

УДК 657
ББК 65.052.2
К 49

Ю.В. Климова

Аспирант кафедры бухгалтерского учета, аудита и автоматизированной обработки данных Кубанского государственного университета, г. Краснодар. Тел.: (918)393-06-06, e-mail: julija.klimova@south.rt.ru

УЧЕТ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ: ПЕРЕХОД НА МСФО 9

(Рецензирована)

Аннотация. В статье рассматриваются основные положения финальной версии стандарта МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», опубликованного Советом по МСФО в июле 2014г., и их влияние на повышение информативности и достоверности финансовой отчетности компаний в условиях нестабильной экономической среды. Основное внимание уделено положениям, касающимся классификации и оценки, учету обесценения и хеджирования, которые претерпели фундаментальные изменения по сравнению с требованиями действующего стандарта, регулирующего учет финансовых инструментов — МСБУ (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка».

Ключевые слова: финансовые инструменты, справедливая стоимость, амортизированная стоимость, ожидаемые кредитные убытки, кредитный риск, хеджирование.

J.V. Klimova

Post-Graduate Student of Accounting, Audit and Automated Data Processing Department, Kuban State University, Krasnodar. Ph.: (918)393-06-06, e-mail: julija.klimova@south.rt.ru

FINANCIAL INSTRUMENTS ACCOUNTING: TRANSITION TO IFRS 9

Abstract. The scientific article provides an outline of the final version of IFRS (IFRS) 9 «Financial Instruments», published by the IASB Council in July 2014. It investigates its impact on increasing information content and reliability of the financial statements of companies in a volatile economic environment. The author pays her particular attention to the provisions relating with classification and measurement, impairment and hedging accounting, which fundamentally changes compared with the current standard governing the accounting of financial instruments — IAS (IAS) 39 «Financial instruments: recognition and evaluation».

Keywords: financial instruments, fair value, amortized cost, expected credit losses, credit risk, hedging.

Публикацией финальной версии МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» [1] завершается проект Совета по МСФО по замене стандарта МСБУ (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» [2], целью которого определено улучшение качества информации о финансовых инструментах для пользователей финансовой отчетности посредством упрощения

классификации и критериев оценки финансовых инструментов. МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» призван полностью заменить действующий МСБУ (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка», устанавливающий принципы классификации финансовых инструментов, их первоначальной и последующей оценки (включая требования проверки

на обесценение), признания и прекращения признания финансовых инструментов, учета хеджирования.

Пакет усовершенствований МСФО (IFRS) 9 [1] включает в себя логическую модель для классификации и оценки, единую, нацеленную на будущее модель обесценения «ожидаемые убытки» и существенно измененный подход к учету хеджирования.

Еще в 2005 г. Совет по МСФО и Совет по стандартам финансового учета США определили долгосрочной целью улучшить и упростить учет финансовых инструментов. В марте 2008 г. был представлен на обсуждение документ «Упрощение отчетности о финансовых инструментах» (*Reducing Complexity in Reporting Financial Instruments*), в котором рассматривались главные причины сложности отчетности о финансовых инструментах, а также возможные среднесрочные и долгосрочные подходы по их преодолению.

Многие пользователи финансовой отчетности и другие заинтересованные стороны обращались в адрес Совета по МСФО с заявлениями о том, что требования МСБУ (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» представляются сложными для понимания, применения и интерпретации. Данный факт побудил Совет по МСФО к разработке нового стандарта, регулирующего учет финансовых инструментов, основанного на принципах и менее сложного.

План реализации проекта по замене МСБУ (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» включал три главных этапа [2]:

Этап 1: пересмотр критериев классификации и оценки финансовых инструментов;

Этап 2: разработка методологии учета обесценения;

Этап 3: совершенствование учета хеджирования.

Положения, касающиеся классификации и оценки финансовых активов и обязательств, представляют основу стандарта отчетности о финансовых инструментах, и поэтому выносились на обсуждение до начала работы

над вопросами обесценения и хеджирования.

