

Практическое пособие

МСФО в кредитной организации:

подготовка отчетности, анализ ошибок, практические рекомендации



РЕГЛАМЕНТ®

www.reglament.net

ОЗНАКОМИТЕЛЬНАЯ ВЕРСИЯ ПОСОБИЯ

Содержит целостные фрагменты из полного издания
и позволяет оценить практическую ценность
информации, стилистику изложения,
а также удобство ее пользования

МСФО В КРЕДИТНОЙ ОРГАНИЗАЦИИ: ПОДГОТОВКА ОТЧЕТНОСТИ, АНАЛИЗ ОШИБОК, ПРАКТИЧЕСКИЕ РЕКОМЕНДАЦИИ

Практическое пособие

Москва
Издательский дом «Регламент-Медиа»
2010

ОБ ИЗДАНИИ

Пособие подготовлено на основе опыта аудита и консультирования российских банков по вопросам бухгалтерского учета, финансовой отчетности, составленной в соответствии с требованиями МСФО. В пособии приведены практические рекомендации по составлению отчетности и ведению учета согласно МСФО.

Отдельное внимание в издании уделено анализу наиболее распространенных ошибок, выявленных в кредитных организациях при проведении аудита финансовой отчетности по МСФО, а также типовым корректировкам в финансовой отчетности по МСФО исходя из практического опыта составления такой отчетности. Приведены практические примеры расчета стоимости финансовых активов и обязательств, а также иллюстративные примеры раскрытия информации в соответствии с МСФО 7.

ОБ АВТОРАХ



Казакевич Елена Сергеевна — руководитель отдела МСФО Департамента по работе с кредитными организациями и финансовыми институтами ЗАО «Аудиторско-консалтинговая группа «Развитие бизнес-систем». В ЗАО «АКГ «РБС» работает с 2004 года. За время работы участвовала в различных проектах по: аудиту по российским стандартам бухгалтерского учета (РСБУ), аудиту финансовой отчетности, составленной в соответствии с требованиями МСФО, консультированию по вопросам применения бухгалтерского

учета в соответствии с РСБУ и МСФО, проведению процедур прединвестиционного обследования Due Diligence. Является соавтором большого количества статей и публикаций, книжных пособий, одним из разработчиков автоматизированной системы по составлению финансовой отчетности МСФО РБС (СФО'РБС). Имеет аттестаты по банковскому и инвестиционному аудиту.



Тинкельман Светлана Борисовна — заместитель директора Департамента по работе с кредитными организациями и финансовыми институтами ЗАО «Аудиторско-консалтинговая группа «Развитие бизнес-систем». В ЗАО «АКГ «РБС» работает с 2001 года. За время работы руководила большим количеством проектов, касающихся аудита по российским правилам бухгалтерского учета и аудита по международным стандартам. Является соавтором специализированного пособия, посвященного проблемам разработки учетной поли-

тики кредитной организации по международным стандартам финансовой отчетности. Также является соавтором большого количества статей и публикаций, книжных пособий, одним из разработчиков автоматизированной системы по составлению финансовой отчетности МСФО РБС (СФО'РБС). Имеет аттестаты по банковскому, инвестиционному и общему аудиту, диплом института профессиональных бухгалтеров Великобритании.

СОДЕРЖАНИЕ

ГЛАВА 1. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ	7
Нормативная база МСФО (концепция, стандарты и интерпретации)	7
Основные принципы и качественные характеристики предоставляемой информации	9
Допущения при составлении финансовой отчетности	11
Состав финансовой отчетности	13
Изменение учетной политики	18
Концепции видов стоимости	22
ГЛАВА 2. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ	27
Первоначальное признание (определение, критерии первоначального признания)	28
Раскрытие информации в финансовой отчетности	32
ГЛАВА 3. СРЕДСТВА В ДРУГИХ ФИНАНСОВЫХ ИНСТИТУТАХ	33
Первоначальное признание (определение, критерии первоначального признания, виды кредитных требований)	34
Прекращение признания	35
Оценка (методы определения стоимости, источники информации)	36
Тест на обесценение	37
Оценка на индивидуальной основе	37
Оценка на совокупной основе	38
Типовые корректировки в финансовой отчетности	41
Раскрытие информации в финансовой отчетности	41
ГЛАВА 4. КРЕДИТЫ И ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ	43
Первоначальное признание	44
Кредиты и дебиторская задолженность	44
Сделки по договорам РЕПО	47
Заключение договоров факторинга	47
Прекращение признания	48
Оценка	51
Тест на обесценение	56
Оценка на индивидуальной основе	56
Оценка на совокупной основе	60
Типовые корректировки в финансовой отчетности	65
Раскрытие информации в финансовой отчетности	66
ГЛАВА 5. ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ, ОЦЕНИВАЕМЫЕ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ ЧЕРЕЗ ПРИБЫЛЬ ИЛИ УБЫТОК	69
Первоначальное признание (определение, критерии первоначального признания, виды финансовых активов)	70
Прекращение признания	76
Оценка	77
Переводы между портфелями	84
Типовые корректировки в финансовой отчетности	85
Раскрытие информации в финансовой отчетности	87

