьюритизации) предприятие может определить порядок приоритетности платежей держателям финансовых активов, используя несколько связанных договором инструментов, которые создают концентрацию кредитного риска (транши). Каждый транш имеет свой рейтинг, который определяет порядок, в котором потоки денежных средств, генерируемые эмитентом, распределяются на транш.

В таких ситуациях держатели транша имеют право на выплаты суммы основного долга и процентов на непогашенную сумму основного долга, только если эмитент генерирует достаточно денежных средств для оплаты по траншам с более высоким рейтингом.

В таких сделках транш обладает характеристикой потоков денежных средств, которые являются платежами в счет суммы основного долга и процентов на непогашенную сумму основного долга **только если**:

(i) договорные условия транша, который оценивается для классификации (без анализа базового пула финансовых инструментов), приводят к потокам денежных средств, которые являются исключительно выплатами в счет суммы основного долга и процентов по непогашенную сумму основного долга (например, процентная ставка по траншу не связана с товарным индексом);

и

(ii) подверженность кредитному риску в базовом пуле финансовых инструментов, присущая траншу, равна или ниже кредитного риска базового пула финансовых инструментов (например, это условие выполняется, если базовый пул инструментов потеряет 50 процентов в результате кредитных убытков и при любых обстоятельствах транш потеряет 50 или менее процентов).

Предприятие должно проводить анализ, пока оно не сможет определить базовый пул инструментов, который создает (а не передает) потоки денежных средств. Это является базовым пулом финансовых инструментов.

Базовый пул должен содержать один или несколько инструментов, которые имеют предусмотренные договором потоки денежных средств, являющиеся исключительно платежами в счет основного долга и процентов на основной долг.

Встроенные производные инструменты

Встроенный производный инструмент – часть гибридного договора, который также включает непроизводный основной договор, и при этом некоторые потоки денежных средств от комбинированного инструмента меняются аналогично потокам денежных средств от самостоятельного производного инструмента.

Встроенный производный инструмент определяет изменение некоторых или всех потоков денежных средств, которые в противном случае определялись бы договором, согласно оговоренной ставке процента, цене финансового инструмента, цене товара, курсу обмена валют, индексу цен или ставок, кредитному рейтингу или кредитному индексу или какой-либо другой переменной, при условии, что в случае с нефинансовой переменной она не является специфической для какой-либо из сторон по договору.

Если гибридный договор включает основной договор, который находится в сфере применения МСФО (IFRS) 9, то МСФО (IFRS) 9 применяется ко всему гибриднему договору.

Отдельные финансовые инструменты

Если гибридный договор включает основной договор, который не является активом в контексте настоящего стандарта, то встроенный производный инструмент должен быть отделен от основного договора и отражен в учете как производный инструмент в соответствии с данным стандартом, **только если**:

- (i) экономические характеристики и риски встроенного производного инструмента не имеют тесной связи с экономическими характеристиками и рисками основного договора;
- (ii) отдельный инструмент, предусматривающий условия, аналогичные условиям встроенного производного инструмента, подпадает под определение производного инструмента; и
- (iii) гибридный договор не оценивается по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка (т.е. производный инструмент, встроенный в финансовое обязательство, оцениваемое по справедливой стоимости через прибыль или убыток, не является отдельным).

Если встроенный производный инструмент является отдельным, основной договор отражается в учете в соответствии с надлежащими МСФО.

Однако, если договор содержит один или более встроенных производных инструментов и основной договор не является активом, попадающим в сферу действия настоящего стандарта, предприятие может классифицировать весь гибридный договор как оцениваемый по справедливой стоимости через прибыль или убыток, за исключением следующих случаев:

(i) встроенный производный инструмент (инструменты) не вызывает значительного изменения потоков денежных средств по сравнению с теми, которые в противном случае потребовались бы согласно договору; или

(ii) даже без проведения глубокого анализа или при полном отказе от анализа в случае первоначального рассмотрения аналогичного гибридного инструмента очевидно, что нельзя отделять встроенный производный инструмент (инструменты), например, встроенный в заем опцион на досрочное погашение, который позволяет держателю осуществлять досрочный возврат займа приблизительно по его амортизированной стоимости.

Если предприятие должно отделить встроенный производный инструмент от основного договора согласно требованиям настоящего стандарта, однако не в состоянии отдельно оценить встроенный производный инструмент при приобретении или на конец последующего отчетного периода, оно должно классифицировать весь гибридный договор как «оцениваемый по справедливой стоимости через прибыль или убыток».

Если предприятие не может достоверно определить справедливую стоимость встроенного производного инструмента, исходя из его условий, то справедливая стоимость встроенного производного инструмента – это разница между справедливой стоимостью гибридного договора и справедливой стоимостью основного договора, если они могут быть определены согласно настоящему стандарту. Если предприятие не может определить справедливую стоимость встроенного производного инструмента с использованием указанного метода, то гибридный контракт классифицируется как «оцениваемый по справедливой стоимости через прибыль или убыток».

Вопросы для самоконтроля

1. Амортизированная стоимость имеет отношение к:
 - (i) Долевым инструментам
 - (ii) Долговым инструментам
 - (iii) Долевым и долговым инструментам

2. В рамках амортизированной стоимости, что именно амортизируется:
 - (i) Себестоимость
 - (ii) Любая скидка или премия.
3. Какую систему оценки следует использовать, чтобы избежать учетного несоответствия:

- (i) Справедливую стоимость
 - (ii) Амортизированную стоимость
4. В определении классификации что является наиболее важным:
- (i) Характер денежных потоков
 - (ii) Бизнес модель
5. При оценке по справедливой стоимости затраты по сделке:
- (i) Относятся на расходы
 - (ii) Прибавляются к стоимости инструмента
6. При оценке по амортизированной стоимости затраты по сделке:
- (i) Относятся на расходы
 - (ii) Прибавляются к стоимости инструмента
7. По инвестициям в долевые инструменты:
- (i) Прибыли и убытки должны признаваться в составе прибыли или убытка
 - (ii) Прибыли и убытки должны признаваться в составе прочего совокупного дохода.
 - (iii) Прибыли и убытки могут признаваться в составе прочего совокупного дохода в случае, если инструмент не является предназначенным для торговли.
8. Себестоимость может быть использована в качестве основы для определения справедливой стоимости некотируемых инструментов:
- (i) Верно
 - (ii) Не верно

9. Предприятие может иметь:
- (i) Только один портфель финансовых инструментов
 - (ii) Один или более одного портфелей финансовых инструментов
10. Большинство производных инструментов учитывается по:
- (i) Справедливой стоимости через прибыль или убыток
 - (ii) Амортизированной стоимости

Ответы на вопросы

- 1. ii
- 2. ii
- 3. i
- 4. ii
- 5. i
- 6. ii
- 7. iii
- 8. i
- 9. ii
- 10. i