Работа Совета по МСФО над стандартом МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» была форсирована мировым финансовым кризисом в 2008 г. В частности, заинтересованные стороны, включая Группу Двадцати (G20) и Консультативную группу по вопросам, вызванным финансовым кризисом (Financial Crisis Advisory Group (FCAG)), выдвинули на первый план такие вопросы к обсуждению, как своевременность признания ожидаемых кредитных убытков, сложность многочисленных классификационных категорий финансовых активов и обязательств и связанных с ними моделей обесценения и учет изменений собственного кредитного риска.

В качестве наиболее эффективного способа реагирования на обозначенные выше вопросы Советом по МСФО было принято решение заменить существующие категории классификации и оценки финансовых активов для лучшего понимания пользователями финансовой отчетности величины, распределения во времени и определенности в отношении будущих денежных потоков, связанных с финансовыми инструментами.

В наиболее общем виде принципиальные отличия МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» [1] и МСБУ (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» [2] в отношении подходов к классификации и оценке представлены на рисунке 1.

Новый подход к классификации, предложенный в стандарте МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», призванный упростить учет финансовых инструментов, предполагает две исходные категории финансовых инструментов, определяющих впоследствии метод их оценки.

Финансовый актив подлежит оценке по амортизированной стоимости, если выполняются следующие условия:

— актив удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание активов для получения предусмотренных договором потоков денежных средств;

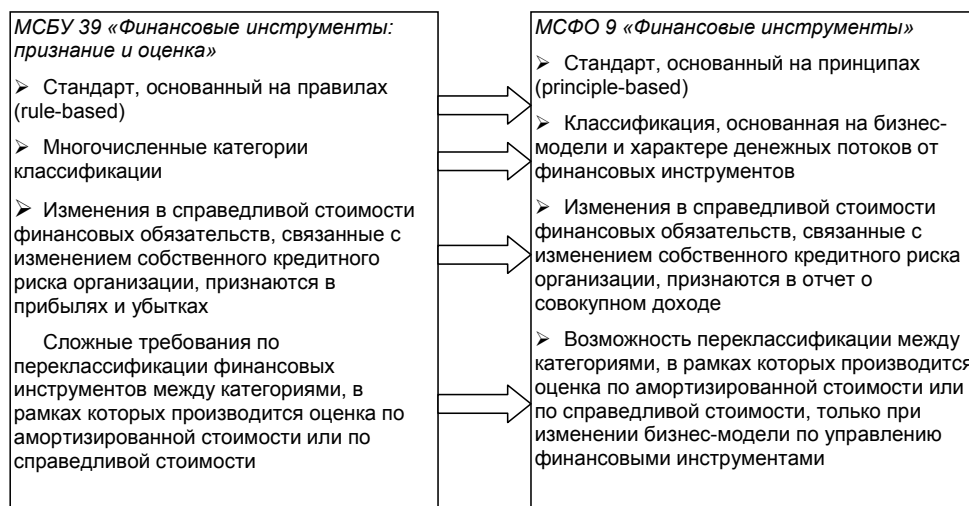


Рисунок 1. Подходы к классификации и оценке в соответствии с МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» и МСБУ (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка»

— договорные условия финансового актива обуславливают получение в указанные сроки потоков денежных средств, являющихся исключительно платежами основного долга и процентов на непогашенную сумму основного долга.

Алгоритм оценки финансовых активов в соответствии с критерием бизнес-модели в соответствии с МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» [1] представлен на рисунке 2.

Бизнес-модель по управлению финансовыми активами определяет подход компании к максимизации доходов от владения активом — посредством сбора контрактных платежей, реализацией данных активов либо совмещая сбор контрактных платежей с последующей реализацией финансовых активов. Бизнес-модель по управлению финансовыми активами обычно рассматривается через призму деятельности компании для достижения своих операционных и стратегических бизнес-целей.

Эти перемены привносят более структурированный подход к классификации инструментов, что ведет к улучшению информации в основных формах отчетности, поскольку прямо учитывает и природу контрактных денежных потоков по финансовому инструменту, и бизнес-модель, в которой он участвует [3].

Помимо новых требований к классификации финансовых активов, фундаментальные изменения в новом стандарте МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» коснулись положений по учету обесценения.