ГЛАВА 6. ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ, УДЕРЖИВАЕМЫЕ ДО ПОГАШЕНИЯ	89
Первоначальное признание (определение, критерии первоначального признания, виды финансовых активов)	90
Прекращение признания	95
Оценка	95
Тест на обесценение	99
Переводы между портфелями	102
Типовые корректировки в финансовой отчетности	102
Раскрытие информации в финансовой отчетности	103
ГЛАВА 7. ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ, ИМЕЮЩИЕСЯ В НАЛИЧИИ ДЛЯ ПРОДАЖИ	105
Первоначальное признание	106
Прекращение признания	108
Оценка	109
Тест на обесценение	113
Переводы между портфелями	115
Типовые корректировки в финансовой отчетности	116
Раскрытие информации в финансовой отчетности	118
ГЛАВА 8. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА	119
Первоначальное признание	120
Прекращение признания	125
Оценка	126
Модель учета по первоначальной стоимости	127
Модель переоценки	128
Тест на обесценение	134
Типовые корректировки в финансовой отчетности	136
Модель учета по первоначальной стоимости	136
Модель учета по переоцененной стоимости	137
Раскрытие информации в финансовой	138
ГЛАВА 9. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ	139
Первоначальное признание	140
Прекращение признания	143
Оценка	144
Метод учета по первоначальной стоимости (себестоимости)	145
Метод учета по переоцененной стоимости	146
Тест на обесценение	148
Типовые корректировки в финансовой отчетности	148
Раскрытие информации в финансовой отчетности	149
ГЛАВА 10. СОБСТВЕННЫЕ СРЕДСТВА АКЦИОНЕРОВ (ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПЕРЕД ПАЙЩИКАМИ)	151
Первоначальное признание	152
Создание банка в форме акционерного общества	152
Создание банка в форме общества с ограниченной ответственностью	157

СОДЕРЖАНИЕ

Типовые корректировки в финансовой отчетности	159
Раскрытие информации в финансовой отчетности	160
ГЛАВА 11. ВЛОЖЕНИЯ В АССОЦИИРОВАННЫЕ И СОВМЕСТНО КОНТРОЛИРУЕМЫЕ КОМПАНИИ	161
Первоначальное признание	162
Прекращение признания	166
Оценка	166
Тест на обесценение	171
Раскрытие информации в финансовой отчетности	172
ГЛАВА 12. ОПЕРАЦИИ ФИНАНСОВОЙ АРЕНДЫ (ЛИЗИНГА)	173
Первоначальное признание. Оценка	174
Учет у арендатора	178
Учет у арендодателя	182
Прекращение признания	184
Типовые корректировки в финансовой отчетности	184
Раскрытие информации в финансовой отчетности	184
ГЛАВА 13. ПРОИЗВОДНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ	185
Первоначальное признание	186
Прекращение признания	190
Оценка	190
Типовые корректировки в финансовой отчетности	193
Раскрытие информации в финансовой отчетности	193
ГЛАВА 14. ПРОЧИЕ АКТИВЫ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	195
Первоначальное признание	196
Прочие активы	196
Прочие обязательства	200
Раскрытие информации в финансовой отчетности	202
ГЛАВА 15. ФИНАНСОВЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ	203
Первоначальное признание	204
Раскрытие информации в финансовой отчетности	218
ГЛАВА 16. УСЛОВНЫЕ АКТИВЫ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	223
Первоначальное признание	224
Обязательства по предоставлению кредитов	227
Условные обязательства по векселям	229
Условные обязательства по выданным поручительствам и гарантиям	229
Прочие финансовые обязательства	230
Типовые корректировки в финансовой отчетности	231
Раскрытие информации в финансовой отчетности	231
ГЛАВА 17. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ	234
ГЛАВА 18. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ	239
Раскрытие информации в финансовой отчетности	248

Фрагмент главы «Кредиты и дебиторская задолженность»

Тест на обесценение

Для объективного отражения в отчетности принятых рисков банк формирует резервы под обесценение кредитов и дебиторской задолженности. Финансовый актив обесценивается и убытки от обесценения возникают только в случаях, если:

- существуют объективные признаки обесценения в результате одного или нескольких событий, имевших место после первоначального признания актива («событие убытка»)
- и
- если это событие (или события) убытка оказывает такое воздействие на предполагаемые будущие потоки денежных средств по финансовому активу, которое поддается достоверной оценке.

В целях проведения теста на обесценение кредитов и дебиторской задолженности кредитный портфель подразделяется на две группы:

- 1) крупные кредиты — оценка кредитного риска на индивидуальной основе;
 - 2) прочие кредиты — оценка кредитного риска на совокупной основе.
- Прочие кредиты в дальнейшем делятся на группы кредитов с аналогичными характеристиками кредитного риска.

ОЦЕНКА НА ИНДИВИДУАЛЬНОЙ ОСНОВЕ

По нашему мнению, в целях составления финансовой отчетности МСФО под крупным кредитом следует понимать кредит, доля которого от:

- статьи «Кредиты и дебиторская задолженность» составляет 5% и более;
- суммы собственных средств МСФО составляет 5% и более и т.д.

Методы определения крупных кредитов закрепляются в учетной политике МСФО банка. На практике реализация второго подхода затруднена, поскольку сумма собственных средств банка в соответствии с требованиями МСФО может быть определена с высокой степенью достоверности лишь при завершении процесса трансформации финансовой отчетности МСФО.

Фрагмент практического пособия

В целях оценки кредитного риска по кредитам, оцениваемым на индивидуальной основе, следует анализировать следующие факторы заемщика:

- бизнес;
- финансовое положение;
- качество обслуживания заемщиком долга.

Основными признаками, по которым банк определяет, обесценен ли финансовый актив или нет (есть ли «событие убытка»), являются следующие события:

- любой очередной взнос был просрочен и задержка в платеже не вызвана неполадками в платежной системе¹;
- у заемщика или эмитента имеются значительные финансовые проблемы, о чем свидетельствует финансовая отчетность заемщика или эмитента, которая была получена банком;
- заемщик или эмитент рассматривает возможность наступления банкротства;
- имеются неблагоприятные изменения в платежеспособности заемщика или эмитента, что является результатом изменений в состоянии национальной или региональной экономики, которые имеют влияние на заемщика или эмитента;
- стоимость обеспечения значительно снизилась в результате неблагоприятных рыночных условий;
- кредитор, вследствие причин экономического или юридического характера, предоставил заемщику льготные условия, чего в другой ситуации не произошло бы;
- активы выданы заемщику с целью погашения задолженности по ранее предоставленному активу;
- исчезновение активного рынка для данного финансового актива вследствие финансовых затруднений эмитента (но не по причине того, что актив больше не обращается на рынке);
- существует информация об имеющихся случаях нарушений эмитентом или заемщиком условий договора по аналогичным финансовым активам.

