

**МСФО 9 «Финансовые инструменты»
для нефинансовых организаций и
предприятий**

Содержание вебинара:

- Основные изменения, которые вводит МСФО 9 в сравнении с действующим МСБУ 39. Сфера применения и основные понятия.
- Особенности перехода на МСФО 9.
- Классификация и оценка – бизнес-модели и SPPI тест.
- Новые требования к оценке обесценения.
- Хеджирование - краткий обзор.

Финансовые инструменты — обзор основных изменений и ключевые понятия

Предыстория

МСФО (IAS) 32

- «Финансовые инструменты: **представление** и раскрытие информации»
- Июнь 1995 г.

МСФО (IAS) 39

- «Финансовые инструменты: **признание и оценка**»
- Декабрь 1998 г.

МСФО (IFRS) 7

- «Финансовые инструменты: **раскрытие информации**»
- Август 2005 г.

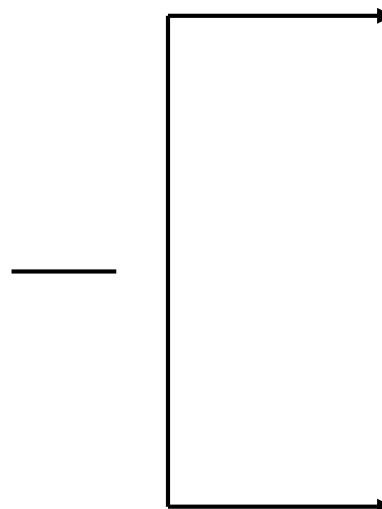
МСФО (IFRS) 9

- «Финансовые инструменты»
- Первая публикация - 2009 г.
- Полная версия стандарта – 2014 г.

Финансовые инструменты

Ключевые понятия

Финансовый инструмент –
договор, в рамках которого возникают:



Финансовый актив
у одного предприятия



Финансовое обязательство
или долевой инструмент
у другого предприятия

Финансовые инструменты

Ключевые понятия

Финансовый актив:



Финансовые инструменты

Ключевые понятия

Финансовое обязательство:

Финансовое обязательство



- Возникающее из договора
 - обязательство передать денежные средства или иной финансовый актив другому предприятию
 - произвести обмен финансовыми инструментами на потенциально невыгодных условиях



Договоры, расчеты по которым будут или могут быть урегулированы собственными долевыми инструментами

Финансовые инструменты

Ключевые понятия

Долевой инструмент:



Договор, подтверждающий остаточную долю участия в активах предприятия после вычета всех его обязательств

Финансовые инструменты

Первоначальная оценка

Финансовые активы

Финансовые обязательства

Затраты по сделке!!!

Оцениваются по **справедливой стоимости**

Затраты по сделке включаются в первоначальную оценку финансовых инструментов (за исключением **FVTPL**)

Предполагается, что **цена сделки является наилучшим свидетельством справедливой стоимости** при первоначальном признании, за исключением случаев, когда установлена иная величина исходя из **наблюдаемых текущих сделок** на рынке либо с применением какого-либо технического приема оценки, который использует только данные из наблюдаемых рынков.

МСФО (IFRS) 9

Финансовые инструменты

Особенности перехода

IFRS 9: Дата вступления в силу



- Организации, которые **впервые применили** какую-то из предыдущих версий МСФО (IFRS) 9 до 31 января 2015 года, могут продолжить применение этой версии до 1 января 2018 года.