Фактически одной из самых значимых проблем, озвученных в разгар мирового финансового кризиса, было запоздалое признание кредитных убытков в финансовой отчетности. Для целей определения момента признания обесценения финансовых инструментов стандарты финансовой отчетности как на международном уровне, так и в США используют модель понесенных убытков. В соответствии с данной моделью событие, приводящее к убытку, происходит раньше, чем создание резерва под данные убытки. Во время финансового кризиса модель понесенных убытков критиковалась за задержку в признании убытков и неотражение соответствующим образом кредитных убытков, которые, как ожидалось, будут иметь место [4].

В рамках второго этапа проекта Совета по МСФО по замене МСБУ (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» — разработка методологии учета обесценения — в марте 2013 г. Совет по МСФО опубликовал для обсуждения проект положений «Финансовые инструменты: ожидаемые кредитные убытки» [5], которые были

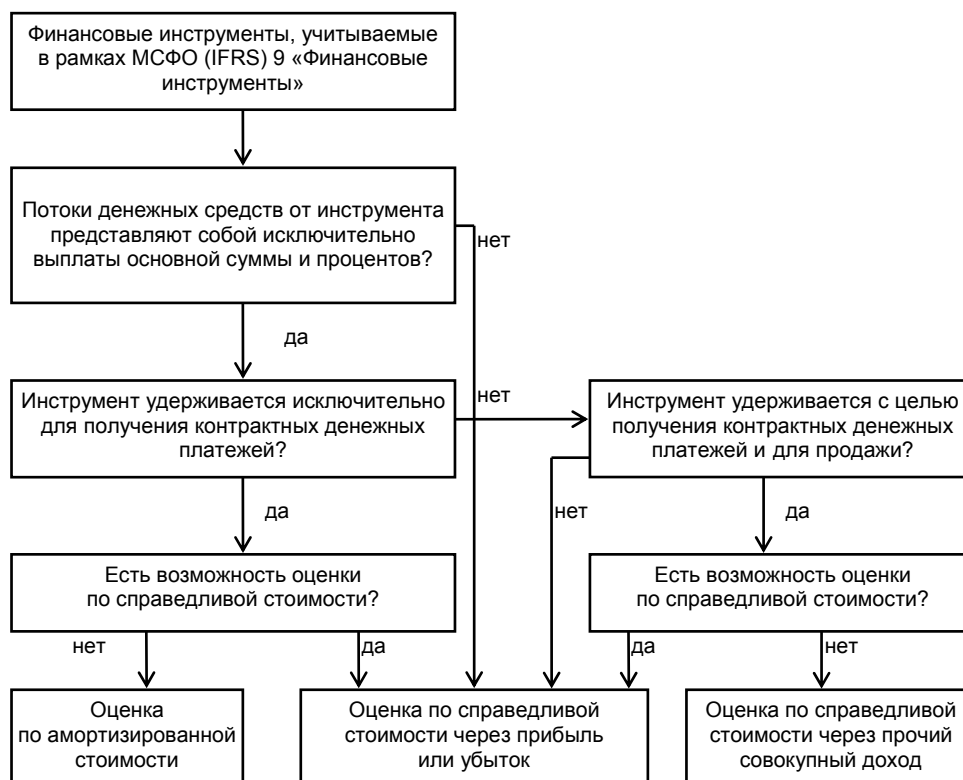


Рисунок 2. Алгоритм оценки финансовых активов в соответствии с МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»

включены в финальную версию стандарта МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты».

Важным отличием требований стандарта МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» от действующего МСБУ (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» является то, что теперь сумма и момент признания кредитных убытков не будет зависеть от момента, когда компания идентифицирует событие, приводящее к кредитным убыткам — так называемым понесенным убыткам. Компании будут оценивать ожидаемые кредитные убытки по финансовым инструментам каждый раз при подготовке отчетности, анализируя потоки денежных средств, которые компания не рассчитывает получить. Данная оценка может применяться к отдельным финансовым инструментам или к портфелю инструментов при условии, что данный портфель включает инструменты, имеющие аналогичные характеристики кредитного риска.

