

Международный стандарт финансовой отчетности (IAS) 39

«Финансовые инструменты: признание и оценка»

Цель

- 1 Цель настоящего стандарта – установить принципы признания и оценки финансовых активов, финансовых обязательств и некоторых договоров на покупку или продажу нефинансовых объектов. Требования в отношении представления информации о финансовых инструментах содержатся в МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление». Требования в отношении раскрытия информации о финансовых инструментах содержатся в МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации».

Сфера применения

- 2 Настоящий стандарт должен применяться всеми организациями ко всем типам финансовых инструментов, за исключением:
- (a) тех долей участия в дочерних организациях, ассоциированных организациях и совместных предприятиях, которые учитываются в соответствии с МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность», МСФО (IAS) 27 «Отдельная финансовая отчетность» или МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные организации и совместные предприятия». Однако в некоторых случаях МСФО (IFRS) 10, МСФО (IAS) 27 или МСФО (IAS) 28 требуют от организации или разрешают ей осуществлять учет доли участия в дочерней организации, ассоциированной организации или в совместном предприятии в соответствии с некоторыми или всеми требованиями настоящего стандарта. Организации также должны применять настоящий стандарт к производным инструментам, предметом которых является доля участия в дочерней организации, ассоциированной организации или совместном предприятии, кроме случаев, когда такой производный инструмент отвечает определению долевого инструмента организации, приведенному в МСФО (IAS) 32;
 - (b) прав и обязанностей по договорам аренды, к которым применяется МСФО (IAS) 17 «Аренда». Вместе с тем:
 - (i) к дебиторской задолженности по аренде, признанной арендодателем, применяются положения настоящего стандарта в части прекращения признания и в части обесценения (см. пункты 15–37, 58, 59, 63–65 и пункты AG36–AG52 и AG84–AG93 Приложения А);
 - (ii) к кредиторской задолженности по финансовой аренде, признанной арендатором, применяются требования настоящего стандарта в части прекращения признания (см. пункты 39–42 и пункты AG57–AG63 Приложения А); и
 - (iii) к производным инструментам, встроенным в договоры аренды, применяются требования настоящего стандарта, касающиеся встроенных производных инструментов (см. пункты 10–13 и пункты AG27–AG33 Приложения А);
 - (c) прав и обязанностей, возникающих у работодателей в рамках программ вознаграждений работникам, к которым применяется МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам»;
 - (d) финансовых инструментов, выпущенных организацией, которые отвечают определению долевого инструмента согласно МСФО (IAS) 32 (включая опционы и варранты) или которые требуется классифицировать как долевого инструмента в соответствии с пунктами 16A и 16B или пунктами 16C и 16D МСФО (IAS) 32. Однако держатель таких долевого инструментов должен применять настоящий стандарт для учета данных инструментов, если только они не подпадают под исключение, указанное в подпункте (a) выше;
 - (e) прав и обязанностей, возникающих по (i) договору страхования, как он определен в МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования», за исключением прав и обязанностей, возникающих у стороны, выпустившей договор страхования, который соответствует

определению договора финансовой гарантии в пункте 9, или по (ii) договору, который относится к сфере применения МСФО (IFRS) 4 в силу того, что он содержит в себе условие дискреционного участия. Однако настоящий стандарт применяется к производному инструменту, который встроен в договор, относящийся к сфере применения МСФО (IFRS) 4, если сам этот производный инструмент не является договором, относящимся к сфере применения МСФО (IFRS) 4 (см. пункты 10–13 и пункты AG27–AG33 Приложения А настоящего стандарта). Кроме того, если сторона, выпустившая договоры финансовой гарантии, ранее в явной форме заявляла, что рассматривает такие договоры как договоры страхования, и учитывала их в порядке, применимом к договорам страхования, то эта сторона может по своему усмотрению применять к таким договорам финансовой гарантии либо настоящий стандарт, либо МСФО (IFRS) 4 (см. пункты AG4 и AG4A). Данная сторона может принимать такое решение в отношении каждого договора в отдельности, однако решение, принятое по каждому договору, не может быть впоследствии пересмотрено;

- (f) [удален]
- (g) форвардного договора между приобретателем и акционером-продавцом о покупке или продаже объекта приобретения, вследствие которого на дату приобретения в будущем произойдет сделка по объединению бизнесов, относящаяся к сфере применения МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнесов». Срок действия такого форвардного договора не должен по длительности превышать разумный период, который обычно необходим для получения всех требуемых разрешений и завершения сделки;
- (h) обязательств по предоставлению займов, кроме тех обязательств по предоставлению займов, которые описаны в пункте 4. Сторона, принявшая на себя обязательства по предоставлению займов, должна применять МСФО (IAS) 37 «Оценочные обязательства, условные обязательства и условные активы» к тем обязательствам по предоставлению займов, которые не относятся к сфере применения настоящего стандарта. Однако на все обязательства по предоставлению займов распространяются положения настоящего стандарта, касающиеся прекращения признания (см. пункты 15–42 и пункты AG36–AG63 Приложения А);
- (i) финансовых инструментов, договоров и обязанностей в рамках тех операций по выплатам на основе акций, к которым применяется МСФО (IFRS) 2 «Выплаты на основе акций», за исключением описанных в пунктах 5–7 настоящего стандарта договоров, к которым применяется настоящий стандарт;
- (j) прав на получение платежей в счет компенсации затрат, которые организация должна осуществить для погашения обязательства, которое она признает в качестве оценочного обязательства в соответствии с МСФО (IAS) 37 или в отношении которого она ранее уже признала оценочное обязательство в соответствии с МСФО (IAS) 37.

2A [Данный пункт касается поправок, еще не вступивших в силу, и поэтому не включен в настоящую редакцию.]

3 [Удален]

4 В сферу применения настоящего стандарта входят следующие обязательства по предоставлению займов:

- (a) обязательства по предоставлению займов, которые организация по собственному усмотрению классифицирует как финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Организация, которая в прошлом практиковала продажу активов, возникших вследствие ее обязательств по предоставлению займов, вскоре после предоставления соответствующих займов, должна применять настоящий стандарт ко всем своим обязательствам по предоставлению займов, относящимся к одному и тому же виду;
- (b) обязательства по предоставлению займов, которые могут быть урегулированы на нетто-основе денежными средствами или путем передачи или выпуска другого финансового инструмента. Такие обязательства по предоставлению займов являющиеся производными инструментами. Обязательство по предоставлению займа не может считаться урегулированным на нетто-основе только на том основании, что соответствующий заем предоставляется частями (например, ипотечный кредит на строительство, который выдается частями по мере того, как продвигается строительство);
- (c) обязательства по предоставлению займа по процентной ставке ниже рыночной. В пункте 47(d) указан порядок последующей оценки обязательств, возникающих вследствие принятия на себя указанных обязательств по предоставлению займов.

- 5 Настоящий стандарт следует применять к тем договорам на покупку или продажу нефинансового объекта, которые могут быть урегулированы на нетто-основе денежными средствами или иным финансовым инструментом либо путем обмена финансовыми инструментами, как если бы эти договоры были финансовыми инструментами. Исключением являются договоры, которые были заключены и продолжают удерживаться в целях получения или поставки какого-либо нефинансового объекта в соответствии с ожидаемыми потребностями организации в закупках, продажах или использовании.
- 5А *[Данный пункт касается поправок, еще не вступивших в силу, и поэтому не включен в настоящую редакцию.]*
- 6 Существуют различные обстоятельства, при которых договор на покупку или продажу нефинансового объекта может быть урегулирован на нетто-основе денежными средствами или иным финансовым инструментом либо путем обмена финансовыми инструментами. К таковым относятся ситуации:
- (a) когда условия данного договора позволяют любой из сторон урегулировать его на нетто-основе денежными средствами или иным финансовым инструментом либо путем обмена финансовыми инструментами;
 - (b) когда условия договора прямо не предусматривают возможность его урегулирования на нетто-основе денежными средствами или иным финансовым инструментом либо путем обмена финансовыми инструментами, но организация практикует урегулирование аналогичных договоров на нетто-основе денежными средствами или иным финансовым инструментом либо путем обмена финансовыми инструментами (будь то с контрагентом – путем заключения договоров, имеющих компенсирующий эффект, или путем продажи соответствующего договора до его исполнения или истечения срока его действия);
 - (c) когда – по аналогичным договорам – организация практикует получение базового актива и его перепродажу вскоре после получения, с тем чтобы сгенерировать прибыль от краткосрочных колебаний цены или маржи дилера;
 - (d) когда нефинансовый объект, составляющий предмет договора, можно легко обратить в денежные средства.
- Договор, который соответствует подпункту (b) или подпункту (c), нельзя считать заключенным с целью получения или поставки нефинансового объекта в соответствии с ожидаемыми потребностями организации в закупках, продажах или использовании и, следовательно, он относится к сфере применения настоящего стандарта. Другие договоры, на которые распространяется пункт 5, подлежат оценке, с тем чтобы определить, были ли они заключены и продолжают ли они удерживаться с целью получения или поставки нефинансового объекта в соответствии с ожидаемыми потребностями организации в закупках, продажах или использовании и, следовательно, относятся ли они к сфере применения настоящего стандарта.
- 7 Выпущенный опцион на покупку или продажу нефинансового объекта, допускающий урегулирование на нетто-основе денежными средствами или иным финансовым инструментом либо путем обмена финансовыми инструментами в соответствии с пунктами 6(a) или 6(d), относится к сфере применения настоящего стандарта. Такой договор не может быть заключен с целью получения или поставки нефинансового объекта в соответствии с ожидаемыми потребностями организации в закупках, продажах или использовании.

Определения

- 8 Термины, определенные в МСФО (IAS) 32, используются в настоящем стандарте в значениях, указанных в пункте 11 МСФО (IAS) 32. МСФО (IAS) 32 дает определение следующим терминам:
- финансовый инструмент;
 - финансовый актив;
 - финансовое обязательство;
 - долевого инструмент
- и содержит указания по применению этих определений.
- 9 В настоящем стандарте используются следующие термины в указанных значениях:

Определение производного инструмента

Производный инструмент – финансовый инструмент или иной договор, находящийся в сфере применения настоящего стандарта (см. пункты 2–7) и обладающий всеми тремя следующими характеристиками.

- (a) его стоимость меняется в результате изменения определенной процентной ставки, цены финансового инструмента, цены товара, валютного курса, индекса цен или ставок, кредитного рейтинга или кредитного индекса или иной переменной (иногда называемой «базовой»), при условии, что указанная переменная – если это нефинансовая переменная – не является специфичной для какой-либо из сторон по договору;
- (b) для его приобретения не требуется первоначальная чистая инвестиция или требуется сравнительно небольшая первоначальная чистая инвестиция по сравнению с другими видами договоров, которые, согласно ожиданиям, реагировали бы аналогичным образом на изменения рыночных факторов;
- (c) расчеты по нему будут осуществлены на некоторую дату в будущем.

Определения четырех категорий финансовых инструментов

Финансовый актив или финансовое обязательство по справедливой стоимости через прибыль или убыток – финансовый актив или финансовое обязательство, которые отвечают любому из нижеследующих условий:

- (a) Они классифицируются как предназначенные для торговли. Финансовый актив или финансовое обязательство классифицируются как предназначенные для торговли, если они:
 - (i) приобретены или приняты главным образом с целью продажи или обратной покупки в ближайшем будущем;
 - (ii) при первоначальном признании являются частью портфеля определенных финансовых инструментов, которые управляются как единая группа, и недавняя практика свидетельствует о том, что операции с ними совершались с целью получения краткосрочной прибыли; или
 - (iii) являются производными инструментами (за исключением производного инструмента, представляющего собой договор финансовой гарантии или инструмент, определенный по усмотрению организации в качестве инструмента хеджирования и являющийся эффективным в этом качестве).
- (aa) Они представляют собой условное возмещение приобретателя в рамках объединения бизнесов, в отношении которого применяется МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнесов».
- (b) При первоначальном признании они были классифицированы по усмотрению организации как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Организация может воспользоваться правом на такую классификацию только тогда, когда это разрешено пунктом 11A или обеспечивает представление более уместной информации в результате того, что:
 - (i) это позволит устранить или значительно уменьшить непоследовательность подходов к оценке или признанию (иногда именуемую «учетным несоответствием»), которая иначе возникла бы вследствие использования различных баз оценки активов или обязательств либо признания связанных с ними прибылей и убытков; либо
 - (ii) управление группой финансовых обязательств или группой финансовых активов и финансовых обязательств и оценка ее результатов осуществляются на основе справедливой стоимости в соответствии с документально оформленной стратегией управления рисками или инвестиционной стратегией, и на этой же основе формируется внутренняя информация о такой группе, предоставляемая ключевому управленческому персоналу организации (как этот термин определен в МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах»), например, совету директоров и генеральному директору организации.

Согласно пунктам 9–11 и B4 МСФО (IFRS) 7 организация обязана раскрывать информацию о финансовых активах и финансовых обязательствах, которые она по

собственному усмотрению классифицировала как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток. В частности, организация должна раскрыть информацию о том, каким образом она выполнила указанные выше условия. Применительно к инструментам, которые были классифицированы по усмотрению организации как принадлежащие к данной категории в соответствии с подпунктом (ii) выше, такая информация должна включать описание того, каким образом классификация инструментов как оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток соотносится с утвержденной стратегией организации по управлению рисками или ее инвестиционной стратегией.

Инвестиции в долевыми инструментами, которые не имеют рыночных котировок на активном рынке и справедливая стоимость которых не поддается надежной оценке (см. пункт 46(с) и пункты AG80 и AG81 Приложения А), не могут классифицироваться по усмотрению организации как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Следует отметить, что МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости» устанавливает требования в отношении оценки справедливой стоимости финансового актива или финансового обязательства, необходимость которой вызвана его классификацией в соответствующую категорию по усмотрению организации или по иным причинам либо требованием раскрытия его справедливой стоимости.

Инвестиции, удерживаемые до погашения – непроизводные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами и фиксированным сроком погашения, при этом в отношении данных активов у организации есть твердое намерение и возможность удерживать их до срока погашения (см. пункты AG16–AG25 Приложения А), за исключением:

- (a) тех, которые организация при первоначальном признании по собственному усмотрению классифицирует как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток;
- (b) тех, которые организация по собственному усмотрению классифицирует как имеющиеся в наличии для продажи; и
- (c) тех, которые соответствуют определению займов и дебиторской задолженности.

Организация не вправе классифицировать какие-либо финансовые активы как удерживаемые до погашения, если в течение текущего финансового года или в течение двух предшествующих финансовых лет осуществила продажу или реклассификацию инвестиций, удерживаемых до погашения, до наступления срока их погашения и в объеме, превышающем незначительный, (незначительный относительно общей суммы инвестиций, удерживаемых до погашения), за исключением продаж или реклассификаций, которые:

- (i) происходят настолько близко к дате погашения финансового актива или дате, на которую эмитент финансового актива имеет право его досрочного погашения (например, менее чем за три месяца до наступления срока погашения), что возможное изменение рыночной процентной ставки не оказало бы существенного влияния на справедливую стоимость финансового актива;
- (ii) происходят после того, как организация получила практически всю первоначальную основную сумму по финансовому активу в результате регулярных или досрочных платежей; или
- (iii) вызваны отдельным событием, которое находится вне контроля организации, носит разовый характер, и наступление которого организация не могла обоснованно предвидеть.

Займы и дебиторская задолженность – непроизводные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами, не котируемые на активном рынке, за исключением:

- (a) тех, которые организация намеревается продать немедленно или в ближайшем будущем (такие активы должны быть классифицированы как предназначенные для торговли), а также тех, которые организация при первоначальном признании по собственному усмотрению классифицирует как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток;
- (b) тех, которые организация при первоначальном признании по собственному усмотрению классифицирует как имеющиеся в наличии для продажи; или
- (c) тех, держатель которых может получить сумму, значительно меньшую, чем сумма его первоначальных инвестиций, по причинам, иным, чем ухудшение кредитного качества

актива. Такие активы должны быть классифицированы как имеющиеся в наличии для продажи.

Доля, приобретенная в группе активов, которые не являются займами или дебиторской задолженностью (например, доля активов взаимного или аналогичного фонда) не является займом или дебиторской задолженностью.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи – производные финансовые активы, которые классифицированы по усмотрению организации как имеющиеся в наличии для продажи либо которые не классифицированы как (а) займы и дебиторская задолженность, (б) инвестиции, удерживаемые до погашения, или (с) финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Определение договора финансовой гарантии

Договор финансовой гарантии представляет собой договор, согласно которому выпустившая его сторона обязана произвести определенные выплаты контрагенту для возмещения убытка, понесенного последним в результате того, что указанный в договоре должник не смог совершить платеж в сроки, установленные первоначальными или пересмотренными условиями долгового инструмента.

Определения, связанные с признанием и оценкой

Амортизированная стоимость финансового актива или финансового обязательства – сумма, в которой оценивается финансовый актив или финансовое обязательство при первоначальном признании, минус платежи в счет основной суммы долга, плюс или минус величина накопленной амортизации, рассчитанной с использованием метода эффективной процентной ставки, – разницы между указанной первоначальной суммой и суммой к выплате при наступлении срока погашения, а также за вычетом снижения стоимости (напрямую или путем использования счета оценочного резерва) вследствие обесценения или невозможности взыскания задолженности.

Метод эффективной процентной ставки – метод, применяемый для расчета амортизированной стоимости финансового актива или финансового обязательства (или группы финансовых активов или финансовых обязательств), а также для распределения процентного дохода или процентного расхода на соответствующий период. Эффективная процентная ставка – ставка, дисконтирующая расчетные будущие денежные выплаты или поступления на протяжении ожидаемого срока действия финансового инструмента или, где это уместно, более короткого периода, точно до чистой балансовой стоимости финансового актива или финансового обязательства. При расчете эффективной процентной ставки организация должна оценить ожидаемые денежные потоки с учетом всех договорных условий финансового инструмента (например, опциона на досрочное погашение, опциона на продление, колл-опциона и аналогичных опционов), но без учета ожидаемых кредитных убытков. В расчет включаются все вознаграждения и суммы, выплаченные или полученные между сторонами по договору, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки (см. МСФО (IAS) 18 «Выручка»), затраты по сделке и все прочие премии или скидки. Предполагается, что денежные потоки и ожидаемый срок действия группы аналогичных друг другу финансовых инструментов могут быть надежно оценены. Однако в тех редких случаях, когда надежная оценка денежных потоков или ожидаемого срока действия финансового инструмента (или группы финансовых инструментов) не представляется возможной, организация должна использовать данные по предусмотренным договором денежным потокам на протяжении всего договорного срока действия этого финансового инструмента (или этой группы финансовых инструментов).

Прекращение признания – исключение ранее признанного финансового актива или финансового обязательства из отчета о финансовом положении организации.

Справедливая стоимость – цена, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в ходе обычной сделки между участниками рынка на дату оценки. (См. МСФО (IFRS) 13.)

Покупка или продажа на стандартных условиях – покупка или продажа финансового актива в рамках договора, по условиям которого требуется поставка актива в пределах срока, установленного правилами или соглашениями, принятыми на соответствующем рынке.

Затраты по сделке – дополнительные затраты, непосредственно относящиеся к приобретению, выпуску или выбытию финансового актива или финансового обязательства (см. пункт AG13 Приложения А). Дополнительные затраты – те затраты, которые бы не возникли, если бы

организация не приобрела финансовый инструмент, не выпустила его или не произвела его выбытие.

Определения, связанные с учетом хеджирования

Твердое договорное обязательство – имеющее обязательную силу соглашение об обмене определенным количеством ресурсов по определенной цене на определенную дату или даты в будущем.

Прогнозируемая операция – ожидаемая, но еще не оформленная договором будущая операция.

Инструмент хеджирования – определенный по усмотрению организации производный инструмент или (только для хеджирования риска изменений валютных курсов) определенный по усмотрению организации непроизводный финансовый актив или непроизводное финансовое обязательство, справедливая стоимость или денежные потоки по которым должны компенсировать изменения справедливой стоимости или денежных потоков по определенному по усмотрению организации объекту хеджирования (более подробно определение инструмента хеджирования рассматривается в пунктах 72–77 и пунктах AG94–AG97 Приложения А).

Объект хеджирования – актив, обязательство, твердое договорное обязательство, высоковероятная прогнозируемая операция или чистые инвестиции в иностранное подразделение, которые (а) подвергают организацию риску изменений справедливой стоимости или будущих денежных потоков и (b) определены по усмотрению организации как хеджируемые (более подробно определение объектов хеджирования рассматривается в пунктах 78–84 и пунктах AG98–AG101 Приложения А).

Эффективность хеджирования – степень, в которой изменения справедливой стоимости или денежных потоков по объекту хеджирования, связанные с хеджируемым риском, компенсируются изменениями справедливой стоимости или денежных потоков по инструменту хеджирования (см. пункты AG105–AG113A Приложения А).

Встроенные производные инструменты

- 10 Встроенный производный инструмент – компонент гибридного (комбинированного) инструмента, также включающего непроизводный основной договор, в результате действия которого некоторые денежные потоки от комбинированного инструмента меняются аналогично тому, как это имеет место в случае самостоятельного производного инструмента. Встроенный производный инструмент определяет изменение некоторых или всех денежных потоков, которые в противном случае определялись бы договором, согласно оговоренной процентной ставке, цене финансового инструмента, цене товара, валютному курсу, индексу цен или ставок, кредитному рейтингу или кредитному индексу или какой-либо другой переменной, при условии, что в случае с нефинансовой переменной, она не является специфичной для какой-либо из сторон по договору. Производный инструмент, который привязан к *финансовому инструменту*, однако по договору может быть передан независимо от такого инструмента или заключен с другим контрагентом, отличным от контрагента по финансовому инструменту, является не встроенным производным инструментом, а отдельным финансовым инструментом.
- 11 Встроенный производный инструмент должен быть отделен от основного договора и отражен в учете как производный инструмент в соответствии с данным стандартом, только если:
 - (а) экономические характеристики и риски встроенного производного инструмента не имеют тесной связи с экономическими характеристиками и рисками основного договора (см. пункты AG30 и AG33 Приложения А);
 - (b) отдельный инструмент, предусматривающий те же условия, что и встроенный производный инструмент, отвечал бы определению производного инструмента; и
 - (с) гибридный (комбинированный) инструмент не оценивается по справедливой стоимости, изменения которой признаются в составе прибыли или убытка (т. е. производный инструмент, встроенный в финансовый актив или финансовое обязательство, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, не отделяется).

Если встроенный производный инструмент отделяется, то основной договор должен учитываться в соответствии с настоящим стандартом, если он представляет собой финансовый инструмент, и в соответствии с иными соответствующими стандартами, если он не является финансовым инструментом. Настоящий стандарт не оговаривает обязательного отдельного представления встроенного производного инструмента в отчете о финансовом положении.

- 11A Несмотря на положения пункта 11, если договор содержит один или несколько встроенных производных инструментов, организация может по собственному усмотрению классифицировать весь гибридный (комбинированный) договор как финансовый актив или финансовое обязательство, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, за исключением следующих случаев:
- (а) встроенный(ые) производный(ые) инструмент(ы) не вызывает(ют) значительного изменения денежных потоков по сравнению с теми, которые в противном случае потребовались бы согласно договору; или
 - (б) при первоначальном рассмотрении аналогичного гибридного (комбинированного) инструмента очевидно, на основе минимального анализа или без такового, что отделение встроенного(ых) производного(ых) инструмента(ов) запрещено, например, встроенный в заем опцион на досрочное погашение, который позволяет держателю осуществлять досрочное погашение займа приблизительно по его амортизированной стоимости.
- 12 Если организация должна отделить встроенный производный инструмент от основного договора согласно требованиям настоящего стандарта, однако не в состоянии отдельно оценить встроенный производный инструмент на момент приобретения или в конце последующего отчетного периода, она должна по собственному усмотрению классифицировать весь гибридный (комбинированный) договор как оцениваемый по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Аналогично, если организация не в состоянии отдельно оценить встроенный производный инструмент, который должен отделяться в случае реклассификации гибридного (комбинированного) договора из категории оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, такая реклассификация запрещается. В этом случае гибридный (комбинированный) договор продолжает целиком классифицироваться как оцениваемый по справедливой стоимости через прибыль или убыток.
- 13 Если организация не может надежно оценить справедливую стоимость встроенного производного инструмента, исходя из его условий (например, в связи с тем, что встроенный производный инструмент основан на долевым инструменте, по которому не имеется котировки на идентичный инструмент на активном рынке, т. е. исходных данных Уровня 1), то справедливая стоимость встроенного производного инструмента является разницей между справедливой стоимостью гибридного (комбинированного) инструмента и справедливой стоимостью основного договора. Если организация не может оценить справедливую стоимость встроенного производного инструмента с использованием указанного метода, то применяется пункт 12 и гибридный (комбинированный) инструмент классифицируется по усмотрению организации как оцениваемый по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Признание и прекращение признания

Первоначальное признание

- 14 Организация признает финансовый актив или финансовое обязательство в своем отчете о финансовом положении тогда и только тогда, когда организация становится стороной по договору, определяющему условия соответствующего инструмента. (См. пункт 38, касающийся покупки финансовых активов на стандартных условиях.)

Прекращение признания финансового актива

- 15 В рамках консолидированной финансовой отчетности пункты 16–23 и пункты AG34–AG52 Приложения А применяются на консолидированном уровне. Таким образом, организация сначала консолидирует все дочерние организации в соответствии с МСФО (IFRS) 10, а затем применяет пункты 16–23 и пункты AG34–AG52 Приложения А к образовавшейся группе.
- 16 Прежде чем оценивать, требуется ли и, если да, в какой мере требуется *прекращение признания* согласно пунктам 17–23, организация следующим образом определяет, следует ли применить указанные пункты к части финансового актива (либо к части группы аналогичных финансовых активов) или же к финансовому активу (либо к группе аналогичных финансовых активов) в целом:
- (а) пункты 17–23 применяются к какой-либо части финансового актива (либо к части группы аналогичных финансовых активов) в том и только в том случае, если эта часть,

рассматриваемая на предмет прекращения ее признания, отвечает одному из трех следующих условий:

- (i) данная часть включает в себя только конкретно идентифицированные денежные потоки от финансового актива (либо от группы аналогичных финансовых активов). Например, если организация заключает процентный стрип, который дает контрагенту право на получение процентов, но не основной суммы долгового инструмента, то пункты 17–23 применяются к денежным потокам в части процентных платежей;
 - (ii) данная часть включает в себя только пропорциональную долю денежных потоков от финансового актива (либо от группы аналогичных финансовых активов). Например, если организация заключает соглашение, по которому контрагент получает право на 90-процентную долю всех денежных потоков от долгового инструмента, то пункты 17–23 применяются к 90 процентам этих денежных потоков. В случае если контрагентов несколько, не требуется, чтобы каждый из них имел пропорциональную долю денежных потоков при условии, что передающая организация оставляет за собой пропорциональную долю;
 - (iii) данная часть включает в себя только пропорциональную долю конкретно идентифицированных денежных потоков от финансового актива (либо от группы аналогичных финансовых активов). Например, если организация заключает соглашение, по которому контрагент получает право на 90-процентную долю процентных поступлений по финансовому активу, то пункты 17–23 применяются к 90 процентам этих процентных поступлений. В случае, если контрагентов несколько, не требуется, чтобы каждый из них имел пропорциональную долю конкретно идентифицированных денежных потоков при условии, что передающая организация оставляет за собой пропорциональную долю;
- (b) во всех остальных случаях пункты 17–23 применяются к финансовому активу в целом (или в целом к группе аналогичных финансовых активов). Например, если организация передает (i) права на первые или последние 90 процентов денежных поступлений по финансовому активу (или по группе финансовых активов) или (ii) права на 90 процентов денежных потоков по группе статей дебиторской задолженности, но при этом предоставляет гарантию на то, что компенсирует покупателю кредитные убытки в размере, не превышающем 8 процентов от основной суммы дебиторской задолженности, то пункты 17–23 применяются к этому финансовому активу (или к группе аналогичных финансовых активов) в целом.

В пунктах 17–26 термин «финансовый актив» используется для обозначения либо части финансового актива (или части группы аналогичных финансовых активов), как она определена в подпункте (a) выше, либо финансового актива (или группы аналогичных финансовых активов) в целом.

- 17 Организация должна прекратить признание финансового актива тогда и только тогда, когда:
- (a) истекает срок действия предусмотренных договором прав на денежные потоки от этого финансового актива; или
 - (b) она передает этот финансовый актив, как установлено в пунктах 18 и 19, и данная передача соответствует требованиям для прекращения признания, изложенным в пункте 20.
- (См. пункт 38 относительно продаж финансовых активов на стандартных условиях.)
- 18 Организация передала финансовый актив в том и только в том случае, если она:
- (a) либо передала предусмотренные договором права на получение денежных потоков от финансового актива;
 - (b) либо сохранила предусмотренные договором права на получение денежных потоков от финансового актива, но приняла на себя предусмотренную договором обязанность выплачивать эти денежные потоки одному или нескольким получателям в рамках соглашения, которое удовлетворяет условиям, приведенным в пункте 19.
- 19 Если организация сохраняет предусмотренные договором права на получение денежных потоков от финансового актива («первоначальный актив»), но принимает на себя предусмотренную договором обязанность выплачивать эти денежные потоки одной или нескольким другим организациям («конечные получатели»), то организация отражает данную сделку как передачу финансового актива в том и только в том случае, если выполняются все три следующие условия:

- (a) организация не обязана выплачивать конечным получателям какие-либо суммы, если она не получит эквивалентных сумм по первоначальному активу. Краткосрочное размещение средств организацией с правом полного возмещения размещенной суммы плюс начисленные проценты по рыночным ставкам не является нарушением этого условия;
- (b) условия соответствующего договора о передаче запрещают организации продавать или передавать первоначальный актив в залог, кроме как конечным получателям в качестве обеспечения своей обязанности по выплате им денежных потоков;
- (c) организация обязана перечислять все денежные потоки, собираемые ею в интересах конечных получателей, без существенных задержек. Кроме того, у организации нет права реинвестировать такие денежные потоки, за исключением инвестиций в денежные средства или эквиваленты денежных средств (как они определены в МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств») в пределах короткого платежного периода с даты сбора денежных потоков до даты требуемого их перечисления конечным получателям, при этом проценты, заработанные от такой инвестиции, передаются конечным получателям.

