

Совет по МСФО завершил работу над Этапом 1 МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты - классификация и оценка»

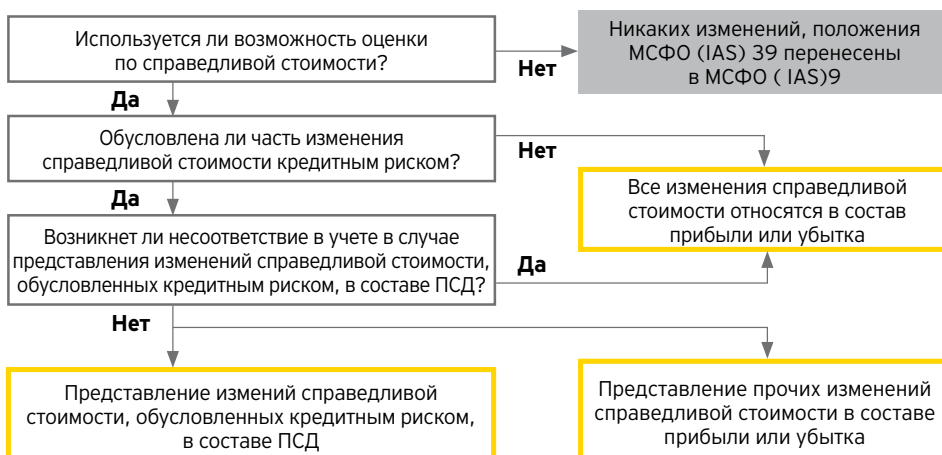
История вопроса

В ноябре 2009 г. Совет по Международным стандартам финансовой отчетности (далее - Совет по МСФО или Совет) выпустил первую часть Этапа 1 МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», посвященную классификации и оценке финансовых активов в сфере применения МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка». 28 октября этого года Совет опубликовал поправки к МСФО (IFRS) 9 (далее - Поправки), касающиеся финансовых обязательств. Поправки также включают в МСФО (IFRS) 9 текущие принципы прекращения признания из МСФО (IAS) 39. Не так давно в качестве поправок к МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» были выпущены усовершенствованные требования к раскрытию информации в отношении переводов финансовых активов.

Финансовые обязательства

Совет принял решение о сохранении текущих требований МСФО (IAS) 39 по классификации и оценке финансовых обязательств, не переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток с использованием возможности оценки по справедливой стоимости (т.е., финансовых обязательств, отраженных по амортизированной стоимости, и обязательств, предназначенных для торговли). Совет также решил сохранить критерии МСФО (IAS) 39 для использования возможности оценки по справедливой стоимости в отношении финансовых обязательств. Как следствие, изменения, сделанные в рамках Поправок, касаются только оценки обязательств, для которых используется возможность оценки по справедливой стоимости. Все прочие требования МСФО (IAS) 39 в отношении обязательств перенесены в МСФО (IFRS) 9. Однако обязательства по предоставлению займов и договоры финансовой гарантии, для которых используется возможность оценки по справедливой стоимости, не были включены в сферу применения Поправок. Влияние Поправок в общем виде представлено в таблице ниже:

Финансовые обязательства



Несколько противоречивым кажется решение о сохранении требований МСФО (IAS) 39, что означает, что хотя сложные правила по встроенным производным инструментам сохраняются в отношении обязательств, они больше не применяются для активов согласно МСФО (IFRS) 9. Совет остановился на данном подходе после получения комментариев, согласно которым слишком большое число обязательств придется отражать по справедливой стоимости, если правила в отношении встроенных производных инструментов не будут сохранены. На наш взгляд, в свете сложностей при интерпретации и применении правил для встроенных производных инструментов согласно МСФО (IAS) 39 в прошлом, было бы предпочтительно, если бы данные правила были упрощены.

Поправки закрепляют те предложения, которые были изложены в проекте «Возможность оценки по справедливой стоимости для финансовых обязательств» ранее в этом году. Опубликование данных Поправок завершает этап по классификации и оценке в рамках проекта Совета по МСФО по замене МСФО (IAS) 39 на МСФО (IFRS) 9.

Каковы изменения?

В отношении обязательств, для которых используется возможность оценки по справедливой стоимости, сумма изменения справедливой стоимости, обусловленного изменениями кредитного риска, должна представляться в составе прочего совокупного дохода (ПСД). Оставшиеся изменения справедливой стоимости представляются в составе прибыли или убытка, если только представление изменений справедливой стоимости в отношении кредитного риска по обязательству в составе ПСД не приведет к возникновению или увеличению учетного несоответствия.