МСФО (IFRS) 9

Финансовые инструменты

Классификация и оценка

Финансовые инструменты

IAS 39: Классификация финансовых активов

4 категории финансовых активов согласно МСБО 39

Финансовые активы, оцениваемые по **справедливой стоимости**, изменения которой отражаются в составе **прибыли или убытка** за период (**FVTPL**)

Займы и дебиторская задолженность (L&R)

Инвестиции, **удерживаемые до погашения (HTM)**

Финансовые активы, **имеющиеся в наличии для продажи (AFS)**

Финансовые инструменты

IFRS 9: Классификация финансовых активов

3 категории финансовых активов согласно МСФО 9

Финансовые активы
оцениваемые по
**амортизированной
стоимости**

Финансовые активы
оцениваемые по
справедливой
стоимости с
отображением
**переоценки в составе
прибыли или убытка**

Финансовые активы
оцениваемые по
справедливой
стоимости с
отображением
**переоценки в составе
прочего совокупного
дохода**

Подход к классификации и оценке финансовых активов по МСФО 9

1. Определение бизнес-модели



2. Выявление характеристик потоков денежных средств (SPPI тест – если необходимо)



3. Применение опционов оценки (если предусмотрено)

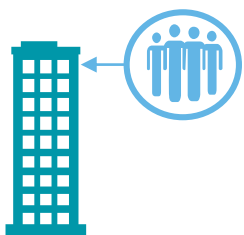
Согласно **МСБУ 39** классификация и оценка определялась **для каждого конкретного инструмента**.

Согласно **МСФО 9** – классификация определяется **для групп и портфелей финансовых инструментов**.



Финансовые инструменты

МСФО 9: Бизнес-модель



Управление группой финансовых активов для достижения определенной бизнес-цели

Бизнес-модель определяется ключевым управленческим персоналом компании (как определено в МСФО (IAS) 24)



Анализ бизнес-модели
в соответствии
с МСФО
(IFRS) 9

Индикаторами используемой бизнес-модели могут служить действия компании для достижения бизнес-целей, например:



Оценка выполнения бизнес-модели и управленческая отчетность



Риски, которые влияют на выполнение бизнес-модели и управление этими рисками



Как рассчитываются **выплаты** управленческому персоналу (например, на основе справедливой стоимости)

Финансовые инструменты

IFRS 9: Разъяснения в части используемой бизнес-модели

Бизнес-модель: получение денежных потоков по контракту

- Информация о продажах финансовых инструментов сама по себе не определяет бизнес-модель, но служит **подтверждением целей** компании.
- Следует проанализировать **предыдущие продажи** с точки зрения частоты, сумм, причин продаж, а также прогнозы будущих продаж
- Нет необходимости рассматривать наихудшие сценарии: редкие, незначительные или вынужденные продажи могут не противоречить бизнес-модели
- Критерии для дополнительного анализа: на каких показателях основаны **внутренняя отчетность** и компенсации руководству

Бизнес-модель: получение денежных потоков по контракту или продажа

- Большое количество и суммы сделок по продаже по сравнению с первой моделью
- Возможные бизнес-цели, удовлетворяющие этой модели: **управление ликвидностью**, поддержание определенных параметров **процентной доходности**, поддержание соответствия **сроков финансовых обязательств** и соответствующих финансовых активов

Стандарт содержит примеры и разъяснения относительно различий в двух бизнес-моделях

Финансовые инструменты

IFRS 9: Разъяснения в части используемой бизнес-модели

Бизнес-модель по справедливой стоимости через прибыль или убыток

- Данная категория согласно МСФО 9 определяется по остаточному принципу (т.е., финансовые активы, модель управления которыми не подпадает под первые две бизнес-модели).
- В данную категорию попадают долевыми инструментами, торговый портфель, производные финансовые инструменты (деривативы).
- Остаточной категорией согласно МСБО 39 были активы имеющиеся для продажи (AFS).