20 Когда организация передает финансовый актив (см. пункт 18), ей следует оценить степень, в которой она сохраняет риски и выгоды, связанные с правом собственности на этот финансовый актив. В этом случае:

- (a) если организация передает практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности на финансовый актив, то она должна прекратить признание данного финансового актива и отдельно признать в качестве активов или обязательств все права и обязанности, которые были созданы или сохранены при передаче;
- (b) если организация сохраняет практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности на финансовый актив, то она должна продолжить признание данного финансового актива;
- (c) если организация не передает и не сохраняет практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности на финансовый актив, то она должна определить, сохранила ли она контроль над данным финансовым активом. В этом случае:
 - (i) если организация не сохранила контроль, то она должна прекратить признание данного финансового актива и отдельно признать в качестве активов или обязательств все права и обязанности, которые были созданы или сохранены при передаче;
 - (ii) если организация сохранила контроль, то она должна продолжить признание данного финансового актива в объеме своего продолжающегося участия в этом финансовом активе (см. пункт 30).

21 Передача рисков и выгод (см. пункт 20) оценивается путем сравнения степени подверженности организации изменениям сумм и сроков возникновения чистых денежных потоков по переданному активу до и после его передачи. Организация сохранила практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности на финансовый актив, если ее подверженность изменениям приведенной стоимости будущих чистых денежных потоков от финансового актива не претерпевает значительного изменения в результате данной передачи (например, потому, что организация продала финансовый актив с условием его обратной покупки по фиксированной цене или по цене продажи плюс сумма, соответствующая доходу кредитора). Организация передала практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности на финансовый актив, если ее подверженность таким изменениям более не является значительной по отношению к общему результату изменений приведенной стоимости будущих чистых денежных потоков, связанных с финансовым активом (например, потому, что организация продала финансовый актив и оставила за собой лишь опцион на его обратную покупку по *справедливой стоимости* на момент выкупа или же она передала абсолютно пропорциональную долю денежных потоков от большего финансового актива в рамках соглашения, такого как соглашение с основным кредитором об участии в предоставлении займа, которое отвечает условиям пункта 19).

22 Во многих случаях решение вопроса о том, передала ли организация или сохранила практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности на финансовый актив, будет очевидным и никакой необходимости в выполнении каких-либо расчетов не возникнет. В других случаях необходимо будет рассчитать и сравнить подверженность организации изменениям приведенной стоимости будущих чистых денежных потоков до и после передачи. Расчет и сравнение производятся с использованием в качестве ставки дисконтирования соответствующей текущей рыночной процентной ставки. Во внимание принимаются все обоснованно возможные изменения чистых денежных потоков, при этом большее значение придается тем результатам, вероятность возникновения которых выше.

- 23 Решение вопроса о том, сохранила ли организация контроль (см. пункт 20(с)) над переданным активом, зависит от возможности принимающей стороны продать этот актив. Если у принимающей стороны имеется практическая возможность продать весь актив целиком независимой третьей стороне и при этом принимающая сторона может использовать эту возможность в одностороннем порядке без необходимости наложения дополнительных ограничений на такую передачу, то организация не сохранила контроль. Во всех других случаях считается, что организация сохранила контроль.

Передачи активов, соответствующие требованиям для прекращения признания (см. пункты 20(a) и (с)(i))

- 24 Если организация передает финансовый актив в рамках такой сделки, что эта передача соответствует требованиям для полного прекращения признания данного финансового актива, и при этом организация сохраняет право на обслуживание этого финансового актива за вознаграждение, то в отношении данного договора на обслуживание она должна признать либо актив по обслуживанию, либо обязательство по обслуживанию. Если организация ожидает, что подлежащее получению вознаграждение не является достаточной компенсацией за обслуживание, то в отношении своей обязанности осуществлять обслуживание она должна признать обязательство по обслуживанию по его справедливой стоимости. Если организация ожидает, что подлежащее получению вознаграждение будет более чем достаточной компенсацией за осуществление обслуживания, то в отношении своего права на оказание этого обслуживания она должна признать актив по обслуживанию в величине, определенной на основе распределения балансовой стоимости соответствующего большего финансового актива в соответствии с пунктом 27.
- 25 Если в результате передачи признание финансового актива прекращено полностью, но вследствие этой передачи организация получает новый финансовый актив или принимает на себя новое финансовое обязательство или обязательство по обслуживанию, то организация должна признать этот новый финансовый актив, это финансовое обязательство или обязательство по обслуживанию по справедливой стоимости.
- 26 При полном прекращении признания финансового актива разница между:
- (a) балансовой стоимостью и
 - (b) суммой (i) полученного возмещения (включая величину полученного нового актива за вычетом величины принятого на себя нового обязательства) и (ii) накопленных прибыли или убытка, ранее признанных в составе прочего совокупного дохода (см. пункт 55(b))
- должна быть признана в составе прибыли или убытка.
- 27 Если переданный актив является частью большего финансового актива (например, когда организация передает процентные денежные потоки, составляющие часть долгового инструмента, см. пункт 16(a)) и эта переданная часть соответствует требованиям для полного прекращения ее признания, то прежняя балансовая стоимость большего финансового актива должна быть распределена между той частью, которая продолжает признаваться, и частью, признание которой прекращается, исходя из относительных величин справедливой стоимости этих частей на дату передачи. Для этой цели оставшийся у организации актив по обслуживанию следует отражать как часть, которая продолжает признаваться. Разница между:
- (a) балансовой стоимостью, распределенной на часть, признание которой прекращено, и
 - (b) суммой (i) величины полученного возмещения (включая величину полученного нового актива за вычетом величины принятого на себя нового обязательства), относящейся к части, признание которой прекращено и (ii) накопленных прибыли или убытка, распределенных на эту часть, которые были ранее признаны в составе прочего совокупного дохода (см. пункт 55(b)),
- должна быть признана в составе прибыли или убытка. Накопленные прибыль или убыток, которые были ранее признаны в составе прочего совокупного дохода, распределяются между частью, признание которой продолжается, и частью, признание которой прекращено, исходя из относительных величин справедливой стоимости этих частей.
- 28 Когда организация распределяет прежнюю балансовую стоимость большего финансового актива между той частью, которая продолжает признаваться, и частью, признание которой прекращается, организации нужно оценить справедливую стоимость той части, которая продолжает признаваться. Если у организации имеется опыт продажи частей, аналогичных той части, которая продолжает признаваться, или существуют другие рыночные сделки с подобными частями, то цены недавних фактических сделок обеспечивают наилучшую информацию для расчетной оценки справедливой стоимости указанной части.

В случае отсутствия ценовых котировок или недавних рыночных сделок, на основе которых можно было бы определить справедливую стоимость той части, которая продолжает признаваться, наилучшей расчетной оценкой справедливой стоимости является разница между справедливой стоимостью соответствующего большего финансового актива в целом и суммой возмещения, полученного от принимающей стороны за ту часть, признание которой прекращается.

Передачи активов, не соответствующие требованиям для прекращения признания (см. пункт 20(b))

- 29 Если передача актива не приводит к прекращению признания вследствие того, что организация сохранила практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности на переданный актив, то организация должна продолжить признание всего переданного актива и должна признать финансовое обязательство в отношении полученного возмещения. В последующие периоды организация должна признавать все доходы от этого переданного актива и все расходы, возникающие по этому финансовому обязательству.

Продолжающееся участие в переданных активах (см. пункт 20(c)(ii))

- 30 Если организация не передала и не сохранила практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности на переданный актив, но сохранила контроль над переданным активом, то организация продолжает признавать переданный актив в объеме ее продолжающегося участия в данном активе. Объем продолжающегося участия организации в переданном активе определяется степенью ее подверженности риску изменения стоимости переданного актива. Например:
- (a) Если продолжающееся участие организации принимает форму гарантии по переданному активу, то объем продолжающегося участия организации ограничивается наименьшей из следующих двух величин: (i) величины данного актива и (ii) максимальной суммы полученного возмещения, которую организация может быть обязана вернуть («сумма гарантии»).
 - (b) Если продолжающееся участие организации принимает форму выпущенного или купленного опциона (или того и другого вместе) в отношении переданного актива, то объем продолжающегося участия организации ограничивается той величиной переданного актива, которую организация может выкупить. Однако в случае выпущенного пут-опциона в отношении актива, оцениваемого по справедливой стоимости, объем продолжающегося участия организации ограничивается наименьшей из следующих двух величин: справедливой стоимости переданного актива и цены исполнения данного опциона (см. пункт AG48).
 - (c) Если продолжающееся участие организации принимает форму опциона, предусматривающего осуществление расчетов денежными средствами, или аналогичного условия в отношении переданного актива, то объем продолжающегося участия организации оценивается в том же порядке, что установлен в подпункте (b) выше для опционов, не предусматривающих осуществление расчетов денежными средствами.
- 31 Если организация продолжает признавать актив в объеме своего продолжающегося участия, организация также признает связанное с ним обязательство. Независимо от других требований настоящего стандарта в части оценки, переданный актив и связанное с ним обязательство оцениваются на основе, отражающей те права и обязанности, которые организация сохранила. Связанное с активом обязательство оценивается таким образом, чтобы чистая балансовая стоимость переданного актива и связанного с ним обязательства представляла собой:
- (a) амортизированную стоимость прав и обязанностей, сохраненных организацией, если переданный актив оценивается по амортизированной стоимости; или
 - (b) справедливую стоимость сохраненных организацией прав и обязанностей, как они оценивались бы отдельно, если переданный актив оценивается по справедливой стоимости.
- 32 Организация должна продолжить признание дохода, возникающего в отношении переданного актива, в объеме своего продолжающегося участия и должна признавать расходы, возникающие в отношении связанного с ним обязательства.
- 33 Для целей последующей оценки признанные изменения справедливой стоимости переданного актива и связанного с ним обязательства учитываются сообразно друг другу в соответствии с пунктом 55 и не подлежат взаимозачету.

- 34 Если продолжающееся участие организации относится только к части финансового актива (например, когда организация сохраняет опцион на выкуп части переданного актива или сохраняет остаточную долю в этом активе, следствием которой не является сохранение практически всех рисков и выгод, связанных с правом собственности на него, и при этом организация сохраняет контроль), то организация распределяет прежнюю балансовую стоимость данного финансового актива между той его частью, которую она продолжает признавать в результате своего продолжающегося участия, и частью, которую она более не признает, исходя из относительной справедливой стоимости этих частей на дату передачи. Для этих целей применяются требования пункта 28. Разница между:
- (a) балансовой стоимостью, распределенной на часть, которая более не признается; и
 - (b) суммой следующих величин: (i) возмещения, полученного за часть, которая более не признается, и (ii) накопленных прибыли или убытка, распределенных на эту часть, которые были ранее признаны в составе прочего совокупного дохода (см. пункт 55(b)),
- должна быть признана в составе прибыли или убытка. Накопленная прибыль или убыток, которые были ранее признаны в составе прочего совокупного дохода, распределяются между частью, признание которой продолжается, и частью, более не признаваемой, исходя из относительных величин справедливой стоимости этих частей.
- 35 Если переданный актив оценивается по амортизированной стоимости, то в отношении связанного с ним обязательства недоступна предусмотренная настоящим стандартом возможность классификации финансового обязательства по усмотрению организации как оцениваемого по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Все передачи активов

- 36 Если переданный актив продолжает признаваться, то этот актив и связанное с ним обязательство не могут взаимозачитываться. Аналогично организация не должна взаимозачитывать доходы, возникающие от переданного актива, с расходами, возникшими по связанному с ним обязательству (см. пункт 42 МСФО (IAS) 32).
- 37 Если передающая сторона предоставляет принимающей стороне неденежное обеспечение (такое как долговые или долевые инструменты), то учет этого обеспечения передающей и принимающей сторонами зависит от того, имеет ли принимающая сторона право продать или перезаложить это обеспечение, а также от того, имел ли место дефолт со стороны передающей организации. Передающая и принимающая стороны должны учитывать такое обеспечение следующим образом:
- (a) если принимающая сторона имеет право в силу договора или обычая продать или перезаложить это обеспечение, то передающая сторона должна в своем отчете о финансовом положении реклассифицировать указанный актив (например, как актив, переданный по договору займа, долевые инструменты, переданные в залог, или дебиторскую задолженность по сделке РЕПО) отдельно от других активов;
 - (b) если принимающая сторона продает обеспечение, переданное ей в залог, то она должна признать поступления от продажи и обязательство, оцененное по справедливой стоимости, в отношении своей обязанности вернуть это обеспечение;
 - (c) если со стороны передающей организации имел место дефолт по условиям договора, и передающая сторона более не вправе ожидать возврата этого обеспечения, она должна прекратить признание указанного обеспечения, а принимающая сторона должна признать это обеспечение в качестве своего актива, которое первоначально оценивается по справедливой стоимости, или, если она уже продала это обеспечение, то прекратить признание своей обязанности по его возврату;
 - (d) за исключением случая, описанного в подпункте (c), передающая сторона должна по-прежнему отражать указанное обеспечение как свой актив, а принимающая сторона не должна признавать данное обеспечение в качестве актива.

Покупка или продажа финансового актива на стандартных условиях

- 38 Для признания или прекращения признания – в зависимости от обстоятельств – *покупки или продажи* финансовых активов, осуществленной на стандартных условиях, используется метод

учета по дате заключения сделки либо метод учета по дате расчетов (см. пункты AG53–AG56 Приложения А).

Прекращение признания финансового обязательства

- 39 Организация должна исключить финансовое обязательство (или часть финансового обязательства) из своего отчета о финансовом положении тогда и только тогда, когда оно погашено, т. е. когда предусмотренная договором обязанность исполнена, аннулирована или прекращена по истечении срока.
- 40 Сделка между существующими заемщиком и кредитором по замене одного долгового инструмента на другой с существенно отличающимися условиями должна учитываться как погашение первоначального финансового обязательства и признание нового финансового обязательства. Аналогично существенная модификация условий имеющегося финансового обязательства или его части (независимо от того, вызвана ли она финансовыми затруднениями должника) должна учитываться как погашение первоначального финансового обязательства и признание нового финансового обязательства.
- 41 Разница между балансовой стоимостью погашенного или переданного другой стороне финансового обязательства (или части финансового обязательства) и суммой выплаченного возмещения, включая переданные неденежные активы или принятые на себя обязательства, должна быть признана в составе прибыли или убытка.
- 42 Если организация выкупает часть финансового обязательства, она должна распределить прежнюю балансовую стоимость данного финансового обязательства между той частью, которая продолжает признаваться, и частью, признание которой прекращено, исходя из относительных величин справедливой стоимости этих частей на дату выкупа. Разница между (а) балансовой стоимостью, распределенной на часть, признание которой прекращено, и (б) суммой возмещения, включая переданные неденежные активы или принятые на себя обязательства, выплаченной за часть, признание которой прекращено, должна быть признана в составе прибыли или убытка.

Оценка

Первоначальная оценка финансовых активов и финансовых обязательств

- 43 При первоначальном признании финансового актива или финансового обязательства организация должна оценивать финансовый актив или финансовое обязательство по справедливой стоимости, увеличенной, в случае финансового актива или финансового обязательства, оцениваемых не по справедливой стоимости через прибыль или убыток, на сумму затрат по сделке, которые напрямую относятся к приобретению или выпуску финансового актива или финансового обязательства.
- 43А Однако, если справедливая стоимость финансового актива или финансового обязательства при первоначальном признании отличается от цены сделки, организация должна применять пункт AG76.
- 44 При использовании организацией учета по дате расчетов для актива, который впоследствии оценивается первоначальной стоимостью или по амортизированной стоимости, такой актив первоначально признается по справедливой стоимости на дату заключения сделки (см. пункты AG53–AG56 Приложения А).
- 44А *[Данный пункт касается поправок, еще не вступивших в силу, и поэтому не включен в настоящую редакцию.]*

Последующая оценка финансовых активов

- 45 Для целей оценки финансового актива после первоначального признания настоящий стандарт предусматривает классификацию финансовых активов по следующим четырем категориям, определенным в пункте 9:
- (а) финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток;
 - (б) инвестиции, удерживаемые до погашения;
 - (с) займы и дебиторская задолженность; и

- (d) финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи.

Эти категории применяются в целях оценки, а также в целях признания прибыли или убытка согласно настоящему стандарту. Организация может использовать другие описания для этих категорий или другие деления на категории при представлении информации в финансовой отчетности. Организация должна раскрывать в примечаниях информацию, требуемую МСФО (IFRS) 7.

46 После первоначального признания организация должна оценивать финансовые активы, в том числе производные инструменты, являющиеся активами, по справедливой стоимости без вычета затрат по сделке, которые могут быть ею понесены при продаже или ином выбытии, за исключением следующих финансовых активов:

- (a) займов и дебиторской задолженности, как этот термин определен в пункте 9, которые должны оцениваться по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки;
- (b) инвестиций, удерживаемых до погашения, как этот термин определен в пункте 9, которые должны оцениваться по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки; и
- (c) инвестиций в долевые инструменты, которые не имеют котировки на активном рынке, и справедливая стоимость которых не поддается надежной оценке, а также производных инструментов, связанных с такими долевыми инструментами и подлежащих урегулированию путем поставки таких инструментов. Такие инструменты должны оцениваться по первоначальной стоимости (см. пункты AG80 и AG81 Приложения А).

Финансовые активы, определенные по усмотрению организации в качестве объектов хеджирования, подлежат оценке согласно требованиям в отношении учета хеджирования, изложенным в пунктах 89–102. Все финансовые активы, кроме оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, подлежат проверке на обесценение в соответствии с пунктами 58–70 и пунктами AG84–AG93 Приложения А.

Последующая оценка финансовых обязательств

47 После первоначального признания организация должна оценивать все финансовые обязательства по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки, за исключением:

- (a) финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Такие обязательства, включая производные инструменты, являющиеся обязательствами, должны оцениваться по справедливой стоимости. Исключение составляет производное обязательство, связанное с таким долевым инструментом и подлежащее урегулированию путем поставки такого долевого инструмента, который не имеет котировки активного рынка на идентичный инструмент (т. е. исходные данные Уровня 1) и справедливая стоимость которого не поддается надежной оценке иным способом. В таком случае обязательство должно оцениваться по первоначальной стоимости;
- (b) финансовых обязательств, возникающих, когда передача финансового актива не соответствует требованиям для прекращения признания или когда применяется подход продолжающегося участия. Оценка таких финансовых обязательств производится в соответствии с пунктами 29 и 31;
- (c) договоров финансовой гарантии, как этот термин определен в пункте 9. После первоначального признания сторона, выпустившая такой инструмент, должна (за исключением случаев, когда применяются пункты 47(a) или (b)) оценивать его по наибольшему из следующих значений:
 - (i) суммы, определенной в соответствии с МСФО (IAS) 37; и
 - (ii) первоначально признанной суммы (см. пункт 43) за вычетом, где это уместно, накопленной амортизации, признанной в соответствии с МСФО (IAS) 18;
- (d) обязательств по предоставлению займов по процентной ставке ниже рыночной. После первоначального признания сторона, принявшая на себя такое обязательство, должна (за исключением случаев, когда применяется пункт 47(a)) оценивать его по наибольшему из следующих значений:
 - (i) суммы, определенной в соответствии с МСФО (IAS) 37; и

- (ii) первоначально признанной суммы (см. пункт 43) за вычетом, где это уместно, накопленной амортизации, признанной в соответствии с МСФО (IAS) 18.

Финансовые обязательства, определенные по усмотрению организации в качестве объектов хеджирования, подлежат оценке в соответствии с требованиями учета хеджирования, изложенными в пунктах 89–102.

48–49 [Удалены]

Реклассификация

50 Организация:

- (a) не вправе реклассифицировать производный инструмент из категории инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в течение периода владения им или пока этот инструмент находится в обращении;
- (b) не вправе реклассифицировать финансовый инструмент из категории инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, если при первоначальном признании такой финансовый инструмент был по усмотрению организации классифицирован как оцениваемый по справедливой стоимости через прибыль или убыток; и
- (c) вправе, если финансовый актив больше не удерживается с целью продажи или обратной покупки в краткосрочной перспективе (даже хотя такой финансовый актив мог быть приобретен или выпущен главным образом с целью продажи или обратной покупки в ближайшем будущем), реклассифицировать такой финансовый актив из категории инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, если выполняются условия, указанные в пунктах 50B и 50D.

Организация не вправе реклассифицировать финансовые инструменты в категорию оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток после первоначального признания.

50A Представленные ниже изменения в обстоятельствах не считаются реклассификацией в целях применения пункта 50:

- (a) производный инструмент, который ранее был определен по усмотрению организации в качестве инструмента хеджирования и был эффективным в этом качестве при хеджировании денежных потоков или чистых инвестиций, перестает отвечать требованиям к такому инструменту;
- (b) производный инструмент становится определенным по усмотрению организации и эффективным инструментом хеджирования при хеджировании денежных потоков или чистых инвестиций;
- (c) финансовые активы реклассифицируются в результате изменения страховой компанией своей учетной политики в соответствии с пунктом 45 МСФО (IFRS) 4.

50B Финансовый актив, к которому применим пункт 50(c) (за исключением финансового актива, относящегося к типу активов, описанному в пункте 50D) может быть реклассифицирован из категории активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, только в редких обстоятельствах.

50C Если организация реклассифицирует финансовый актив из категории активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в соответствии с пунктом 50B, такой финансовый актив должен быть реклассифицирован по его справедливой стоимости на дату реклассификации. Прибыль или убыток, признанные ранее в составе прибыли или убытка за период, не подлежат восстановлению. Справедливая стоимость финансового актива на дату реклассификации становится его новой первоначальной стоимостью или амортизированной стоимостью в зависимости от того, что применимо к данному активу.

50D Финансовый актив, к которому применим пункт 50(c) и который соответствовал бы определению займов и дебиторской задолженности (если бы не требовалось классифицировать данный финансовый актив как предназначенный для торговли при первоначальном признании), может быть реклассифицирован из категории активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, если организация имеет намерение и возможность удерживать данный финансовый актив в обозримом будущем или до срока погашения.

50E Финансовый актив, классифицированный как имеющийся в наличии для продажи, который соответствовал бы определению займов и дебиторской задолженности (если бы он не был классифицирован по усмотрению организации как имеющийся в наличии для продажи), может быть

реклассифицирован из категории активов, имеющих в наличии для продажи, в категорию займов и дебиторской задолженности, если организация имеет намерение и возможность удерживать данный финансовый актив в обозримом будущем или до срока погашения.

- 50F Если организация реклассифицирует финансовый актив из категории активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в соответствии с пунктом 50D или из категории активов, имеющих в наличии для продажи, в соответствии с пунктом 50E, она должна реклассифицировать данный финансовый актив по его справедливой стоимости на дату реклассификации. В отношении финансового актива, реклассифицированного в соответствии с пунктом 50D, прибыль или убыток, признанные ранее в составе прибыли или убытка, не подлежат восстановлению. Справедливая стоимость финансового актива на дату реклассификации становится его новой первоначальной стоимостью или амортизированной стоимостью в зависимости от того, что применимо к данному активу. В отношении финансового актива, реклассифицированного из категории активов, имеющих в наличии для продажи, в соответствии с пунктом 50E, прибыль или убыток по такому активу, признанные ранее в составе прочего совокупного дохода в соответствии с пунктом 55(b), учитываются в соответствии с пунктом 54.
- 51 Если в результате изменения намерения или возможности организации классификация инвестиции как удерживаемой до погашения более не уместна, такая инвестиция должна быть реклассифицирована в категорию активов, имеющих в наличии для продажи, и переоценена по справедливой стоимости. При этом разница между ее балансовой стоимостью и справедливой стоимостью должна учитываться в соответствии с пунктом 55(b).
- 52 Если продажа или реклассификация инвестиций, удерживаемых до погашения, в объеме, превышающем незначительный, не соответствует ни одному из условий, указанных в пункте 9, все оставшиеся инвестиции, удерживаемые до погашения, должны быть реклассифицированы в категорию активов, имеющих в наличии для продажи. При такой реклассификации разница между их балансовой стоимостью и справедливой стоимостью должна учитываться в соответствии с пунктом 55(b).
- 53 Если становится возможной надежная оценка финансового актива или финансового обязательства, для которых такая оценка ранее не была возможна, и при этом его требуется оценивать по справедливой стоимости при наличии надежной оценки (см. пункты 46(c) и 47), то данные актив или обязательство должны быть переоценены по справедливой стоимости, а разница между балансовой стоимостью и справедливой стоимостью должна быть учтена в соответствии с пунктом 55.
- 54 Если в результате изменения намерения или возможности организации, либо в редких обстоятельствах, когда надежная оценка справедливой стоимости становится невозможной (см. пункты 46(c) и 47), либо вследствие окончания указанных в пункте 9 «двух предыдущих финансовых лет», финансовый актив или финансовое обязательство требуется учитывать по первоначальной или амортизированной стоимости, а не по справедливой стоимости, то справедливая стоимость, являющаяся балансовой стоимостью этого финансового актива или финансового обязательства по состоянию на указанную дату, становится новой величиной первоначальной стоимости или амортизированной стоимости этого финансового актива или финансового обязательства в зависимости от того, что применимо. Предыдущие прибыль или убыток, полученные от такого актива, признанные в составе прочего совокупного дохода в соответствии с пунктом 55(b), должны учитываться следующим образом:
- (a) в случае финансового актива с фиксированным сроком погашения прибыль или убыток должны амортизироваться в состав прибыли или убытка на протяжении оставшегося срока инвестиции, удерживаемой до погашения, с использованием метода эффективной процентной ставки. Разницу между новой величиной амортизированной стоимости и суммой к погашению также необходимо амортизировать в течение оставшегося срока до погашения финансового актива с использованием метода эффективной процентной ставки, аналогично амортизации премии или дисконта. Если финансовый актив впоследствии обесценивается, то прибыль или убыток, признанные в составе прочего совокупного дохода, реклассифицируются из состава собственного капитала в состав прибыли или убытка в соответствии с пунктом 67;
 - (b) в случае финансового актива, не имеющего фиксированного срока погашения, прибыль или убыток должны признаваться в составе прибыли или убытка в момент продажи или иного выбытия финансового актива. Если финансовый актив впоследствии обесценивается, то предыдущие прибыль или убыток, признанные в составе прочего совокупного дохода, реклассифицируются из состава собственного капитала в состав прибыли или убытка в соответствии с пунктом 67.

Прибыли и убытки

- 55 Прибыль или убыток, возникающие от изменения справедливой стоимости финансового актива или финансового обязательства, не являющегося частью отношений хеджирования (см. пункты 89–102), должны признаваться следующим образом:
- (a) Прибыль или убыток по финансовому активу или финансовому обязательству, оцениваемому по справедливой стоимости через прибыль или убыток, должны признаваться в составе прибыли или убытка.
 - (b) Прибыль или убыток по финансовому активу, имеющемуся в наличии для продажи, должны признаваться в составе прочего совокупного дохода, за исключением убытков от обесценения (см. пункты 67–70) и прибылей и убытков от изменения валютных курсов (см. пункт AG83 Приложения А), до момента прекращения признания данного финансового актива. В этот момент накопленные прибыль или убыток, ранее признанные в составе прочего совокупного дохода, реклассифицируются из состава собственного капитала в состав прибыли или убытка в качестве реклассификационной корректировки (см. МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» (пересмотренный в 2007 году)). Однако процент, рассчитанный с использованием метода эффективной процентной ставки (см. пункт 9), признается в составе прибыли или убытка (см. МСФО (IAS) 18). Дивиденды по имеющимся в наличии для продажи долевым инструментам признаются в составе прибыли или убытка, когда установлено право организации на получение платежа (см. МСФО (IAS) 18).
- 55A *[Данный пункт касается поправок, еще не вступивших в силу, и поэтому не включен в настоящую редакцию.]*
- 56 Прибыль или убыток от финансовых активов и финансовых обязательств, учитываемых по амортизированной стоимости (см. пункты 46 и 47), признаются в составе прибыли или убытка в момент прекращения признания или обесценения такого финансового актива или финансового обязательства, а также в процессе амортизации. Однако для финансовых активов или финансовых обязательств, являющихся объектами хеджирования (см. пункты 78–84 и пункты AG98–AG101 Приложения А), учет прибыли или убытка должен осуществляться согласно пунктам 89–102.
- 57 Если организация признает финансовые активы, используя учет по дате расчетов (см. пункт 38 и пункты AG53 и AG56 Приложения А), то изменение справедливой стоимости актива к получению в течение периода между датой заключения сделки и датой расчетов не признается в отношении активов, оцениваемых по первоначальной или амортизированной стоимости (за исключением убытков от обесценения). Однако в отношении активов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменение справедливой стоимости подлежит признанию в составе прибыли или убытка или в составе прочего совокупного дохода в соответствии с пунктом 55.

