

**МСФО (IAS) 32, 39, (IFRS) 7**  
**ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ**  
**ОЦЕНКА И ОБЕСЦЕНЕНИЕ**

# МЕТОДЫ ВЕДЕНИЯ УЧЕТА

Финансовые активы и обязательства учитываются двумя методами в зависимости от классификации:

- По справедливой стоимости
- По амортизированной стоимости

# СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ

- **Справедливая стоимость** – это сумма денежных средств, достаточная для приобретения актива или исполнения обязательства при совершении сделок между независимыми друг от друга сторонами, хорошо осведомленными и действительно желающими осуществить эту сделку.

# ОЦЕНКА СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ – РЫНОЧНЫЕ ЦЕНЫ

## Особые указания:

- Активный рынок
- Цены покупки и предложения
- Цена последней транзакции
- Наиболее выгодные цены
- Неприменение скидок и наценок в зависимости от величины пакета

# ОЦЕНКА СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ – МОДЕЛИ

## Модели, используемые для оценки справедливой стоимости:

- метод сопоставления;
- метод дисконтирования будущих денежных потоков;
- модели оценки опциона (биномиальная модель, модель Блэка-Шоулза).

## Прочие модели для оценки долевых инструментов:

- коэффициент цена/прибыль;
- модель дисконтирования дивидендов;
- модель с постоянным ростом дивидендов.

# АМОРТИЗИРОВАННАЯ СТОИМОСТЬ

Это стоимость финансового актива или обязательства, определенная при первоначальном признании

*минус* выплаты основного долга

*плюс* начисленная амортизация разницы между

- первоначальной стоимостью и
- стоимостью на момент погашения,

*минус* частичное списание в связи с обесценением.

# ОЦЕНКА ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ – ПЕРВОНАЧАЛЬНОЕ ПРИЗНАНИЕ

- Все финансовые активы и обязательства при первоначальном признании оцениваются по их фактической стоимости, которая является справедливой стоимостью полученного (для актива) или переданного (для обязательства) возмещения.
- Затраты по совершению сделки включаются в первоначальную оценку всех финансовых активов и обязательств.

# ОЦЕНКА ФИНАНСОВЫХ АКТИВОВ – ПОСЛЕДУЮЩИЙ УЧЕТ

КАТЕГОРИЯ	ОЦЕНКА	ИЗМЕНЕНИЕ СТОИМОСТИ
ПРЕДНАЗНАЧЕННЫЕ ДЛЯ ТОРГОВЛИ	Справедливая стоимость	Отчет о прибылях и убытках
ИМЕЮЩИЕСЯ В НАЛИЧИИ ДЛЯ ПРОДАЖИ	Справедливая стоимость	Отчет о прибылях и убытках ИЛИ капитал
УДЕРЖИВАЕМЫЕ ДО ПОГАШЕНИЯ	Амортизированная стоимость	Отчет о прибылях и убытках: дисконт или премия
ПРЕДОСТАВЛЕННЫЕ КРЕДИТЫ И ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ	Амортизированная стоимость	Отчет о прибылях и убытках: дисконт или премия



# ОЦЕНКА ФИНАНСОВЫХ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ – ПОСЛЕДУЮЩИЙ УЧЕТ

КАТЕГОРИЯ	ОЦЕНКА	ИЗМЕНЕНИЕ БАЛАНСОВОЙ СТОИМОСТИ
ПРЕДНАЗНАЧЕННЫЕ ДЛЯ ТОРГОВЛИ	Справедливая стоимость	Отчет о прибылях и убытках
ПРОЧИЕ ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	Амортизированная стоимость	Отчет о прибылях и убытках: дисконт или премия

# ОБЕСЦЕНЕНИЕ И БЕЗНАДЕЖНАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПО ФИНАНСОВЫМ АКТИВАМ

БАЛАНСОВАЯ СТОИМОСТЬ < ВОЗМЕЩАЕМАЯ СУММА ⇒ ОБЕСЦЕНЕНИЕ

- Возмещаемая стоимость должна рассчитываться всегда, когда есть объективные признаки обесценения.
- Оценка наличия объективных признаков обесценения – **на каждую отчетную дату.**