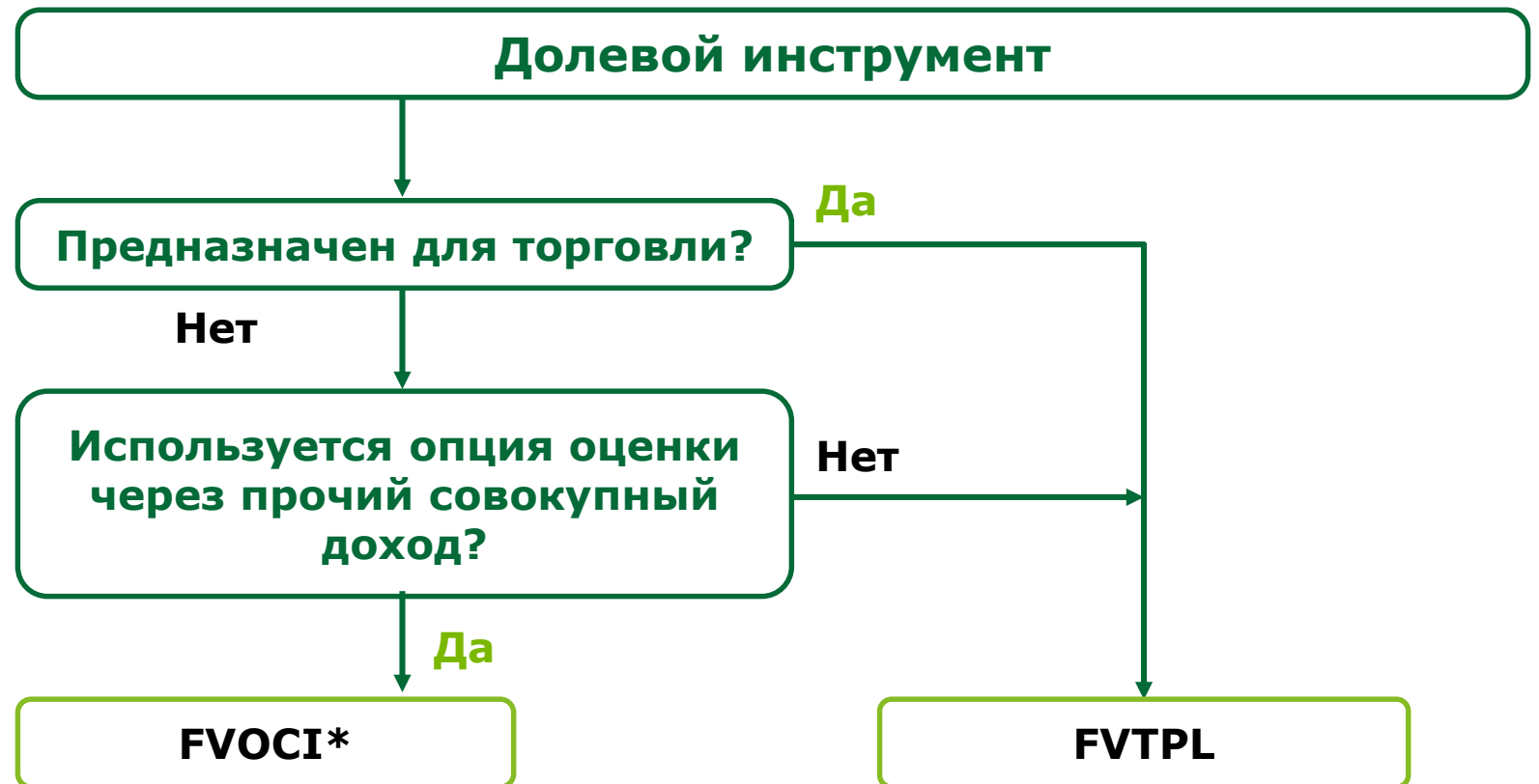
Изменение классификации финансовых активов согласно МСФО 9:

- может происходить крайне редко и только в случае изменения модели управления определенным портфелем активов
- продиктовано внешними или внутренними изменениями, которые существенно влияют на операции компании и очевидны для внешних сторон
- происходит перспективно (первый день первого отчетного периода после изменения бизнес-модели)

Финансовые инструменты

IFRS 9: Классификация финансовых активов

Долевые инструменты:


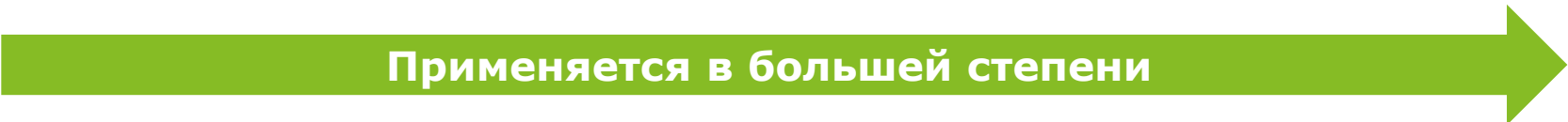


* суммы, признанные в составе прочего совокупного дохода, не подлежат реклассификации в состав прибыли или убытка в момент прекращения признания инструмента, и убытки от обесценения не признаются в составе прибыли или убытка за период

Учет обесценения согласно МСФО (IFRS) 9

Финансовые инструменты

Учет обесценения, принципиальные отличия

	МСФО (IAS) 39	МСФО (IFRS) 9
Вид модели	Понесенный убыток	Ожидаемый убыток
Сфера применения	Расширилась 	
Инвестиции в долевые инструменты	Обесценение признается в отношении инвестиций в долевые инструменты, классифицированных как AFS*	В отношении инвестиций в долевые инструменты обесценение не признается
Суждение	Применяется в большей степени 	

* AFS — имеющиеся в наличии для продажи

Финансовые инструменты

Учет обесценения согласно МСФО (IFRS) 9: сфера применения новой модели

В сфере применения

- Долговые инструменты, оцениваемые по **амортизированной** стоимости или по **FVOCI***.
- Обязательства по предоставлению займов, не оцениваемые по **FVTPL***.
- Договоры о предоставлении **финансовой гарантии**, относящиеся к сфере применения МСФО (IFRS) 9, которые не оцениваются по **FVTPL**.
- Дебиторская задолженность по аренде, признанная согласно МСФО (IAS) 17.
- Активы по договору, признанные согласно МСФО (IFRS) 15.

Вне сферы применения

- Инвестиции в **долевые инструменты**.
- Финансовые инструменты, оцениваемые по **FVTPL**.

* FVTPL – справедливая стоимость через прибыль или убыток
FVOCI – справедливая стоимость через прочий совокупный доход

Финансовые инструменты

Учет обесценения согласно МСФО (IFRS) 9

Изменение модели:

**Модель
понесенных
убытков**
(incurred loss
model)

Подвергнута критике за:

- позднее отражение убытков и
- не отражение корректно ожидаемых убытков по кредитам