Обесценение и безнадежная задолженность по финансовым активам

- 58 На конец каждого отчетного периода организация должна оценивать наличие объективного свидетельства обесценения финансового актива или группы финансовых активов. При наличии такого свидетельства организация должна применить пункт 63 (для финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости), пункт 66 (для финансовых активов, учитываемых по первоначальной стоимости) или пункт 67 (для финансовых активов, имеющих в наличии для продажи) для определения суммы убытка от обесценения.
- 59 Считается, что произошло обесценение финансового актива или группы финансовых активов и понесены убытки от обесценения в том и только в том случае, если существует объективное свидетельство обесценения, возникшего в результате одного или нескольких событий, которые имели место с момента первоначального признания актива («событие, приводящее к убытку») и такое приводящее к убытку событие (или события) оказывает влияние на расчетные будущие денежные потоки по финансовому активу или группе финансовых активов, величина которого может быть надежно оценена. В некоторых случаях не представляется возможной идентификация одного отдельного события, которое привело к обесценению. Причиной, вызвавшей обесценение, может быть суммарный эффект нескольких событий. Убытки, ожидаемые в результате будущих событий, не признаются вне зависимости от степени вероятности их понесения. Объективные свидетельства обесценения финансового актива или группы активов включают наблюдаемые данные о следующих событиях, приводящих к убытку, которые стали известны держателю актива:

- (a) значительных финансовых затруднениях эмитента или заемщика;
- (b) нарушении условий договора, таком как дефолт или просрочка платежа по основному долгу или процентам;
- (c) предоставлении кредитором уступки своему заемщику в силу экономических причин или договорных условий, связанных с финансовыми затруднениями этого заемщика, которую кредитор не предоставил бы в ином случае;
- (d) том, что банкротство или иная финансовая реорганизация заемщика становятся вероятными;
- (e) исчезновении активного рынка для данного финансового актива в результате финансовых затруднений; или
- (f) появлении наблюдаемых данных, свидетельствующих об измеримом снижении суммы расчетных будущих денежных потоков по группе финансовых активов после первоначального признания таких активов, хотя такое снижение еще не может быть идентифицировано в отношении отдельных финансовых активов в группе. Такие данные могут включать:
 - (i) негативные изменения статуса платежей заемщиков в группе (например, увеличение количества просроченных платежей или заемщиков, которые исчерпали кредитный лимит по кредитным картам и погашают причитающиеся суммы ежемесячными минимальными взносами); или
 - (ii) национальные или местные экономические условия, которые коррелируют с неплатежами по активам в группе (например, увеличение уровня безработицы в географическом регионе расположения заемщиков, снижение цен на недвижимость в соответствующем регионе в случае ипотечных займов, снижение цен на нефть для кредитов нефтедобывающим компаниям или негативные изменения условий в отрасли, которые влияют на заемщиков, принадлежащих к данной группе).

60 Исчезновение активного рынка в результате прекращения открытой торговли финансовыми инструментами организации не является свидетельством обесценения. Снижение кредитного рейтинга организации само по себе не является свидетельством обесценения, хотя может свидетельствовать об обесценении в совокупности с другими доступными данными. Снижение справедливой стоимости финансового актива ниже первоначальной или амортизированной стоимости не обязательно является свидетельством обесценения (например, снижение справедливой стоимости инвестиции в долговой инструмент в результате повышения безрисковой процентной ставки).

61 В дополнение к типам событий, описанным в пункте 59, объективное свидетельство обесценения инвестиций в долевого инструмент включает информацию о значительных изменениях с неблагоприятным влиянием, имевших место в технологической, рыночной, экономической или правовой среде, в которой эмитент осуществляет деятельность, указывающих на то, что первоначальная стоимость инвестиции в долевого инструмент может не быть возмещена. Значительное или продолжительное снижение справедливой стоимости инвестиции в долевого инструмент ниже ее первоначальной стоимости также является объективным свидетельством обесценения.

62 В некоторых случаях наблюдаемые данные, требуемые для расчета суммы убытка от обесценения по финансовому активу, могут быть недостаточны или могут не вполне соответствовать текущим обстоятельствам. Например, такая ситуация может возникнуть, когда у заемщика имеются финансовые трудности, и имеется мало данных за прошлые периоды, относящихся к аналогичным заемщикам. В таких случаях, для того чтобы оценить сумму убытка от обесценения, организация использует свое суждение, основанное на опыте. Аналогично организация использует свое суждение, основанное на опыте, для того чтобы скорректировать наблюдаемые данные по группе финансовых активов, с тем чтобы отразить текущие обстоятельства (см. пункт AG89). Использование обоснованных оценок является важной частью процесса подготовки финансовой отчетности и не ставит под сомнение ее надежность.

Финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости

63 Если имеется объективное свидетельство того, что был понесен убыток от обесценения займов и дебиторской задолженности или инвестиций, удерживаемых до погашения, которые учитываются по амортизированной стоимости, то сумма такого убытка оценивается как разница между балансовой стоимостью соответствующего актива и приведенной стоимостью расчетных будущих денежных потоков (исключая будущие кредитные убытки, которые не были понесены), дисконтированных по первоначальной эффективной процентной ставке по этому финансовому активу (т. е. эффективной процентной ставке, рассчитанной при первоначальном признании). Балансовая стоимость актива должна быть уменьшена непосредственно или с использованием счета оценочного резерва. Сумма убытка должна быть признана в составе прибыли или убытка.

- 64 Организация сначала оценивает наличие объективного свидетельства обесценения на индивидуальной основе по каждому индивидуально значительному финансовому активу, а также на индивидуальной или групповой основе по финансовым активам, не являющимся индивидуально значительными (см. пункт 59). Если организация установила отсутствие объективного свидетельства обесценения по финансовому активу, оцененному на индивидуальной основе, независимо от того, является этот актив значительным или нет, она должна включить данный актив в группу финансовых активов со схожими характеристиками кредитного риска и оценить их на предмет обесценения на групповой основе. Активы, оцененные на предмет обесценения на индивидуальной основе, по которым был признан или продолжает признаваться убыток от обесценения, не должны включаться в оценку обесценения на групповой основе.
- 65 Если в последующем периоде величина убытка от обесценения сокращается и это сокращение можно объективно связать с событием, произошедшим после того, как было признано обесценение (например, с повышением рейтинга кредитоспособности должника), ранее признанный убыток от обесценения следует восстановить либо непосредственно, либо путем корректировки счета оценочного резерва. Указанное восстановление не должно приводить к тому, чтобы балансовая стоимость финансового актива превысила его амортизированную стоимость, рассчитанную, как если бы обесценение не было признано, на дату восстановления обесценения. Сумма восстановленного обесценения должна быть признана в составе прибыли или убытка.

Финансовые активы, учитываемые по первоначальной стоимости

- 66 Если существует объективное свидетельство того, что был понесен убыток от обесценения по долевого инструменту, который не имеет котировки активного рынка и который не учитывается по справедливой стоимости вследствие того, что его справедливая стоимость не поддается надежной оценке, или по производному активу, связанному с таким долевым инструментом и подлежащему урегулированию путем поставки такого долевого инструмента, сумма убытка от обесценения оценивается как разница между балансовой стоимостью данного финансового актива и приведенной стоимостью расчетных будущих денежных потоков, дисконтированных по текущей рыночной норме доходности для аналогичного финансового актива (см. пункт 46(с) и пункты AG80 и AG81 Приложения А). Такие убытки от обесценения в дальнейшем не подлежат восстановлению.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

- 67 Если снижение справедливой стоимости имеющегося в наличии для продажи финансового актива было признано в составе прочего совокупного дохода и при этом имеется объективное свидетельство обесценения этого актива (см. пункт 59), то накопленный убыток, признанный в составе прочего совокупного дохода, должен быть реклассифицирован из состава собственного капитала в состав прибыли или убытка в качестве реклассификационной корректировки, несмотря на то, что признание финансового актива не было прекращено.
- 68 Сумма накопленного убытка, реклассифицированная из состава собственного капитала в состав прибыли или убытка согласно пункту 67, должна быть равна разнице между затратами на приобретение актива (за вычетом выплат, полученных в погашение основной суммы, и амортизации) и его текущей справедливой стоимостью, за вычетом убытка от обесценения по этому финансовому активу, ранее признанного в составе прибыли или убытка.
- 69 Убытки от обесценения, признанные в составе прибыли или убытка, по инвестиции в долевого инструмент, классифицированной как имеющаяся в наличии для продажи, в дальнейшем не подлежат восстановлению через прибыль или убыток.
- 70 Если в каком-либо из последующих периодов справедливая стоимость долгового инструмента, классифицированного как имеющийся в наличии для продажи, увеличится и это увеличение можно будет объективно связать с событием, произошедшим после признания убытка от обесценения в составе прибыли или убытка, то убыток от обесценения необходимо будет восстановить, а сумму восстановленного убытка от обесценения признать в составе прибыли или убытка.

Хеджирование

- 71 Если организация по собственному усмотрению определила отношения хеджирования между инструментом хеджирования и объектом хеджирования, как описано в пунктах 85–88 и пунктах

AG102–AG104 Приложения А, то учет прибыли или убытка от этого инструмента хеджирования и от этого объекта хеджирования должен вестись в соответствии с пунктами 89–102.

Инструменты хеджирования

Квалифицируемые инструменты хеджирования

- 72 Настоящий стандарт не ограничивает обстоятельства, при которых производный инструмент может быть определен по усмотрению организации как инструмент хеджирования, при условии соблюдения критериев пункта 88, за исключением некоторых выпущенных опционов (см. пункт AG94 Приложения А). Однако непроизводный финансовый актив или непроизводное финансовое обязательство могут быть определены по усмотрению организации как инструменты хеджирования только применительно к хеджированию валютного риска.
- 73 Для целей учета хеджирования только те инструменты, которые заключены с внешней по отношению к отчитывающейся организации стороной (т. е. внешней для группы или отдельной организации, по которой представляется отчетность), могут по усмотрению организации определяться в качестве инструментов хеджирования. Хотя отдельные организации в составе одной консолидированной группы или подразделения одной организации могут осуществлять операции хеджирования с другими организациями в составе данной группы или с другими подразделениями данной организации, такие внутригрупповые операции исключаются при консолидации. Следовательно, такие операции хеджирования не соответствуют критериям применения учета хеджирования в консолидированной финансовой отчетности группы. Несмотря на это, они могут соответствовать критериям применения учета хеджирования в индивидуальной или отдельной финансовой отчетности отдельных организаций, входящих в группу, при условии, что такие операции являются внешними для отдельной организации, по которой представляется отчетность.

Определение инструментов хеджирования по усмотрению организации

- 74 Как правило, существует единая величина справедливой стоимости для инструмента хеджирования в целом, при этом факторы, вызывающие изменения справедливой стоимости, являются взаимозависимыми. Таким образом, отношения хеджирования определяются по усмотрению организации для всего инструмента хеджирования в целом. Единственными допустимыми исключениями являются:
- (a) разделение стоимости договора опциона на внутреннюю стоимость и временную стоимость и определение в качестве инструмента хеджирования только изменений внутренней стоимости опциона, исключая изменения его временной стоимости; и
 - (b) разделение стоимости форвардного договора на процентный элемент и спот-цену.
- Эти исключения допускаются, потому что внутренняя стоимость опциона и премия по форварду, как правило, могут быть оценены отдельно. Динамическая стратегия хеджирования, в которой оценивается и внутренняя стоимость, и временная стоимость договора опциона, может соответствовать критериям применения учета хеджирования.
- 75 Пропорциональная доля всего инструмента хеджирования, например 50 процентов его номинальной стоимости, может быть определена по усмотрению организации в качестве инструмента хеджирования в отношениях хеджирования. Однако нельзя определять отношения хеджирования только на часть срока, в течение которого инструмент хеджирования находится в обращении.
- 76 Один инструмент хеджирования может быть определен по усмотрению организации в качестве инструмента хеджирования более чем одного вида рисков при условии, что (a) можно четко идентифицировать хеджируемые риски, (b) можно продемонстрировать эффективность хеджирования, и (c) возможно обеспечить четкое определение данного инструмента хеджирования и четкое определение позиций по различным рискам в качестве объектов хеджирования.
- 77 Два или более производных инструмента или их пропорциональные доли (либо, в случае хеджирования валютного риска, два или более непроизводных инструмента или их пропорциональные доли либо сочетание производных и непроизводных инструментов или их пропорциональных долей) могут рассматриваться в совокупности и вместе определяться по усмотрению организации в качестве инструмента хеджирования, включая обстоятельства, в которых риск или риски, возникающие по некоторым производным инструментам, компенсируют риски, возникающие по другим производным инструментам. Однако процентный коллар или другой производный инструмент, который объединяет в себе выпущенный опцион и приобретенный опцион, нельзя квалифицировать как инструмент хеджирования, если в нетто-величине он, по существу, представляет собой выпущенный опцион (по

которому получена нетто-премия). Аналогично два или более инструмента (или их пропорциональные доли) могут быть определены по усмотрению организации в качестве инструмента хеджирования только в том случае, если ни один из них не является выпущенным опционом или нетто-выпущенным опционом.

Объекты хеджирования

Квалифицируемые объекты хеджирования

- 78 Объект хеджирования может представлять собой признанный актив или обязательство, непризнанное твердое договорное обязательство, высоковероятную прогнозируемую операцию либо чистую инвестицию в иностранное подразделение. Объект хеджирования может представлять собой (a) отдельный актив, обязательство, твердое договорное обязательство, высоковероятную прогнозируемую операцию или чистую инвестицию в иностранное подразделение, (b) группу активов, обязательств, твердых договорных обязательств, высоковероятных прогнозируемых операций или чистых инвестиций в иностранные подразделения со схожими характеристиками риска или (c) только при портфельном хеджировании процентного риска, часть портфеля финансовых активов или финансовых обязательств, имеющих общий хеджируемый риск.
- 79 В отличие от займов и дебиторской задолженности инвестиция, удерживаемая до погашения, не может быть объектом хеджирования в отношении процентного риска или риска досрочного погашения, потому что классификация инвестиции по усмотрению организации как удерживаемой до погашения предполагает намерение удерживать инвестицию до срока погашения вне зависимости от изменений справедливой стоимости или денежных потоков от такой инвестиции, связанных с изменениями процентной ставки. Однако удерживаемая до погашения инвестиция может быть объектом хеджирования в отношении рисков изменения валютных курсов и кредитного риска.
- 80 Для целей учета хеджирования в качестве объектов хеджирования могут по усмотрению организации определяться только те активы, обязательства, твердые договорные обязательства либо высоковероятные прогнозируемые операции, которые заключаются со сторонами, являющимися внешними по отношению к организации. Следовательно, учет хеджирования может применяться к операциям между организациями, входящими в состав одной группы, только для целей индивидуальной или отдельной финансовой отчетности указанных организаций, но не для целей консолидированной финансовой отчетности группы, кроме консолидированной финансовой отчетности инвестиционной организации, как этот термин определен в МСФО (IFRS) 10, поскольку в такой консолидированной финансовой отчетности не будут взаимоисключаться операции между самой инвестиционной организацией и ее дочерними организациями, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Однако, в виде исключения, валютный риск по внутригрупповой монетарной статье (например, кредиторская/дебиторская задолженность между двумя дочерними организациями) может быть квалифицируемым объектом хеджирования в консолидированной финансовой отчетности, если он приводит к потенциальному возникновению прибыли или убытков вследствие изменения валютных курсов, которые не в полной мере исключаются при консолидации в соответствии с МСФО (IAS) 21 «Влияние изменений валютных курсов». В соответствии с МСФО (IAS) 21 прибыли и убытки, обусловленные изменениями валютных курсов, по внутригрупповым монетарным статьям не исключаются в полном объеме при консолидации, когда соответствующая внутригрупповая монетарная статья является результатом операции между двумя организациями в рамках группы, имеющими разные функциональные валюты. Кроме того, валютный риск по прогнозируемой внутригрупповой операции, являющейся высоковероятной, может быть квалифицируемым объектом хеджирования в консолидированной финансовой отчетности при условии, что данная операция выражена в валюте, отличной от функциональной валюты организации, участвующей в данной операции, а валютный риск окажет влияние на консолидированную величину прибыли или убытка.

Определение финансовых статей в качестве объектов хеджирования по усмотрению организации

- 81 Если объектом хеджирования является финансовый актив или финансовое обязательство, они могут быть определены как объекты хеджирования по отношению к рискам, связанным только с частью их денежных потоков или справедливой стоимости (например, может быть выбран один или более из денежных потоков, предусмотренных договором, или его часть, или может быть определена пропорциональная доля справедливой стоимости), при условии, что эффективность будет поддаваться оценке. Например, организация может по собственному усмотрению определить в качестве хеджируемого риска идентифицируемую и поддающуюся отдельной оценке часть процентного риска по процентному активу или процентному обязательству (например, такой компонент общего процентного

риска по хеджируемому финансовому инструменту, как изменение безрисковой или базовой процентной ставки).

- 81A При хеджировании справедливой стоимости позиции по процентному риску по портфелю финансовых активов или финансовых обязательств (и только при таком хеджировании) хеджируемая часть может быть определена по усмотрению организации в виде денежной величины (например, как сумма в долларах, евро, фунтах или рэндах), а не в виде отдельных активов (или обязательств). Несмотря на то, что для целей управления рисками портфель может включать и активы, и обязательства, величина, определенная по усмотрению организации в качестве объекта хеджирования, представляет собой либо некоторую сумму активов, либо некоторую сумму обязательств. Определять в качестве объекта хеджирования нетто-величину, включающую и активы, и обязательства, не разрешается. Организация может хеджировать часть процентного риска, связанного указанной величиной, которую она определила по собственному усмотрению. Например, при хеджировании портфеля, который содержит активы с правом досрочного погашения, организация может хеджировать изменение справедливой стоимости в результате изменения хеджируемой процентной ставки на основе ожидаемых, а не договорных дат пересмотра процентной ставки. Если хеджируемая часть основана на ожидаемых датах пересмотра процентной ставки, то при определении изменения справедливой стоимости объекта хеджирования необходимо учитывать влияние, которое изменения хеджируемой процентной ставки окажут на эти ожидаемые даты пересмотра процентной ставки. Следовательно, когда портфель, содержащий объекты с правом досрочного погашения, хеджируется при помощи производного инструмента, не содержащего права досрочного погашения, возникает неэффективность, если сроки ожидаемого досрочного погашения по объектам в хеджируемом портфеле пересматриваются или если фактические даты досрочного погашения отличаются от ожидаемых.

Определение нефинансовых объектов в качестве объектов хеджирования по усмотрению организации

- 82 Если объектом хеджирования является нефинансовый актив или нефинансовое обязательство, то он может быть определен по усмотрению организации в качестве объекта хеджирования либо (а) в отношении валютных рисков, либо (б) в отношении всех рисков в целом, ввиду трудности выделения и оценки соответствующей части денежных потоков или изменений справедливой стоимости, которая относится к конкретным рискам, за исключением валютных.

Определение групп объектов в качестве объектов хеджирования по усмотрению организации

- 83 Схожие активы или схожие обязательства могут быть объединены и хеджироваться как группа, только если индивидуальные активы или индивидуальные обязательства в этой группе подвергаются тому риску, который определен по усмотрению организации как хеджируемый. При этом изменение справедливой стоимости каждого индивидуального объекта в группе, связанное с хеджируемым риском, должно быть примерно пропорционально общему изменению справедливой стоимости, связанному с хеджируемым риском, по всей группе объектов.
- 84 Так как организация оценивает эффективность хеджирования путем сравнения изменения справедливой стоимости или денежного потока по инструменту хеджирования (или по группе схожих инструментов хеджирования) и по объекту хеджирования (или по группе схожих объектов хеджирования), сравнение инструмента хеджирования с общей нетто-позицией (например, с нетто-величиной всех активов и обязательств с фиксированной процентной ставкой, имеющих схожие сроки погашения), а не с конкретным объектом хеджирования, не соответствует критериям применения учета хеджирования.

Учет хеджирования

- 85 Учет хеджирования предусматривает признание в составе прибыли или убытка взаимно компенсирующих изменений справедливой стоимости инструмента хеджирования и объекта хеджирования.
- 86 Различают три типа отношений хеджирования:
- (а) *хеджирование справедливой стоимости*: хеджируется потенциальное изменение справедливой стоимости признанного актива или обязательства, либо непризнанного твердого договорного обязательства, либо идентифицированной доли такого актива, обязательства или твердого договорного обязательства, которое обусловлено определенным риском и может оказать влияние на прибыль или убыток;

- (b) *хеджирование денежных потоков*: хеджируется потенциальное изменение величины денежных потоков, которое обусловлено определенным риском, связанным с признанным активом или обязательством (например, все или некоторые будущие процентные выплаты по долговому инструменту с переменной ставкой) или с высоковероятной прогнозируемой операцией, и может оказать влияние на прибыль или убыток;
- (c) *хеджирование чистой инвестиции в иностранное подразделение*, как этот термин определен в МСФО (IAS) 21.

87 Хеджирование валютного риска по твердому договорному обязательству может учитываться либо как хеджирование справедливой стоимости, либо как хеджирование денежных потоков.

88 К отношениям хеджирования разрешено применять учет хеджирования согласно пунктам 89–102, только если они соответствуют всем следующим критериям:

- (a) На дату начала данных отношений хеджирования у организации имеется формализованное решение по их определению и оформленная документация по ним, а также документально зафиксированная цель управления рисками и стратегия осуществления хеджирования. В этой документации должны быть указаны инструмент хеджирования, объект хеджирования, описан характер хеджируемого риска и то, каким образом организация будет оценивать, насколько эффективно инструмент хеджирования компенсирует подверженность справедливой стоимости или денежных потоков по объекту хеджирования изменениям, связанным с хеджируемым риском.
- (b) Ожидается, что хеджирование будет высокоэффективным (см. пункты AG105–AG113A Приложения А) для получения компенсирующих изменений справедливой стоимости или денежных потоков, связанных с хеджируемым риском, в соответствии с первоначальной стратегией управления риском, документально зафиксированной для соответствующих отношений хеджирования.
- (c) В случае хеджирования денежных потоков прогнозируемая операция, являющаяся объектом хеджирования, должна быть высоковероятной, и в ее результате денежные потоки должны быть подвержены изменениям, которые могут в конечном счете повлиять на финансовый результат.
- (d) Эффективность хеджирования должна поддаваться надежной оценке, т. е. справедливая стоимость или денежные потоки по объекту хеджирования, связанные с хеджируемым риском, и справедливая стоимость инструмента хеджирования должны поддаваться надежной оценке.
- (e) Хеджирование должно оцениваться на постоянной основе, и хеджирование должно оцениваться как фактически высокоэффективное во всех отчетных периодах, применительно к которым отношения хеджирования были определены по усмотрению организации.

Хеджирование справедливой стоимости

89 Если в течение периода хеджирование справедливой стоимости отвечает условиям, предусмотренным пунктом 88, данные отношения хеджирования должны учитываться следующим образом:

- (a) прибыль или убыток от переоценки инструмента хеджирования по справедливой стоимости (для производного инструмента хеджирования) или валютной составляющей его балансовой стоимости, оцененной в соответствии с МСФО (IAS) 21 (для непроизводного инструмента хеджирования) должны признаваться в составе прибыли или убытка; и
- (b) прибыль или убыток по объекту хеджирования, связанные с хеджируемым риском, должны корректировать балансовую стоимость этого объекта хеджирования и признаваться в составе прибыли или убытка. Этот метод применяется, если объект хеджирования в отсутствие учета хеджирования оценивался бы по первоначальной стоимости. Если объект хеджирования является финансовым активом, имеющимся в наличии для продажи, прибыль или убыток по объекту хеджирования, связанные с хеджируемым риском, должны признаваться в составе прибыли или убытка.

89А При хеджировании справедливой стоимости позиции по процентному риску по части портфеля финансовых активов или финансовых обязательств (и только при таком хеджировании) требование

пункта 89(b) может быть выполнено путем представления относящихся к объекту хеджирования прибыли или убытка:

- (a) единой отдельной статьей отчета о финансовом положении в составе активов – в отношении тех периодов пересмотра процентной ставки, в которых объект хеджирования является активом; либо
- (b) единой отдельной статьей отчета о финансовом положении в составе обязательств – в отношении тех периодов пересмотра процентной ставки, в которых объект хеджирования является обязательством.

Отдельные статьи отчета о финансовом положении, указанные в подпунктах (a) и (b), должны представляться сразу после финансовых активов или финансовых обязательств. Суммы, включенные в эти статьи, должны быть исключены из отчета о финансовом положении в момент прекращения признания активов или обязательств, к которым они относятся.

90 Если хеджируются только отдельные риски, связанные с объектом хеджирования, то признанные изменения справедливой стоимости объекта хеджирования, не связанные с хеджируемым риском, признаются в соответствии с пунктом 55.

91 Организация должна перспективно прекратить учет хеджирования, предусмотренный пунктом 89, если:

- (a) срок действия инструмента хеджирования истек или этот инструмент продан, прекращен или исполнен. Для целей данного требования замена инструмента хеджирования другим инструментом хеджирования или его пролонгация не считаются истечением его срока или прекращением его действия, если такие замена или пролонгация указаны в составе документально оформленной стратегии организации по хеджированию. Кроме того, для целей данного требования инструмент хеджирования не считается истекшим или прекращенным, если:
 - (i) вследствие действия либо введения законов или иных нормативных правовых актов стороны инструмента хеджирования договариваются о том, что один или несколько клиринговых контрагентов заменяют первоначального контрагента и становятся новым контрагентом для каждой из сторон. Для этих целей под клиринговым контрагентом понимается центральный контрагент (иногда называемый «клиринговой организацией» или «клиринговым агентством») либо организация или организации, например участник клиринговой организации либо клиент участника клиринговой организации, которые выступают в качестве контрагента с целью осуществления клиринга центральным контрагентом. Однако в случае, когда стороны инструмента хеджирования заменяют своих первоначальных контрагентов разными контрагентами, требования данного пункта применяются только в том случае, если каждый из этих новых контрагентов осуществляет клиринг с одним и тем же центральным контрагентом;
 - (ii) прочие изменения инструмента хеджирования, если таковые имеют место, ограничиваются изменениями, необходимыми для осуществления подобной замены контрагента. Указанные изменения ограничиваются теми, что соответствуют условиям, которые ожидалось бы в случае, если бы инструмент хеджирования изначально был предметом осуществления клиринга клиринговым контрагентом. К таким изменениям относятся изменения требований в отношении обеспечения, прав на взаимозачет остатков дебиторской и кредиторской задолженности и в отношении взимаемой платы;
- (b) хеджирование больше не соответствует критериям учета хеджирования, предусмотренным пунктом 88; или
- (c) организация по собственному усмотрению аннулирует определенные ею отношения хеджирования.

92 **Корректировка балансовой стоимости хеджируемого финансового инструмента, для которого используется метод эффективной процентной ставки (либо, в случае портфельного хеджирования процентного риска, отдельной статьи отчета о финансовом положении, описанной в пункте 89А), осуществленная в соответствии с пунктом 89(b), подлежит амортизации с отражением в составе прибыли или убытка. Организация вправе начать начисление амортизации с момента возникновения корректировки, но обязана начать амортизацию не позднее того момента, когда объект хеджирования прекращает корректироваться на величину изменений его справедливой стоимости, связанных с хеджируемым риском. Корректировка определяется на основе пересчитанной эффективной процентной ставки на дату начала такой амортизации. Однако если**

в случае хеджирования справедливой стоимости процентного риска по портфелю финансовых активов или финансовых обязательств (и только при таком хеджировании) амортизация с использованием пересчитанной эффективной процентной ставки представляется практически неосуществимой, то корректировка должна амортизироваться по линейному методу. Корректировка должна быть полностью амортизирована к моменту погашения финансового инструмента или, в случае портфельного хеджирования процентного риска, до истечения соответствующего периода пересмотра процентной ставки.

- 93 Когда объектом хеджирования является непризнанное твердое договорное обязательство, накопленная величина изменения справедливой стоимости данного объекта хеджирования после его определения по усмотрению организации в качестве такового признается как актив или обязательство с признанием соответствующей суммы прибыли или убытка в составе прибыли или убытка (см. пункт 89(b)). Изменения справедливой стоимости инструмента хеджирования также признаются в составе прибыли или убытка.
- 94 Когда объектом хеджирования в рамках хеджирования справедливой стоимости является твердое договорное обязательство приобрести актив либо принять на себя обязательство, первоначальная балансовая стоимость указанного актива или обязательства, возникших вследствие исполнения организацией данного договорного обязательства, корректируется посредством включения в нее накопленной величины изменения справедливой стоимости твердого договорного обязательства, связанного с хеджируемым риском, которая была признана в отчете о финансовом положении.

Хеджирование денежных потоков

- 95 Если в течение периода хеджирование денежных потоков отвечает условиям, предусмотренным пунктом 88, данные отношения хеджирования должны учитываться следующим образом:
- (a) та часть прибыли или убытка по инструменту хеджирования, которая определяется как эффективное хеджирование (см. пункт 88), должна признаваться в составе прочего совокупного дохода; и
 - (b) неэффективная часть прибыли или убытка по инструменту хеджирования должна признаваться в составе прибыли или убытка.
- 96 Более подробно хеджирование денежных потоков учитывается следующим образом:
- (a) отдельный компонент собственного капитала, связанный с объектом хеджирования, корректируется до наименьшей из следующих величин (в абсолютном выражении):
 - (i) накопленной величины прибыли или убытка по инструменту хеджирования с момента начала хеджирования; и
 - (ii) накопленной величины изменения справедливой стоимости (приведенной стоимости) ожидаемых будущих денежных потоков по объекту хеджирования с момента начала хеджирования;
 - (b) оставшаяся часть прибыли или убытка по инструменту хеджирования или определенному по усмотрению организации его компоненту (которая представляет собой неэффективность хеджирования) должна признаваться в составе прибыли или убытка; и
 - (c) если документально оформленная стратегия организации по управлению риском применительно к конкретным отношениям хеджирования исключает из оценки эффективности хеджирования тот или иной компонент прибыли или убытка по инструменту хеджирования или связанные с ним денежные потоки (см. пункты 74, 75 и 88(a)), такой исключаемый компонент прибыли или убытка признается в соответствии с пунктом 55.
- 97 Если хеджирование прогнозируемой операции впоследствии приводит к признанию финансового актива или финансового обязательства, то соответствующая прибыль или убыток, признанные в составе прочего совокупного дохода в соответствии с пунктом 95, должны быть реклассифицированы из состава собственного капитала в состав прибыли или убытка в качестве реклассификационной корректировки (см. МСФО (IAS) 1 (пересмотренный в 2007 году)) в том же периоде или периодах, в течение которых хеджируемые прогнозируемые денежные потоки влияют на прибыль или убыток (например, в периоды, когда признается процентный доход или процентный расход). Однако если организация ожидает, что весь убыток, признанный в составе прочего совокупного дохода, или его часть, не будут возмещены в течение одного или более будущих периодов, то она должна реклассифицировать в состав прибыли или убытка в качестве реклассификационной корректировки ту сумму, возмещение которой не ожидается.
- 98 Если хеджирование прогнозируемой операции впоследствии приводит к признанию нефинансового актива или нефинансового обязательства, либо если прогнозируемая операция в

отношении нефинансового актива или нефинансового обязательства становится твердым договорным обязательством, к которому применяется учет хеджирования справедливой стоимости, то организация должна принять один из следующих подпунктов (а) или (б):

- (а) Она реклассифицирует соответствующие прибыли и убытки, признанные в составе прочего совокупного дохода в соответствии с пунктом 95, в состав прибыли или убытка в качестве реклассификационной корректировки (см. МСФО (IAS) 1 (пересмотренный в 2007 году)) в том же периоде или периодах, в течение которых приобретенный актив или принятое обязательство влияет на прибыль или убыток (например, в периоды, когда признается расход по амортизации или себестоимость продаж). Однако если организация ожидает, что весь убыток, признанный в составе прочего совокупного дохода, или его часть не будут возмещены в одном или нескольких будущих периодах, организация должна реклассифицировать из собственного капитала в состав прибыли или убытка в качестве реклассификационной корректировки сумму, возмещение которой не ожидается.
- (б) Она исключает соответствующие прибыли или убытки, признанные в составе прочего совокупного дохода в соответствии с пунктом 95, и включает их в первоначальную стоимость или иную оценку балансовой стоимости соответствующего актива или обязательства.