# ОБЪЕКТИВНЫЕ ДАННЫЕ СВИДЕТЕЛЬСТВУЮЩИЕ ОБ ОБЕСЦЕНЕНИИ

- Значительные финансовые трудности заемщика.
- Фактическое нарушение договора (задержка с оплатой процентов или основной суммы).
- Высокая вероятность банкротства или финансовой реорганизации заемщика.
- Признание убытка от обесценения данного актива в финансовой отчетности за предыдущий период.
- Предоставление кредитором льготных условий по экономическим или юридическим причинам, связанным с финансовыми трудностями заемщика.

# ОБЪЕКТИВНЫЕ ДАННЫЕ СВИДЕТЕЛЬСТВУЮЩИЕ ОБ ОБЕСЦЕНЕНИИ

- Исчезновение активного рынка для финансового инструмента вследствие финансовых трудностей эмитента.
- Исторические данные, свидетельствующие о том, что существует вероятность не полного получения всех причитающихся к выплате сумм.

# РАСЧЕТ РЕЗЕРВА ПОД ОБЕСЦЕНЕНИЕ

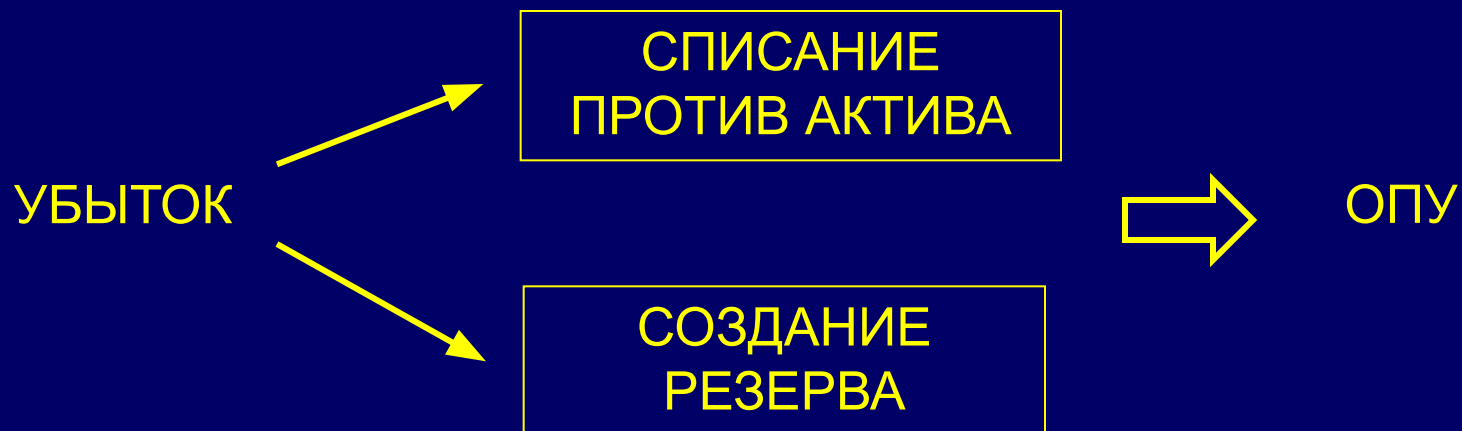
$$\text{УБЫТОК ОТ ОБЕСЦЕНЕНИЯ} = \text{БАЛАНСОВАЯ СТОИМОСТЬ} - \text{ВОЗМЕЩАЕМАЯ СТОИМОСТЬ}$$

Правила расчета возмещаемой стоимости и признания убытка от обесценения:

- для активов, удерживаемых по амортизированной стоимости;
- для активов, имеющих в наличии для продажи;
- для активов, учитываемых по себестоимости вместо справедливой стоимости.