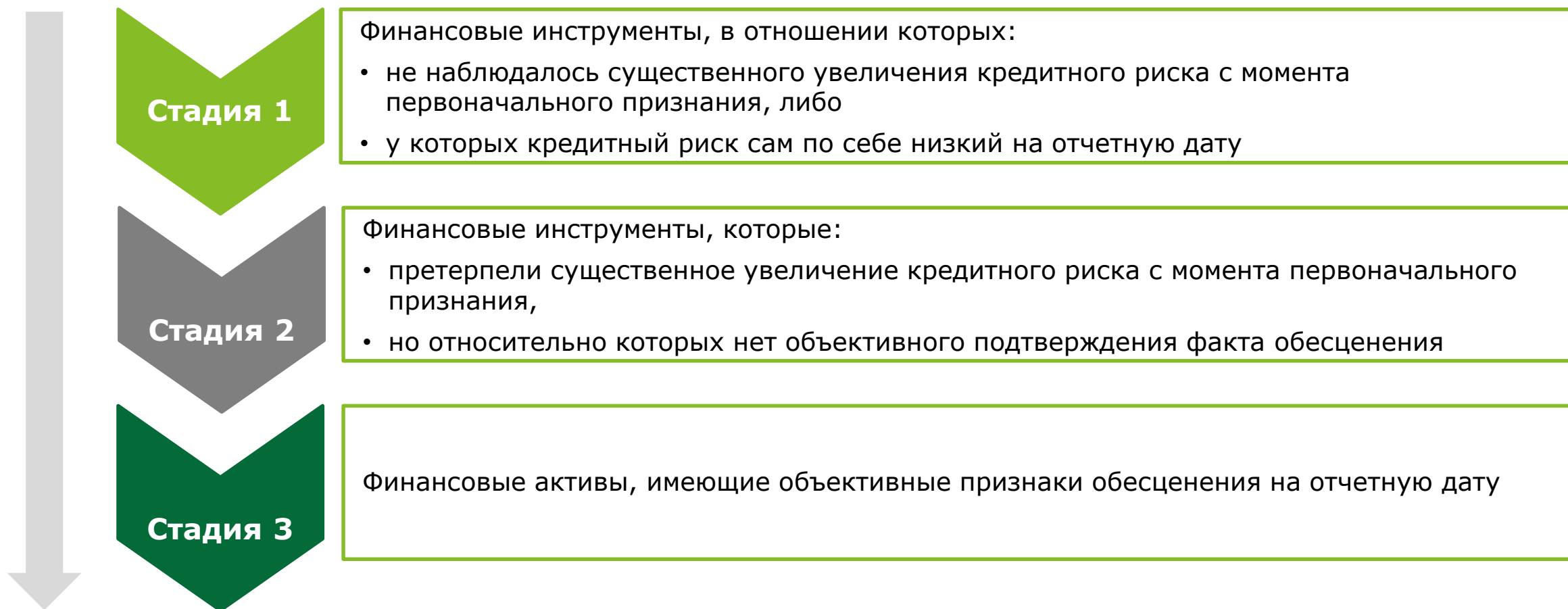
Цель – решить проблему создания оценочных резервов в «недостаточном объеме и с большим опозданием»

**Модель
ожидаемых
кредитных