99 Организация должна принять подпункт (а) или (б) в пункте 98 в качестве своей учетной политики и применять его последовательно ко всем отношениям хеджирования, к которым относится пункт 98.

100 Для отношений хеджирования денежных потоков, кроме рассматриваемых в пункте 97 и 98, суммы, признанные в составе прочего совокупного дохода, должны быть реклассифицированы из состава собственного капитала в состав прибыли или убытка в качестве реклассификационной корректировки (см. МСФО (IAS) 1 (пересмотренный в 2007 году)) в том же периоде или периодах, в течение которых хеджируемые прогнозируемые денежные потоки оказывают влияние на прибыль или убыток (например, когда осуществляется прогнозируемая продажа).

101 В любом из следующих случаев организация должна перспективно прекратить учет хеджирования, предусмотренный пунктами 95–100:

- (а) Срок действия инструмента хеджирования истек, или этот инструмент продан, прекращен или исполнен. В этом случае сумма накопленной прибыли или убытка по инструменту хеджирования, признанная в составе прочего совокупного дохода в том периоде, когда хеджирование было эффективным (см. пункт 95(а)), продолжает отражаться в отдельной статье в составе собственного капитала до момента совершения прогнозируемой операции. Когда прогнозируемая операция будет совершена, должны быть применены пункты 97, 98 или 100. Для целей настоящего подпункта замена инструмента хеджирования другим инструментом хеджирования или его пролонгация не считаются истечением его срока или прекращением его действия, если такие замена или пролонгация указаны в составе документально оформленной стратегии организации по хеджированию. Кроме того, для целей настоящего подпункта инструмент хеджирования не считается истекшим или прекращенным, если:
 - (i) вследствие действия либо введения законов или иных нормативных правовых актов стороны инструмента хеджирования договариваются о том, что один или несколько клиринговых контрагентов заменяют первоначального контрагента и становятся новым контрагентом для каждой из сторон. Для этих целей под клиринговым контрагентом понимается центральный контрагент (иногда называемый «клиринговой организацией» или «клиринговым агентством») либо организация или организации, например, участник клиринговой организации либо клиент участника клиринговой организации, которые выступают в качестве контрагента с целью осуществления клиринга центральным контрагентом. Однако в случае, когда стороны инструмента хеджирования заменяют своих первоначальных контрагентов разными контрагентами, требования данного пункта применяются только в том случае, если каждый из этих новых контрагентов осуществляет клиринг с одним и тем же центральным контрагентом;
 - (ii) прочие изменения инструмента хеджирования, если таковые имеют место, ограничиваются изменениями, необходимыми для осуществления подобной замены контрагента. Указанные изменения ограничиваются теми, что соответствуют условиям, которые ожидалось бы в случае, если бы инструмент хеджирования изначально был предметом осуществления клиринга

клиринговым контрагентом. К таким изменениям относятся изменения требований в отношении обеспечения, прав на взаимозачет остатков дебиторской и кредиторской задолженности и в отношении взимаемой платы.

- (b) Хеджирование перестает соответствовать критериям учета хеджирования, предусмотренным пунктом 88. В этом случае сумма накопленной прибыли или убытка по инструменту хеджирования, признанная в составе прочего совокупного дохода в том периоде, когда хеджирование было эффективным (см. пункт 95(a)), продолжает отражаться в отдельной статье в составе собственного капитала до момента совершения прогнозируемой операции. Когда прогнозируемая операция будет совершена, должны быть применены пункты 97, 98 или 100.
- (c) Выполнение прогнозируемой операции более не ожидается, и в этом случае сумма накопленной прибыли или убытка по инструменту хеджирования, признанная в составе прочего совокупного дохода (см. пункт 95(a)), должна быть реклассифицирована из состава собственного капитала в состав прибыли или убытка в качестве реклассификационной корректировки. Совершение прогнозируемой операции, которая больше не является высоковероятной (см. пункт 88(c)), тем не менее, может все еще ожидаться.
- (d) Организация по собственному усмотрению аннулирует определенные ею отношения хеджирования. Применительно к хеджированию прогнозируемой операции, сумма накопленной прибыли или убытка по инструменту хеджирования, признанная в составе прочего совокупного дохода в том периоде, когда хеджирование было эффективным (см. пункт 95(a)), продолжает отражаться в отдельной статье в составе собственного капитала до совершения прогнозируемой операции или до того момента, с которого совершение операции более не ожидается. Когда прогнозируемая операция будет совершена, должны быть применены пункты 97, 98 или 100. Если совершение такой операции более не ожидается, сумма накопленной прибыли или убытка, признанная в составе прочего совокупного дохода, должна быть реклассифицирована из состава собственного капитала в состав прибыли или убытка в качестве реклассификационной корректировки.

Хеджирование чистых инвестиций

- 102 Хеджирование чистой инвестиции в иностранное подразделение, включая хеджирование монетарной статьи, учитываемой как часть чистой инвестиции (см. МСФО (IAS) 21), должно учитываться аналогично хеджированию денежных потоков:

- (a) та часть прибыли или убытка по инструменту хеджирования, которая определяется как эффективное хеджирование (см. пункт 88), должна признаваться в составе прочего совокупного дохода; и
- (b) неэффективная часть должна признаваться в составе прибыли или убытка.

Величина прибыли или убытка по инструменту хеджирования, относящаяся к эффективной части хеджирования, которая была признана в прочем совокупном доходе, должна быть реклассифицирована из состава собственного капитала в состав прибыли или убытка в качестве реклассификационной корректировки (см. МСФО (IAS) 1 (пересмотренный в 2007 году)) в соответствии с пунктами 48–49 МСФО (IAS) 21 при выбытии или частичном выбытии соответствующего иностранного подразделения.

Дата вступления в силу и переходные положения

- 103 Организация должна применять настоящий стандарт (включая поправки, выпущенные в марте 2004 года) для годовых периодов, начинающихся 1 января 2005 года или после этой даты. Допускается досрочное применение. Организация не вправе применять настоящий стандарт (включая поправки, выпущенные в марте 2004 года) для годовых периодов, начинающихся до 1 января 2005 года, за исключением случаев, когда она также применяет МСФО (IAS) 32 (выпущенный в декабре 2003 года). Если организация применит настоящий стандарт в отношении периода, начинающегося до 1 января 2005 года, то она должна раскрыть этот факт.
- 103A Организация должна применять поправку, содержащуюся в пункте 2(j), в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2006 года или после этой даты. Если организация применяет Разъяснение КРМФО (IFRIC) 5 «Права, связанные с участием в фондах финансирования вывода объектов из эксплуатации, восстановления окружающей среды и экологической реабилитации» в отношении более раннего периода, эту поправку следует применить в отношении такого более раннего периода.

- 103B Документом «Договоры финансовой гарантии» (поправки к МСФО (IAS) 39 и МСФО (IFRS) 4), опубликованным в августе 2005 года, внесены изменения в пункты 2(е) и (h), 4, 47 и AG4, добавлен пункт AG4A, добавлено новое определение договоров финансовой гарантии в пункте 9 и удален пункт 3. Организация должна применять указанные поправки в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2006 года или после этой даты. Досрочное применение приветствуется. Если организация применит эти поправки к более раннему периоду, то она должна раскрыть этот факт и применить соответствующие поправки к МСФО (IAS) 32¹ и МСФО (IFRS) 4 в том же периоде.
- 103C МСФО (IAS) 1 (пересмотренным в 2007 году) внесены поправки в терминологию, используемую в Международных стандартах финансовой отчетности. Кроме того, внесены поправки в пункты 26, 27, 34, 54, 55, 57, 67, 68, 95(a), 97, 98, 100, 102, 105, 108, AG4D, AG4E(d)(i), AG56, AG67, AG83 и AG99B. Организация должна применять указанные поправки в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2009 года или после этой даты. Если организация применит МСФО (IAS) 1 (пересмотренный в 2007 году) в отношении более раннего периода, указанные поправки должны быть применены в отношении такого более раннего периода.
- 103D МСФО (IFRS) 3 (пересмотренным в 2008 году) удален пункт 2(f). Организация должна применять эту поправку в отношении годовых периодов, начинающихся 1 июля 2009 года или после этой даты. Если организация применит МСФО (IFRS) 3 (пересмотренный в 2008 году) в отношении более раннего периода, эта поправка также должна применяться в отношении такого более раннего периода. Однако поправка не распространяется на условное возмещение, возникающее в сделке по объединению бизнесов, по которой дата приобретения предшествует дате применения МСФО (IFRS) 3 (пересмотренного в 2008 году). Вместо этого организация должна отражать такое возмещение в учете в соответствии с пунктами 65A–65E МСФО (IFRS) 3 (с учетом поправок 2010 года).
- 103E МСФО (IAS) 27 (с учетом поправок 2008 года) внесена поправка в пункт 102. Организация должна применять указанную поправку в отношении годовых периодов, начинающихся 1 июля 2009 года или после этой даты. Если организация применит МСФО (IAS) 27 (с учетом поправок 2008 года) в отношении более раннего периода, указанная поправка также должна применяться в отношении такого более раннего периода.
- 103F Организация должна применять поправку, содержащуюся в пункте 2, в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2009 года или после этой даты. Если организация применит документ «Финансовые инструменты с правом обратной продажи и обязательства, возникающие при ликвидации» (поправки к МСФО (IAS) 32 и МСФО (IAS) 1), выпущенный в феврале 2008 года, в отношении более раннего периода, поправка в пункте 2 должна применяться в отношении такого более раннего периода.
- 103G Организация должна применять пункты AG99BA, AG99E, AG99F, AG110D и AG110B ретроспективно в отношении годовых периодов, начинающихся 1 июля 2009 года или после этой даты, в соответствии с МСФО (IAS) 8 «Учетная политика, изменения в бухгалтерских оценках и ошибки». Допускается досрочное применение. Если организация применит документ «Разрешенные объекты хеджирования» (поправка к МСФО (IAS) 39) в отношении периодов, начинающихся до 1 июля 2009 года, одна должна раскрыть этот факт.
- 103H Документом «Реклассификация финансовых активов» (поправки к МСФО (IAS) 39 и МСФО (IFRS) 7), выпущенным в октябре 2008 года, внесены поправки в пункты 50 и AG8 и добавлены пункты 50B–50F. Организация должна применять указанные поправки, начиная с 1 июля 2008 года или после этой даты. Организация не должна реклассифицировать финансовые активы в соответствии с пунктами 50B, 50D или 50E до 1 июля 2008 года. Реклассификация финансового актива, осуществленная 1 ноября 2008 года или после этой даты, должна вступать в силу только с той даты, когда была произведена реклассификация. Реклассификация в соответствии с пунктами 50B, 50D или 50E не должна производиться ретроспективно до 1 июля 2008 года.
- 103I Документом «Реклассификация финансовых активов – дата вступления в силу и переход» (поправки к МСФО (IAS) 39 и МСФО (IFRS) 7), выпущенным в ноябре 2008 года, внесены поправки в пункт 103H. Организация должна применять указанную поправку, начиная с 1 июля 2008 года или после этой даты.
- 103J Организация должна применять поправки, сделанные в пункте 12 «Встроенные производные инструменты» (поправки к Разъяснению КРМФО (IFRIC) 9 и МСФО (IAS) 39), выпущенные в марте 2009 года, в отношении годовых периодов, начинающихся 30 июня 2009 года или после этой даты.
- 103K Пункты 2(g), 97, 100 были добавлены документом «Улучшения МСФО», выпущенным в апреле 2009 года. Организация должна применить поправки в пунктах 2(g), 97 и 100 перспективно ко всем договорам с неистекшим сроком для годовых периодов, начинающихся 1 января 2010 года или после этой даты. Организация должна применять данные поправки в пункте AG30(g) для годовых периодов,

¹ Если организация применяет МСФО (IFRS) 7, ссылка на МСФО (IAS) 32 заменяется ссылкой на МСФО (IFRS) 7.

начинающихся 1 января 2010 года или после этой даты. Допускается досрочное применение. Если организация применит поправки для более раннего периода, она должна раскрыть данный факт.

- 103L *[Данный пункт касается поправок, еще не вступивших в силу, и поэтому не включен в настоящую редакцию.]*
- 103M *[Данный пункт касается поправок, еще не вступивших в силу, и поэтому не включен в настоящую редакцию.]*
- 103N Документом «Улучшения МСФО», выпущенным в мае 2010 года, внесены поправки в пункт 103D. Организация должна применять указанную поправку в отношении годовых периодов, начинающихся 1 июля 2010 года или после этой даты. Допускается досрочное применение.
- 103O *[Данный пункт касается поправок, еще не вступивших в силу, и поэтому не включен в настоящую редакцию.]*
- 103P МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IFRS) 11 «Совместное предпринимательство», выпущенными в мае 2011 года, внесены поправки в пункты 2(a), 15, AG3, AG36–AG38 и AG4I(a). Организация должна применять данные поправки одновременно с применением МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IFRS) 11.
- 103Q МСФО (IFRS) 13, выпущенным в мае 2011 года, внесены поправки в пункты 9, 13, 28, 47, 88, AG46, AG52, AG64, AG76, AG76A, AG80, AG81 и AG96, добавлен пункт 43A и удалены пункты 48–49, AG69–AG75, AG77–AG79 и AG82. Организация должна применять данные поправки одновременно с применением МСФО (IFRS) 13.
- 103R Документом «Инвестиционные организации (поправки к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 27)», выпущенным в октябре 2012 года, внесены изменения в пункты 2 и 80. Организация должна применять данные поправки для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 года или после этой даты. Допускается досрочное применение документа «Инвестиционные организации». Если организация применит данные поправки досрочно, она должна применить одновременно все поправки, включенные в состав документа «Инвестиционные организации».
- 103S–
- 103U *[Данные пункты касаются поправок, еще не вступивших в силу, и поэтому не включены в настоящую редакцию.]*
- 104 Настоящий стандарт должен применяться ретроспективно, за исключением случаев, указанных в пунктах 105–108. Остаток нераспределенной прибыли на начало периода для самого раннего из представленных предыдущих периодов и все другие сравнительные суммы должны корректироваться так, как если бы настоящий стандарт использовался всегда, за исключением случаев, когда пересчет информации был бы практически неосуществим. Если пересчет практически неосуществим, то организация должна раскрыть этот факт и указать, в какой мере информация была пересчитана.
- 105 Если настоящий стандарт применяется впервые, организации разрешается классифицировать по собственному усмотрению ранее признанный финансовый актив как имеющийся в наличии для продажи. Применительно к такому финансовому активу организация должна признавать все накопленные изменения справедливой стоимости в отдельном компоненте собственного капитала до последующего прекращения признания или обесценения этого актива. В этот момент организация должна реклассифицировать эти накопленные прибыль или убыток из состава собственного капитала в состав прибыли или убытка в качестве реклассификационной корректировки (см. МСФО (IAS) 1 (пересмотренный в 2007 году)). Организация также обязана:
- (a) пересчитать финансовый актив с использованием новой классификации, определенной по усмотрению организации, в сравнительной финансовой отчетности; и
 - (b) раскрыть справедливую стоимость финансовых активов на дату такой классификации, определенной по усмотрению организации, а также их классификацию и балансовую сумму в предыдущей финансовой отчетности.
- 105A Организация должна применять пункты 11A, 48A, AG4B–AG4K, AG33A и AG33B и опубликованные в 2005 году поправки к пунктам 9, 12 и 13 в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2006 года или после этой даты. Досрочное применение приветствуется.
- 105B Организация, впервые применяющая пункты 11A, 48A, AG4B–AG4K, AG33A и AG33B и опубликованные в 2005 году поправки к пунктам 9, 12 и 13 в отношении годового периода, начинающегося до 1 января 2006 года:
- (a) при первом применении этих новых и измененных пунктов может по собственному усмотрению классифицировать как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток ранее признанные финансовые активы или финансовые обязательства, которые в указанный момент соответствуют критериям для такой классификации. Если годовой период

начинается до 1 сентября 2005 года, такая классификация может быть сделана по усмотрению организации до 1 сентября 2005 года, при этом такой же подход можно применить к финансовым активам и финансовым обязательствам, признанным в промежуток времени между началом этого годового периода и 1 сентября 2005 года. Несмотря на положения пункта 91, в отношении финансовых активов и финансовых обязательств, классифицированных по усмотрению организации как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток в соответствии с настоящим подпунктом, которые ранее были определены по усмотрению организации в качестве объектов хеджирования при хеджировании справедливой стоимости, соответствующие отношения хеджирования должны быть аннулированы одновременно с классификацией указанных финансовых активов и финансовых обязательств по усмотрению организации как оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток;

- (b) должна раскрыть справедливую стоимость финансовых активов или финансовых обязательств, классифицированных по усмотрению организации в соответствии с подпунктом (а), на дату классификации, а также их классификацию и балансовую стоимость в предыдущей финансовой отчетности;
- (c) должна отменить классификацию финансового актива или любого финансового обязательства, которые ранее по усмотрению организации были классифицированы как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, если они не удовлетворяют критериям для такой классификации в соответствии с указанными новыми и измененными пунктами. Если после реклассификации финансовый актив или финансовое обязательство подлежат оценке по амортизированной стоимости, дата реклассификации считается датой их первоначального признания;
- (d) должна раскрыть справедливую стоимость финансовых активов или финансовых обязательств, по которым была отменена классификация по усмотрению организации в соответствии с подпунктом (с), на дату реклассификации с указанием их новой классификации.

105C Организация, впервые применяющая пункты 11A, 48A, AG4B–AG4K, AG33A и AG33B и опубликованные в 2005 году поправки к пунктам 9, 12 и 13 в отношении годового периода, начинающегося 1 января 2006 года или после этой даты:

- (a) должна отменить классификацию финансового актива или любого финансового обязательства, которые ранее по усмотрению организации классифицировались как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, только если они не соответствуют критериям для такой классификации в соответствии с указанными новыми и измененными пунктами. Если после реклассификации финансовый актив или финансовое обязательство подлежат оценке по амортизированной стоимости, дата реклассификации считается датой их первоначального признания;
- (b) не вправе по собственному усмотрению классифицировать ранее признанные финансовые активы или финансовые обязательства как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток;
- (c) должна раскрыть справедливую стоимость финансовых активов или финансовых обязательств, по которым была отменена классификация по усмотрению организации в соответствии с подпунктом (а), на дату реклассификации с указанием их новой классификации.

105D Организация должна пересчитать свою сравнительную финансовую отчетность с использованием новой классификации, предусмотренной пунктом 105B или 105C, при условии что, применительно к финансовому активу, финансовому обязательству, группе финансовых активов, группе финансовых обязательств или группе финансовых активов и финансовых обязательств, классифицированным по усмотрению организации как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, эти объекты или группы соответствовали бы критериям, установленным в пунктах 9(b)(i), 9(b)(ii) или 11A, на начало сравнительного периода или, если они были приобретены после начала сравнительного периода, соответствовали бы критериям, установленным в пунктах 9(b)(i), 9(b)(ii) или 11, на дату первоначального признания.

106 Организация должна перспективно применять требования по прекращению признания, изложенные в пунктах 15–37 и пунктах AG36–AG52 Приложения А, за исключением случаев, разрешенных согласно пункту 107. Следовательно, если организация прекратила признание финансового актива в соответствии с МСФО (IAS) 39 (в редакции 2000 года) в результате операции, совершенной до 1 января 2004 года, и признание этих активов не было бы прекращено согласно настоящему стандарту, то организация не должна признавать эти активы.

107 Несмотря на положения пункта 106, организация может применять требования по прекращению признания, содержащиеся в пунктах 15–37 и пунктах AG36–AG52 Приложения А, ретроспективно с

даты, которую организация может установить по своему выбору, при условии, что информация, необходимая для применения МСФО (IAS) 39 к активам и обязательствам, признание которых было прекращено в результате прошлых операций, была получена в момент первоначального учета этих операций.

- 107A Несмотря на положения пункта 104, организация может применять требования, изложенные в последнем предложении пункта AG76 и в пункте AG76A, с использованием любого из следующих способов:
- (a) перспективно в отношении сделок, заключенных после 25 октября 2002 года; или
 - (b) перспективно в отношении сделок, заключенных после 1 января 2004 года.
- 108 Организация не должна корректировать балансовую стоимость нефинансовых активов и нефинансовых обязательств, с тем чтобы исключить прибыли и убытки, относящиеся к хеджированию денежных потоков, которые были включены в балансовую стоимость до начала финансового года, в котором настоящий стандарт был применен впервые. В начале финансового периода, в котором настоящий стандарт применяется впервые, суммы, признанные не в составе прибыли или убытка (а признанные в составе прочего совокупного дохода или непосредственно в собственном капитале), относящиеся к хеджированию твердого договорного обязательства, которое согласно настоящему стандарту учитывается как хеджирование справедливой стоимости, должны быть реклассифицированы как актив или обязательство, за исключением хеджирования валютного риска, которое продолжает учитываться как хеджирование денежных потоков.
- 108A Организация должна применять последнее предложение пункта 80 и пункты AG99A и AG99B в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2006 года или после этой даты. Досрочное применение приветствуется. Если организация по собственному усмотрению определила в качестве объекта хеджирования внешнюю прогнозируемую операцию, которая:
- (a) выражена в функциональной валюте организации, заключающей сделку,
 - (b) приводит к возникновению риска, который может повлиять на консолидированную прибыль или консолидированный убыток (т. е. выражена в валюте, отличной от валюты представления отчетности группы), и
 - (c) соответствовала бы критериям применения учета хеджирования, если бы не была выражена в функциональной валюте организации, заключающей эту сделку,
- она может применять учет хеджирования в консолидированной финансовой отчетности за период (периоды), предшествующий дате применения последнего предложения пункта 80 и пунктов AG99A и AG99B.
- 108B Организация не обязана применять пункт AG99B к сравнительной информации, относящейся к периодам, предшествующим дате применения последнего предложения пункта 80 и пункта AG99A.
- 108C Документом «Улучшения МСФО», выпущенным в мае 2008 года, внесены поправки в пункты 9, 73 и AG8 и добавлен пункт 50A. Пункт 80 был добавлен документом «Улучшения МСФО», выпущенным в апреле 2009 года. Организация должна применять указанные поправки в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2009 года или после этой даты. Организация должна применять поправки, содержащиеся в пунктах 9 и 50A, с той же самой даты и тем же самым способом, каким она применяет поправки 2005 года, описанные в пункте 105A. Допускается досрочное применение поправок. Если организация применит поправки в отношении более раннего периода, ей следует раскрыть этот факт.
- 108D Документом «Новация производных инструментов и продолжение учета хеджирования» (поправки к МСФО (IAS) 39), выпущенным в июне 2013 года, были внесены изменения в пункты 91 и 101 и добавлен пункт AG113A. Организация должна применять указанные пункты в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 года или после этой даты. Организация должна применять данные поправки ретроспективно в соответствии с МСФО (IAS) 8 «Учетная политика, изменения в бухгалтерских оценках и ошибки». Допускается досрочное применение. Если организация применит настоящие поправки досрочно, она должна раскрыть этот факт.
- 108E *[Данный пункт касается поправок, еще не вступивших в силу, и поэтому не включен в настоящую редакцию.]*
- 108F Документом «Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2010–2012 гг.», выпущенным в декабре 2013 года, внесены изменения в пункт 9 в качестве сопутствующей поправки, обусловленной поправкой к МСФО (IFRS) 3. Организация должна применять данную поправку перспективно в отношении объединений бизнесов, к которым применяется поправка к МСФО (IFRS) 3.

Прекращение действия прочих нормативных документов

- 109 Настоящий стандарт заменяет собой МСФО (IAS) 39 «*Финансовые инструменты: признание и оценка*», пересмотренный в октябре 2000 года.
- 110 Настоящий стандарт и представляющее сопроводительные материалы к нему Руководство по внедрению заменяют Руководство по внедрению, выпущенное Комитетом по разработке руководства по внедрению МСФО (IAS) 39, учрежденным бывшим КМСФО.

Приложение А

Руководство по применению

Настоящее приложение является неотъемлемой частью настоящего стандарта.

Сфера применения (пункты 2–7)

- AG1 Некоторые договоры предусматривают платежи, основанные на климатических, геологических или иных физических переменных. (Платежи, основанные на физических переменных, связанных с климатическими условиями, иногда называют «погодными производными инструментами»). Если эти договоры не относятся к сфере применения МСФО (IFRS) 4, то они относятся к сфере применения настоящего стандарта.
- AG2 Настоящий стандарт не изменяет требований в отношении программ вознаграждений работникам, к которым применяется МСФО (IAS) 26 «Учет и отчетность по пенсионным программам», и в отношении договоров, предусматривающих уплату роялти исходя из объема продаж или выручки от предоставления услуг, которые учитываются согласно МСФО (IAS) 18.
- AG3 Иногда организация осуществляет, по ее мнению, «стратегическое инвестирование» в долевыми инструментами, выпущенные другой организацией, с намерением установить или поддержать долгосрочные рабочие отношения с организацией, являющейся объектом этих инвестиций. Организация-инвестор или организация – участник совместного предприятия использует МСФО (IAS) 28, чтобы определить, следует ли применять метод долевого участия для учета такой инвестиции. Если метод долевого участия не подлежит применению, организация должна применять настоящий стандарт в отношении такой стратегической инвестиции.
- AG3A Настоящий стандарт применяется к финансовым активам и финансовым обязательствам страховщиков, кроме прав и обязанностей, которые исключаются пунктом 2(е) на том основании, что они возникают по договорам, относящимся к сфере применения МСФО (IFRS) 4.
- AG4 Договоры финансовой гарантии могут иметь разную правовую форму, такую как гарантия, некоторые виды аккредитивов, договор в отношении кредитного дефолта или договор страхования. Порядок их учета не зависит от их правовой формы. Ниже представлены примеры надлежащего порядка учета (см. пункт 2(е)):
- (a) Несмотря на то, что договор финансовой гарантии отвечает определению договора страхования в МСФО (IFRS) 4, если передаваемый риск является значительным, сторона, выпустившая этот договор, применяет настоящий стандарт. Тем не менее, если указанная сторона ранее в явной форме заявляла, что она рассматривает такие договоры как договоры страхования и учитывала их в порядке, применимом к договорам страхования, то эта сторона может по собственному усмотрению применять к таким договорам финансовой гарантии либо настоящий стандарт, либо МСФО (IFRS) 4. Если применяется настоящий стандарт, то в соответствии с требованиями пункта 43 сторона, выпустившая договор финансовой гарантии, должна первоначально признать его по справедливой стоимости. Если договор финансовой гарантии был заключен с несвязанной стороной в рамках отдельной сделки между независимыми сторонами, то, в отсутствие свидетельств об обратном, его справедливая стоимость на дату его заключения, вероятнее всего, будет равна величине полученной премии. Впоследствии, кроме случаев, когда этот договор финансовой гарантии был при первоначальном его признании классифицирован по усмотрению организации как оцениваемый по справедливой стоимости через прибыль или убыток или когда применяются пункты 29–37 и AG47–AG52 (когда передача финансового актива не удовлетворяет критериям для прекращения его признания или применяется принцип оценки продолжающегося участия), сторона, выпустившая данный договор, оценивает его в большей из следующих двух величин:
 - (i) сумме, определенной в соответствии с МСФО (IAS) 37; и
 - (ii) первоначально признанной сумме за вычетом, когда уместно, накопленной суммы амортизации, признанной в соответствии с МСФО (IAS) 18 (см. пункт 47(c)).
 - (b) Некоторые договоры гарантии, связанные с займами, не требуют в качестве неопременного условия для совершения платежа того, чтобы держатель был подвержен риску понесения

убытков или понес такие убытки в результате того, что должник не совершил платежи по активу, являющемуся предметом гарантии, в установленный срок. Примером такой гарантии является гарантия, требующая совершения платежей в случае изменения определенного кредитного рейтинга или кредитного индекса. Такие гарантии не являются договорами финансовой гарантии, как этот термин определен в настоящем стандарте, и не являются договорами страхования, как этот термин определен в МСФО (IFRS) 4. Подобные гарантии представляют собой производные инструменты, и к ним выпустившая их сторона применяет настоящий стандарт.

- (с) Если договор финансовой гарантии был заключен в связи с продажей товаров, то для решения вопроса о том, в какой момент признавать выручку от выданной гарантии и от продажи товаров, выпустившая этот договор сторона применяет МСФО (IAS) 18.
- AG4A Заявления стороны, выпустившей такие договоры, о том, что она рассматривает их как договоры страхования, обычно содержатся где-нибудь в корреспонденции этой стороны с покупателями и регулирующими органами, в договорах, деловой документации и финансовой отчетности. Кроме того, порядок учета договоров страхования зачастую отличается от требований к учету сделок других видов, например договоров, заключенных банками или коммерческими организациями. В таких случаях в финансовой отчетности стороны, выпустившей такие договоры, обычно содержится заявление об использовании ею указанного порядка учета.