Анализ учетного несоответствия

Для определения того, приведет ли отражение в ПСД к возникновению или увеличению учетного несоответствия, компания должна проанализировать, ожидает ли она, что влияние изменения кредитного риска по обязательству будет компенсировано в составе прибыли или убытка изменением справедливой стоимости другого финансового инструмента. Это ожидание должно основываться на экономической связи между характеристиками обязательства и другого финансового инструмента. В примере, который приводится в руководстве к Поправкам, рассматривается ситуация, когда банк продает облигации, которые соответствуют характеристикам его ипотечных кредитов, и согласно условиям кредитов заемщики могут досрочно погасить кредиты посредством покупки облигаций на рынке по справедливой стоимости и предоставления их банку. В результате справедливая стоимость кредитов будет отражать справедливую стоимость облигаций. В данном примере имеет место договорная связь между облигацией и ипотечным кредитом, однако в руководстве отмечается, что наличие договорной связи не является обязательным для возникновения учетного несоответствия. Если такое несоответствие действительно возникает, компания должна представлять все изменения справедливой стоимости обязательства в составе прибыли или убытка.

Определение того, возникнет ли несоответствие, необходимо проводить при первоначальном признании каждого обязательства, и в будущем его результаты не пересматриваются. В отношении существующих обязательств, для которых используется возможность оценки по справедливой стоимости, анализ должен проводиться на основании фактов и обстоятельств, имеющих место на дату первоначального применения данного этапа МСФО (IFRS) 9.

Руководство по значению и оценке кредитного риска по обязательству

Текущее руководство относительно того, как следует оценивать изменение справедливой стоимости обязательства, обусловленного изменением кредитного риска по нему, приводится в МСФО (IFRS) 7. Поправки переносят данное руководство в состав МСФО (IFRS) 9, однако с одним разъяснением (см. ниже). Метод, применяемый в руководстве по умолчанию, предполагает, что все изменения справедливой стоимости, за исключением изменений, обусловленных изменением рыночного риска, например, базовой процентной ставки, относятся к кредитному риску по обязательству. Таким образом, сюда будут включены все премии за ликвидность, относящиеся к обязательству. Применение других методов также допускается, если они обеспечивают более достоверное представление изменений справедливой стоимости обязательства, обусловленных изменениями кредитного риска по данному обязательству.

В поправках проводится различие между кредитным риском согласно МСФО (IFRS) 7 и риском, связанным с определенными активами. Кредитный риск – это риск того, что компания не выполнит определенное обязательство. Риск, связанный с определенными активами, – это риск того, что результаты по активу или активам будут плохими, что ввиду взаимосвязи между активами и обязательствами в силу договора окажет непосредственное влияние на результаты по соответствующим обязательствам. В руководстве к поправкам приводятся два примера.

Первым примером является компания специального назначения (КСН). В этом случае суммы, причитающиеся инвесторам КСН, ограничены денежными потоками, генерируемыми базовыми активами КСН. Активы КСН являются изолированными с юридической точки зрения и обособлены в интересах инвесторов. Считается, что в данном примере все изменения справедливой стоимости обязательства отражают результаты по активу, кредитный риск при этом отсутствует. Следовательно, изменения отражаются в составе прибыли или убытка.

Вторым примером является обязательство с привязкой к паям, когда причитающаяся инвестору сумма согласно договору определяется на основе результатов по определенным активам. Влияние привязки к активам на справедливую стоимость обязательства является не кредитным риском, а риском, связанным с определенными активами. В примере с ипотекой/облигациями выше, когда может возникнуть учетное несоответствие, справедливая стоимость активов отражает справедливую стоимость обязательства. Наоборот, в данном примере справедливая стоимость обязательства определяется справедливой стоимостью активов.

Кроме того, в отличие от примера с КСН, в данном примере отсутствует обособление активов с юридической точки зрения. В результате, теоретически компания, использующая привязку к паям, может не выполнить обязательство по причинам, не связанным с результатами по соответствующим активам. Следовательно, хотя об этом не говорится в руководстве, обязательство, вероятнее всего, также приведет к возникновению кредитного риска, а изменения справедливой стоимости обязательства, отражающие этот риск, как мы полагаем, должны отражаться в составе ПСД.

В результате упомянутого выше разъяснения раскрытие информации согласно МСФО (IFRS) 7 о влиянии изменений собственного кредитного риска на справедливую стоимость обязательств, классифицированных по справедливой стоимости с использованием возможности оценки по справедливой стоимости, может претерпеть изменения. Это особенно касается финансовых организаций, которые консолидируют КСН и не гарантируют выпущенные ими облигации.