При наличии объективных признаков убытка от обесценения ссуд и дебиторской задолженности, учитываемых по амортизированной стоимости, величина убытка определяется как разность между балансовой стоимостью актива и дисконтированной стоимостью предполагаемых будущих потоков денежных средств (за исключением еще не понесенных будущих кредитных убытков), рассчитанной по исходной для данного финансового актива эффективной ставке процента (т.е. эффективной ставке процента, рассчитанной при первоначальном признании). Балансовая стоимость актива должна уменьшаться непосредственно или посредством счета оценочного резерва. Сумму убытка следует признавать в прибыли или убытке за период.

¹ Следует отметить, что в российском учете нет такого жесткого определения срока просроченных платежей при признании обесценения кредитов. В данном случае МСФО подразумевают любую задержку платежей, даже сроком на один день, что существенно повышает объем обесцененных кредитов в портфеле банка. В условиях кризиса выполнение данного требования для банка является губительным.

Фрагмент практического пособия

Убытки от обесценения по финансовым активам, отражаемым по амортизированной стоимости, признаются в составе прибыли или убытка по мере их возникновения в результате одного или более событий («событий убытка»), произошедших после первоначального признания финансового актива.

Банк не признает убытков от обесценения при первоначальном признании финансовых активов.

Если при пересмотре условий в отношении обесцененных финансовых активов пересмотренные условия значительно отличаются от предыдущих, новый актив первоначально признается по справедливой стоимости¹.

В случае если у банка отсутствуют объективные доказательства обесценения для индивидуально оцененного финансового актива, независимо от его существенности, этот актив включается в группу финансовых активов с аналогичными характеристиками кредитного риска и оценивается в совокупности с ними на предмет обесценения.

Банком был предоставлен кредит в размере 500 500 500 руб. под 21% годовых на срок с 26.01.2008 по 26.03.2010. За предоставление кредита банк взимает комиссию в размере 5 млн рублей единовременно, в момент выдачи кредита. Проценты уплачиваются заемщиком ежеквартально, не позднее 26 числа последнего месяца квартала. Заемщик пролонгировал кредит на срок до 26.03.2011 под 9% годовых.

Прежде всего, необходимо рассчитать амортизированную стоимость предоставленного кредита. Для этого необходимо построить процентную ведомость исходя из договорных условий кредита с учетом пролонгации (расчет представлен в таблице).

График денежных потоков	Основной долг	Комиссия	Проценты	Совокупный денежный поток
1	2	3	4	5
26.01.2008	-500 500 500,00			-500 500 500,00
26.03.2008		379 746,84	17 277 551,51	17 657 298,34
26.07.2008		772 151,90	35 131 021,40	35 903 173,30
26.09.2008		392 405,06	17 853 469,89	18 245 874,95
31.12.2008		607 594,94	27 644 082,41	28 251 677,35
26.03.2009		537 974,68	24 476 531,30	25 014 505,98
26.07.2009		772 151,90	35 131 021,40	35 903 173,30
26.09.2009		392 405,06	17 853 469,89	18 245 874,95
31.12.2009		607 594,94	27 644 082,41	28 251 677,35
26.03.2010		537 974,68	24 476 531,30	25 014 505,98
26.07.2010		0,00	15 056 152,03	15 056 152,03
26.09.2010		0,00	7 651 487,10	7 651 487,10
31.12.2010		0,00	11 847 463,89	11 847 463,89
26.03.2011	500 500 500,00	0,00	10 489 941,99	510 990 441,99
Итого:		5 000 000,00	272 532 806,51	277 532 806,51

¹ См. пример в главе 3 «Средства в других финансовых институтах» настоящего пособия.

Фрагмент практического пособия

Для расчета амортизированной стоимости кредита по состоянию на 31.12.2009 используется первоначальная эффективная ставка процента, равная 23,23%.

Амортизированная стоимость ценных бумаг (функция ЧИСТНЗ Microsoft Excel) рассчитывается с учетом рассчитанной ставки процента 23,23% и совокупного денежного потока по кредиту.

По состоянию на 31.12.2008 амортизированная стоимость составила 528 721 678,50 рублей. По состоянию на 31.12.2009 амортизированная стоимость составила 469 370 554,13 рублей.

Разница между балансовой стоимостью кредита по МСФО по состоянию на 31.12.2008 и амортизированной стоимостью кредита (с учетом пересмотренных условий договора) по состоянию на 31.12.2008 и будет представлять собой сумму убытка, т.е. сумму оценочного резерва.

В нашем примере сумма убытка составила — 59 351 124,37 рублей, что было отражено проводками:

- Дт (ОПУ) «Расходы на обесценение, связанные с кредитными убытками»;
- Кт (Б) «Кредиты и дебиторская задолженность».

В целях обеспечения кредитных требований перед банком заемщики предоставляют соответствующее обеспечение. При составлении финансовой отчетности МСФО на стоимость полученного в залог обеспечения сумма резерва под обесценение не корректируется. Однако, на наш взгляд, можно сделать исключение в отношении двух наиболее ликвидных видов залогов, а именно собственные долговые ценные бумаги в залоге (гарантийный депозит) и недвижимость (при условии, что рынок реализации подобной недвижимости достаточно развит и устойчив).

Убытки от обесценения финансового актива либо уменьшают непосредственно балансовую стоимость финансового актива, либо признаются путем создания резервов на возможные потери от обесценения финансового актива в размере, необходимом для снижения балансовой стоимости актива до текущей стоимости ожидаемых денежных потоков (стоимость не включает в себя будущие убытки по кредиту, которые в настоящее время еще не были понесены), дисконтированных с использованием первоначальной эффективной ставки процента по данному активу. Расчет дисконтированной стоимости ожидаемых денежных потоков обеспеченного финансового актива включает денежные потоки, которые могут возникнуть при реализации залога за вычетом затрат на его реализацию, независимо от степени вероятности такой реализации.