Определения (пункты 8 и 9)

Классификация по усмотрению организации финансовых активов или финансовых обязательств как оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток

- AG4B Пункт 9 настоящего стандарта разрешает организации по собственному усмотрению классифицировать финансовый актив, финансовое обязательство или группу финансовых инструментов (финансовые активы, финансовые обязательства или и те, и другие вместе) как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток при условии, что это обеспечит представление более уместной информации.
- AG4C Решение организации по собственному усмотрению классифицировать финансовый актив или финансовое обязательство как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток аналогично выбору учетной политики (хотя, в отличие от выбора учетной политики, такую классификацию не требуется применять последовательно в отношении всех аналогичных операций). Когда организации предоставляется такой выбор, согласно пункту 14(b) МСФО (IAS) 8 «Учетная политика, изменения в бухгалтерских оценках и ошибки» требуется, чтобы выбранная учетная политика обеспечивала представление в финансовой отчетности надежной и более уместной информации о влиянии операций, прочих событий и условий на финансовое положение, финансовые результаты деятельности или денежные потоки организации. В случае классификации по усмотрению организации в категорию оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, пункт 9 определяет два условия, при которых выполняется требование по представлению более уместной информации. Следовательно, для того чтобы иметь возможность выбрать такую классификацию в соответствии с пунктом 9, организации нужно показать, что она удовлетворяет одному (или обоим) из этих двух условий.

Пункт 9(b)(i): Классификация по усмотрению организации финансовых активов или финансовых обязательств как оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток устраняет или значительно уменьшает непоследовательность подходов к оценке или признанию, которая возникла бы в противном случае

- AG4D Согласно МСФО (IAS) 39 оценка финансового актива или финансового обязательства и классификация признанных изменений в их стоимости определяются классификацией соответствующего объекта и тем, является ли этот объект частью определенных по усмотрению организации отношений хеджирования. Эти требования могут привести к возникновению непоследовательности подходов к оценке или признанию (иногда именуемой «учетным несоответствием»), когда, например, в отсутствие классификации по усмотрению организации финансового актива и финансового обязательства как оцениваемых по справедливой стоимости

через прибыль или убыток финансовый актив будет классифицироваться как имеющийся в наличии для продажи (при этом большинство изменений его справедливой стоимости будут признаваться в прочем совокупном доходе), а обязательство, которое организация считает связанным с таким активом, будет оцениваться по амортизированной стоимости (при этом изменения справедливой стоимости не признаются). В подобных обстоятельствах организация может прийти к заключению, что в ее финансовой отчетности будет представлена более уместная информация, если и актив, и обязательство будут классифицироваться как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

AG4E Приведенные ниже примеры показывают, когда это условие может выполняться. Во всех случаях организация вправе использовать данное условие для классификации по собственному усмотрению финансовых активов или финансовых обязательств как оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, только если при этом соблюдается принцип, приведенный в пункте 9(b)(i).

- (a) У организации имеются обязательства, денежные потоки по которым зависят, согласно договору, от результатов по активам, которые в иных случаях классифицировались бы как имеющиеся в наличии для продажи. Например, у страховщика могут быть обязательства, содержащие условие дискреционного участия, выплаты по которому основаны на величине реализованных и/или нереализованных инвестиционных доходов по определенной группе активов страховщика. Если оценка этих обязательств отражает текущие рыночные цены, классификация активов как оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток приведет к тому, что изменения справедливой стоимости финансовых активов будут признаваться в составе прибыли или убытка в том же периоде, что и соответствующие изменения справедливой стоимости обязательств.
- (b) У организации имеются обязательства по договорам страхования, оценка которых включает текущую информацию (что допустимо в соответствии с пунктом 24 МСФО (IFRS) 4), и финансовые активы, которые организация считает связанными с такими обязательствами и которые в противном случае классифицировались бы как имеющиеся в наличии для продажи или оценивались бы по амортизированной стоимости.
- (c) У организации имеются финансовые активы, финансовые обязательства или одновременно и финансовые активы, и финансовые обязательства, подверженные общему риску, например процентному риску, и это вызывает противоположные изменения их справедливой стоимости, имеющие тенденцию к взаимной компенсации. Однако только часть инструментов оценивалась бы по справедливой стоимости через прибыль или убыток (т. е. только производные инструменты или инструменты, классифицируемые как предназначенные для торговли). Также может сложиться ситуация, когда требования для применения учета хеджирования не выполняются, например, в связи с невыполнением требований в отношении эффективности, установленных в пункте 88.
- (d) У организации имеются финансовые активы, финансовые обязательства или одновременно и финансовые активы, и финансовые обязательства, подверженные общему риску, например, процентному риску, который вызывает противоположные изменения их справедливой стоимости, имеющие тенденцию к взаимной компенсации, и при этом организация не отвечает критериям для применения учета хеджирования, поскольку ни один из этих инструментов не является производным. Кроме того, в отсутствие учета хеджирования имеет место значительное несоответствие при признании прибылей и убытков. Например:
 - (i) организация профинансировала портфель активов с фиксированной ставкой, которые в иных случаях классифицировались бы как имеющиеся в наличии для продажи, путем выпуска облигаций с фиксированной ставкой. При этом изменения справедливой стоимости данных активов и облигаций имеют тенденцию к взаимной компенсации. Отражение в отчетности как активов, так и облигаций по справедливой стоимости через прибыль или убыток исправляет несоответствие, которое в противном случае возникало бы в результате того, что активы оценивались бы по справедливой стоимости с отражением изменений в составе прочего совокупного дохода, а облигации – по амортизированной стоимости;
 - (ii) организация профинансировала определенную группу займов путем выпуска обращающихся на рынке облигаций, при этом изменения справедливой стоимости займов и облигаций имеют тенденцию к взаимной компенсации. Если в дополнение к этому организация регулярно покупает и продает облигации, но редко покупает и продает займы, если вообще это делает, учет и займов, и

облигаций по справедливой стоимости через прибыль или убыток устраняет несоответствие в сроках признания прибылей и убытков, которое в противном случае возникло бы в связи с оценкой и займов, и облигаций по амортизированной стоимости и признанием прибыли или убытка в каждом случае обратной покупки облигации.

- AG4F В случаях, аналогичных описанному в предыдущем пункте, классификация по усмотрению организации при первоначальном признании финансовых активов и финансовых обязательств, которые в противном случае оценивались бы иначе, как оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, может устранить или значительно сократить непоследовательность подходов к оценке или признанию и обеспечить представление более уместной информации. В практических целях организация не обязана одновременно осуществлять операции с активами и обязательствами, приводящими к возникновению непоследовательности подходов к оценке или признанию. Допускается обоснованный временный разрыв при условии, что каждая операция при первоначальном признании классифицируется по усмотрению организации как оцениваемая по справедливой стоимости через прибыль или убыток, и что в этот момент ожидается, что оставшиеся операции будут осуществлены.
- AG4G Если классификация по усмотрению организации лишь части финансовых активов и финансовых обязательств, приводящих к возникновению непоследовательности, как оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, не обеспечивает устранение или значительное сокращение этой непоследовательности и, следовательно, предоставление более уместной информации, то производить такую классификацию не разрешается. Однако разрешается производить классификацию по усмотрению организации лишь части из определенного количества аналогичных финансовых активов или аналогичных финансовых обязательств, если это приводит к значительному сокращению (возможно, даже большему, чем в состоянии обеспечить все прочие разрешенные способы классификации) непоследовательности. Допустим, например, что у организации есть определенное количество аналогичных финансовых обязательств, в сумме составляющих 100 д. е.², и определенное количество аналогичных финансовых активов, в сумме составляющих 50 д. е., но оцениваемых с использованием другой базы. Организация может значительно сократить непоследовательность подходов к оценке, если при первоначальном признании по собственному усмотрению классифицирует как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток все активы, но лишь часть обязательств (например, отдельные обязательства, в сумме составляющие 45 д. е.). Однако, поскольку только весь финансовый инструмент может быть классифицирован по усмотрению организации как оцениваемый по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в представленном выше примере организация обязана классифицировать указанным образом одно или несколько обязательств целиком. Она не может по собственному усмотрению классифицировать компонент обязательства (например, изменения стоимости, связанные только с одним видом риска, такие как изменения базовой процентной ставки) или какую-либо часть (т. е. процентную долю) обязательства.

Пункт 9(b)(ii): Организация осуществляет управление группой финансовых активов, финансовых обязательств или финансовых активов и финансовых обязательств и оценивает финансовые результаты такой группы на основе справедливой стоимости в соответствии с документально оформленной стратегией управления рисками или инвестиционной стратегией

- AG4H Организация может управлять группой финансовых активов, группой финансовых обязательств или группой финансовых активов и финансовых обязательств и оценивать ее результаты таким образом, что оценка этой группы по справедливой стоимости через прибыль или убыток обеспечит более уместную информацию. В данном случае акцент делается на том, каким образом организация осуществляет управление и оценку результатов, нежели на характере ее финансовых инструментов.
- AG4I Приведенные ниже примеры показывают, когда это условие может выполняться. Во всех случаях организация вправе использовать данное условие для классификации по собственному усмотрению финансовых активов или финансовых обязательств как оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, только если при этом соблюдается принцип, установленный пунктом 9(b)(ii).
- (a) Организация специализируется на венчурных инвестициях либо является взаимным фондом, паевым фондом или аналогичной организацией, чья деятельность заключается в

² В настоящем стандарте монетарные суммы выражаются в «денежных единицах (д. е.)»

осуществлении инвестиций в финансовые активы с целью получения общего дохода по ним в форме процентов или дивидендов и изменений справедливой стоимости. МСФО (IAS) 28 разрешает, чтобы такие инвестиции оценивались по справедливой стоимости через прибыль или убыток в соответствии с настоящим стандартом. Организация вправе применить ту же учетную политику и в отношении прочих инвестиций, управление которыми основано на общем доходе, но степень влияния организации на которые недостаточна для того, чтобы они были отнесены к сфере применения МСФО (IAS) 28.

- (b) У организации имеются финансовые активы и финансовые обязательства, подверженные одному или нескольким общим рискам, а управление этими рисками и их оценка производятся на основе справедливой стоимости в соответствии с документально оформленной политикой управления активами и обязательствами. В качестве примера можно рассмотреть организацию, которая выпустила «структурированные продукты», содержащие множественные встроенные производные инструменты, и управляет связанными с ними рисками на основе справедливой стоимости с использованием комбинации производных и непроизводных финансовых инструментов. Аналогичным примером может быть организация, которая предоставляет займы с фиксированной процентной ставкой и управляет связанным с ними риском изменения базовой процентной ставки, используя сочетание производных и непроизводных финансовых инструментов.
 - (c) Организация является страховщиком, который держит портфель финансовых активов, управляет этим портфелем с целью максимизации общего дохода по нему (т. е. процентов или дивидендов и изменений справедливой стоимости) и оценивает результаты по этому портфелю на той же основе. Такой портфель может быть предназначен для поддержки конкретных обязательств, собственного капитала или и того, и другого. Если портфель предназначен для поддержки конкретных обязательств, то содержащееся в пункте 9(b)(ii) условие может выполняться в отношении активов вне зависимости от того, использует ли страховщик справедливую стоимость также и для управления этими обязательствами и оценки результатов по ним. Условие, содержащееся в пункте 9(b)(ii), может выполняться в случаях, когда целью страховщика является максимизация общего дохода по активам в долгосрочной перспективе, даже если суммы, выплачиваемые держателям договоров участия, зависят от других факторов, таких как сумма прибылей, реализованных в течение более короткого периода (например, года), или определяются по усмотрению страховщика.
- AG4J Как указывалось выше, выполнение этого условия зависит от того, каким образом организация управляет рассматриваемой группой финансовых инструментов и оценивает связанные с ней результаты. Следовательно, с учетом требования к классификации по усмотрению организации при первоначальном признании, организация, которая по собственному усмотрению классифицирует финансовые инструменты как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, на основе этого условия, должна аналогичным образом классифицировать все удовлетворяющие установленным критериям финансовые инструменты, управление которыми, равно как и оценка, осуществляется совместно.
- AG4K Документация, регламентирующая стратегию организации, не обязательно должна быть объемной, однако она должна быть достаточной для того, чтобы продемонстрировать соблюдение пункта 9(b)(ii). Составление данной документации для каждой отдельной статьи не требуется, она может относиться ко всему портфелю в целом. Например, если система управления результатами деятельности подразделения, утвержденная ключевым управленческим персоналом организации, явно свидетельствует о том, что результаты его деятельности оцениваются на основе общего дохода, дополнительной документации, демонстрирующей соблюдение пункта 9(b)(ii), не требуется.

Эффективная процентная ставка

- AG5 В некоторых случаях финансовые активы приобретаются со значительным дисконтом, который отражает понесенные кредитные убытки. Организации включают такие понесенные кредитные убытки в расчетные денежные потоки при определении эффективной процентной ставки.
- AG6 При применении метода эффективной процентной ставки организация обычно амортизирует все вознаграждения и прочие суммы, выплаченные или полученные, затраты по сделке и другие премии или скидки, включенные в расчет эффективной процентной ставки, на протяжении ожидаемого срока действия инструмента. Однако если вознаграждения и другие суммы, выплаченные или полученные, затраты по сделке, премии или скидки относятся к более короткому периоду, то применяется этот период. Такая ситуация возникает, если переменная, к которой относятся вознаграждения и другие суммы, выплаченные или полученные, затраты по сделке, премии или

скидки, переоценивается по рыночным ставкам до ожидаемого срока погашения инструмента. В этом случае подходящим периодом амортизации является период до следующей даты такой переоценки. Например, если премия или скидка по инструменту с плавающей ставкой отражает проценты, начисленные по этому инструменту с последней даты выплаты процентов, или изменения рыночных ставок с того момента, когда плавающая ставка процента была приведена в соответствие с рыночными ставками, она будет амортизироваться в течение периода до следующей даты приведения плавающей ставки в соответствие с рыночными ставками. Это связано с тем, что премия или скидка относится к периоду до следующей даты приведения процентной ставки в соответствие с рыночными ставками, потому что на эту дату переменная, к которой относится премия или скидка (т. е. процентные ставки), приводятся в соответствие с рыночными ставками. Однако если премия или скидка является результатом изменения кредитного спреда на плавающую ставку, указанную в инструменте, или других переменных, не приводимых в соответствие с рыночными ставками, то она амортизируется на протяжении ожидаемого срока действия инструмента.

- AG7 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.
- AG8 Если организация пересматривает расчетные суммы выплат или поступлений, она должна скорректировать балансовую стоимость финансового актива или финансового обязательства (или группы финансовых инструментов) с тем, чтобы отразить фактические и пересмотренные расчетные денежные потоки. Организация пересчитывает балансовую стоимость путем расчета приведенной стоимости расчетных будущих денежных потоков с использованием первоначальной эффективной процентной ставки финансового инструмента или, если применимо, с использованием пересмотренной эффективной процентной ставки, рассчитанной в соответствии с пунктом 92. Величина корректировки признается в составе прибыли или убытка в качестве дохода или расхода. Если финансовый актив реклассифицирован в соответствии с пунктами 50B, 50D или 50E, и организация впоследствии повышает свои оценки будущих денежных поступлений вследствие повышения возмещаемости таких денежных поступлений, то в результате данного повышения должна быть произведена корректировка эффективной процентной ставки с даты изменения расчетной оценки; на дату изменения расчетной оценки не должна производиться корректировка балансовой стоимости актива.
- AG8A–
- AG8C *[Данные пункты касаются поправок, еще не вступивших в силу, и поэтому не включены в настоящую редакцию.]*

Производные инструменты

- AG9 Типичными примерами производных инструментов являются фьючерсные и форвардные договоры, договоры «своп» и договоры опциона. Производный инструмент обычно имеет номинальную сумму, которая представляет собой сумму валюты, количество акций, количество единиц веса или объема либо прочие единицы, указанные в договоре. Однако производный инструмент не требует от держателя либо выпускающей его стороны инвестирования или получения номинальной суммы в момент заключения договора. В качестве альтернативы производный инструмент может требовать выплаты либо фиксированной суммы, либо суммы, которая может измениться в результате некоторого будущего события (но не пропорционально изменению базисной переменной), которые не связаны с номинальной суммой. Например, договор может требовать фиксированной выплаты в размере 1 000 д. е. в случае увеличения шестимесячной ставки LIBOR на 100 базисных пунктов. Такой договор является производным инструментом даже несмотря на то, что номинальная сумма не определена.
- AG10 Определение производного инструмента в настоящем стандарте включает в себя договоры с расчетами на валовой основе путем поставки базисной статьи (например, форвардный договор на покупку долгового инструмента с фиксированной процентной ставкой). У организации может быть договор на покупку или продажу нефинансового объекта, который может быть урегулирован на нетто-основе денежными средствами или иным финансовым инструментом либо путем обмена финансовыми инструментами (например, договор на покупку или продажу товара по фиксированной цене на будущую дату). Такой договор относится к сфере применения настоящего стандарта, за исключением случаев, когда он был заключен и продолжает удерживаться в целях

поставки нефинансового объекта в соответствии с ожидаемыми потребностями организации в закупках, продажах или использовании (см. пункты 5–7).

- AG11 Одной из определяющих характеристик производного инструмента является то, что предусматриваемая им первоначальная чистая инвестиция меньше, чем та, которая требовалась бы для других видов договоров, которые предположительно аналогично реагировали бы на изменения рыночных факторов. Договор опциона удовлетворяет этому определению, поскольку размер премии меньше, чем инвестиция, которая требовалась бы для получения базисного финансового инструмента, к которому привязан опцион. Валютный своп, который требует первоначального обмена различными валютами с равными справедливыми стоимостями, удовлетворяет определению, поскольку его первоначальная чистая инвестиция равна нулю.
- AG12 Покупка или продажа на стандартных условиях обуславливает договорное обязательство по будущим операциям с фиксированной ценой между датой заключения сделки и датой расчета, которое удовлетворяет определению производного инструмента. Однако ввиду своего непродолжительного срока действия договорное обязательство по будущим операциям не признается в качестве производного финансового инструмента. Вместо этого настоящий стандарт предусматривает особый порядок учета таких стандартных договоров (см. пункты 38 и AG53–AG56).
- AG12A Определение производного инструмента содержит указания на нефинансовые переменные, не являющиеся специфичными для стороны по договору. К ним относятся индекс убытков от землетрясения в конкретном регионе или индекс температур в конкретном городе. Нефинансовые переменные, специфичные для стороны по договору, включают в себя возникновение или невозникновение пожара, который повреждает или разрушает актив стороны по договору. Изменение справедливой стоимости нефинансового актива является специфичным для его владельца, если справедливая стоимость отражает не только изменения рыночных цен на такие активы (финансовая переменная), но также состояние конкретного удерживаемого нефинансового актива (нефинансовая переменная). Например, если гарантия ликвидационной стоимости конкретного автомобиля подвергает гаранта риску изменений физического состояния автомобиля, изменения такой ликвидационной стоимости являются специфичными для владельца автомобиля.

Затраты по сделке

- AG13 Затраты по сделке включают в себя вознаграждения и комиссионные, уплаченные агентам (включая работников, действующих в качестве агентов по продаже), консультантам, брокерам и дилерам, сборы регулирующих органов и фондовых бирж, а также налоги и сборы за перевод средств. Затраты по сделке не включают в себя премии и скидки по долговым инструментам, затраты на финансирование, внутренние административные расходы или затраты на хранение.

Финансовые активы и финансовые обязательства, предназначенные для торговли

- AG14 Как правило, торговля характеризуется активными и частыми покупками и продажами, а финансовые инструменты, предназначенные для торговли, обычно используются с целью генерирования прибыли от краткосрочных колебаний цены или маржи дилера.
- AG15 Финансовые обязательства, предназначенные для торговли, включают в себя:
- (a) производные обязательства, которые не учитываются как инструменты хеджирования;
 - (b) обязанности в отношении поставки финансовых активов, привлеченных держателем короткой позиции (т. е. организация продает финансовые активы, которые она привлекла в качестве займа, но которыми она еще не владеет);
 - (c) финансовые обязательства, выпущенные с намерением выкупить их в ближайшем будущем (например, котируемый долговой инструмент, который эмитент может выкупить в ближайшем будущем в зависимости от изменений его справедливой стоимости); и
 - (d) финансовые обязательства, являющиеся частью портфеля идентифицированных финансовых инструментов, управление которыми осуществляется на групповой основе и недавние операции с которыми свидетельствуют о тенденции к получению краткосрочной прибыли.

Тот факт, что обязательство используется для финансирования торговой деятельности, сам по себе не делает обязательство предназначенным для торговли.

Инвестиции, удерживаемые до погашения

- AG16 Считается, что организация не имеет твердого намерения удерживать до погашения инвестицию в финансовый актив, имеющий фиксированный срок погашения, если:
- (a) организация намеревается удерживать финансовый актив в течение неопределенного времени;
 - (b) организация готова продать финансовый актив (за исключением возникновения ситуации, носящей разовый характер, которую организация не могла обоснованно предусмотреть) в случае изменения рыночных процентных ставок или рисков, возникновения потребности в ликвидности, изменения степени доступности альтернативных инвестиций и их доходности, изменения в условиях и источниках финансирования или изменения валютного риска; или
 - (c) эмитент имеет право погасить финансовый актив, выплатив сумму, которая значительно ниже величины его амортизированной стоимости.
- AG17 Долговой инструмент с переменной процентной ставкой может соответствовать критериям для инвестиций, удерживаемых до погашения. Долевые инструменты не могут быть инвестициями, удерживаемыми до погашения, в связи с тем, что они имеют неопределенный срок обращения (например, обыкновенные акции), либо в связи с тем, что суммы, которые держатель может по ним получить, могут изменяться непредсказуемым образом (например, по опционам на акции, варрантам и аналогичным правам). Условие, содержащееся в определении инвестиций, удерживаемых до погашения, о наличии фиксированных или определенных выплат, а также фиксированного срока погашения, означает, что размеры и даты выплат держателю, таких как проценты и основная сумма, должны быть установлены договором. Значительный риск неплатежа не препятствует классификации финансового актива в качестве удерживаемого до погашения при условии, что предусмотренные договором выплаты являются фиксированными или определенными и прочие требования к данной классификации выполняются. Если условия бессрочного долгового инструмента предусматривают выплаты процентов на протяжении неопределенного периода, то инструмент не может классифицироваться как удерживаемый до погашения, так как у него отсутствует срок погашения.
- AG18 Финансовый актив, который эмитент имеет право погасить досрочно, соответствует критериям классификации в качестве инвестиций, удерживаемых до погашения, если держатель намеревается и имеет возможность удерживать его до момента досрочного погашения или до наступления срока погашения, и при этом держатель получит практически всю его балансовую стоимость. Право эмитента на досрочное погашение в случае его осуществления всего лишь приближает срок погашения актива. Однако если финансовый актив может быть досрочно погашен в такой сумме, которая не позволит держателю получить практически всю его балансовую стоимость, то данный финансовый актив не может быть классифицирован в качестве инвестиции, удерживаемой до погашения. При определении возможности получения практически всей балансовой стоимости актива организация учитывает выплаченную премию и капитализированные затраты по сделке.
- AG19 Финансовый актив, держатель которого имеет право досрочно продать его обратно эмитенту (т. е. у держателя есть право потребовать погашения или выкупа финансового актива его эмитентом до наступления срока погашения), не может быть классифицирован как инвестиция, удерживаемая до погашения, так как факт того, что организация заплатила за право досрочной обратной продажи финансового актива, не согласуется с намерением удерживать финансовый актив до наступления срока его погашения.
- AG20 Для большинства финансовых активов справедливая стоимость является более подходящим методом оценки, чем амортизированная стоимость. Инвестиции, классифицированные как удерживаемые до погашения, составляют исключение, но только в том случае, если организация имеет твердое намерение и возможность удерживать эти инвестиции до срока погашения. Если действия организации ставят под сомнение ее намерение и возможность удерживать такие инвестиции до срока погашения, то на основании пункта 9 указанное исключение перестает действовать в течение определенного периода времени.
- AG21 Маловероятный катастрофический сценарий, такой как массовое изъятие вкладов из банка или аналогичная ситуация, затрагивающая страховщика, не должен приниматься во внимание организацией при принятии решения о том, имеет ли она твердое намерение и возможность удерживать инвестицию до срока погашения.
- AG22 Продажи, осуществленные до срока погашения, могут соответствовать условиям пункта 9 и, следовательно, не ставить под вопрос намерение организации удерживать другие инвестиции до срока погашения, если они объясняются одной из следующих причин:

- (a) значительным ухудшением платежеспособности эмитента. Например, продажа инвестиции после того, как внешнее рейтинговое агентство понизило кредитный рейтинг эмитента, не обязательно ставит под вопрос намерение организации удерживать другие инвестиции до срока погашения, если данное снижение рейтинга свидетельствует о значительном ухудшении кредитоспособности эмитента по сравнению с его кредитным рейтингом при первоначальном признании инвестиции. Аналогично, если организация использует внутренние рейтинги для оценки рисков, то изменения в таких внутренних рейтингах могут помочь определить тех эмитентов, у которых произошло значительное ухудшение кредитоспособности, при условии, что используемый организацией метод присвоения внутренних рейтингов и изменения в этих рейтингах дают последовательный, надежный и объективный показатель кредитоспособности эмитентов. При наличии свидетельства обесценения финансового актива (см. пункты 58 и 59) снижение кредитоспособности, как правило, считается значительным;
 - (b) изменением в налоговом законодательстве, в результате которого проценты по инвестициям, удерживаемой до погашения, лишаются статуса необлагаемых налогом или такой статус значительно сокращается (но к таким изменениям не относятся изменения в налоговом законодательстве, в соответствии с которыми пересматриваются предельные ставки налогов, уплачиваемых с процентного дохода);
 - (c) значительным объединением бизнесов или выбытием значительной части активов (например, продаж сегмента), в результате которого продажа или передача удерживаемых до погашения инвестиций становится необходимой в целях сохранения существующей позиции организации по процентному риску или соблюдения ее политики в отношении кредитного риска (хотя объединение бизнесов и является событием, контролируемым организацией, изменения в ее инвестиционном портфеле, производимые для сохранения позиции по процентному риску или соблюдения политики в отношении кредитного риска, могут логически вытекать из создавшейся ситуации, но не предполагаться заранее);
 - (d) изменением в законодательстве или требованиях регулирующих органов, в соответствии с которыми значительно меняется состав допустимых инвестиций или максимально допустимый уровень определенных видов инвестиций, в результате чего организация вынуждена избавиться от инвестиции, удерживаемой до погашения;
 - (e) значительным повышением нормативных требований к уровню капитала, в результате чего организация вынуждена уменьшить объем своих активов путем продажи инвестиций, удерживаемых до погашения;
 - (f) значительным повышением показателей степени риска по удерживаемым до погашения инвестициям, используемых для расчета нормативов капитала с учетом риска.
- AG23 Считается, что организация не может продемонстрировать возможность удерживать до погашения инвестицию в финансовый актив с фиксированным сроком погашения, если:
- (a) организация не имеет доступных финансовых ресурсов для дальнейшего финансирования данной инвестиции до срока погашения; или
 - (b) деятельность организации подвержена законодательным или иным ограничениям, которые могут воспрепятствовать ее намерению удерживать финансовый актив до срока погашения. (Однако право эмитента на досрочное погашение не обязательно препятствует намерению организации удерживать финансовый актив до срока погашения – см. пункт AG18.)
- AG24 Другие обстоятельства, помимо описанных в пунктах AG16–AG23, также могут указывать на то, что организация не имеет твердого намерения или возможности удерживать инвестицию до погашения.
- AG25 Организация должна оценивать свое намерение и возможность удерживать до срока погашения инвестиции, классифицированные как удерживаемые до погашения, не только в момент первоначального признания таких финансовых активов, но и на конец каждого последующего отчетного периода.

Займы и дебиторская задолженность

- AG26 Любой непроемкий финансовый актив с фиксированными или определяемыми платежами (в том числе кредитные активы, торговая дебиторская задолженность, инвестиции в долговые инструменты и депозиты в банках) потенциально может соответствовать определению займов и дебиторской задолженности. Однако финансовый актив, котируемый на активном рынке (например, котируемый

долговой инструмент, см. пункт AG71), не отвечает требованиям для классификации в качестве займа или дебиторской задолженности. Финансовые активы, не соответствующие определению займов и дебиторской задолженности, могут классифицироваться как инвестиции, удерживаемые до погашения, если они соответствуют критериям для такой классификации (см. пункты 9 и AG16–AG25). При первоначальном признании финансового актива, который в противном случае мог бы классифицироваться как заем или дебиторская задолженность, организация может по собственному усмотрению классифицировать его как финансовый актив, оцениваемый по справедливой стоимости через прибыль или убыток, либо как имеющийся в наличии для продажи.

Встроенные производные инструменты (пункты 10–13)

- AG27 Если основной договор не содержит установленного или заранее определенного срока погашения и представляет собой остаточную долю в чистых активах организации, он имеет экономические характеристики и риски долевого инструмента, при этом встроенный производный инструмент, чтобы рассматриваться в качестве имеющего тесную связь с основным договором, должен обладать характеристиками долевого инструмента, относящимися к той же самой организации. Если основной договор не является долевым инструментом и соответствует определению финансового инструмента, он имеет экономические характеристики и риски долгового инструмента.
- AG28 Встроенный неопционный производный инструмент (например, встроенный форвардный договор или своп) отделяется от основного договора на основе его указанных или подразумеваемых основных условий с тем, чтобы он имел нулевую справедливую стоимость при первоначальном признании. Встроенный опционный производный инструмент (например, встроенный пут-опцион колл-опцион, опционы «кэп», «флор» или свопцион) отделяется от основного договора на основе указанных условий опциона. Первоначальная балансовая стоимость основного инструмента равна остаточной сумме после отделения встроенного производного инструмента.
- AG29 Как правило, множественные встроенные производные инструменты, содержащиеся в одном инструменте, учитываются как один составной встроенный производный инструмент. Однако встроенные производные инструменты, которые классифицируются как собственный капитал (см. МСФО (IAS) 32), учитываются отдельно от инструментов, которые классифицируются как активы или обязательства. Кроме того, если инструмент имеет более одного встроенного производного инструмента и эти производные инструменты подвержены разным рискам, легко отделимы и независимы друг от друга, они учитываются отдельно друг от друга.
- AG30 Экономические характеристики и риски встроенного производного инструмента не имеют тесной связи с основным договором (пункт 11(a)) в приведенных ниже примерах. В случаях, рассмотренных в данных примерах, при допущении, что условия пунктов 11(b) и (c) выполняются, организация учитывает встроенный производный инструмент отдельно от основного договора.
- (a) Пут-опцион, встроенный в инструмент, который позволяет держателю требовать от эмитента выкупа данного инструмента за денежные средства или другие активы, величина которых меняется в зависимости от изменения стоимости или индекса акций или товаров, не имеет тесной связи с основным долговым инструментом.
 - (b) Колл-опцион, встроенный в долевого инструмента, который позволяет эмитенту выкупить этот долевого инструмента по определенной цене, не имеет, с точки зрения держателя, тесной связи с основным долевым инструментом (с точки зрения эмитента, данный колл-опцион является долевым инструментом, если он соответствует условиям для такой классификации в соответствии с МСФО (IAS) 32; в этом случае он не входит в сферу применения настоящего стандарта).
 - (c) Право на продление или автоматическое условие продления срока, оставшегося до погашения долгового инструмента, не имеют тесной связи с основным долговым инструментом, за исключением случаев, когда в момент продления осуществляется одновременная корректировка до приблизительной текущей рыночной процентной ставки. Если организация выпускает долгового инструмента и держатель этого долгового инструмента выпускает колл-опцион в отношении долгового инструмента третьей стороне, эмитент рассматривает такой колл-опцион как продлевающий срок до погашения долгового инструмента при условии, что от эмитента можно потребовать участия или содействия в перепродаже долгового инструмента в результате исполнения колл-опциона.
 - (d) Индексируемые по ценам долевого инструментов платежи по процентам или основной сумме долга, встроенные в основной долгового инструмента или в договор страхования (посредством которых величина процентов или основной суммы долга привязана к стоимости долевого инструментов), не имеют тесной связи с основным инструментом, так

как риски, присущие основному инструменту, и риски встроенного производного инструмента, различаются.