Ожидаемые кредитные убытки определяются как разница между при-

веденной стоимостью ожидаемых денежных потоков, обусловленных договором, и приведенной стоимостью денежных потоков, которые компания ожидает получить, с учетом вероятности неисполнения обязательств.

В соответствии со стандартом МСФО (IFRS) 9 новые требования будут распространяться на следующие финансовые инструменты:

- финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход;

- торговая дебиторская задолженность и дебиторская задолженность по лизинговым договорам;

- финансовые инструменты, подверженные кредитному риску (некоторые кредитные обязательства и обязательства по договорам финансовых гарантий).

Стандарт МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» устанавливает три категории финансовых инструментов, определяющих величину признания ожидаемых кредитных убытков по финансовым инструментам и для финан-

совых активов расчет и представление процентного дохода. Основанием для этих категорий является необходимость выделения изменений в кредитном качестве [6].

Первая категория включает финансовые инструменты, которые не обесценились значительно с момента первоначального признания либо имеют низкий уровень кредитного риска на отчетную дату. Для таких инструментов будут признаваться кредитные убытки, ожидаемые в течение 12 месяцев, т.е. их оценка будет производиться исходя из вероятности неполучения платежей в периоде 12 месяцев, следующих за отчетной датой. Рассчитанная вероятность будет умножаться на сумму недополученных денежных средств — приведенной стоимостью разницы суммы основного долга и процентов, обусловленных договором, и суммой, которую компания ожидает получить. По сути, 12-месячные ожидаемые кредитные убытки представляют собой часть кредитных убытков, относящихся ко всему сроку существования финансового инструмента. В рамках данной категории процентный доход по финансовым инструментам будет рассчитываться на основе валовой стоимости, т.е. без уменьшения на величину ожидаемых кредитных убытков.

Вторая категория включает в себя финансовые инструменты, кредитное качество которых значительно ухудшилось с момента их первоначального признания (за исключением финансовых инструментов, имеющих низкий уровень кредитного риска на отчетную дату), но не имеющих объективных свидетельств наступления события, приводящего к кредитным убыткам. В качестве практического руководства стандарт содержит опровержимое предположение, что если договорные платежи просрочены более, чем на 30 дней, считается, что произошло значительное ухудшение кредитного качества. В отличие от 12-месячных ожидаемых кредитных убытков, в рамках второй группы кредитные убытки будут оцениваться на основе вероятности возникновения события, приводящего к

кредитным убыткам, в период всего срока существования инструмента. Процентный доход будет рассчитываться также по валовой стоимости.

Третья группа — финансовые инструменты, которые демонстрируют объективные свидетельства обесценения на отчетную дату. Для таких инструментов признаются кредитные убытки, ожидаемые в течение всего срока существования инструмента. В отличие от категорий 1 и 2, процентный доход по финансовым активам данной категории рассчитывается на нетто-основе — валовая сумма за вычетом резерва по ожидаемым кредитным убыткам.

Проиллюстрируем алгоритм принятия решения по признанию ожидаемых кредитных убытков в соответствии с МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» [1] с помощью схемы на рисунке 3.

Для целей применения модели обесценения МСФО (IFRS) 9 расширяет перечень подлежащей анализу информации, поскольку предполагается, что оценка ожидаемых кредитных убытков будет основываться на информации, которая является доступной без чрезмерных затрат и усилий, включая следующую информацию:

— о прошлом опыте возникновения убытков по финансовым инструментам;

— об уместной наблюдаемой информацией, отражающей текущие условия;

— об обоснованных прогнозах собираемости будущих денежных потоков по финансовым инструментам.

Таким образом, компаниям следует анализировать количественные и качественные факторы, которые специфичны для заемщиков компании, включая текущую оценку кредитоспособности заемщика. Кроме того, компания должна принимать во внимание общие экономические условия и текущую и прогнозируемую фазы экономического цикла.