Если в последующем периоде сумма убытка от обесценения финансового актива снижается и это снижение может быть объективно отнесено к событию, наступившему после признания обесценения финансового актива (как, например, повышение кредитного рейтинга дебитора), ранее отраженный убыток от обесценения восстанавливается в составе прибыли или убытка посредством корректировки созданного резерва.

После корректировки ссуды в результате обесценения до возмещаемой стоимости процентный доход отражается на основе процентной ставки, ко-

Фрагмент практического пособия

торая использовалась для дисконтирования будущих денежных потоков с целью определения убытка от обесценения.

Финансовые активы, погашение которых невозможно и в отношении которых завершены все необходимые процедуры с целью полного или частичного возмещения и определена окончательная сумма убытка, списываются за счет сформированного резерва на возможные потери от обесценения, отраженного в отчете о финансовом положении.

Конец фрагмента

Фрагмент главы «Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток»

Прекращение признания

Банк прекращает признавать финансовый актив только в том случае, если выполняется одно из условий:

- истекает срок договорных прав требования на потоки денежных средств по финансовому активу;
- банк передает финансовый актив, и такая передача соответствует критериям прекращения признания.

Финансовый актив считается переданным банком только в том случае, если выполняется одно из условий:

- банк передает договорные права на получение потоков денежных средств по финансовому активу;
- банк сохранил за собой договорные права на получение потоков денежных средств по финансовому активу, но при этом принял на себя договорное обязательство выплачивать денежные средства одному или нескольким получателям.

Передавая финансовый актив, банк обязан оценивать степень, в которой за ним сохраняются риски и выгоды, связанные с владением этим финансовым активом. В этом случае:

- если банк передает значительную часть всех рисков и выгод, связанных с владением финансовым активом, он обязан прекратить признание этого финансового актива и отдельно признать в качестве активов или обязательств любые права и обязательства, возникшие или сохраненные при передаче;
- если банк сохраняет за собой значительную часть всех рисков и выгод, связанных с владением финансовым активом, он обязан и дальше признавать этот финансовый актив;
- если банк не передает и не сохраняет за собой значительную часть всех рисков и выгод, связанных с владением финансовым активом, он обязан определить, сохранил ли он контроль над этим финансовым активом.

Понятие «независимые стороны» особенно актуально при операциях с учетными векселями третьих лиц. Как правило, вексельные операции носят схемный характер, целью которых является сокрытие имеющихся фи-

Фрагмент практического пособия

нансовых проблем банка. Банком были предоставлены кредиты заемщикам, являющимся по отношению к банку связанными сторонами. За счет полученных денежных средств были погашены ранее приобретенные банком векселя данных компаний. Таким образом, вложения банка в данные финансовые активы (учтенные векселя) подлежат прекращению признания.

По причине того, что вложения в учтенные векселя третьих лиц были погашены за счет денежных средств, предоставленных самим банком, все риски, связанные с владением данными векселями, остаются у банка в полной мере.

По нашему мнению, вложения банка в учтенные векселя третьих лиц не подлежат прекращению признанию по причине того, что значительная степень рисков владения данными финансовыми инструментами присутствует у банка и после их так называемого «погашения».

Оценка

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, принимаются к учету по стоимости приобретения и впоследствии переоцениваются по справедливой стоимости на дату составления отчетности. МСФО 39 разрешает оценивать по справедливой стоимости любой финансовый инструмент с небольшой оговоркой, что эта стоимость должна быть достоверно определена. Таким образом, если оценивается финансовый инструмент по справедливой стоимости, то необходимо иметь уверенность в используемом источнике информации и отражать финансовые активы только по той стоимости, которая является наиболее надежной (рис. 1).

При первоначальном признании финансового актива или финансового обязательства банк обязан оценивать его по справедливой стоимости, с учетом или без учета затрат по сделке, прямо связанных с приобретением или выпуском финансового актива или финансового обязательства.

В случае если финансовый актив или финансовое обязательство оцениваются по справедливой стоимости, затраты по сделке в стоимость данных финансовых инструментов не включаются, а списываются в отчет о прибылях и убытках.

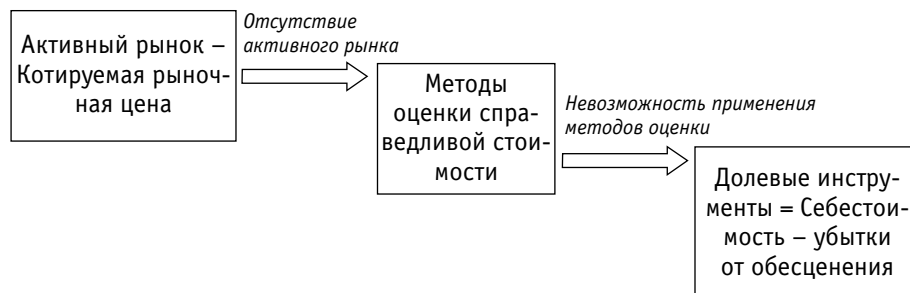


Рис. 1. Модель определения справедливой стоимости

Фрагмент практического пособия

В случае если финансовый актив или финансовое обязательство оцениваются не по справедливой стоимости, затраты по сделке учитываются в стоимости приобретения и списанию в отчет о прибылях и убытках не подлежат. Исключение составляют финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи¹.

Банком были приобретены облигации ОАО «М» на сумму 17 551 019 рублей. При приобретении банком был уплачен НКД в размере 845 575 37 рублей, комиссионные биржи составили 5 260 рублей. По нашему мнению, в данном случае к затратам по сделке относятся только комиссионные биржи. При оценке по справедливой стоимости «финансовых активов по справедливой стоимости через прибыль или убыток» комиссионные биржи подлежат списанию на счета по учету расходов.

