



Справедливая и амортизированная стоимость финансовых инструментов

Вопрос

В письме ЦБ РФ от 27.04.2010 №59-Т «О методических рекомендациях о порядке расчета амортизированной стоимости ...» в п. 2.4 приведена формула расчета ЭСП при первоначальном признании финансового инструмента:

$$\sum_{i=0}^n \frac{ДП_i}{(1 + ЭСП)^{\frac{(d_i - d_0)}{365}}} = 0,$$

В п.2.9 говорится, что по финансовым активам с плавающей процентной ставкой изменение процентных ставок будет приводить к изменению ЭСП. По финансовым инструментам с плавающей процентной ставкой на момент установления новой процентной ставки осуществляется пересчет ЭСП и денежных потоков. Пересчет ЭСП осуществляется исходя из амортизированной стоимости, рассчитанной на момент установления новой процентной ставки, и ожидаемых денежных потоков. Дальнейший расчет амортизированной стоимости финансового инструмента осуществляется с применением новой ЭСП.

Возникает несколько вопросов:

- является ли в данном случае изменение процентной ставки модификацией? Если да, то необходимо руководствоваться п.2.13 и п.2.14 письма, в которых указано, что при пересмотре ожидаемых потоков денежных средств (например, изменение процентной ставки по договору) амортизированная стоимость пересчитывается с применением метода ЭСП, а пересчет производится путем вычисления дисконтированной стоимости ожидаемых денежных потоков по первоначальной ЭСП?
- если нет, то по какой формуле должен производиться пересчет новой ЭСП, если в формуле ЭСП при первоначальном признании никак не участвует амортизационная стоимость?
- или после изменения процентной ставки мы пересчитываем ЭСП с учетом изменившихся денежных потоков, и затем пересчитываем амортизационную стоимость с применением новой ЭСП?

Ответ

Исключая комментарии по письму ЦБ РФ от 27.04.2010 №59-Т, поскольку оно не относится к переходу на МСФО 9 с 2019 г. ответы ниже будут основываться на данном стандарте и Положениях, Банка России в редакциях, действующих с 2019 г.

(1) — является ли в данном случае изменение процентной ставки модификацией? Если да, то необходимо руководствоваться п.2.13 и п.2.14 письма, в которых указано, что при пересмотре ожидаемых потоков денежных

средств (например, изменение процентной ставки по договору) амортизированная стоимость пересчитывается с применением метода ЭСП, а пересчет производится путем вычисления дисконтированной стоимости ожидаемых денежных потоков по первоначальной ЭСП?

Следует различать модификацию условий договора, в том числе связанную с изменением ставок и собственно изменение плавающей процентной ставки.

В случае незначительной модификации её эффект отражается в отчете о прибылях и убытках, для чего сравниваются потоки денежных средств «старые» и «новые», приведенные к текущей стоимости на дату модификации посредством первоначальной ЭПС (по сути — «приведение к общему знаменателю»). Разница от изменения — относится в доход или расход.

При изменении плавающей ставки в любом случае пересчитывается ЭПС, вне зависимости — модификация это или нет.

О модификации

Модификацией является изменение первоначальных условий договора. МСФО 9 и нормативные акты Банка России не содержат однозначных критериев что считать существенной и несущественной модификацией, определение осуществляется на основании профессионального суждения самих организаций, аудиторов, проверяющих из надзорных органов. Поэтому мы в данном ответе предлагаем профессиональное суждение, обобщающее подходы ряда аудиторских организаций и исходя из собственного опыта консультаций по переходу на МСФО 9. Банк может установить собственные критерии.

- МСФО 9:

5.4.3 Если условия предусмотренных договором денежных потоков по финансовому активу пересматриваются по согласованию сторон или модифицируются другим образом, и пересмотр или модификация не приводят к прекращению признания данного финансового актива в соответствии с настоящим стандартом, организация должна пересчитать валовую балансовую стоимость финансового актива и признать прибыль или убыток от модификации в составе прибыли или убытка.