Предполагается, что для целей анализа признаков обесценения финансовых инструментов компании смогут

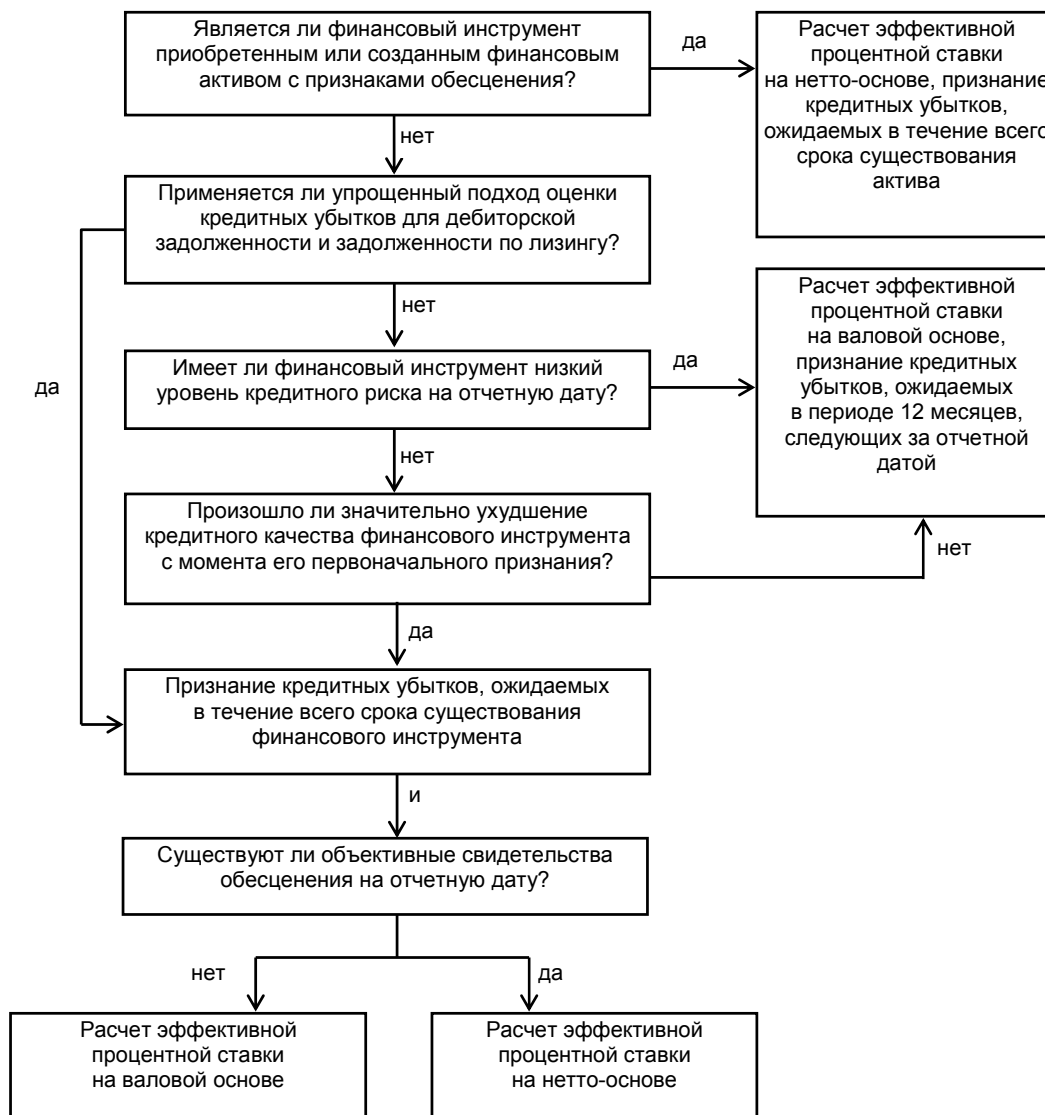


Рисунок 3. Алгоритм принятия решения по признанию кредитных убытков в соответствии с МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»

использовать информацию, предоставляемую системой риск-менеджмента, используемой на предприятии. В то же время может потребоваться дополнительная информация для оценки изменений кредитного качества инструментов, что приблизит инвесторов к пониманию величины, распределения во времени и неопределенности в отношении кредитных убытков.