Размер купонного дохода по приобретенным облигациям определен условиями выпуска ценных бумаг. Уплаченный купонный доход учитывается в стоимости приобретения. На отчетную дату банк начисляет купонный доход, причитающийся к получению.

Таким образом, на счетах по учету доходов отражается только накопленный купонный доход, на счетах по учету вложений отражаются требования по получению только накопленного купонного дохода, хотя в момент выплаты купона эмитент выплатит все сумму купонного дохода за купонный период. Сумма уплаченного купонного дохода на счетах по учету расходов не отражается.

Справедливая стоимость — это сумма, на которую можно обменять актив или регулировать обязательство при совершении сделки между хорошо осведомленными, желающими совершить такую сделку и независимыми друг от друга сторонами.

Справедливая стоимость по финансовым инструментам, котируемым на активном рынке, определяется на основе:

- биржевых рыночных котировок (рыночных цен), как правило, для финансовых инструментов, обращающихся через организаторов торговли;
- цены спроса на финансовые активы и цены предложения на финансовые обязательства, а также расчетной справедливой стоимости, определяемой по данным информационно-аналитических систем² (например, *Reuters* и *Bloomberg*), дилеров рынка и иных источников.

Напомним, что активный рынок это рынок, где соблюдаются все нижеперечисленные условия:

- объекты сделок на рынке являются однородными;

¹ Подробнее об этом см. главу 7 «Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи» настоящего пособия.

² См. подробнее Приложение 39(АГ72) к МСФО 39 и Методические рекомендации Банка России «О порядке составления и представления кредитными организациями финансовой отчетности».

- обычно в любое время могут быть найдены желающие совершить сделку продавцы и покупатели;
- информация о ценах является общедоступной.

Примерами активного рынка являются Московская межбанковская валютная биржа (ММВБ), «РТС фондовая биржа», «МФБ — московская фондовая биржа», «Санкт-Петербургская биржа», Биржа «Санкт-Петербург», Сибирская межбанковская валютная биржа, «РВС-Векселя» и т.д.

Финансовый инструмент считается котировемым на активном рынке, если информацию о ценовых котировках можно оперативно и регулярно получать от биржи, дилера, брокера, отраслевой группы, ценовой службы или регулирующего органа, и эти цены отражают фактические и регулярные рыночные сделки, совершаемые независимыми участниками рынка. Каждый банк должен сам для себя определить перечень активных рынков, рыночные котировки которого могут быть использованы при оценке финансовых активов по справедливой стоимости. Помимо критериев активного рынка, описанного выше, следует также учитывать тот факт, что банк должен иметь непосредственный доступ на этот рынок. При этом МСФО 39 разрешает использовать при оценке рыночные котировки наиболее благоприятного для банка активного рынка, даже если сама сделка по приобретению финансовых активов фактически была осуществлена на другом рынке.

Соответствующей рыночной котировкой для имеющегося актива или выпускаемого обязательства обычно считается текущая цена спроса, а для приобретаемого актива или имеющегося обязательства текущая цена предложения. В случае отсутствия информации о цене спроса и предложения основой для определения текущей справедливой стоимости может служить цена самой последней сделки, при условии, что с момента ее проведения и до отчетной даты не произошло существенных изменений экономических условий. Если же со времени совершения сделки условия изменились (например, после последней котировки корпорационной облигации поменялась безрисковая процентная ставка), то такое изменение условий отражается в справедливой стоимости путем ссылки на текущие цены или ставки по аналогичным финансовым инструментам там, где это необходимо.

Аналогичным образом, если организация может продемонстрировать, что последняя цена сделки не является справедливой стоимостью (например, потому что она отражала сумму, которую организация получила или выплатила в навязанной сделке, при принудительной ликвидации или вынужденной продаже), то такая цена подлежит корректировке. Справедливая стоимость портфеля финансовых инструментов является произведением количества единиц инструмента на рыночную котировку его цены. Если отсутствует рыночная котировка финансового инструмента в целом, но в то же время функционирует рынок его составных элементов, то справедливая стоимость строится на основе соответствующих рыночных цен его составных элементов.

Фрагмент практического пособия

В практике нами, как правило, используется наибольшая цена спроса и наибольшая цена предложения, т.е. для расчета справедливой стоимости берется наиболее благоприятная для банка цена спроса или предложения. При этом использование, например, цены последней сделки или цены закрытия в целях оценки по справедливой стоимости, по нашему мнению, правомерно. В российской практике в целях расчета справедливой стоимости финансовых активов учитывается средневзвешенная цена.

При отсутствии текущих котировок на активном рынке для определения справедливой стоимости может применяться следующая информация:

- последняя котировка (цена спроса / предложения) по данным внешних независимых источников, если с момента ее определения до конца отчетного периода не произошло существенного изменения экономических условий;
- фактическая цена сделки, совершенной банком на типовых условиях, если с момента ее совершения до отчетного периода не произошло существенного изменения экономических условий.

Исходя из практики, в качестве временного интервала с момента совершения сделки до отчетной даты мы принимаем 10–15 дней, т.е. если финансовые активы были приобретены 20 декабря, и в период с 20 декабря по 31 декабря не произошло существенных изменений экономических условий, то фактическую цену сделки или последнюю цену сделки можно признать справедливой. Следует проанализировать, с кем и на каких условиях была совершена данная сделка. В случае если данная сделка была совершена со связанной стороной, использовать данный подход не целесообразно.

В основе определения справедливой стоимости лежит допущение о непрерывности деятельности организации, которая не имеет намерений или необходимости ликвидироваться, значительно сокращать масштабы своей деятельности или осуществлять операции на невыгодных условиях. Таким образом, справедливая стоимость не эквивалентна сумме, получаемой банком при совершении вынужденной сделки, принудительной ликвидации или распродаже имущества в счет погашения долгов.