- (e) Индексируемые по ценам на товары платежи по процентам или основной сумме долга, встроенные в основной долговой инструмент или в договор страхования (посредством которых величина процентов или основной суммы долга привязана к цене товара (например, золота)), не имеют тесной связи с основным инструментом, так как риски, присущие основному инструменту, и риски встроенного производного инструмента, различаются.
- (f) Встроенное в конвертируемый долговой инструмент право на конвертацию в долевыми ценные бумаги, не имеет, с точки зрения держателя инструмента, тесной связи с основным долговым инструментом (с точки зрения эмитента, опцион на конвертацию в долевыми ценные бумаги является долевым инструментом и не входит в сферу применения настоящего стандарта, если он соответствует условиям для такой классификации в соответствии с МСФО (IAS) 32).
- (g) Колл-опцион, пут-опцион или опцион на досрочное погашение, встроенные в основной долговой договор или договор страхования, не имеют тесной связи с основным договором, за исключением тех случаев, когда:
 - (i) цена исполнения опциона примерно равна амортизированной стоимости основного долгового инструмента или балансовой стоимости основного договора страхования на каждую дату исполнения; или
 - (ii) цена исполнения опциона на досрочное погашение возмещает кредитору сумму в размере примерной приведенной стоимости потерянных процентов за оставшийся срок действия основного договора. Утраченные проценты рассчитываются как произведение досрочно погашенной основной суммы долга и разницы в процентных ставках. Разница в процентных ставках – превышение эффективной процентной ставки по основному договору над эффективной процентной ставкой, которую получила бы организация на дату досрочного погашения, если бы реинвестировала досрочно погашенную основную сумму долга в аналогичный договор на оставшийся срок основного договора.

Анализ наличия тесной связи колл-опциона или пут-опциона с основным долговым договором осуществляется до отделения элемента «собственный капитал» конвертируемого долгового инструмента в соответствии с МСФО (IAS) 32.

- (h) Кредитные производные инструменты, встроенные в основной долговой инструмент, которые позволяют одной стороне («выгодоприобретателю») передать кредитный риск по определенному активу, возможно не находящемуся в его собственности, другой стороне («гаранту»), не имеют тесной связи с основным долговым инструментом. Такие кредитные производные инструменты позволяют гаранту принять на себя кредитный риск, связанный с указанным активом, не владея им напрямую.

AG31 Примером гибридного инструмента является финансовый инструмент, дающий его держателю право вернуть финансовый инструмент эмитенту в обмен на денежные средства или другие финансовые активы, величина которых меняется в зависимости от изменения индекса долевого инструмента или товара, который может повышаться или понижаться («инструмент с правом обратной продажи»). За исключением тех случаев, когда при первоначальном признании эмитент классифицирует инструмент с правом обратной продажи в качестве финансового обязательства, оцениваемого по справедливой стоимости через прибыль или убыток, он должен отделить встроенный производный инструмент (т. е. индексируемую выплату основной суммы долга) в соответствии с пунктом 11, так как основной договор является долговым инструментом в соответствии с пунктом AG27, а в соответствии с пунктом AG30(a) индексируемая выплата основной суммы долга не имеет тесной связи с основным долговым инструментом. В связи с тем, что выплата основной суммы долга может увеличиваться или уменьшаться, встроенный производный инструмент является неопционным производным инструментом, стоимость которого индексируется по базовой переменной.

AG32 В случае с инструментом с правом обратной продажи, который в любое время можно продать обратно эмитенту за денежную сумму, равную пропорциональной доле стоимости чистых активов организации (например, паи взаимного инвестиционного фонда открытого типа или некоторые инвестиционные продукты, связанные с паями), эффект отделения встроенного производного инструмента и учета каждого компонента состоит в оценке комбинированного инструмента в сумме

погашения, которая подлежала бы оплате на дату окончания отчетного периода, если бы держатель исполнил свое право продать инструмент обратно эмитенту.

AG33 В приведенных ниже примерах экономические характеристики и риски встроенного производного инструмента имеют тесную связь с экономическими характеристиками и рисками основного договора. В случаях, рассмотренных в данных примерах, организация не учитывает встроенный производный инструмент отдельно от основного договора.

- (a) Встроенный производный инструмент, в основе которого лежит процентная ставка или индекс процентной ставки, который может изменить сумму процентов, которые в противном случае были бы выплачены или получены по процентному основному долговому договору или договору страхования, имеет тесную связь с основным договором, кроме случаев, когда расчеты по комбинированному инструменту могут быть произведены таким образом, что его держатель не сможет возместить практически всю стоимость признанной инвестиции или встроенный производный инструмент может, как минимум, удвоить первоначальную норму доходности держателя по основному договору и привести к норме доходности по меньшей мере в два раза превышающей рыночную доходность по договору, имеющему такие же условия, что и основной договор.
- (b) Встроенный «флор» или «кэп» процентной ставки по долговому договору или договору страхования тесно связан с основным договором при условии, что в момент заключения договора «кэп» находится на уровне рыночной процентной ставки или выше нее, а «флор» находится на уровне рыночной процентной ставки или ниже нее, при этом «кэп» и «флор» не подвержены эффекту рычага по отношению к основному договору. Аналогично условия, включенные в договор на покупку или продажу актива (например, товара), которые устанавливают «кэп» и «флор» цены, подлежащей уплате или получению за этот актив, тесно связаны с основным договором, если «кэп» и «флор» имели невыгодную цену исполнения в момент заключения договора и не подвержены эффекту рычага.
- (c) Встроенный производный инструмент на иностранную валюту, который обеспечивает поток выплат процентов или основной суммы, выраженных в иностранной валюте, и встроен в основной долговой инструмент (например, бивалютная облигация), тесно связан с основным долговым инструментом. Такой производный инструмент не отделяется от основного инструмента, поскольку в соответствии с МСФО (IAS) 21 прибыли или убытки от изменения курсов иностранных валют по монетарным статьям должны признаваться в составе прибыли или убытка.
- (d) Производный инструмент на иностранную валюту, встроенный в основной договор, являющийся договором страхования или не являющийся финансовым инструментом (например, договор на покупку или продажу нефинансового объекта, цена по которому выражена в иностранной валюте), тесно связан с основным договором при условии, что он не подвержен эффекту рычага, не содержит характеристик опциона и требует, чтобы платежи были выражены в одной из следующих валют:
 - (i) функциональной валюте одной из основных сторон по договору;
 - (ii) валюте, в которой обычно устанавливается цена соответствующих приобретаемых или поставляемых товара или услуги в ходе коммерческих операций по всему миру (например, доллар США для операций с сырой нефтью); или
 - (iii) валюте, которая широко используется в договорах на покупку или продажу нефинансовых объектов в экономической среде, в которой совершается операция (например, относительно стабильная и ликвидная валюта, обычно используемая при совершении внутренних или внешнеторговых операций).
- (e) Встроенный опцион на досрочное погашение в процентном стрипе или стрипе основной суммы тесно связан с основным договором при условии, что основной договор (i) первоначально появился в результате отделения права на получение предусмотренных договором денежных потоков по финансовому инструменту, который сам по себе не содержал встроенный производный инструмент, и (ii) не содержит каких-либо условий, отсутствующих в первоначальном основном долговом договоре.
- (f) Встроенный производный инструмент в основном договоре аренды тесно связан с основным договором, если встроенный производный инструмент представляет собой (i) индекс, привязанный к инфляции, например индексирование арендных платежей по индексу потребительских цен (при условии, что аренда не подвержена эффекту рычага и индекс привязан к инфляции в экономической среде, в которой ведет свою деятельность организация), (ii) условную арендную плату, основанную на соответствующем объеме

продаж, или (iii) условную арендную плату, основанную на переменных процентных ставках.

- (g) Привязка к стоимости пая, встроенная в основной финансовый инструмент или основной договор страхования, тесно связана с основным инструментом или основным договором, если платежи, выраженные в паях, оцениваются по текущей стоимости пая, отражающей справедливую стоимость активов фонда. Привязка к стоимости пая является договорным условием, требующим осуществления платежей, выраженных в паях внутреннего или внешнего инвестиционного фонда.
- (h) Производный инструмент, встроенный в договор страхования, тесно связан с основным договором страхования, если встроенный производный инструмент и основной договор страхования настолько взаимосвязаны, что организация не может оценить встроенный производный инструмент отдельно (т. е. без рассмотрения основного договора).

Инструменты, содержащие встроенные производные инструменты

AG33A Если организация становится стороной гибридного (комбинированного) инструмента, который содержит один или несколько встроенных производных инструментов, пункт 11 требует, чтобы организация идентифицировала такой встроенный производный инструмент, оценила необходимость его отделения от основного договора и оценивала производные инструменты, которые должны быть отделены, по справедливой стоимости при первоначальном признании и впоследствии. Эти требования могут оказаться более сложными или привести к возникновению менее надежных оценок по сравнению с оценкой всего инструмента по справедливой стоимости через прибыль или убыток. По этой причине настоящий стандарт разрешает классификацию по усмотрению организации всего инструмента как оцениваемого по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

AG33B Такая классификация по усмотрению организации может быть использована вне зависимости от того, разрешено ли отделение встроенных производных инструментов от основного договора согласно пункту 11 или нет. Однако пункт 11A не может использоваться для обоснования классификации гибридного (комбинированного) инструмента по усмотрению организации как оцениваемого по справедливой стоимости через прибыль или убыток в случаях, предусмотренных пунктами 11A(a) и (b), поскольку это не приводит ни к упрощению учета, ни к повышению надежности информации.

Признание и прекращение признания (пункты 14–42)

Первоначальное признание (пункт 14)

AG34 Вследствие принципа, предусмотренного пунктом 14, организация признает в отчете о финансовом положении все свои предусмотренные договором права и обязанности по производным инструментам как активы и обязательства соответственно, за исключением производных инструментов, которые не позволяют учитывать передачу финансовых активов как продажу (см. пункт AG49). Если передача финансового актива не соответствует критериям для прекращения его признания, принимающая сторона не признает переданный ей актив в качестве своего актива (см. пункт AG50).

AG35 Ниже представлены примеры применения принципа, изложенного в пункте 14:

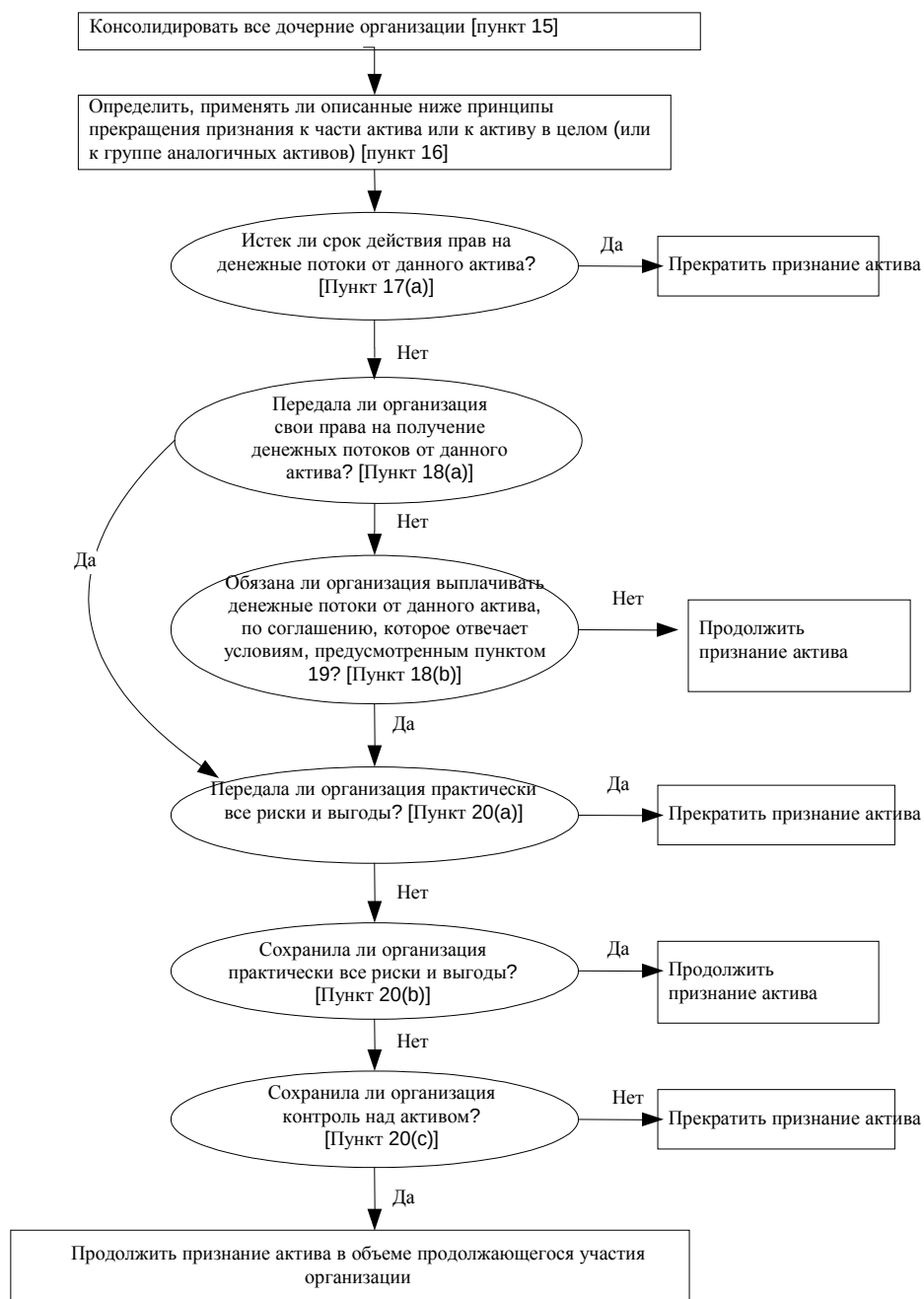
- (a) Безусловная дебиторская и кредиторская задолженность признается как актив или обязательство, когда организация становится стороной по договору, вследствие заключения которого у нее возникает юридическое право на получение денежных средств или юридическая обязанность выплатить денежные средства.
- (b) Активы, которые будут приобретены организацией, и обязательства, которые возникнут у нее в результате принятия на себя твердого договорного обязательства купить или продать товары или услуги, обычно не признаются до тех пор, пока хотя бы одна из сторон не выполнит своих договорных обязательств. Например, организация, получившая твердый заказ, как правило, не признает актив (а организация, разместившая этот заказ, не признает обязательство) в момент принятия на себя соответствующего договорного обязательства, а, напротив, откладывает признание до момента отгрузки или поставки заказанных товаров или оказания услуг. Если твердое договорное обязательство на покупку или продажу

нефинансовых объектов входит в сферу применения настоящего стандарта в соответствии с пунктами 5–7, то его чистая справедливая стоимость признается как актив или обязательство на дату принятия на себя соответствующих обязательств по договору (см. ниже). Кроме того, если ранее непризнанное твердое договорное обязательство определяется по усмотрению организации в качестве объекта хеджирования в отношениях хеджирования справедливой стоимости, то изменение чистой справедливой стоимости, связанное с хеджируемым риском, признается как актив или обязательство после начала хеджирования (см. пункты 93 и 94).

- (с) Форвардный договор, относящийся к сфере применения настоящего стандарта (см. пункты 2–7), признается как актив или обязательство на дату принятия на себя соответствующего обязательства, а не на дату осуществления расчетов. Когда организация становится стороной по форвардному договору, справедливая стоимость ее права зачастую равна справедливой стоимости ее обязанности, следовательно, нетто-величина справедливой стоимости данного форварда равна нулю. Если нетто-величина справедливой стоимости таких прав и обязанностей не равна нулю, то договор признается как актив или обязательство.
- (d) Договоры опциона, которые относятся к сфере применения настоящего стандарта (см. пункты 2–7), признаются в качестве активов или обязательств, когда держатель или продавец опциона становится стороной по соответствующему договору.
- (e) Запланированные будущие сделки, независимо от того, насколько высока вероятность их осуществления, не являются активами и обязательствами, так как организация не стала стороной по договору.

Прекращение признания финансового актива (пункты 15–37)

AG36 Представленная ниже блок-схема иллюстрирует подход к решению вопроса о том, следует ли прекращать признание финансового актива и, если следует, то в каком объеме.



Соглашения, в рамках которых организация сохраняет предусмотренные договором права на получение денежных потоков от финансового актива, но принимает на себя предусмотренную договором обязанность выплачивать эти денежные потоки одному или нескольким получателям (пункт 18(b))

- AG37 Ситуация, описанная в пункте 18(b), когда организация сохраняет предусмотренные договором права на получение денежных потоков от финансового актива, но принимает на себя предусмотренную договором обязанность выплачивать эти денежные потоки одному или нескольким получателям, возникает, например, если организация является трастом и предоставляет инвесторам бенефициарные доли участия в принадлежащих ей базовых финансовых активах и обеспечивает обслуживание этих финансовых активов. В таком случае указанные финансовые активы удовлетворяют критериям прекращения признания, если выполняются условия, предусмотренные пунктами 19 и 20.
- AG38 Применительно к пункту 19 организация может быть, например, стороной, создавшей этот финансовый актив, или может представлять собой группу, включающую в себя дочернюю организацию, которая приобрела этот финансовый актив и передает денежные потоки от него сторонним инвесторам.

Оценка передачи рисков и выгод, связанных с правом собственности (пункт 20)

- AG39 Примерами ситуаций, когда организация передала практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности, являются:
- (a) безусловная продажа финансового актива;
 - (b) продажа финансового актива вместе с опционом на выкуп этого финансового актива по его справедливой стоимости на момент выкупа; и
 - (c) продажа финансового актива вместе с пут-опционом или колл-опционом, имеющими статус «глубоко вне денег» (т. е. цена исполнения опциона настолько невыгодна в настоящий момент времени, что почти отсутствует вероятность того, что до истечения срока действия этого опциона он станет выгодным для исполнения).
- AG40 Примерами ситуаций, когда организация сохранила практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности, являются:
- (a) сделка продажи с обратной покупкой, если цена обратной покупки является фиксированной или равна цене продажи плюс сумма, соответствующая доходу кредитора;
 - (b) соглашение о предоставлении ценных бумаг по договору займа;
 - (c) продажа финансового актива вместе со своим совокупным доходом, который передает подверженность рыночному риску обратно организации;
 - (d) продажа финансового актива вместе с пут-опционом или колл-опционом, имеющими статус «глубоко в деньгах» (т. е. цена исполнения опциона настолько выгодна в настоящий момент времени, что почти отсутствует вероятность того, что до истечения срока действия этого опциона он станет невыгодным для исполнения); и
 - (e) продажа краткосрочной дебиторской задолженности, где организация гарантирует компенсацию кредитных убытков принимающей стороны, которые с высокой вероятностью возникнут.
- AG41 Если организация определяет, что в результате такой передачи она передала практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности на переданный актив, она не признает этот актив снова в будущем периоде, кроме случаев, когда она вновь приобретает переданный актив в рамках какой-либо новой сделки.

Оценка передачи контроля

- AG42 Считается, что организация не сохранила контроль над переданным активом, если принимающая сторона имеет практическую возможность продать переданный ей актив. Считается, что организация сохранила контроль над переданным активом, если у принимающей стороны нет

практической возможности продать переданный ей актив. Принимающая сторона имеет практическую возможность продать переданный ей актив, если он обращается на активном рынке, так как принимающая сторона могла бы вновь купить переданный актив на этом рынке, если ей нужно будет вернуть данный актив организации. Например, принимающая сторона может иметь практическую возможность продать переданный ей актив, если в его отношении действует опцион, дающий организации возможность купить переданный актив обратно, но при этом принимающая сторона может свободно приобрести переданный актив на рынке в случае, если этот опцион будет исполнен. У принимающей стороны нет практической возможности продать переданный актив, если организация оставляет за собой такой опцион и при этом принимающая сторона не может свободно приобрести переданный актив на рынке в случае, если организация исполнит свой опцион.

AG43 Принимающая сторона имеет практическую возможность продать переданный ей актив, только если принимающая сторона может продать независимой третьей стороне весь переданный актив и может использовать эту возможность в одностороннем порядке, не налагая дополнительных ограничений на такую передачу. Ключевым является вопрос о том, что принимающая сторона может сделать на практике, а не о том, какие права предусмотрены договором для принимающей стороны в отношении действий с переданным активом или какие запреты установлены этим договором. В частности:

- (a) предусмотренное договором право распорядиться переданным активом практически не имеет смысла, если для переданного актива нет рынка; и
- (b) возможность распорядиться переданным активом практически не имеет смысла, если эту возможность нельзя свободно реализовать. По этой причине:
 - (i) возможность принимающей стороны распоряжаться переданным ей активом не должна зависеть от действий других сторон (т. е. необходимо, чтобы эта возможность могла быть реализована в одностороннем порядке); и
 - (ii) принимающая сторона должна иметь возможность распоряжаться переданным ей активом без необходимости наложения ограничений или иных обременяющих условий на эту передачу (например, условий касательно порядка обслуживания кредитного актива или включение опциона, дающего принимающей стороне право купить этот актив обратно).

AG44 То обстоятельство, что принимающая сторона вряд ли продаст переданный ей актив, не означает само по себе, что передающая сторона сохранила контроль над переданным активом. Однако если пут-опцион или гарантия удерживает принимающую сторону от продажи переданного ей актива, то следует считать, что передающая сторона сохранила контроль над переданным активом. Например, если ценность пут-опциона или гарантии достаточно высока, то этот пут-опцион или гарантия будут удерживать принимающую сторону от продажи переданного ей актива, поскольку на практике принимающая сторона не продала бы переданный актив третьей стороне, не предусмотрев при этом аналогичный опцион или другие ограничивающие условия. Вместо этого принимающая сторона удерживала бы переданный ей актив, с тем чтобы получить выплаты по гарантии или пут-опциону. При таких обстоятельствах следует считать, что передающая сторона сохранила контроль над переданным активом.

Передачи активов, соответствующие требованиям для прекращения признания

AG45 Возможно, что организация сохраняет за собой право на часть процентных выплат по переданным активам в качестве компенсации за обслуживание этих активов. Та часть процентных выплат, которой организация лишилась бы в случае расторжения договора на обслуживание или его передачи, относится на соответствующий актив по обслуживанию или обязательство по обслуживанию. Та часть процентных выплат, которой организация не лишилась бы, представляет собой процентный стрип к получению. Например, если организация не лишилась бы никаких процентов в случае расторжения договора на обслуживание или его передачи, то весь процентный спрэд является процентным стрипом к получению. Для целей применения пункта 27 используются величины справедливой стоимости актива по обслуживанию и процентного стрипа к получению, чтобы распределить балансовую стоимость этой дебиторской задолженности между той частью актива, которая прекращает признаваться, и той его частью, которая продолжает признаваться. Если плата за обслуживание не установлена или организация предполагает, что подлежащее получению вознаграждение не является достаточной компенсацией за предоставленные услуги по обслуживанию, то обязательство в отношении обязанности оказывать обслуживание признается по справедливой стоимости.

- AG46 Когда организация для целей применения пункта 27 оценивает справедливую стоимость части, которая продолжает признаваться, и части, которая прекращает признаваться, организация применяет требования МСФО (IFRS) 13, касающиеся оценки справедливой стоимости, в дополнение к требованиям пункта 28.

Передачи активов, не соответствующие требованиям для прекращения признания

- AG47 Применение принципа, изложенного в пункте 29, иллюстрирует следующий пример. Если предоставленная организацией гарантия компенсации убытков от дефолта по переданному активу препятствует прекращению признания этого переданного актива, поскольку организация сохранила практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности на него, весь переданный актив продолжает признаваться целиком, а полученное возмещение признается как обязательство.

Продолжающееся участие в переданных активах

- AG48 Ниже приводятся примеры оценки организацией переданного актива и связанного с ним обязательства согласно пункту 30.

Все активы

- (a) Если следствием гарантии, предоставленной организацией в отношении компенсации убытков от дефолта по переданному активу, является невозможность прекращения признания переданного актива в части, соответствующей объему сохраняющегося участия в нем, то переданный актив оценивается на дату передачи по наименьшей из двух величин: (i) балансовой стоимости этого актива и (ii) максимальной суммы полученного от передачи возмещения, которую организация может быть обязана вернуть («сумма гарантии»). Связанное с активом обязательство первоначально оценивается в сумме гарантии плюс справедливая стоимость данной гарантии (которая обычно представляет собой величину полученного за гарантию возмещения). Впоследствии эта первоначальная справедливая стоимость гарантии признается в составе прибыли или убытка на пропорционально-временной основе (см. МСФО (IAS) 18), а балансовая стоимость актива уменьшается на сумму убытков от обесценения.

Активы, оцениваемые по амортизированной стоимости

- (b) Если вследствие имеющейся у организации обязанности по выпущенному пут-опциону или имеющегося у нее права по колл-опциону не может быть прекращено признание переданного актива и при этом организация оценивает переданный актив по амортизированной стоимости, то связанное с активом обязательство оценивается по своей первоначальной стоимости (т. е. в сумме полученного возмещения), скорректированной на амортизацию разницы между этой первоначальной стоимостью и амортизированной стоимостью переданного актива на дату истечения срока действия соответствующего опциона. Например, предположим, что на дату передачи амортизированной стоимости и балансовая стоимость актива составляет 98 д. е., а полученное возмещение равно 95 д. е. Амортизированная стоимость данного актива на дату исполнения опциона составит 100 д. е. Первоначальная балансовая стоимость связанного с активом обязательства равна 95 д. е., и разница между 95 д. е. и 100 д. е. признается в составе прибыли или убытка с использованием метода эффективной процентной ставки. В случае исполнения опциона разница между балансовой стоимостью связанного с активом обязательства и ценой исполнения этого опциона будет признана в составе прибыли или убытка.

Активы, оцениваемые по справедливой стоимости

- (c) Если право, которое организация сохранила вследствие колл-опциона, препятствует прекращению признания переданного актива и при этом организация оценивает переданный актив по справедливой стоимости, то этот актив продолжает оцениваться по справедливой стоимости. Связанное с ним обязательство оценивается (i) по цене исполнения указанного опциона за вычетом его временной стоимости, если этот опцион имеет статус «в деньгах» или «при своих», или (ii) по справедливой стоимости переданного актива за вычетом временной стоимости указанного опциона, если этот опцион имеет статус «вне денег». Такая стоимостная корректировка связанного с активом

обязательства нужна для того, чтобы в нетто-величине балансовая стоимость актива и связанного с ним обязательства была равна справедливой стоимости права, обеспечиваемого колл-опционом. Например, если справедливая стоимость базового актива равна 80 д. е., цена исполнения соответствующего опциона равна 95 д. е. и временная стоимость этого опциона равна 5 д. е., то балансовая стоимость связанного с активом обязательства составит 75 д. е. (80 д. е. – 5 д. е.), а балансовая стоимость переданного актива составит 80 д. е. (т. е. будет соответствовать его справедливой стоимости).

- (d) Если выпущенный организацией пут-опцион препятствует прекращению признания переданного актива и при этом организация оценивает переданный актив по справедливой стоимости, то связанное с активом обязательство оценивается по цене исполнения указанного опциона плюс временная стоимость этого опциона. При оценке актива по справедливой стоимости она ограничивается наименьшей из двух величин: справедливой стоимости и цены исполнения соответствующего опциона, поскольку организация не имеет права на ту часть прироста справедливой стоимости переданного актива, в которой эта стоимость превышает цену исполнения опциона. Такое ограничение нужно для того, чтобы разница между балансовыми стоимостями актива и связанного с ним обязательства была равна справедливой стоимости обязанности, предусмотренной пут-опционом. Например, если справедливая стоимость базового актива равна 120 д. е., цена исполнения соответствующего опциона равна 100 д. е. и временная стоимость этого опциона равна 5 д. е., то балансовая стоимость связанного с активом обязательства составит 105 д. е. (100 д. е. + 5 д. е.), а балансовая стоимость самого актива составит 100 д. е. (в данном случае это цена исполнения опциона).
- (e) Если коллар, возникший в форме приобретенного колл-опциона и выпущенного пут-опциона, препятствует прекращению признания переданного актива и при этом организация оценивает этот актив по справедливой стоимости, то она продолжает оценивать указанный актив по справедливой стоимости. Связанное с ним обязательство оценивается (i) в алгебраической сумме цены исполнения колл-опциона и справедливой стоимости пут-опциона за вычетом временной стоимости колл-опциона, если этот колл-опцион имеет статус «в деньгах» или «при своих», или (ii) в алгебраической сумме справедливой стоимости актива и справедливой стоимости пут-опциона за вычетом временной стоимости колл-опциона, если этот колл-опцион имеет статус «вне денег». Корректировка связанного с активом обязательства нужна для того, чтобы разница между балансовыми стоимостями актива и связанного с ним обязательства была равна справедливой стоимости соответствующих опционов, приобретенных и выпущенных организацией. Например, предположим, что организация передает финансовый актив, который оценивается по справедливой стоимости, и одновременно с этим покупает колл-опцион с ценой исполнения 120 д. е. и выпускает пут-опцион с ценой исполнения 80 д. е. Предположим также, что справедливая стоимость указанного актива на дату передачи составляет 100 д. е. Временная стоимость пут-опциона и колл-опциона составляет 1 д. е. и 5 д. е. соответственно. В данном случае организация признает актив в размере 100 д. е. (справедливая стоимость переданного актива) и обязательство в размере 96 д. е. [(100 д. е. + 1 д. е.) – 5 д. е.]. В результате превышение стоимости актива над стоимостью обязательства составляет 4 д. е., что соответствует справедливой стоимости опционов, приобретенных и выпущенных организацией.