Стандарт МСФО (IFRS) 9 призван обеспечивать раскрытие более своевременной и точной информации о текущих оценках ожидаемых кредитных убытков и их изменениях в течение времени. Кроме того, положения содержат комплексный перечень информации, подлежащей раскрытию

в финансовой отчетности, что поможет инвесторам понять, какая информация, суждения и допущения принимались во внимание при оценке ожидаемых кредитных убытков.

Очевидно, что степень, с которой обозначенные в стандарте положения будут способствовать сокращению разрыва между предположением инвесторов о том, что имеют место кредитные убытки, и моментом, когда данные убытки признаются в финансовой отчетности, будет зависеть от точного и последовательного применения принципов, заложенных в стандарте.

Требования МСБУ (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» по учету финансовых обяза-

тельств не нуждались в фундаментальном пересмотре, поэтому в отношении финансовых обязательств МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» не меняет порядок учета существенным образом. Однако основная критика действующих требований сосредоточена на учете изменений «собственного кредитного риска» («owncredit»).

Следовательно, большинство финансовых обязательств по-прежнему будет измеряться по амортизационной стоимости. Как и раньше, МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» требует, чтобы те финансовые обязательства, которые организация решает измерять по справедливой стоимости, отражались по (полной) справедливой стоимости на балансе, поскольку изменения в справедливой стоимости дают инвесторам ранние сигналы о соответствующих изменениях собственного кредитного риска организации.

При этом для устранения некоторых замечаний, касающихся учета «собственного кредитного риска», МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» теперь требует, чтобы изменения в справедливой стоимости, относимые на изменения собственного кредитного риска организации, признавались именно в отчете о прочем совокупном доходе, а не в прибылях и убытках. Это устраняет некоторые противоестественные эффекты (особенно проявившие себя в период финансового кризиса), которые порождает учет «собственного кредитного риска» через прибыли и убытки [3].

В рамках реализации третьего этапа в декабре 2010 г. Советом по МСФО был опубликован для обсуждения документ «Учет хеджирования», в котором предлагались значительные изменения, касающиеся общих требований по учету хеджирования, содержащихся в действующем МСБУ (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка». Многие пользователи и лица, подготавливающие финансовую отчетность, обращались в адрес Совета по МСФО с заявлениями о том, что существующие требования по учету хеджирования и раскрытию информации

в отчетности представляются сложными и излишне основанными на правилах, нежели принципах [7].

Новые требования по учету хеджирования, которые включены в финальную версию МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», не стали результатом реакции на финансовый кризис, однако улучшения отчетности хеджирования определенно стали ответом на критику прежней модели и качества раскрываемой информации по управлению рисками. Требования МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» по раскрытию информации об операциях хеджирования в финансовой отчетности призваны помочь заинтересованным пользователям оценить риски, которым подвержена компания, роль финансовых инструментов в деятельности менеджмента компании по управлению рисками и ее эффективность. Главным образом, предусмотрены раскрытия в отношении следующих положений:

- стратегия компании по управлению рисками и ее реализация;

- как деятельность компании по управлению рисками влияет на величину, распределение во времени и неопределенность будущих денежных потоков;

- эффект, который оказывает учет хеджирования на отчет о финансовом положении, отчет о совокупном доходе и отчет об изменениях в капитале.

В условиях современного рынка хеджирование позволяет компаниям повысить эффективность внутрифирменного планирования и обезопасить себя от негативного влияния факторов внешней среды. Использование инструментов срочного рынка для страхования рисков позволяет не только вывести организацию на некий уровень определенности в ее деятельности и по возможности снизить риски, связанные с ее функционированием, но и грамотно и четко спланировать текущую деятельность компании, учитывая как тактические, операционные, так и стратегические цели организации [8].

Совет по МСФО анонсировал намерение создать рабочую группу

(Transition Resource Group for Impairment of Financial Instruments (ITG)) по поддержке переходного процесса в части применения новых требований по обесценению, продолжая, таким образом, образовательную работу с инвесторами, чтобы они в полной мере осознали значение перемен и их влияние на финансовую информацию, которую они получают сегодня [3].