В случае существенных изменений экономических условий указанная последняя котировка (цена сделки) подлежит корректировке с учетом изменения котировки (цены сделки) на аналогичные финансовые инструменты. По долговым ценным бумагам может проводиться корректировка указанной последней котировки (цены сделки) с учетом изменения срока обращения долговой ценной бумаги — чем меньше срок обращения долговой ценной бумаги, тем меньше ее стоимость, а следовательно, и котировка. Данная корректировка осуществляется на основании профессионального суждения специалистов банка исходя из рыночных ожиданий.

По нашему мнению, это следует сделать в виде определенной надбавки или дисконта к имеющейся в целях определения справедливой стоимости котировке, размер этой надбавки или дисконта нужно определить исходя процента влияния изменений экономических условий на справедливую стоимость финансового инструмента.

Фрагмент практического пособия

На практике нами была выявлена следующая особенность при операциях с учтенными векселями.

Банком были приобретены векселя третьих лиц. При этом на отчетную дату у банка была устная договоренность с будущим покупателем ценных бумаг о том, по какой стоимости они будут проданы. В отчетности МСФО данные вложения, по мнению специалистов банка, следовало отражать именно по этой, заранее оговоренной стоимости реализации ценных бумаг.

По нашему мнению, данная позиция является не совсем верной. В соответствии с МСФО 39 справедливая стоимость — это та сумма, на которую можно обменять актив или урегулировать обязательство при совершении сделки между хорошо осведомленными, желающими совершить такую сделку и независимыми друг от друга сторонами. Исходя из устных объяснений специалистов банка, у аудитора возникли сомнения относительно того, являются ли данные стороны независимыми друг другу.

Следовательно, применение данных о цене будущей реализации в качестве справедливой стоимости является неправомерным.

В отсутствие активного рынка для финансового инструмента организация определяет справедливую стоимость путем применения одной из методик оценки. Такие методики включают:

- информацию (при ее наличии) о последних рыночных сделках между хорошо осведомленными, желающими совершить такие сделки, независимыми друг от друга сторонами;
- ссылки на текущую справедливую стоимости другого, в значительной степени тождественного инструмента;
- анализ дисконтированных денежных потоков и модели определения цены опционов.

При наличии методики оценки, широко применяемой участниками рынка для определения цены инструмента и доказавшей надежность расчетных значений цен, полученных в контексте фактических рыночных сделок, организация использует именно такую методику. На практике очень сложно выбрать те финансовые активы, которые можно признать аналогичными.

Методика оценки используется для определения возможной цены сделки на дату оценки между независимыми сторонами, движимыми обычными деловыми соображениями. Справедливая стоимость определяется по результатам применения методики оценки, в которой максимально учитываются исходные рыночные данные и которая в минимальной степени полагается на данные, касающиеся только самой организации. Применение методики оценки приведет к получению реального значения справедливой стоимости, если:

- она достаточно достоверно отражает ожидаемое воздействие рынка на цену инструмента;

Фрагмент практического пособия

- исходные данные, положенные в основу оценки, достаточно достоверно отражают рыночные ожидания и соотношение риска и доходности, присущее данному финансовому инструменту.

Если на активном рынке котируется ставка (а не цена), то организация использует рыночную ставку в качестве одного из исходных параметров методики оценки справедливой стоимости. Если рыночная ставка не включает в себя кредитный риск или другие факторы, учитываемые участниками рынка при оценке инструмента, организация делает поправку на эти факторы.

Методами оценки финансовых активов по справедливой стоимости могут быть:

- использование стоимости данных финансовых активов и финансовых обязательств по последним сделкам на рынке между независимыми сторонами;
- использование текущей справедливой стоимости другого финансового актива или финансового обязательства, которые по существу являются аналогичными (те же условия и характеристики: остающийся срок до погашения, потоки денежных средств, валюта, риски);
- дисконтирование потоков денежных средств;
- использование моделей определения цены опционов;
- другие широко используемые участниками рынка методы оценки справедливой стоимости финансовых активов и финансовых обязательств, если они обеспечивают надежную оценку стоимости, получаемой в реальных рыночных сделках.

Выбор аналогичного или тождественного финансового инструмента определяется на основании профессионального суждения специалиста. На практике для оценки вложений в облигации банка были использованы котировки справедливой стоимости векселей этого же банка. По мнению специалистов банка, вексель и облигация содержат долговое обязательство одного и того же контрагента, а значит, имеют один уровень кредитного риска. Данный подход часто используется на практике, и в некоторых случаях, по нашему мнению, вполне обоснованно.

Изменения к МСФО (IFRS) 7 «Улучшение раскрытия информации о финансовых инструментах»¹ вводят трехуровневое раскрытие информации в отношении расчетов справедливой стоимости в зависимости от значимости использованных исходных данных.

Банк классифицирует информацию, используемую при определении справедливой стоимости финансового инструмента в зависимости от значимости исходных данных, используемых при оценках, следующим образом:

- текущие цены (котировки) активного рынка по финансовым инструментам, одинаковым с оцениваемым финансовым инструментом (*уровень 1*);

¹ Выпущены в марте 2009 года; вступили в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2009 года или после этой даты; в первом году применения организация может не предоставлять сравнительную информацию для раскрытий, требуемых данными изменениями.

Фрагмент главы «Финансовые активы, удерживаемые до погашения»

Оценка

Финансовые активы, удерживаемые до погашения, учитываются по стоимости приобретения плюс затраты по сделке. К затратам по сделке относят дополнительные затраты, которые тесно связаны с приобретением или выбытием финансового актива или финансового обязательства.