Валовая балансовая стоимость финансового актива должна быть пересчитана как приведенная стоимость пересмотренных или модифицированных денежных потоков, предусмотренных договором, которые дисконтируются по первоначальной эффективной процентной ставке данного финансового актива. Понесенные затраты и уплаченные комиссионные корректируют балансовую стоимость модифицированного финансового актива и амортизируются на протяжении оставшегося срока действия модифицированного финансового актива.

(2) Об изменении процентной ставки и ЭПС

- Положение № 605-П от 02.10.2017 г. (по размещенным средствам):

1.8.5. Изменение процентных ставок по финансовым активам с плавающей процентной ставкой в результате пересмотра денежных потоков приводит к изменению ЭПС.

Пересчет ЭПС осуществляется на дату установления новой процентной ставки.

Определение амортизированной стоимости финансового актива после даты установления новой процентной ставки осуществляется с применением новой ЭПС.

- Положение № 604-П от 02.10.2017 г. (по привлеченным средствам):

1.7.5. Изменение процентных ставок по финансовым обязательствам с плавающей процентной ставкой в результате пересмотра денежных потоков приводит к изменению ЭПС.

Пересчет ЭПС осуществляется на дату установления новой процентной ставки.

Определение амортизированной стоимости финансового обязательства после даты установления новой процентной ставки осуществляется с применением новой ЭПС.

- МСФО 9:

В5.4.5 По финансовым активам и финансовым обязательствам с плавающей процентной ставкой периодическая переоценка денежных потоков с целью отражения движения рыночных процентных ставок приводит к изменению эффективной процентной ставки. Если финансовый актив или финансовое обязательство с плавающей процентной ставкой первоначально признается в основной сумме, подлежащей получению или выплате при наступлении срока погашения, то переоценка будущих процентных выплат обычно не оказывает значительного влияния на балансовую стоимость актива или обязательства.

(3) — если нет, то по какой формуле должен производиться пересчет новой ЭСП, если в формуле ЭСП при первоначальном признании никак не участвует амортизационная стоимость?

Формула расчета ЭПС не меняется. По финансовым инструментам с переменной (плавающей) процентной ставкой в случае её изменения на дату установления новой процентной ставки осуществляется пересчет ЭСП и денежных потоков. Пересчет ЭСП осуществляется исходя из амортизированной стоимости, рассчитанной на дату установления новой процентной ставки, и ожидаемых (новых) денежных потоков. Дальнейший расчет амортизированной стоимости финансового обязательства осуществляется с применением новой ЭСП.

Корректировка стоимости финансового инструмента до его амортизированной стоимости осуществляется не реже одного раза в квартал на последний день отчетного периода, а также на даты полного или частичного погашения (досрочного погашения, списания). Таким образом, на дату изменения ставки по договору, если такое изменение произошло не в день полного или частичного досрочного погашения или не в последний день квартала, осуществлять корректировку стоимости финансового обязательства до его амортизированной стоимости не требуется.

Вопрос

Как пересчитать ЭСП при выходе на просрочку (в случае, если просрочена часть) и, соответственно, амортизированную стоимость?

Ответ

МСФО 9:

5.4.1 Процентная выручка должна рассчитываться с использованием метода эффективной процентной ставки (см. Приложение А и пункты В5.4.1–В5.4.7), что означает применение эффективной процентной ставки к валовой балансовой стоимости финансового актива, за исключением:

(а) приобретенных или созданных кредитно-обесцененных финансовых активов. В случае таких финансовых активов организация должна применять эффективную процентную ставку, скорректированную с учетом кредитного риска, к амортизированной стоимости финансового актива с момента первоначального признания;

(б) финансовых активов, которые не являются приобретенными или созданными кредитно-обесцененными финансовыми активами, но которые впоследствии стали кредитно-обесцененными финансовыми активами. В случае таких финансовых активов организация должна применять эффективную процентную ставку к амортизированной стоимости финансового актива в последующих отчетных периодах.