Переклассификация

Поправки запрещают переклассификацию в состав прибыли или убытка сумм, признанных в составе ПСД, в результате прекращения признания обязательства. Однако эти суммы могут быть переведены в состав нераспределенной прибыли. Такой подход аналогичен методу учета изменений справедливой стоимости долевых инвестиций, классифицированных по справедливой стоимости через ПСД.

Другие изменения

Обязательства по производным инструментам на некотируемые долевые инструменты больше не могут оцениваться по первоначальной стоимости, а должны оцениваться по справедливой стоимости.

Дата вступления в силу и переходные положения

Дата вступления в силу и переходные положения аналогичны действующей редакции МСФО (IFRS) 9, которая была опубликована в ноябре 2009 г. Применение поправок является обязательным для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 г. или после этой даты. Досрочное применение допускается в том случае, если компания также применяет требования МСФО (IFRS) 9 в отношении классификации и оценки финансовых активов.

На практике компании, которые еще не применили этап, связанный с активами, вероятнее всего, применяют его одновременно с поправками. Однако для компаний, которые уже применили этап, связанный с активами, дата первоначального применения поправок будет другой.

Поправки должны применяться ретроспективно. При применении поправок компании не смогут осуществить новую или отменить действующую классификацию по справедливой стоимости с использованием возможности оценки по справедливой стоимости. Классификация по справедливой стоимости с использованием возможности оценки по справедливой стоимости может быть пересмотрена только при применении этапа, связанного с активами, за исключением случаев, когда компания одновременно применяет этап, связанный с активами, и поправки.

Компании будут освобождаться от требования о пересчете сравнительных данных только в том случае, если они применяют поправки до 1 января 2012 г. Однако если компания принимает решение о пересчете сравнительных данных в связи с поправками, она также должна сделать это для этапа, связанного с активами, в случае одновременного применения данного этапа и поправок.

Последствия для бизнеса

Поправки окажут влияние лишь на те компании, которые классифицировали или будут классифицировать обязательства по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Например, поправки затронут компании, которые выпускают долговые инструменты и классифицируют их как переоцениваемые по справедливой стоимости, поскольку изменения справедливой стоимости, обусловленные изменением кредитного риска, больше не будут отражаться в составе прибыли или убытка, за исключением случаев учетного несоответствия. В результате компании, отразившие доходы от изменения справедливой стоимости в составе прибыли или убытка в связи с увеличением кредитного спреда во время кризиса (в 2007 и 2008 гг.), согласно МСФО (IFRS) 9 не должны будут отражать последующие расходы через прибыль или убыток в случае сужения спреда и по мере погашения обязательств.

**Краткая информация
о компании «Эрнст энд Янг»**

«Эрнст энд Янг» является международным лидером в области аудита, налогообложения, сопровождения сделок и консультирования. Коллектив компании насчитывает 141 000 сотрудников в разных странах мира, которых объединяют общие корпоративные ценности, а также приверженность качеству оказываемых услуг. Мы создаем перспективы, раскрывая потенциал наших сотрудников, клиентов и общества в целом.

Мы постоянно расширяем наши услуги и ресурсы с учетом потребностей клиентов в различных регионах СНГ. В 17 офисах нашей фирмы (в Москве, Санкт-Петербурге, Новосибирске, Екатеринбурге, Казани, Тольятти, Южно-Сахалинске, Алматы, Астане, Атырау, Баку, Киеве, Донецке, Ташкенте, Тбилиси, Ереване и Минске) работают 3500 специалистов.

Более подробная информация представлена на нашем сайте: www.ey.com.

Название «Эрнст энд Янг» относится к глобальной организации, объединяющей компании, входящие в состав Ernst & Young Global Limited, каждая из которых является отдельным юридическим лицом.

Ernst & Young Global Limited – юридическое лицо, созданное в соответствии с законодательством Великобритании, является компанией, ограниченной гарантиями ее участников, и не оказывает услуг клиентам.

Офисы «Эрнст энд Янг»

Алматы +7 (727) 258 5960	Минск +375 (17) 209 4535
Астана +7 (7172) 58 0400	Москва +7 (495) 755 9700
Атырау +7 (7122) 99 6099	Новосибирск +7 (383) 211 9007
Баку +994 (12) 490 7020	Санкт-Петербург +7 (812) 703 7800
Донецк +380 (62) 340 4770	Ташкент +998 (71) 140 6482
Екатеринбург +7 (343) 378 4900	Тбилиси +995 (32) 43 9375
Ереван +374 (10) 500 790	Тольятти +7 (8482) 99 9777
Казань + 7 (843) 567 3333	Южно-Сахалинск +7 (4242) 49 9090
Киев +380 (44) 490 3000	