Затраты по сделке включают вознаграждение и комиссионные, уплаченные агентам (в том числе служащим, работающим агентами по продаже), консультантам, брокерам и дилерам; сборы регулирующих органов и фон-

Фрагмент практического пособия

довых бирж, а также налоги и сборы за передачу финансовых инструментов. Затраты по сделке не включают премии и скидки по долговым инструментам, затраты на финансирование, внутренние административные расходы и затраты по управлению активами.

Последующая оценка осуществляется по *амортизированной стоимости данных* финансовых активов с использованием метода дисконтирования (или метода эффективной ставки процента) за вычетом резерва под обесценение¹.

Амортизированная стоимость финансового актива или финансового обязательства — это стоимость, по которой финансовый актив или финансовое обязательство оцениваются при первоначальном признании, за вычетом выплат основной суммы, плюс или минус накопленная амортизация, с применением метода эффективной ставки процента, разницы между первоначальной стоимостью и стоимостью на момент погашения, минус частичное списание (осуществляемое напрямую или с использованием резервного счета) на обесценение или безнадежную задолженность (п. 9 МСФО 39).

Метод эффективной ставки процента представляет собой метод расчета амортизированной стоимости финансового актива или финансового обязательства (либо группы финансовых активов или финансовых обязательств) и начисления процентного дохода или расходов на выплату процентов в течение соответствующего периода (п. 9 МСФО 39).

По своей сути эффективная ставка процента представляет собой внутреннюю ставку доходности, определенную в момент приобретения финансовых активов. При расчете эффективной ставки процента кредитная организация должна определять потоки денежных средств с учетом всех договорных условий финансового инструмента, например предоплаты, опциона на покупку, аналогичных опционов. В расчет принимаются все вознаграждения и прочие выплаченные или полученные сторонами суммы, являющиеся неотъемлемой частью эффективной ставки процента, а также затраты по сделке и все другие премии или скидки².

Балансовая стоимость финансового актива, отражаемого по амортизированной стоимости, определяется как:

- первоначально признанная сумма финансового актива;
- минус суммы погашения основного долга и процентов;
- плюс начисленные и неполученные проценты, рассчитанные по сложной ставке процентов (или амортизация разности между перво-

¹ Тинкельман С.Б., Казакевич Е.С. Продавать или держать? Применение МСФО 32/39 // Новые системы финансового учета. 2006. № 11.

² Тинкельман С.Б., Казакевич Е.С. Международные стандарты финансовой отчетности. Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения // Финансовая газета (международный еженедельник). № 17 (749).

Фрагмент практического пособия

начально признанной суммой и общей величиной денежных средств по инструменту — это проценты, скидки, дисконты);

- затраты по сделке;
- минус обесценение (для финансового актива).

Банком были приобретены облигации другого банка в момент из размещения, следовательно, накопленный купонный доход уплачен не был. Облигации были приобретены по номинальной стоимости 30 млн рублей ($30\,000 \times 1\,000$), транзакционные затраты равны 16 тыс. рублей. Проспектом эмиссии установлены следующие даты выплаты купонного дохода:

- 25.10.2006 — 10,5%;
- 26.04.2007 — 10,5%;
- 26.10.2007 — 11,0%;
- 26.04.2008 — 11,0%;
- 26.10.2008 — 11,0%;
- 27.04.2009 — 11,0%.

Необходимо рассчитать амортизированную стоимость приобретенных облигаций. Для этого необходимо построить процентную ведомость исходя из договорных условий финансового инструмента. Все издержки, относящиеся к облигации, включая все премии или дисконты (отрицательную стоимость), признаются в течение срока обращения облигации, вне зависимости от момента осуществления потоков денежных средств по затратам.

График денежных потоков	Основной долг	Затраты	НКД	Совокупный денежный поток
1	2	3	4	5
26.04.2006	-30 000 000,00			-30 000 000,00
25.10.2006		2 654,51	1 570 684,93	1 573 339,44
26.04.2007		2 669,10	1 579 315,07	1 581 984,17
26.10.2007		2 669,10	1 654 520,55	1 657 189,65
31.12.2007		962,63	596 712,33	597 674,95
26.04.2008		1 706,47	1 054 918,03	1 056 624,50
26.10.2008		2 669,10	1 650 000,00	1 652 669,10
31.12.2008		962,63	595 081,97	596 044,59
27.04.2009	30 000 000,00	1 706,47	1 057 808,22	31 059 514,69
		16 000,00	9 759 041,10	9 775 041,10

Денежный поток по облигации будет состоять из трех составных частей:

- 1) денежный поток по сумме основного долга;
- 2) денежный поток затрат, связанных с приобретением облигаций;
- 3) денежный поток предстоящих купонных выплат.

Графа «График денежных потоков» определяет следующие даты:

- дату, когда была приобретена ценная бумага;
- даты поступления купонных платежей в соответствии с проспектом эмиссии данных ценных бумаг;

Фрагмент практического пособия

- отчетная дата;
- дата, когда ценная бумага будет погашена эмитентом.

Графа «Основной долг» показывает движение номинальной стоимости ценных бумаг. Приобретение ценной бумаги для банка всегда будет отрицательным денежным потоком, в свою очередь, погашение ценной бумаги эмитентом, для банка будет рассматриваться в качестве положительного потока денежных средств, так как в обмен на ценные бумаги банк получает денежные средства.

Графа «Затраты» отражает амортизацию затрат, связанных с приобретением ценных бумаг в течение всего срока обращения облигаций и включается в состав совокупного денежного потока со знаком «минус». Хотя фактически данные затраты были уплачены банком в момент приобретения ценных бумаг (26.04.2006), в целях расчета амортизированной стоимости облигаций вся сумма понесенных затрат равномерно распределяется по «жизненному циклу» финансового инструмента.

Графа «Накопленный купонный доход» показывает все суммы предстоящих купонных выплат, которые получит держатель ценных бумаг за весь период обращения облигаций согласно условиям проспекта эмиссии.