Стандарт МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» станет обяза-

тельным к применению для годовых отчетных периодов, начиная с 1 января 2018 г., однако уже сейчас для компаний начинается период активной подготовки к переходу на требования нового стандарта. Масштабные перемены, которые принес с собой новый стандарт, потребуют от компаний оценки своих информационных систем в отношении возможностей предоставления необходимой информации.

Примечания:

1. Project Summary «IFRS 9 Financial Instruments». URL: <http://www.ifrs.org/Current-Projects/IASB-Projects/Financial-Instruments-A-Replacement-of-IAS-39-Financial-Instruments-Recognitio/Documents/IFRS-9-Project-Summary-July-2014.pdf>.

2. IFRS 9 Financial Instruments (replacement of IAS 39). URL: <http://www.ifrs.org/Current-Projects/IASB-Projects/Financial-Instruments-A-Replacement-of-IAS-39-Financial-Instruments-Recognition/Financial-Instruments-Replacement-of-IAS-39.aspx>.

3. МСФО 9: полный комплект для инвесторов. URL: http://gaap.ru/articles/MSFO_9_polnyu_komplekt_dlya_investorov/.

4. Of «Great Expectations» — Accounting for Expected Credit Losses in Financial Instruments. URL: <http://www.ifrs.org/Investor-resources/2013-Investor-Perspectives/Pages/Of-Great-Expectations.aspx>.

5. Exposure draft «Financial Instruments: Expected Credit Losses». URL: <http://www.ifrs.org/Current-Projects/IASB-Projects/Financial-Instruments-A-Replacement-of-IAS-39-Financial-Instruments-Recognitio/Impairment/Exposure-Draft-March-2013/Documents/ED-Impairment-Snapshot-March-2013.pdf>.

6. IFRS 9: A Complete Package for Investors. URL: <http://www.ifrs.org/Investor-resources/2014-Investor-Perspectives/Documents/Investor-Perspective-Financial-Instruments-July-2014.pdf>.

7. Климова Ю.В. Учет хеджирования: проект изменений в МСФО // Международный бухгалтерский учет. 2011. №30.

8. Кутер М.И. Введение в бухгалтерский учет: учебник. Краснодар: Просвещение-Юг, 2013. 512 с.

References:

1. Project Summary «IFRS 9 Financial Instruments». URL: <http://www.ifrs.org/Current-Projects/IASB-Projects/Financial-Instruments-A-Replacement-of-IAS-39-Financial-Instruments-Recognitio/Documents/IFRS-9-Project-Summary-July-2014.pdf>.

2. IFRS 9 Financial Instruments (replacement of IAS 39). URL: <http://www.ifrs.org/Current-Projects/IASB-Projects/Financial-Instruments-A-Replacement-of-IAS-39-Financial-Instruments-Recognition/Financial-Instruments-Replacement-of-IAS-39.aspx>.

3. IFRS 9: A Complete Package for Investors. URL: http://gaap.ru/articles/MSFO_9_polnyu_komplekt_dlya_investorov/.

4. Of «Great Expectations» — Accounting for Expected Credit Losses in Financial Instruments. URL: <http://www.ifrs.org/Investor-resources/2013-Investor-Perspectives/Pages/Of-Great-Expectations.aspx>.

5. Exposure draft «Financial Instruments: Expected Credit Losses». URL: <http://www.ifrs.org/Current-Projects/IASB-Projects/Financial-Instruments-A-Replacement-of-IAS-39-Financial-Instruments-Recognitio/Impairment/Exposure-Draft-March-2013/Documents/ED-Impairment-Snapshot-March-2013.pdf>.

6. IFRS 9: A Complete Package for Investors. URL: <http://www.ifrs.org/Investor-resources/2014-Investor-Perspectives/Documents/Investor-Perspective-Financial-Instruments-July-2014.pdf>.

7. Klimova J.V. Hedge accounting review // International Accounting. 2011. №30.

8. Kuter M.I. Introduction to Accounting: a textbook. Krasnodar: Prosveschenie-Yug, 2013. 512 p.