Все передачи активов

- AG49 Когда передача финансового актива не соответствует требованиям для прекращения признания, права или обязанности передающей стороны, возникающие при передаче, не учитываются отдельно как производные инструменты, если признание и производного инструмента, и либо переданного актива, либо обязательства, возникшего в связи с передачей актива, привело бы к тому, что одни и те же права или обязанности были признаны дважды. Например, оставшийся у передающей стороны колл-опцион может препятствовать тому, чтобы передача финансового актива учитывалась как продажа. В этом случае такой колл-опцион не признается отдельно как производный актив.
- AG50 Когда передача финансового актива не соответствует требованиям для прекращения признания, принимающая сторона не признает переданный ей актив в качестве своего актива. Принимающая сторона прекращает признание денежных средств или иного выплаченного возмещения и признает дебиторскую задолженность передающей стороны. Если передающая сторона имеет как право, так и обязанность заново приобрести контроль над переданным активом, уплатив фиксированную сумму, (например, в рамках сделки РЕПО), то принимающая сторона может учитывать свою дебиторскую задолженность в качестве займа или дебиторской задолженности.

Примеры

AG51 Представленные ниже примеры иллюстрируют применение принципов прекращения признания, изложенных в настоящем стандарте.

- (a) *Договоры обратной покупки (РЕПО) и предоставление ценных бумаг по договору займа.* Если финансовый актив был продан в рамках договора, предусматривающего его обратную покупку по фиксированной цене или по цене продажи плюс сумма, соответствующая доходу кредитора, или если он был передан по договору займа с условием его возврата передающей стороне, то его признание не прекращается, поскольку передающая сторона сохраняет практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности. Если принимающая сторона получает право продать или заложить этот актив, то передающая сторона реклассифицирует этот актив в своем отчете о финансовом положении, например, как актив, переданный по договору займа, или как дебиторскую задолженность по обратной покупке переданного актива.
- (b) *Договоры РЕПО и предоставление ценных бумаг по договору займа – активы, являющиеся по существу одинаковыми.* Если финансовый актив был продан в рамках договора, предусматривающего обратную покупку такого же или по существу такого же актива по фиксированной цене или по цене продажи плюс сумма, соответствующая доходу кредитора, или если финансовый актив получен или предоставлен по договору займа на условиях возврата передающей стороне такого же или по существу такого же актива, то его признание не прекращается, поскольку передающая сторона сохраняет практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности.
- (c) *Договоры РЕПО и предоставление ценных бумаг по договору займа – право на аналогичную замену.* Если договор РЕПО, предусматривающий обратную покупку по фиксированной цене или цене, равной цене продажи плюс сумма, соответствующая доходу кредитора, либо аналогичная сделка, предусматривающая предоставление ценных бумаг в заем, дает принимающей стороне право вернуть вместо переданных ей активов другие, которые аналогичны им и имеют равную справедливую стоимость на дату обратной покупки, то передающая сторона не прекращает признание актива, проданного в рамках сделки РЕПО или предоставленного в рамках сделки предоставления ценных бумаг в заем, поскольку передающая сторона сохраняет практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности.
- (d) *Преимущественное право обратной покупки по справедливой стоимости.* Если организация продает финансовый актив и сохраняет за собой только преимущественное право купить переданный актив обратно по справедливой стоимости, если принимающая сторона впоследствии решит его продать, то организация прекращает признание этого актива, поскольку она передала практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности.
- (e) *Продажа с последующей покупкой аналогичного актива через короткий промежуток времени.* Иногда осуществление обратной покупки финансового актива вскоре после его продажи называют «недействительной продажей». Такая обратная покупка не препятствует прекращению признания актива при условии, что первоначальная сделка отвечала требованиям для прекращения признания. Однако если договор о продаже финансового актива заключается одновременно с договором об обратной покупке того же самого актива по фиксированной цене или по цене продажи плюс сумма, соответствующая доходу кредитора, то признание этого актива не прекращается.
- (f) *Пут-опционы и колл-опционы, имеющие статус «глубоко в деньгах».* Если передающая сторона имеет право обратно купить переданный финансовый актив по колл-опциону и этот опцион имеет статус «глубоко в деньгах», то такая передача актива не соответствует требованиям для прекращения признания, поскольку передающая сторона сохранила практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности. Аналогично, если принимающая сторона имеет право продать этот финансовый актив обратно по пут-опциону и этот опцион имеет статус «глубоко в деньгах», то такая передача актива не соответствует требованиям для прекращения признания, поскольку передающая сторона сохранила практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности.
- (g) *Пут-опционы и колл-опционы, имеющие статус «глубоко вне денег».* Если передача финансового актива сопряжена только с наличием пут-опциона у принимающей стороны или колл-опциона у передающей стороны, которые имеют статус «глубоко вне денег», то признание переданного финансового актива прекращается. Это связано с тем, что

передающая сторона передала практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности.

- (h) *Свободно обращающиеся на рынке активы, в отношении которых действует колл-опцион, статусом которого не является ни «глубоко в деньгах», ни «глубоко вне денег».* Если организация является держателем колл-опциона в отношении актива, свободно обращающегося на рынке, и этот опцион не имеет ни статуса «глубоко в деньгах», ни статуса «глубоко вне денег», то признание указанного актива прекращается. Это связано с тем, что организация (i) ни сохранила, ни передала практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности, и (ii) не сохранила контроль. Однако если данный актив нельзя свободно приобрести на рынке, то прекращение его признания невозможно в отношении той его величины, которая предусмотрена указанным колл-опционом, поскольку организация сохранила контроль над данным активом.
- (i) *Не обращающийся свободно актив, в отношении которого действует выпущенный организацией пут-опцион, статусом которого не является ни «глубоко в деньгах», ни «глубоко вне денег».* Если организация передает финансовый актив, который нельзя свободно приобрести на рынке, и при этом выпускает пут-опцион, статусом которого не является «глубоко вне денег», то наличие у организации этого опциона не приводит ни к сохранению, ни к передаче ею практически всех рисков и выгод, связанных с правом собственности. Организация сохраняет контроль над переданным активом, если указанный пут-опцион является достаточно ценным, чтобы принимающая сторона воздержалась от продажи данного актива, и в этом случае актив продолжает признаваться в объеме продолжающегося участия передающей стороны (см. пункт AG44). Организация передает контроль над этим активом, если указанный пут-опцион не является достаточно ценным, чтобы принимающая сторона воздержалась от продажи данного актива, и в этом случае признание актива прекращается.
- (j) *Активы, в отношении которых действует пут-опцион, колл-опцион или форвардный договор на обратную покупку по справедливой стоимости.* Передача финансового актива, в отношении которого действует только пут-опцион, колл-опцион или форвардный договор на обратную покупку, предусматривающий цену исполнения или цену обратной покупки, равную справедливой стоимости этого финансового актива на момент обратной покупки, приводит к прекращению его признания, поскольку были переданы практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности.
- (k) *Пут-опционы или колл-опционы, предусматривающие урегулирование денежными средствами.* Организация оценивает обстоятельства передачи финансового актива, в отношении которого действуют пут-опцион, колл-опцион или форвардный договор на обратную покупку, предусматривающие урегулирование на нетто-основе денежными средствами, чтобы определить, сохранила ли она или передала практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности. Если организация не сохранила практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности на переданный актив, то она должна определить, сохранила ли она контроль над переданным активом. То обстоятельство, что этот пут-опцион, колл-опцион или форвардный договор на обратную покупку будут урегулированы на нетто-основе денежными средствами, не является признаком, автоматически указывающим на то, что организация передала контроль (см. пункт AG44 и подпункты (g), (h) и (i) выше).
- (l) *Договорное условие о последующем выкупе части активов.* Такое договорное условие представляет собой безусловный (колл-)опцион на обратную покупку, который дает организации право требовать, с учетом некоторых ограничений, возврата переданных ею активов. Если эффект подобного опциона таков, что организация ни сохраняет, ни передает практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности, то этот опцион препятствует прекращению признания актива, но только в объеме предусмотренного выкупа (при допущении, что принимающая сторона не имеет возможности продать эти активы). Например, если балансовая стоимость кредитных активов и сумма поступлений от их передачи составляет 100 000 д. е., при этом любой отдельно взятый кредит может быть впоследствии выкуплен, но совокупная величина кредитов, которые могут быть впоследствии выкуплены, не может превышать 10 000 д. е., то требованиям для прекращения признания будут соответствовать 90 000 д. е. переданных кредитных активов.
- (m) *Колл-опционы на оставшиеся активы.* Организация, обслуживающая переданные активы (которая может быть и передающей стороной), может держать колл-опцион, дающий ей право купить оставшуюся часть переданных активов, когда объем непогашенных активов снижается до некоторого уровня, при котором затраты на обслуживание этих активов начинают перевешивать выгоды от их обслуживания. Если эффект подобного колл-опциона

таков, что организация ни сохраняет, ни передает практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности, и при этом принимающая сторона не имеет возможности продать соответствующие активы, то этот колл-опцион препятствует прекращению признания активов только в том объеме, на который распространяется его действие.

- (п) *Субординированные оставшиеся доли участия и кредитные гарантии.* Организация может предоставить принимающей стороне средства повышения кредитного качества путем субординирования некоторых или всех оставшихся у нее долей участия в переданном активе. Организация также может предоставить принимающей стороне средства повышения кредитного качества в форме кредитной гарантии, которая может ограничиваться или не ограничиваться определенной суммой. Если организация сохраняет практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности на переданный актив, то этот актив продолжает признаваться целиком. Если организация сохраняет некоторые риски и выгоды, связанные с правом собственности, но они не составляют практически все такие риски и выгоды, и при этом организация сохранила контроль, то прекратить признание актива нельзя в пределах той суммы денежных средств или иных активов, которую организация может быть обязана заплатить.
- (о) *Свопы совокупного дохода.* Организация может продать финансовый актив принимающей стороне и заключить с ней своп совокупного дохода, в соответствии с которым все процентные платежи, поступающие от базового актива, будут перечисляться организации в обмен на фиксированную плату или плату с переменной ставкой, и при этом все риски, связанные с повышением или понижением справедливой стоимости этого базового актива, организация принимает на себя. В таком случае прекращать признание всего актива запрещается.
- (р) *Процентные свопы.* Организация может передать принимающей стороне финансовый актив с фиксированной процентной ставкой и заключить с этой принимающей стороной процентный своп, по условиям которого организация будет получать проценты по фиксированной ставке и выплачивать проценты по переменной ставке, при этом базой для их расчета является условная сумма, равная основной сумме по переданному финансовому активу. Такой процентный своп не препятствует прекращению признания переданного актива при условии, что выплаты по этому свопу не зависят от поступления платежей по переданному активу.
- (д) *Амортизируемые процентные свопы.* Организация может передать принимающей стороне финансовый актив с фиксированной процентной ставкой, который погашается на протяжении времени, и заключить с этой принимающей стороной амортизируемый процентный своп, чтобы получать проценты по фиксированной ставке и выплачивать проценты по переменной ставке, рассчитываемые на основе некоторой условной суммы. Если эта условная сумма свопа амортизируется таким образом, что в любой момент времени она равна непогашенной основной сумме по переданному финансовому активу, то такой своп обычно приводит к тому, что организация сохраняет значительный риск досрочного погашения, и в этом случае организация продолжает признавать весь переданный актив либо продолжает признавать его в объеме своего продолжающегося участия. И наоборот, если амортизация условной суммы этого свопа не привязана к непогашенной основной сумме по переданному активу, такой своп не будет иметь своим следствием сохранение организацией риска досрочного погашения актива. Таким образом, он не будет препятствовать прекращению признания переданного актива при условии, что выплаты по свопу не будут ставиться в зависимость от поступления процентных платежей по переданному активу и сам своп не приводит к тому, что организация сохраняет иные значительные риски и выгоды, связанные с правом собственности на переданный актив.

AG52 В данном пункте иллюстрируется применение подхода продолжающегося участия в активе, когда продолжающееся участие организации относится только к части финансового актива.

Предположим, что организация имеет портфель займов, предусматривающих возможность досрочного погашения, по которым купонная и эффективная процентная ставка составляют 10 процентов, а основная сумма и амортизированная стоимость равны 10 000 д. е. Организация заключает сделку, по условиям которой принимающая сторона платит 9 115 д. е. и взамен приобретает право на 9 000 д. е. из поступающих платежей по основной сумме указанных займов плюс процент в размере 9,5%. Организация сохраняет права на 1 000 д. е. из поступлений по основной сумме займов плюс процент в размере 10% плюс спрэд в размере 0,5% на остальные 9 000 д. е. основной суммы. Поступления, возникающие при досрочном погашении, распределяются между организацией и принимающей стороной в пропорции 1:9, но при этом убытки от дефолта уменьшают долю организации, составляющую 1 000 д. е., до тех пор, пока она не стане равна нулю.

Справедливая стоимость указанных займов на дату заключения сделки составляет 10 100 д. е., а справедливая стоимость спреда в размере 0,5% составляет 40 д. е.			
Организация определяет, что некоторые значительные риски и выгоды, связанные с правом собственности (например, значительный риск досрочного погашения), она передала, но также сохранила некоторые риски и выгоды, связанные с правом собственности (вследствие того, что оставшаяся у нее доля участия является субординированной), и сохранила контроль. Поэтому она применяет подход продолжающегося участия в активе.			
В рамках настоящего стандарта организация анализирует данную сделку как (а) сохранение пропорциональной оставшейся доли участия в размере 1 000 д. е. плюс (б) субординирование этой оставшейся доли участия, чтобы предоставить принимающей стороне средства повышения кредитного качества на случай возникновения кредитных убытков.			
Организация рассчитала, что 9 090 д. е. (90 процентов от 10 100 д. е.) из полученного возмещения в размере 9 115 д. е., представляют собой возмещение за пропорциональную 90-процентную долю. Остальная часть полученного возмещения (25 д. е.) представляет собой возмещение, полученное за субординирование оставшейся у организации доли участия с целью предоставления принимающей стороне средств повышения кредитного качества на случай возникновения кредитных убытков. Кроме того, спред в размере 0,5% представляет собой возмещение, полученное за предоставление средств повышения кредитного качества. Следовательно, общая величина возмещения, полученного за предоставление средств повышения кредитного качества, составляет 65 д. е. (25 д. е. + 40 д. е.).			
Организация рассчитывает величину прибыли или убытка от продажи 90-процентной доли соответствующих денежных потоков. При допущении, что на дату передачи отсутствует отдельная информация о справедливой стоимости переданных 90 процентов и справедливой стоимости оставшихся 10 процентов, организация распределяет балансовую стоимость рассматриваемого актива следующим образом согласно пункту 28:			
	<i>Справедливая стоимость</i>	<i>Процент</i>	<i>Распределенная величина балансовой стоимости</i>
Переданная часть	9 090	90%	9 000
Оставшаяся часть	<u>1 010</u>	10%	<u>1 000</u>
Итого	<u>10 100</u>		<u>10 000</u>
Организация рассчитывает прибыль или убыток от продажи указанной 90-процентной доли денежных потоков путем вычитания балансовой стоимости, распределенной на переданную часть, из суммы полученного возмещения, т. е. как 90 д. е. (9 090 д. е. – 9 000 д. е.). Балансовая стоимость оставшейся у организации части равна 1 000 д. е.			
Кроме того, организация признает свое продолжающееся участие, являющееся результатом субординирования оставшейся у нее доли участия в отношении кредитных убытков. Следовательно, организация признает актив в размере 1 000 д. е. (максимальная сумма денежных средств, которые она не получила бы в результате субординирования) и связанное с ним обязательство в размере 1 065 д. е. (представляющее собой максимальную сумму денежных средств, которые она может не получить в результате субординирования, т. е. 1 000 д. е. плюс справедливая стоимость механизма субординирования, составляющая 65 д. е.).			
Организация использует всю вышеуказанную информацию для отражения в учете данной сделки следующим образом:			
	<i>Дебет</i>	<i>Кредит</i>	
Первоначальный актив	—	9 000	
Актив, признанный вследствие субординирования оставшейся доли	1 000	—	

Актив в отношении возмещения, полученного в форме спреда	40	—
Прибыль или убыток (прибыль при передаче)	—	90
Обязательство	—	1 065
Полученные денежные средства	9 115	—
Итого	10 155	10 155

Сразу же после сделки балансовая стоимость актива составляет 2 040 д. е., что включает 1 000 д. е., представляющих собой часть стоимости, распределенную на оставшуюся часть, и 1 040 д. е., представляющих собой дополнительное продолжающееся участие организации вследствие субординирования оставшейся у нее доли участия в отношении кредитных убытков (в том числе спред в размере 40 д. е.).

В последующие периоды организация признает возмещение, полученное за предоставление средств повышения кредитного качества (65 д. е.), на пропорционально-временной основе, начисляет процент на признанный актив с использованием метода эффективной процентной ставки и признает кредитное обесценение по признанным активам. В качестве примера, иллюстрирующего последнее, предположим, что на следующий год возник убыток от кредитного обесценения базовых займов в размере 300 д. е. Организация уменьшает свой признанный актив на 600 д. е. (300 д. е., относящихся к оставшейся у нее доле участия, и 300 д. е., относящихся к дополнительному продолжающемуся участию, которое возникает вследствие субординирования оставшейся у нее доли участия в отношении кредитных убытков) и уменьшает признанное ею обязательство на 300 д. е. Нетто-результат представляет собой расход, признанный в составе прибыли или убытка, в отношении кредитных убытков в размере 300 д. е.

Покупка или продажа финансового актива на стандартных условиях (пункт 38)

- AG53 Покупка или продажа финансовых активов, осуществленная на стандартных условиях, признается с использованием либо метода учета по дате заключения сделки, либо метода учета по дате расчетов, как описано в пунктах AG55 и AG56. Используемый метод должен применяться последовательно для всех сделок покупки и продажи финансовых активов, принадлежащих к одной и той же категории финансовых активов, определенной пунктом 9. Для этих целей активы, предназначенные для торговли, и активы, которые по усмотрению организации классифицируются как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, рассматриваются как разные категории.
- AG54 Договор, который требует или разрешает, чтобы расчеты по изменившейся стоимости договора осуществлялись на нетто-основе, не представляет собой договор покупки или продажи на стандартных условиях. Вместо этого такой договор учитывается как производный инструмент в течение периода между датой заключения сделки и датой расчетов.
- AG55 Дата заключения сделки – дата, на которую организация принимает на себя обязательство купить или продать актив. Метод учета по дате заключения сделки предусматривает (а) признание актива, подлежащего получению, и обязательства по его оплате – в день заключения сделки и (б) прекращение признания актива, который был продан, признание прибыли или убытка от выбытия и признание дебиторской задолженности покупателя по оплате – в день заключения сделки. Как правило, начисление процентов по активу и соответствующему обязательству не начинается до даты осуществления расчетов, когда переходит право собственности.
- AG56 Дата расчетов – дата, на которую актив поставляется организации или организацией. Метод учета по дате расчетов предусматривает (а) признание актива в день его получения организацией и (б) прекращение признания актива и признание прибыли или убытка от выбытия в день его поставки организацией. Когда организация применяет метод учета по дате расчетов, она учитывает изменение справедливой стоимости подлежащего получению актива, которое возникает в течение периода между датой заключения сделки и датой расчетов, точно так же, как она учитывает приобретенный актив. Другими словами, применительно к активам, оцениваемым по первоначальной или амортизированной стоимости, изменение стоимости не признается; применительно к активам, классифицируемым как финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, оно признается в составе прибыли или убытка; и такое изменение признается в

составе прочего совокупного дохода применительно к финансовым активам, отнесенным в категорию «имеющиеся в наличии для продажи».

Прекращение признания финансового обязательства (пункты 39–42)

- AG57 Финансовое обязательство (или его часть) считается погашенным, когда должник:
- (a) либо исполняет это обязательство (или его часть), расплатившись с кредитором, как правило, денежными средствами, иными финансовыми активами, товарами или услугами,
 - (b) либо юридически освобождается от первичной ответственности по этому обязательству (или его части), вследствие выполнения правовой процедуры или вследствие решения кредитора. (Если должник предоставил гарантию, данное условие, тем не менее, может выполняться.)
- AG58 Если эмитент долгового инструмента выкупает данный инструмент, то соответствующий долг погашается, даже если этот эмитент является маркет-мейкером по указанному инструменту или собирается перепродать его в ближайшем будущем.
- AG59 Осуществление выплат третьей стороне, в том числе трасту (что иногда именуется «по существу аннулирование»), само по себе не освобождает должника от его первичной обязанности перед кредитором при отсутствии юридического освобождения.
- AG60 Если должник платит третьей стороне за то, чтобы она приняла на себя обязанность по его долгу, а затем информирует своего кредитора о том, что передал свое долговое обязательство третьей стороне, то этот должник не прекращает признавать данное долговое обязательство, кроме случаев, когда выполняется условие, предусмотренное пунктом AG57(b). Если должник платит третьей стороне за то, чтобы она приняла на себя обязанность по его долгу, и получает юридическое освобождение от своего кредитора, то считается, что должник погасил свой долг. Однако если должник соглашается осуществлять выплаты по своему долгу третьей стороне или непосредственно своему первоначальному кредитору, то он признает новое долговое обязательство перед этой третьей стороной.
- AG61 Несмотря на то что юридическое освобождение, полученное в судебном порядке или по решению кредитора, приводит к прекращению признания обязательства, организация может признать новое обязательство, если в отношении переданных финансовых активов не выполняются предусмотренные пунктами 15–37 условия для прекращения их признания. Если эти условия не выполняются, то признание переданных активов не прекращается, а организация признает новое обязательство, связанное с переданными активами.
- AG62 Применительно к целям пункта 40, условия считаются существенно отличающимися, если приведенная стоимость денежных потоков в соответствии с новыми условиями, включая выплаты комиссионного вознаграждения за вычетом полученного комиссионного вознаграждения, дисконтированных по первоначальной эффективной процентной ставке, отличается по меньшей мере на 10% от дисконтированной приведенной стоимости оставшихся денежных потоков по первоначальному финансовому обязательству. Если замена одного долгового инструмента на другое или модификация его условий отражается в учете как его погашение, то понесенные затраты или выплаченное комиссионное вознаграждение признаются как часть прибыли или убытка от погашения соответствующего долгового обязательства. Если замена одного долгового инструмента на другое или модификация его условий не отражается в учете как погашение, то на сумму понесенных затрат или выплаченного комиссионного вознаграждения корректируется балансовая стоимость соответствующего обязательства, и эта корректировка амортизируется на протяжении оставшегося срока действия модифицированного обязательства.
- AG63 В некоторых случаях кредитор освобождает должника от существующей обязанности по осуществлению платежей, но при этом должник принимает на себя обязанность, гарантирующую осуществление выплат, если сторона, принявшая на себя первичную ответственность, допустит дефолт. В этом случае должник:
- (a) признает новое финансовое обязательство, исходя из справедливой стоимости своей обязанности по указанной гарантии, и
 - (b) признает прибыль или убыток, исходя из разницы между (i) суммой выплаченного вознаграждения и (ii) балансовой стоимостью первоначального финансового обязательства за вычетом справедливой стоимости нового финансового обязательства.

Оценка (пункты 43–70)

Первоначальная оценка финансовых активов и финансовых обязательств (пункт 43)

- AG64 Справедливой стоимостью финансового инструмента при первоначальном признании обычно является цена сделки (т. е. справедливая стоимость возмещения, переданного или полученного; также см. МСФО (IFRS) 13 и пункт AG76). Однако если какая-то часть возмещения, переданного или полученного, относится не к финансовому инструменту, а к чему-либо другому, то организация должна оценить справедливую стоимость данного финансового инструмента. Например, справедливая стоимость долгосрочного займа или дебиторской задолженности, по которым не предусмотрены проценты, может быть оценена как приведенная стоимость всех будущих денежных поступлений, дисконтированных с использованием превалирующей рыночной ставки (ставок) процента для аналогичного инструмента (аналогичного в отношении валюты, срока, типа процентной ставки и других факторов) с аналогичным кредитным рейтингом. Сумма, предоставленная займы сверх этой справедливой стоимости, является расходом или уменьшением дохода, за исключением случаев, когда она подлежит признанию как какой-либо другой вид актива.
- AG65 Если организация предоставляет заем под нерыночную процентную ставку (например, 5 процентов, в то время как рыночная ставка по аналогичным займам равна 8 процентам) и получает в качестве компенсации первоначальный платеж, она признает заем по справедливой стоимости, т. е. за вычетом полученного платежа. Организация относит дисконт на прибыль или убыток с использованием метода эффективной процентной ставки.

Последующая оценка финансовых активов (пункты 45 и 46)

- AG66 В случае если финансовый инструмент, который был ранее признан как финансовый актив, оценивается по справедливой стоимости через прибыль или убыток и его справедливая стоимость падает ниже нуля, он является финансовым обязательством, оцениваемым в соответствии с пунктом 47.
- AG67 Следующий пример иллюстрирует учет затрат по сделке при первоначальной и последующей оценке финансового актива, имеющегося в наличии для продажи. Организация приобретает финансовый актив за 100 д. е. плюс комиссия, уплаченная при приобретении в размере 2 д. е. Первоначально организация признает актив по стоимости 102 д. е. Конец отчетного периода наступает день спустя, когда рыночная котировка актива составляет 100 д. е. Если бы актив был продан, то была бы уплачена комиссия в размере 3 д. е. На эту дату организация оценивает актив в размере 100 д. е. (без учета возможной комиссии при продаже), а убыток в размере 2 д. е. признает в составе прочего совокупного дохода. Если по финансовому активу, имеющемуся в наличии для продажи, имеются фиксированные или определяемые платежи, затраты по сделке амортизируются в составе прибыли или убытка с использованием метода эффективной процентной ставки. Если по финансовому активу, имеющемуся в наличии для продажи, предусматриваются фиксированные или определяемые платежи, затраты по сделке признаются в составе прибыли или убытка тогда, когда прекращается признание актива или происходит его обесценение.
- AG68 Инструменты, классифицируемые как займы и дебиторская задолженность, оцениваются по амортизированной стоимости независимо от того, намеревается организация удерживать их до погашения или нет.
- AG69–
- AG75 [Удалены]
- AG76 Наилучшим подтверждением справедливой стоимости финансового инструмента при первоначальном признании, как правило, является цена сделки (т. е. справедливая стоимость возмещения, переданного или полученного; также см. МСФО (IFRS) 13). Если организация определяет, что справедливая стоимость при первоначальном признании отличается от цены сделки, как отмечено в пункте 43А, организация должна учитывать этот инструмент на указанную дату следующим образом:
- (а) в сумме оценки, требуемой пунктом 43, если данная справедливая стоимость подтверждается котируемой ценой на идентичный актив или обязательство на активном рынке (т. е. исходные данные 1 Уровня) или основывается на модели оценки, при которой используются только данные наблюдаемого рынка. Организация должна признавать

разницу между справедливой стоимостью при первоначальном признании и ценой сделки в качестве прибыли или убытка;

- (b) во всех остальных случаях в сумме оценки, требуемой пунктом 43, скорректированной, чтобы отсрочить разницу между справедливой стоимостью при первоначальном признании и ценой сделки. С момента первоначального признания организация должна признавать эту отложенную разницу как прибыль или убыток только в той мере, в которой она возникает в результате изменения фактора (в том числе временного), который участники рынка учитывали бы при установлении цены актива или обязательства.

AG76A Последующая оценка финансового актива или финансового обязательства, а также последующее признание прибыли и убытков должны соответствовать требованиям настоящего стандарта.

AG77–

AG79 [Удалены]

Отсутствие активного рынка: долевые инструменты

AG80 Справедливая стоимость инвестиций в долевые инструменты, по которым не имеется котировки на идентичный инструмент на активном рынке (т. е. исходных данных Уровня 1), и производных инструментов, которые связаны с таким долевым инструментом и расчеты по которым должны производиться путем поставки такого долевого инструмента (см. пункты 46(с) и 47), поддается надежной оценке, если (а) диапазон, в котором находятся обоснованные оценки справедливой стоимости, не является значительным для этого инструмента или (b) можно обоснованно оценить вероятность разных оценок в рамках этого диапазона и использовать ее при оценке справедливой стоимости.

AG81 Во многих ситуациях диапазон, в котором находятся обоснованные оценки справедливой стоимости инвестиций в долевые инструменты, по которым не имеется котировки на идентичный инструмент на активном рынке (т. е. исходных данных Уровня 1), и производных инструментов, которые связаны с таким долевым инструментом и расчеты по которым должны производиться путем поставки такого долевого инструмента (см. пункты 46(с) и 47), вероятно, не является значительным. Как правило, возможно оценить справедливую стоимость финансового актива, приобретенного организацией у внешней стороны. Однако, если диапазон, в котором находятся обоснованные оценки справедливой стоимости, значителен и вероятности разных оценок нельзя обоснованно оценить, организация не должна оценивать инструмент по справедливой стоимости.