убытков**
(expected credit
losses)

Финансовые инструменты

Учет обесценения согласно МСФО (IFRS) 9

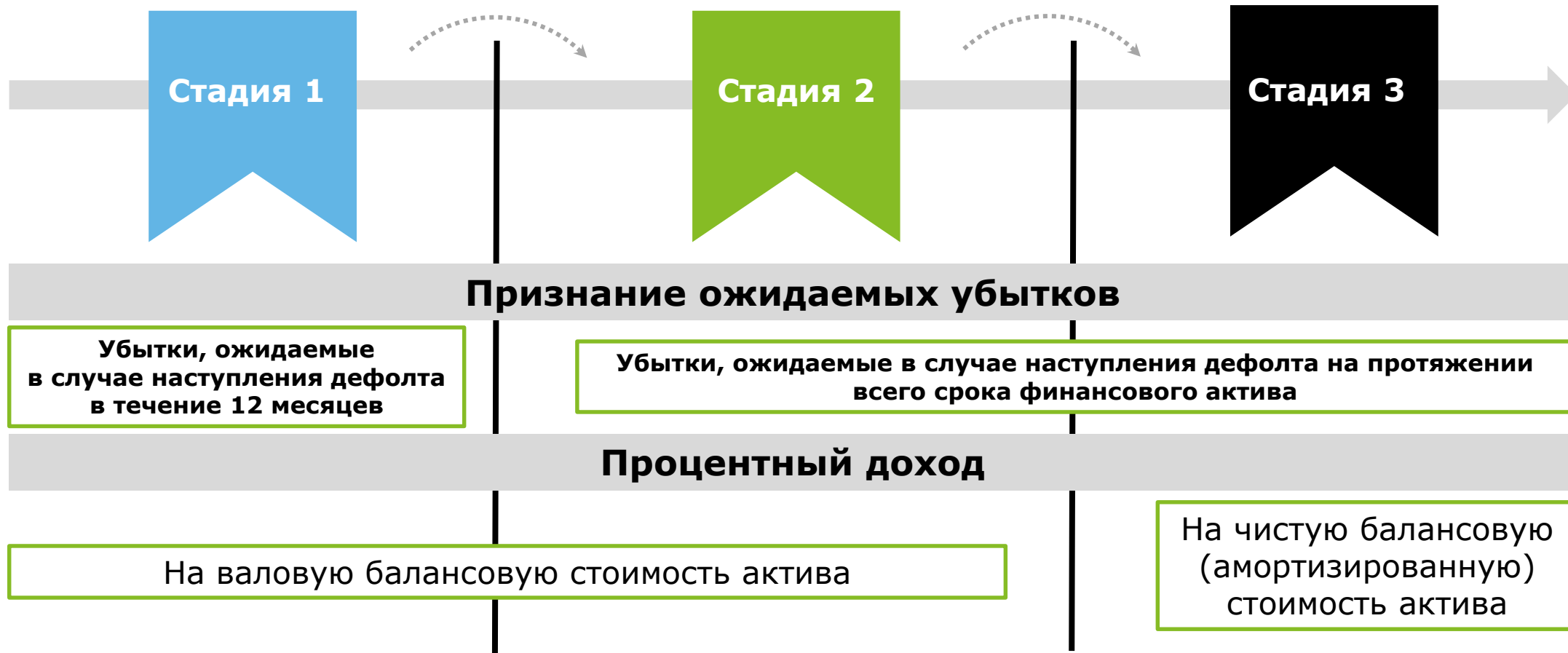
Изменение модели:



Финансовые инструменты

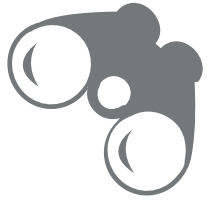
Учет обесценения согласно МСФО (IFRS) 9

Обесценение финансовых активов:

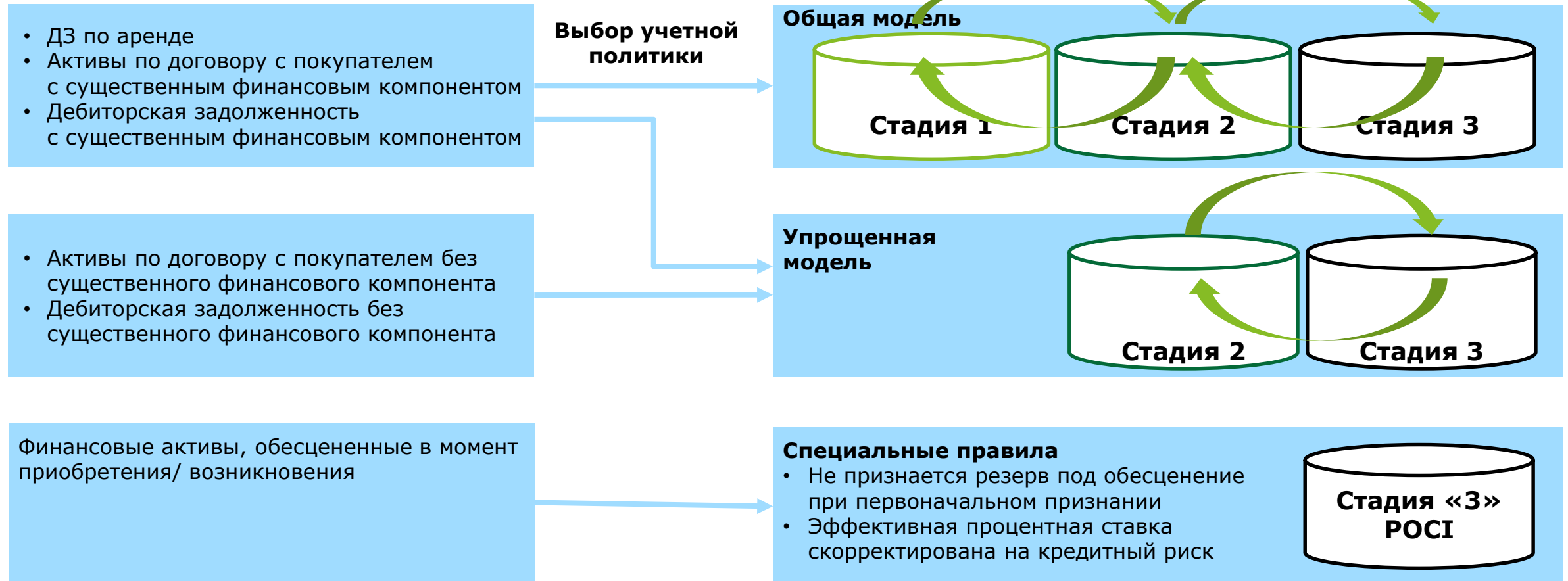


Финансовые инструменты

Учет обесценения согласно МСФО (IFRS) 9



Модель обесценения: Исключения из общей модели



Финансовые инструменты

Учет обесценения согласно МСФО (IFRS) 9

Оценка ожидаемых кредитных убытков:

Временная стоимость денег

Дисконтирование к отчетной дате по эффективной процентной ставке, определенной при первоначальном признании

Информация

Вся доступная информация, включая прошлые события, текущие условия и **прогнозы будущей ситуации**

Период

Максимальный период по договору (с учетом прав продления)

Ожидаемое значение

Оценка должна отражать:

- **Вероятность убытков**
- Вероятность отсутствия убытков

Недостача денежных средств

Невыплаты основного долга и процентов, а также задержки в выплатах

Уровень оценки

На уровне инструмента или портфеля (**индивидуальная** или **коллективная**)



МСФО 9: Учет хеджирования

Финансовые инструменты

Общие принципы учета хеджирования: цель

Цель учета хеджирования



Представить в финансовой отчетности эффект, полученный в результате управления рисками, которые могут оказать влияние на величину прибыли или убытка или прочего совокупного дохода



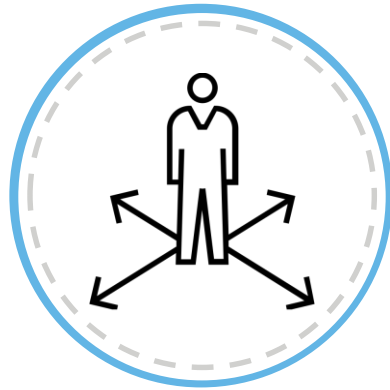
Данный подход позволяет...

...разъяснить контекст использования инструментов хеджирования, к которым применяется учет хеджирования, чтобы дать возможность понять их назначение и влияние на отчетность

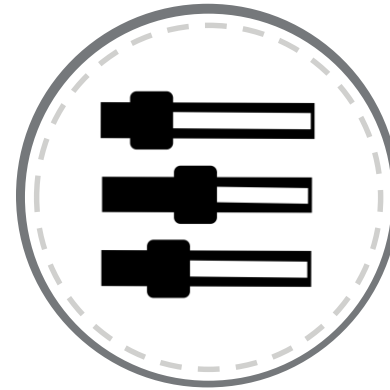
НУЖНО ЗАПОМНИТЬ!



Существует **три типа операций** хеджирования



Использование правил учета операций хеджирования является **возможностью**, а не обязанностью предприятия



Для использования правил учета операций хеджирования необходимо **соблюдение определенных критериев**



Оценка эффективности операции хеджирования проводится **на каждую отчетную дату**



Три модели учета хеджирования:

- Хеджирование справедливой стоимости
- Хеджирование денежных потоков
- Хеджирование чистой инвестиции



Требования к документации по хеджированию



Оценка объектов хеджирования и инструментов хеджирования



Оценка неэффективности хеджирования

Финансовые инструменты

Оценка эффективности хеджирования

Упраздняется

**80% – 125%
тестирование**



Вводится



**Анализ качественных
характеристик,
обращенный в будущее**

- Существует экономическая взаимосвязь.
- Кредитный риск не оказывает доминирующего влияния на изменения стоимости.
- Коэффициент хеджирования отражает соотношение объектов и инструментов хеджирования, действительно используемых организацией в целях управления рисками.