5.4.2 Организация, которая в отчетном периоде рассчитывает процентную выручку путем применения эффективной процентной ставки к амортизированной стоимости финансового актива в соответствии с пунктом 5.4.1(б), должна в последующих отчетных периодах рассчитывать процентную выручку путем применения эффективной процентной ставки к валовой балансовой стоимости, если кредитный риск по финансовому инструменту уменьшается настолько, что финансовый актив более

2

не является кредитно-обесцененным, и это уменьшение объективно можно связать с событием, произошедшим после применения требований пункта 5.4.1(b) (например, с улучшением кредитного рейтинга заемщика).

Таким образом, при выходе на просрочку, когда финансовый актив становится кредитно-обесцененным (п.5.4.1 (b)), ЭПС не пересчитывается, а при определении процентного дохода применяется к другой базе — к амортизированной стоимости, то есть к стоимости актива после вычета резервов под убытки. Когда просрочка погашается и улучшается качество финансового инструмента (п. 5.4.2) — расчет снова осуществляется исходя из валовой балансовой стоимости.

3

Вопрос

Банк в рамках агентского соглашения, заключенного со страховой компанией (далее-СК), получает вознаграждение от СК за продажу (организацию продаж) страховых продуктов заемщикам. Кроме того Банк выплачивает субагентское вознаграждение дилерам за непосредственное заключение ими договоров страхования с заемщиками Банка.

Ответ

По нашему мнению вознаграждение Банка (доход) и субагентские платежи (расход) выходят за рамки действия МСФО 9 и находятся в сфере влияния МСФО 15 «Выручка».

В соответствии с п. 9 МСФО 15 Организация должна учитывать договор с покупателем, который попадает в сферу применения настоящего стандарта, исключительно при соблюдении всех критериев, перечисленных ниже:

(a) стороны по договору утвердили договор (в письменной форме, устно или в соответствии с другой обычной деловой практикой) и обязуются выполнять предусмотренные договором обязательства;

(b) организация может идентифицировать права каждой стороны в отношении товаров или услуг, которые будут переданы;

(c) организация может идентифицировать условия оплаты товаров или услуг, которые будут переданы;

(d) договор имеет коммерческое содержание (т.е. риски, распределение во времени или величина будущих денежных потоков организации, как ожидается, изменятся в результате договора); и

(e) получение организацией возмещения, право на которое она получит в обмен на товары или услуги, которые будут переданы покупателю, является вероятным. Оценивая вероятность получения суммы возмещения, организация должна принимать во внимание только способность и намерение покупателя выплатить данную сумму возмещения при наступлении срока платежа. Сумма возмещения, право на которое будет иметь организация, может быть меньше, чем цена, указанная в договоре, если возмещение является переменным, поскольку организация может предложить покупателю уступку в цене.

Применительно к агентскому договору с СК все перечисленные в МСФО 15 критерии соблюдены. Одновременно с этим п. 1.2. МСФО 9 определено, что МСФО 9 не применяется к договорам, относящихся к сфере применения МСФО 15.

Заключительное мнение

Таким образом для целей бухгалтерского учета и для целей составления отчетности агентские договоры (доходы и расходы):

- не должны рассматриваться в качестве неотъемлемой части кредитного договора;
- являются финансовым продуктом, независимым от кредитного договора;
- не должны входить в график платежей для целей расчета ЭПС по кредитному договору;
- являются самостоятельным операционным (комиссионным) доходом/расходом Банка.

Контакты



Обратитесь к представителям нашей компании для получения консультаций по интересующим Вас вопросам.

Алексей Терехов

Вице-президент, Партнер

E bank@fbk.ru

T +7 495 737-53-53

Анастасия Терехина

Старший Менеджер. Департамент аудиторских и консультационных услуг финансовым институтам

E TerekhinaA@fbk.ru

T +7 495 737-53-53



ФБК
Grant Thornton