Графа «Совокупный денежный поток» суммирует денежные потоки по сумме основного долга, купонным выплатам и затратам.

В нашем примере эффективная ставка процента (функция ЧИСТВНДОХ Microsoft Excel) по облигациям составила 11,16%, что незначительно отличается от ставки купона по данным ценным бумагам (0,16%).

Амортизированная стоимость ценных бумаг (функция ЧИСТНЗ Microsoft Excel) рассчитывается с учетом рассчитанной ставки процента 11,16% и совокупного денежного потока по ценной бумаге.

По состоянию на 31.12.2007 амортизированная стоимость составила 30 671 565,11 рублей. По состоянию на 31.12.2008 амортизированная стоимость составила 30 619 788,49 рублей.

Балансовая стоимость ценных бумаг составила 30 млн рублей.

Отражение облигаций по амортизированной стоимости (31.12.2007):

- Дт «Финансовые активы, удерживаемые до погашения»;
- Кт «Процентные доходы по финансовым активам»/«Чистые доходы и расходы по операциям с финансовыми активами, удерживаемыми до погашения» (на разницу между балансовой стоимостью и амортизированной стоимостью 671 565,11 рублей).

Отражение облигаций по амортизированной стоимости (31.12.2008):

- Дт «Финансовые активы, удерживаемые до погашения» — 619 788,49;
- Дт «Процентные доходы по финансовым активам»/«Чистые доходы и расходы по операциям с финансовыми активами, удерживаемыми до погашения» 51 776,62 рублей;
- Кт «Нераспределенная прибыль прошлых лет» — 671 565,11 (на разницу между амортизированной стоимостью по состоянию на 31.12.2007 и амортизированной стоимостью по состоянию на 31.12.2008 — 51 776,62 рублей).

Тест на обесценение

При наличии объективных признаков убытка от обесценения ссуд и дебиторской задолженности или удерживаемых до погашения инвестиций, учитываемых по амортизированной стоимости, величина убытка определяется как разность между балансовой стоимостью актива и дисконтированной стоимостью предполагаемых будущих потоков денежных средств (за исключением еще не понесенных будущих кредитных убытков), рассчитанной по исходной для данного финансового актива эффективной ставке процента (т.е. эффективной ставке процента, рассчитанной при первоначальном признании). Балансовая стоимость актива должна уменьшаться непосредственно или посредством счета оценочного резерва. Сумму убытка следует признавать в прибыли или убытке за период.

В случае длительного уменьшения стоимости (обесценения) финансовых активов, удерживаемых до погашения, их балансовая стоимость должна быть уменьшена до возмещаемой стоимости путем уценки с отражением разницы на счете «Прибыли и убытки» (по статье «Расходы на обесценение, связанные с финансовыми инвестициями»).

Рассмотрим пример, взяв данные предыдущего примера.

1. При составлении финансовой отчетности МСФО за год, заканчивающийся 31.12.2008, стала известна следующая информация: в целях избежания технического дефолта эмитент пролонгировал срок погашения своих обязательств с 27.04.2009 по 28.10.2010, остальные условия выпуска остались без изменений. Необходимо построить процентную ведомость исходя из новых договорных условий финансового инструмента.

График денежных потоков	Основной долг	Затраты	НКД	Совокупный денежный поток
1	2	3	4	5
26.04.2006	-30 000 000,00			-30 000 000,00
25.10.2006		2654,51	1 570 684,93	1 573 339,44
26.04.2007		2669,10	1 579 315,07	1 581 984,17
26.10.2007		2669,10	1 654 520,55	1 657 189,65
31.12.2007		962,63	596 712,33	597 674,95
26.04.2008		1706,47	1 054 918,03	1 056 624,50
26.10.2008		2669,10	1 650 000,00	1 652 669,10
31.12.2008		962,63	595 081,97	596 044,59
27.04.2009		1706,47	1 057 808,22	1 059 514,69
27.10.2009		0,00	0,00	0,00
28.04.2010		0,00	0,00	0,00
28.10.2010	30 000 000,00	0,00	0,00	30 000 000,00
	0,00	16 000,00	9 759 041,10	9 775 041,10

Фрагмент практического пособия

Для расчета амортизированной стоимости ценных бумаг по состоянию на 31.12.2008 используется первоначальная эффективная ставка процента, равная 11,16%.

Амортизированная стоимость ценных бумаг (функция ЧИСТНЗ Microsoft Excel) рассчитывается с учетом рассчитанной ставки процента 11,16% и совокупного денежного потока по ценной бумаге.

По состоянию на 31.12.2007 амортизированная стоимость составила 30 671 565,11 рублей.

По состоянию на 31.12.2008 амортизированная стоимость составила 26 353 463,39 рублей.

Разница между балансовой стоимостью ценных бумаг по МСФО по состоянию на 31.12.2007 и амортизированной стоимостью ценных бумаг (с учетом пересмотренных условий выпуска) по состоянию на 31.12.2008 и будет представлять собой сумму убытка, т.е. сумму оценочного резерва. В нашем примере сумма убытка составила 4 318 101,72 рублей.

Отражение проводок (на сумму убытка 4 318 101,72 рублей):

- Дт «Расходы на обесценение, связанные с финансовыми инвестициями»;
- Кт «Финансовые активы, удерживаемые до погашения».

Конец фрагмента



Подписаться можно:

- **по телефону:** +7 (495) 921-2334. С помощью менеджера отдела распространения и логистики Издательского дома «Регламент-Медиа» вы можете получить консультацию и приобрести любые издания
- **через Интернет:** воспользуйтесь Центром online-подписки на нашем сайте www.reglament.net. Данный способ сэкономит ваше время и предоставит максимум информации о наших изданиях
- **по электронной почте:** отправьте заявку в свободной форме на адрес podpiska@reglament.net или факс на номер + 7 (495) 921-2334