Обзор

Основные изменения, которые вводит МСФО 9

Изменения в сравнении с МСБО 39

Сфера применения	Нет (небольшое расширение, например, уменьшение полезности выданных кредитных обязательств, которые не оцениваются по справедливой стоимости через прибыль/убыток)
Признание и прекращение признания	Нет
 Классификация и оценка финансовых активов	Новая модель классификации и оценки: <ul style="list-style-type: none">• бизнес-модели (с точки зрения портфеля); и• Характеристики потоков денежных средств по договорам по индивидуальным финансовым активам
Классификация и оценка финансовых обязательств	<ul style="list-style-type: none">• Без изменений касательно классификации• Новые требования к учету изменений справедливой стоимости собственной задолженности компании в случае применения опциона оценки по справедливой стоимости («учет собственного кредитного риска»)
Встроенные производные финансовые инструменты	Гибридные договоры с финансовым активом как основным договором классифицируются в полном объеме на основании критерия денежных потоков. Выделение встроенного производного финансового инструмента больше не требуется. Гибридные договоры с финансовым обязательством как основным договором необходимо разделять в финансовой отчетности на основной финансовый инструмент и производный.
Оценка амортизированной стоимости	Нет
 Уменьшение полезности (оценка обесценения)	Существенное изменение касательно ожидаемой модели убытков
Учет хеджирования	<ul style="list-style-type: none">• Новая модель теснее согласовывает учет хеджирования с деятельностью по управлению рисками• Выбор учетной политики для применения в модели учета хеджирования согласно МСБУ 39 в полной мере или учет портфельного хеджирования по справедливой стоимости согласно МСБУ 39 в случае применения учета хеджирования по МСФО 9.• Отдельный действующий проект касательно деятельности по макро-хеджированию (на сегодняшний день не является частью МСФО 9)

Вопросы





deloitte.ua

О «Делойт»

Наименование «Делойт» относится к одному либо любому количеству юридических лиц, включая их аффилированные лица, совместно входящих в «Делойт Туш Томацу Лимитед», частную компанию с ответственностью участников в гарантированных ими пределах, зарегистрированную в соответствии с законодательством Великобритании (далее — ДТТЛ). Каждое такое юридическое лицо является самостоятельным и независимым юридическим лицом. ДТТЛ (также именуемая «международная сеть «Делойт»») не предоставляет услуги клиентам напрямую. Подробная информация о юридической структуре ДТТЛ и входящих в нее юридических лиц представлена на сайте www.deloitte.com/about.

«Делойт» предоставляет услуги в области аудита, консалтинга, финансового консультирования, управления рисками, налогообложения и иные услуги государственным и частным компаниям, работающим в различных отраслях экономики. «Делойт» — международная сеть компаний, в число клиентов которой входят около четырехсот из пятисот крупнейших компаний мира по версии журнала Fortune. «Делойт» имеет многолетний опыт практической работы при обслуживании клиентов в любых сферах деятельности более чем в 150 странах мира и использует свои обширные отраслевые знания и опыт оказания высококачественных услуг для решения самых сложных бизнес-задач клиентов. Более 244 тысяч специалистов «Делойт» по всему миру привержены идее достижения результатов, которыми мы можем гордиться. Для получения более подробной информации заходите на нашу страницу в [Facebook](#), [LinkedIn](#) или [Twitter](#).

Настоящее сообщение содержит информацию только общего характера. При этом ни компания «Делойт Туш Томацу Лимитед», ни входящие в нее юридические лица, ни их аффилированные лица (далее — «сеть «Делойт»») не представляют посредством данного сообщения каких-либо консультаций или услуг профессионального характера. Прежде чем принять какое-либо решение или предпринять какие-либо действия, которые могут отразиться на вашем финансовом положении или состоянии дел, проконсультируйтесь с квалифицированным специалистом. Ни одно из юридических лиц, входящих в сеть «Делойт», не несет ответственности за какие-либо убытки, понесенные любым лицом, использующим настоящее сообщение.