# РАСЧЕТ РЕЗЕРВА ПОД ОБЕСЦЕНЕНИЕ АКТИВЫ, УЧИТЫВАЕМЫЕ ПО АМОРТИЗИРОВАННОЙ СТОИМОСТИ

- Убыток от обесценения = Балансовая стоимость – Возмещаемая стоимость.
- Возмещаемая стоимость =  $PV$ (предполагаемые потоки; даты; ставка дисконтирования: эффективная ставка по активу)



# РАСЧЕТ РЕЗЕРВА ПОД ОБЕСЦЕНЕНИЕ АКТИВЫ, УЧИТЫВАЕМЫЕ ПО АМОРТИЗИРОВАННОЙ СТОИМОСТИ

- Предполагаемые потоки рассчитываются:
  - Исходя из условий контракта;
  - С учетом обеспечения (залог или гарантия).
- Ставка дисконтирования
  - Первоначальная эффективная ставка по инструменту – для активов с фиксированной ставкой.
  - Текущая эффективная ставка по инструменту – для активов с плавающей ставкой.

# РАСЧЕТ РЕЗЕРВА ПОД ОБЕСЦЕНЕНИЕ АКТИВЫ, УЧИТЫВАЕМЫЕ ПО АМОРТИЗИРОВАННОЙ СТОИМОСТИ

- Возмещение признанных ранее убытков от обесценения
  - Возможно только в случае роста возмещаемой стоимости в результате **события**, произошедшего после признания убытка.
  - Не более чем до суммы амортизированной стоимости, рассчитанной без учета обесценения.
  - Признается напрямую в увеличение стоимости актива или с использованием счета резервов (в зависимости от порядка списания убытка).
  - Относится на ОПУ текущего периода.



# РАСЧЕТ РЕЗЕРВА ПОД ОБЕСЦЕНЕНИЕ АКТИВЫ, ИМЕЮЩИЕСЯ В НАЛИЧИИ ДЛЯ ПРОДАЖИ

- Обесценение признается только в случае, если возмещаемая стоимость опускается ниже цены приобретения.
- Убыток от обесценения = Стоимость первоначального признания – Возмещаемая стоимость.
- Кумулятивный убыток, признанный в капитале, переводится в ОПУ.
- Стоимость первоначального признания корректируется на все осуществленные платежи по активу.
- Возможно возмещение убытка за счет ОПУ (в редакции нового МСФО 39, только по долговым ценным бумагам, долевым – только через капитал).

# РАСЧЕТ РЕЗЕРВА ПОД ОБЕСЦЕНЕНИЕ АКТИВЫ, ИМЕЮЩИЕСЯ В НАЛИЧИИ ДЛЯ ПРОДАЖИ

## РАСЧЕТ ВОЗМЕЩАЕМОЙ СТОИМОСТИ


ДОЛГОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ

PV (ПРЕДПОЛАГАЕМЫЕ  
ПОТОКИ ПО КОНТРАКТУ;  
ДАТЫ; СТАВКА  
ДИСКОНТИРОВАНИЯ:  
РЫНОЧНАЯ СТАВКА)

ДОЛЕВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ

СПРАВЕДЛИВАЯ  
СТОИМОСТЬ (МСФО 39)

# РАСЧЕТ РЕЗЕРВА ПОД ОБЕСЦЕНЕНИЕ АКТИВЫ, УЧИТЫВАЕМЫЕ ПО СЕБЕСТОИМОСТИ ВМЕСТО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ

- Убыток от обесценения = Балансовая стоимость – Справедливая стоимость
- Справедливая стоимость = PV(предполагаемые потоки; даты; ставка дисконтирования: рыночная ставка)
- Возмещаемая стоимость (справедливая стоимость) рассчитывается на каждую отчетную дату, независимо от наличия объективных признаков обесценения
- Убыток  ОПУ
- (в редакции нового МСФО 39 – Убыток не восстанавливается)

# РАСЧЕТ РЕЗЕРВА ПОД ОБЕСЦЕНЕНИЕ ОСОБЕННОСТИ РАСЧЕТА И ОЦЕНКИ

- Оценка возмещаемой стоимости и расчет соответствующего убытка.
- Индивидуально – для активов, являющихся существенными.
- Индивидуально – для активов, для которых отдельно идентифицируются объективные признаки обесценения.
- По группе (портфельно) – для группы схожих активов, каждый из которых не оценивается индивидуально.