AG82 [Удален]

Прибыли и убытки (пункты 55–57)

AG83 Организация применяет МСФО (IAS) 21 к тем финансовым активам и финансовым обязательствам, которые являются монетарными статьями в соответствии с МСФО (IAS) 21 и выражены в иностранной валюте. Согласно МСФО (IAS) 21 прибыли или убытки от изменения валютных курсов по монетарным активам и монетарным обязательствам признаются в составе прибыли или убытка. Исключение составляет монетарная статья, которая по усмотрению организации определена в качестве инструмента хеджирования в рамках операции хеджирования денежных потоков (см. пункты 95–101) или хеджирования чистой инвестиции (см. пункт 102). Для целей признания прибылей или убытков от изменения валютных курсов в соответствии с МСФО (IAS) 21 монетарный финансовый актив, имеющийся в наличии для продажи, рассматривается так, как если бы он учитывался по амортизированной стоимости в иностранной валюте. Следовательно, курсовые разницы, возникающие в результате изменений в амортизированной стоимости такого финансового актива, признаются в составе прибыли или убытка, а прочие изменения его балансовой стоимости признаются в соответствии с пунктом 55(b). Для финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, которые не являются монетарными статьями согласно МСФО (IAS) 21 (например, долевые инструменты), прибыль или убыток, которые признаются в составе прочего совокупного дохода в соответствии с пунктом 55(b), включают компонент курсовых разниц. Если существует отношение хеджирования между производным монетарным активом и производным монетарным обязательством, то изменения в валютном компоненте этих финансовых инструментов признаются в составе прибыли или убытка.

Обесценение и безнадежная задолженность по финансовым активам (пункты 58–70)

Финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости (пункты 63–65)

- AG84 Обесценение финансового актива, учитываемого по амортизированной стоимости, оценивается с использованием первоначальной эффективной процентной ставки по данному финансовому инструменту, так как дисконтирование по текущей рыночной процентной ставке фактически означало бы применение оценки по справедливой стоимости к финансовым активам, которые оцениваются по амортизированной стоимости. Если условия займа, дебиторской задолженности или инвестиции, удерживаемой до погашения, пересматриваются или иным образом модифицируются вследствие финансовых затруднений заемщика или эмитента, то обесценение оценивается с использованием первоначальной эффективной процентной ставки до такой модификации условий. Денежные потоки, относящиеся к краткосрочной дебиторской задолженности, не дисконтируются, если эффект от дисконтирования незначителен. Если процентная ставка по займу, дебиторской задолженности или удерживаемой до погашения инвестиции является переменной, то в качестве ставки дисконтирования, используемой для оценки убытка от обесценения согласно пункту 63, применяется текущая эффективная процентная ставка (ставки), определенная в соответствии с договором. Исходя из практической целесообразности, кредитор может оценить обесценение финансового актива, учитываемого по амортизированной стоимости, на основе справедливой стоимости инструмента, используя информацию о наблюдаемой рыночной цене. Расчет приведенной стоимости расчетных будущих денежных потоков по финансовому активу, обеспеченному залогом, отражает денежные потоки, которые могут возникнуть в результате обращения взыскания на залог, за вычетом затрат на получение и продажу залога, вне зависимости от вероятности обращения взыскания.
- AG85 Процесс расчета обесценения учитывает все позиции, подверженные кредитному риску, а не только позиции с низким кредитным качеством. Например, если организация использует систему внутренней классификации по уровням кредитного риска, она учитывает все уровни кредитного риска, а не только те, которые отражают значительное ухудшение кредитоспособности.
- AG86 Процесс расчета суммы убытка от обесценения может привести к получению либо одной суммы, либо диапазона возможных сумм. В последнем случае организация признает убыток от обесценения, равный наилучшей расчетной оценке в пределах диапазона³, принимая во внимание всю имеющуюся к моменту выпуска финансовой отчетности информацию об условиях, существовавших на конец отчетного периода.
- AG87 Для целей совместной оценки на предмет обесценения финансовые активы объединяются в группы на основе схожих характеристик кредитного риска, которые отражают способность должника выплачивать все причитающиеся суммы в соответствии с условиями договора (например, на основе оценки кредитного риска или процесса классификации, при котором учитывается вид актива, отрасль, географическое положение, вид залога, статус просроченной задолженности и другие уместные факторы). Выбранные характеристики уместны для расчета будущих денежных потоков по группам таких активов, поскольку они отражают способность должника выплачивать все причитающиеся суммы в соответствии с договорными условиями оцениваемых активов. Однако вероятность убытков и иная статистика убытков различается внутри такой группы между (а) активами, которые индивидуально оценивались на обесценение и по которым было установлено, что они не обесценились, и (б) активами, которые индивидуально не оценивались на предмет обесценения. В результате этого сумма обесценения может различаться. Если у организации отсутствует группа активов со схожими характеристиками риска, она не проводит указанную дополнительную оценку.
- AG88 Убытки от обесценения, признанные на групповой основе, представляют собой промежуточный шаг перед определением убытков от обесценения по индивидуальным активам в составе группы финансовых активов, которые совместно оцениваются на предмет обесценения. Как только становится доступной информация, позволяющая конкретно идентифицировать убытки по индивидуально обесцененным активам, входившим в группу, такие активы исключаются из группы.
- AG89 Будущие денежные потоки по группе финансовых активов, которые вместе оцениваются на предмет обесценения, рассчитываются на основе данных о возникновении убытков в прошлых периодах по активам, имеющим характеристики кредитного риска, схожие с характеристиками активов,

³ Пункт 39 МСФО (IAS) 37 содержит указания относительно того, как определять наилучшую расчетную оценку в диапазоне возможных результатов.

принадлежащих к данной группе. Организации, которые не имеют собственных данных о возникновении убытков или у которых такие данные недостаточны, используют данные по аналогичным организациям для сопоставимых групп финансовых активов. Данные о возникновении убытков в прошлых периодах корректируются на основе текущих наблюдаемых данных для отражения влияния текущих условий, которые не влияли на период, к которому относятся данные прошлых лет, а также для исключения влияния условий в прошлых периодах, которые отсутствуют в настоящий момент. Оценки изменений будущих денежных потоков должны отражать изменения соответствующих наблюдаемых данных от периода к периоду (например, изменения уровня безработицы, цен на недвижимость, цен на товары, платежного статуса или прочих факторов, указывающих на понесение убытков по группе активов, а также изменений в величине таких изменений) и соответствовать направлению этих изменений. Организация должна регулярно анализировать методологию и допущения, используемые ею для оценки будущих денежных потоков, с целью сокращения различий между оценками и фактическими убытками.

- AG90 Примером применения пункта AG89 является ситуация, когда организация на основе данных прошлых периодов определила, что одной из основных причин дефолтов по займам по кредитным картам является смерть заемщика. По наблюдениям организации, уровень смертности не меняется из года в год. Тем не менее некоторые заемщики организации, имеющие займы по кредитным картам, могли умереть в данном году, что свидетельствует о возникновении убытка от обесценения по этим займам, даже если на конец года организация еще не знает, кто именно из заемщиков умер. Будет уместным признать убыток от обесценения по таким «понесенным, но не выявленным» убыткам. Однако не будет уместным признавать убыток от обесценения по случаям смертей, которые ожидаются в будущем периоде, поскольку необходимое событие, приводящее к убытку (смерть заемщика), еще не наступило.
- AG91 В случае использования данных об уровнях убытков прошлых лет при оценке будущих денежных потоков важно, чтобы информация об уровнях убытков прошлых лет применялась к группам, которые определяются аналогично группам, по которым наблюдались соответствующие уровни убытков прошлых лет. Следовательно, используемый метод должен обеспечивать соотношение каждой группы активов с информацией об убытках прошлых лет в группе активов с аналогичными характеристиками кредитного риска и с уместными наблюдаемыми данными, которые отражают текущие условия.
- AG92 Для определения убытков от обесценения по группе финансовых активов (например, по займам с небольшим остатком) могут применяться подходы с использованием формул или статистические методы при условии, что они соответствуют требованиям пунктов 63–65 и AG87–AG91. Используемая модель должна учитывать влияние временной стоимости денег, учитывать денежные потоки за весь оставшийся срок актива (а не только за ближайший год), учитывать срок нахождения займов в портфеле и не должна приводить к признанию убытка от обесценения при первоначальном признании финансового актива.

Процентный доход после признания обесценения

- AG93 Начиная с момента частичного списания стоимости финансового актива или группы аналогичных финансовых активов в результате убытка от обесценения процентный доход признается на основе процентной ставки, использовавшейся для дисконтирования будущих денежных потоков в целях оценки убытка от обесценения.

Хеджирование (пункты 71–102)

Инструменты хеджирования (пункты 72–77)

Квалифицируемые инструменты хеджирования (пункты 72 и 73)

- AG94 Потенциальный убыток по опциону, выпущенному организацией, может быть значительно больше потенциального повышения стоимости соответствующего объекта хеджирования. Иными словами, выпущенный опцион неэффективен для снижения риска изменения прибыли или убытка по объекту хеджирования. Поэтому выпущенный опцион не разрешается определять по усмотрению организации в качестве инструмента хеджирования, кроме случаев, когда организация определяет его по собственному усмотрению как инструмент, компенсирующий риски по приобретенному опциону, включая опцион, встроенный в другой финансовый инструмент (например, выпущенный колл-опцион, используемый для хеджирования обязательства, предусматривающего право эмитента

на досрочное погашение). Напротив, потенциальная прибыль по приобретенному опциону равна или превышает убыток, поэтому приобретенный опцион может уменьшить риск влияния изменения справедливой стоимости или денежных потоков на прибыль или убыток. Следовательно, он может квалифицироваться как инструмент хеджирования.

- AG95 Удерживаемая до погашения инвестиция, учитываемая по амортизированной стоимости, может быть определена по усмотрению организации в качестве инструмента хеджирования при хеджировании валютного риска.
- AG96 Инвестиция в долевого инструмент, по которому не имеется котировки на идентичный инструмент на активном рынке (т. е. исходных данных Уровня 1), и который не учитывается по справедливой стоимости, потому что его справедливая стоимость не поддается надежной оценке иным способом, а также производный инструмент, который связан с таким долевым инструментом, и подлежит урегулированию путем поставки такого долевого инструмента (см. пункты 46(с) и 47), не могут быть определены по усмотрению организации в качестве инструментов хеджирования.
- AG97 Собственные долевыми инструментами организации не являются финансовыми активами или финансовыми обязательствами данной организации и вследствие этого не могут определяться по усмотрению организации в качестве инструментов хеджирования.

Объекты хеджирования (пункты 78–84)

Квалифицируемые объекты хеджирования (пункты 78–80)

- AG98 Твердое договорное обязательство приобрести бизнес в сделке по объединению бизнесов не может быть объектом хеджирования, за исключением валютного риска, поскольку прочие хеджируемые риски не могут быть конкретно идентифицированы и оценены. Эти прочие риски представляют собой бизнес-риски общего характера.
- AG99 Инвестиция, учитываемая с использованием метода долевого участия, не может быть объектом хеджирования в отношениях хеджирования справедливой стоимости, поскольку метод долевого участия предусматривает признание в составе прибыли или убытка доли инвестора в прибыли или убытке объекта инвестиций, а не изменений справедливой стоимости соответствующей инвестиции. По аналогичной причине инвестиция в консолидируемую дочернюю организацию не может быть объектом хеджирования в отношениях хеджирования справедливой стоимости, поскольку при консолидации организация признает в составе прибыли или убытка прибыль или убыток дочерней организации, а не изменения справедливой стоимости соответствующей инвестиции. Хеджирование чистой инвестиции в иностранное подразделение представляет собой иной случай, так как это хеджирование подверженности валютному риску, а не хеджирование справедливой стоимости против риска изменения стоимости соответствующей инвестиции.
- AG99A В пункте 80 указывается, что в консолидированной финансовой отчетности валютный риск по прогнозируемой с высокой вероятностью внутригрупповой операции может квалифицироваться как объект хеджирования в отношениях хеджирования денежных потоков при условии, что данная операция выражена в валюте, отличной от функциональной валюты организации, осуществляющей данную операцию, и что валютный риск окажет влияние на консолидированную прибыль или убыток. Для этих целей организация может представлять собой материнскую организацию, дочернюю организацию, ассоциированную организацию, совместное предпринимательство или филиал. Если валютный риск по прогнозируемой внутригрупповой операции не оказывает влияния на консолидированный показатель прибыли или убытка, то данная внутригрупповая операция не может квалифицироваться как объект хеджирования. Обычно к этим операциям относятся выплаты роялти, процентов или вознаграждений за управление, осуществляемых между членами одной группы, кроме случаев, когда имеется связанная операция с третьей стороной. Однако в случаях, когда валютный риск по прогнозируемой внутригрупповой операции будет оказывать влияние на консолидированный показатель прибыли или убытка, данная внутригрупповая операция может квалифицироваться как объект хеджирования. В качестве примера можно привести прогнозируемые операции продажи или приобретения запасов, осуществляемые между членами одной группы, если имеет место последующая продажа данных запасов стороне, не входящей в состав группы. Аналогично прогнозируемая внутригрупповая операция по продаже основных средств той организацией группы, которая изготовила их, другой организации той же группы, которая будет использовать данные основные средства в своей деятельности, может оказать влияние на консолидированный показатель прибыли или убытка. Это может произойти, например, по той причине, что основные средства будут амортизироваться приобретающей организацией, а сумма, первоначально признанная в отношении данных основных средств, может измениться, если

прогнозируемая внутригрупповая операция выражена в валюте, отличной от функциональной валюты приобретающей организации.

AG99B Если хеджирование прогнозируемой внутригрупповой операции отвечает критериям применения учета хеджирования, то величина прибыли или убытка, признанная в составе прочего совокупного дохода в соответствии с пунктом 95(а), должна быть реклассифицирована из состава собственного капитала в состав прибыли или убытка в качестве реклассификационной корректировки в том же периоде или периодах, в течение которых валютный риск по хеджируемой операции оказывает влияние на консолидированный показатель прибыли или убытка.

AG99BA Организация может по собственному усмотрению определить все изменения денежных потоков или справедливой стоимости объекта хеджирования в составе отношения хеджирования. Организация также может по собственному усмотрению определить в качестве объекта хеджирования изменения денежных потоков или справедливой стоимости объекта хеджирования только выше или ниже некоторой установленной цены или иной переменной («односторонний риск»). Односторонний риск, связанный с объектом хеджирования, отражает внутренняя стоимость приобретенного опциона, являющегося инструментом хеджирования (при допущении, что он имеет те же основные параметры, что и риск, определенный организацией для хеджирования), но не временная стоимость этого опциона. Например, организация может по собственному усмотрению определить в качестве объекта хеджирования риск изменения будущих денежных потоков в связи с повышением цены прогнозируемой операции по приобретению товаров. В подобной ситуации организация по собственному усмотрению определяет в качестве объекта хеджирования только те денежные убытки, которые являются следствием увеличения указанной цены сверх определенного уровня. Хеджируемый риск не включает в себя временную стоимость приобретенного опциона, поскольку временная стоимость не является компонентом прогнозируемой операции, который оказывает влияние на прибыль или убыток (см. пункт 86(b)).

Определение финансовых статей в качестве объектов хеджирования по усмотрению организации (пункты 81 и 81A)

AG99C Если часть денежных потоков по финансовому активу или финансовому обязательству определяется по усмотрению организации в качестве объекта хеджирования, то размер данной определенной по усмотрению организации части должен быть меньше общей величины денежных потоков по активу или обязательству. Например, в случае обязательства, эффективная процентная ставка по которому ниже ставки LIBOR, организация не может по собственному усмотрению определить в качестве объекта хеджирования (а) часть обязательства, равную основной сумме плюс проценты по ставке LIBOR и (б) отрицательную оставшуюся часть. Однако организация может по собственному усмотрению определить в качестве объекта хеджирования все денежные потоки по финансовому активу или финансовому обязательству в целом и хеджировать их в отношении только одного конкретного риска (например, в отношении только тех изменений, которые вызваны изменениями ставки LIBOR). Например, в случае финансового обязательства, эффективная процентная ставка по которому на 100 базисных пунктов ниже ставки LIBOR, организация может по собственному усмотрению определить в качестве объекта хеджирования всё это обязательство (т. е. основную сумму долга и проценты по ставке LIBOR минус 100 базисных пунктов) и хеджировать изменения справедливой стоимости или денежных потоков по всему этому обязательству, обусловленные изменениями ставки LIBOR. Организация также может выбрать коэффициент хеджирования, отличный от соотношения один к одному, с тем чтобы повысить эффективность хеджирования, как указано в пункте AG100.

AG99D Кроме того, если финансовый инструмент с фиксированной процентной ставкой хеджируется спустя некоторое время после его возникновения и процентные ставки за этот промежуток времени изменились, то организация может по собственному усмотрению определить в качестве объекта хеджирования часть, равную базовой процентной ставке, которая превышает договорную процентную ставку, по которой производятся выплаты по данному объекту. Организация может это сделать при условии, что базовая ставка будет ниже эффективной процентной ставки, рассчитанной исходя из допущения, что организация приобрела данный инструмент в тот день, когда она по собственному усмотрению определила соответствующий объект хеджирования. Например, допустим, что у организации появляется финансовый актив номиналом 100 д. е. с фиксированной ставкой, по которому эффективная процентная ставка составляет 6 процентов, в то время как ставка LIBOR равна 4 процентам. Организация начинает хеджировать данный актив некоторое время спустя, когда ставка LIBOR увеличилась до 8 процентов, а справедливая стоимость актива снизилась до 90 д. е. Организация рассчитала, что если бы она приобрела этот актив в тот день, когда она по собственному усмотрению определила в качестве объекта хеджирования его справедливую

стоимость в 90 д. е. на тот момент, эффективная доходность составила бы 9,5 процентов. Поскольку ставка LIBOR ниже указанной эффективной доходности, организация может по собственному усмотрению определить в качестве объекта хеджирования часть, соответствующую восьмипроцентной ставке LIBOR, которая состоит частично из предусмотренных договором процентных выплат и частично из величины, представляющей собой разность между текущей справедливой стоимостью (т. е. 90 д. е.) и суммой, подлежащей выплате при наступлении срока погашения (т. е. 100 д. е.).

AG99E Пункт 81 разрешает организации определять по собственному усмотрению величину, иную, чем всё изменение справедливой стоимости или денежных потоков по финансовому инструменту. Например:

- (a) все денежные потоки по финансовому инструменту могут быть определены по усмотрению организации в качестве объектов хеджирования применительно к изменениям в денежных потоках или справедливой стоимости, связанным с некоторыми (но не всеми) рисками; или
- (b) некоторые (но не все) денежные потоки по финансовому инструменту могут быть определены по усмотрению организации в качестве объектов хеджирования применительно к изменениям в денежных потоках или справедливой стоимости, связанным со всеми или лишь с некоторыми рисками (т. е. «часть» денежных потоков по финансовому инструменту может быть определена в качестве объекта хеджирования применительно к изменениям, связанным со всеми или лишь с некоторыми рисками).

AG99F Чтобы соответствовать критериям применения учета хеджирования, определяемые по усмотрению организации риски и части должны представлять собой отдельно идентифицируемые компоненты финансового инструмента, и при этом изменения денежных потоков или справедливой стоимости всего финансового инструмента, возникающие в результате изменений в определенных по усмотрению организации рисках или частях, должны поддаваться надежной оценке. Например:

- (a) если финансовый инструмент с фиксированной ставкой хеджируется применительно к изменениям справедливой стоимости, связанным с изменением безрисковой или базовой процентной ставки, то безрисковая или базовая процентная ставка, как правило, считается и отдельно идентифицируемым компонентом финансового инструмента, и поддающейся надежной оценке;
- (b) инфляция не является отдельно идентифицируемой, и не поддается надежной оценке, и не может быть определена по усмотрению организации в качестве риска или части финансового инструмента, кроме случаев, когда выполняются требования подпункта (c);
- (c) определенная договором инфляционная составляющая денежных потоков по признанной облигации, привязанной к уровню инфляции (при допущении, что не требуется отдельно учитывать встроенный производный инструмент), является отдельно идентифицируемой и поддается надежной оценке, при условии, что эта инфляционная составляющая не оказывает влияния на прочие денежные потоки по данному инструменту.

Определение нефинансовых объектов в качестве объектов хеджирования по усмотрению организации (пункт 82)

AG100 Изменения цены ингредиента или компонента нефинансового актива или нефинансового обязательства, как правило, не оказывают предсказуемого, поддающегося отдельной оценке влияния на цену такого объекта, которое было бы сравнимо, например, с влиянием изменения рыночных процентных ставок на цену облигации. Таким образом, нефинансовый актив или нефинансовое обязательство может выступать в качестве объекта хеджирования только целиком или в отношении валютного риска. Если существует разница между условиями инструмента хеджирования и объекта хеджирования (например, при хеджировании прогнозируемой покупки бразильского кофе с использованием форвардного договора на покупку колумбийского кофе при аналогичных прочих условиях), отношения хеджирования, тем не менее, могут отвечать критериям применения учета хеджирования при условии, что выполняются все требования пункта 88, включая требование об ожидаемой высокой эффективности хеджирования. Для этих целей величина инструмента хеджирования может быть больше или меньше величины объекта хеджирования, если это позволит повысить эффективность отношения хеджирования. Например, можно провести регрессионный анализ, чтобы определить наличие статистической связи между объектом хеджирования (например, сделкой с бразильским кофе) и инструментом хеджирования (например, сделкой с колумбийским кофе). Если существует обоснованная статистическая взаимосвязь между двумя переменными (т. е. между ценами на единицу бразильского кофе и единицу колумбийского кофе), то наклон линии регрессии можно использовать для определения коэффициента хеджирования, который

максимизирует ожидаемую эффективность. Например, если наклон линии регрессии равен 1,02, то коэффициент хеджирования, основанный на соотношении объектов хеджирования в количестве 0,98 к инструменту хеджирования в размере 1,00, максимизирует ожидаемую эффективность. Однако данные отношения хеджирования могут привести к неэффективности, которая будет признана в составе прибыли или убытка в течение срока, на который определяются эти отношения хеджирования.

Определение групп объектов в качестве объектов хеджирования по усмотрению организации (пункты 83 и 84)

- AG101 Хеджирование общей нетто-позиции (например, нетто-величины всех активов и обязательств с фиксированной ставкой, имеющих схожие сроки погашения), а не конкретного объекта хеджирования, не соответствует критериям применения учета хеджирования. Однако можно достичь почти такого же влияния на прибыль или убыток при применении учета хеджирования к этому типу отношений хеджирования, если организация по собственному усмотрению определит в качестве объекта хеджирования часть составляющих эту позицию объектов. Например, у банка есть активы суммой 100 д. е. и обязательства суммой 90 д. е. со схожими рисками и условиями. Если банк хеджирует нетто-позицию в размере 10 д. е., он может по собственному усмотрению определить в качестве объекта хеджирования активы в сумме 10 д. е. Данное хеджирование может быть использовано, если такие активы и обязательства являются инструментами с фиксированной процентной ставкой – в этом случае оно будет представлять собой хеджирование справедливой стоимости – или если они являются инструментами с переменной ставкой процента – тогда оно будет хеджированием денежных потоков. Аналогично, если у организации имеется твердое договорное обязательство осуществить покупку в иностранной валюте на сумму 100 д. е. и твердое договорное обязательство осуществить продажу в той же иностранной валюте на сумму 90 д. е., она может хеджировать нетто-величину 10 д. е. путем приобретения производного инструмента и определения его по собственному усмотрению в качестве инструмента хеджирования, в отношении 10 д. е., которые являются частью твердого договорного обязательства осуществить покупку в размере 100 д. е.

Учет хеджирования (пункты 85–102)

- AG102 Примером хеджирования справедливой стоимости является хеджирование риска изменения справедливой стоимости долгового инструмента с фиксированной процентной ставкой в результате изменения процентных ставок. Хеджирование такого рода может осуществляться эмитентом либо держателем такого инструмента.
- AG103 Примером хеджирования денежных потоков является использование свопа с целью превращения долгового инструмента с плавающей процентной ставкой в долговой инструмент с фиксированной процентной ставкой (т. е. хеджирование будущей операции, в которой будущие денежные потоки, являющиеся объектом хеджирования, представляют собой будущие процентные платежи).
- AG104 Хеджирование твердого договорного обязательства (например, хеджирование изменения цены топлива, относящейся к непризнанному договорному обязательству электроэнергетической компании по будущему приобретению топлива по фиксированной цене) представляет собой хеджирование риска изменения справедливой стоимости. Следовательно, такое хеджирование представляет собой хеджирование справедливой стоимости. Однако в соответствии с пунктом 87 хеджирование валютного риска, которому подвержено твердое договорное обязательство, может в качестве альтернативы учитываться в порядке, предусмотренном для учета хеджирования денежных потоков.

Оценка эффективности хеджирования

- AG105 Хеджирование считается высокоэффективным, только если выполнены оба следующих условия:
- (а) На дату начала отношений хеджирования и в последующие периоды должно ожидаться, что хеджирование будет высокоэффективным для получения компенсирующих изменений справедливой стоимости или денежных потоков, связанных с хеджируемым риском, в течение периода, на который определяются отношения хеджирования. Такие ожидания можно продемонстрировать разными способами, включая сравнение прошлых изменений справедливой стоимости или денежных потоков по объекту хеджирования, связанных с хеджируемым риском, с прошлыми изменениями справедливой стоимости или денежных

потоков по инструменту хеджирования, или демонстрацию высокой статистической корреляции между справедливой стоимостью или денежными потоками по объекту хеджирования и по инструменту хеджирования. Организация может выбрать коэффициент хеджирования, отличный от соотношения один к одному, с тем, чтобы повысить эффективность хеджирования, как описано в пункте AG100.

- (b) Фактические результаты хеджирования должны находиться в диапазоне 80–125 процентов. Например, если фактические результаты таковы, что убыток по инструменту хеджирования составляет 120 д. е., а прибыль по денежному инструменту равна 100 д. е., то компенсацию можно оценить как $120/100$, то есть 120 процентов, или $100/120$, то есть 83 процента. В данном примере, если предположить, что хеджирование удовлетворяет условию в подпункте (a), организация может сделать вывод, что хеджирование было высокоэффективным.
- AG106 Оценка эффективности хеджирования должна проводиться, как минимум, в момент подготовки годовой или промежуточной финансовой отчетности организации.
- AG107 В настоящем стандарте не устанавливается единый метод оценки эффективности хеджирования. Метод, принимаемый организацией для оценки эффективности хеджирования, зависит от ее стратегии управления риском. Например, если стратегия организации по управлению риском заключается в периодической корректировке величины инструмента хеджирования, с тем чтобы отразить изменения, возникающие в хеджируемой позиции, то организация должна продемонстрировать ожидаемую высокую эффективность хеджирования только в отношении периода до момента следующей корректировки величины инструмента хеджирования. В некоторых случаях организация принимает разные методы для различных видов хеджирования. Внутренние документы организации, устанавливающие стратегию хеджирования, должны включать описание процедур оценки эффективности. В таком описании процедур должно быть указано, включается ли в оценку вся прибыль или убыток от инструмента хеджирования или временная составляющая стоимости инструмента хеджирования исключается из рассмотрения.
- AG107A Если организация хеджирует менее 100 процентов риска по объекту, например 85 процентов, она должна определить объект хеджирования как равный 85 процентам риска и должна оценить неэффективность хеджирования на основе изменения этого определенного по ее усмотрению 85-процентного риска. Однако при хеджировании определенного по ее усмотрению 85-процентного риска организация может использовать коэффициент хеджирования, отличный от соотношения один к одному, если это повысит ожидаемую эффективность хеджирования, как указано в пункте AG100.
- AG108 При совпадении основных условий инструмента хеджирования и объекта хеджирования, представляющего собой актив, обязательство, твердое договорное обязательство или высоковероятную прогнозируемую операцию, изменения справедливой стоимости и денежных потоков, связанные с хеджируемым риском, вероятно, смогут полностью компенсировать друг друга как на дату начала отношений хеджирования, так и впоследствии. Например, процентный своп, вероятно, окажется эффективным инструментом хеджирования, если номинальная и основная суммы, сроки, даты пересмотра ставки процента, даты получения и выплаты процентов и основной суммы, а также база для оценки процентных ставок одинаковы для инструмента хеджирования и для объекта хеджирования. Кроме того, хеджирование высоковероятной прогнозируемой покупки товара с помощью форвардного договора, вероятно, будет высокоэффективным, если:
- (a) предметом форвардного договора является покупка такого же количества того же самого товара в то же время и в том же месте, что и хеджируемая прогнозируемая покупка;
 - (b) справедливая стоимость форвардного договора на дату начала отношений хеджирования равна нулю; и
 - (c) либо изменение дисконта или премии по форвардному договору исключается из оценки эффективности и признается в составе прибыли или убытка, либо изменение ожидаемых денежных потоков по высоковероятной прогнозируемой операции основывается на форвардной цене данного товара.
- AG109 Иногда инструмент хеджирования только частично компенсирует хеджируемый риск. Например, хеджирование нельзя считать полностью эффективным, когда инструмент хеджирования и объект хеджирования выражены в различных валютах, которые не привязаны друг к другу. Кроме того, не будет полностью эффективным хеджирование процентного риска при помощи производного инструмента, если часть изменения справедливой стоимости данного производного инструмента связана с кредитным риском контрагента.
- AG110 Чтобы соответствовать критериям применения учета хеджирования, хеджирование должно осуществляться в отношении конкретного идентифицируемого риска, определенного по усмотрению организации, а не общих бизнес-рисков организации. При этом хеджируемый риск

должен в конечном счете влиять на прибыль или убыток организации. Хеджирование риска устаревания активов или риска конфискации имущества государством не соответствует критериям применения учета хеджирования; в этих случаях эффективность такого хеджирования нельзя оценить, так как указанные риски не поддаются надежной оценке.

- AG110A Пункт 74(a) разрешает организации разделять внутреннюю стоимость и временную стоимость опциона и по собственному усмотрению определять в качестве инструмента хеджирования только изменение внутренней стоимости договора опциона. Определенные таким образом отношения хеджирования могут быть полностью эффективными для получения компенсирующих изменений денежных потоков, связанных с хеджируемым односторонним риском по прогнозируемой операции, если основные условия прогнозируемой операции совпадают с основными условиями инструмента хеджирования.
- AG110B Если организация по собственному усмотрению определяет весь приобретенный опцион в качестве инструмента хеджирования одностороннего риска, возникающего в результате прогнозируемой операции, то такие отношения хеджирования не будут высокоэффективными. Это происходит по причине того, что премия, уплаченная за опцион, включает временную стоимость, притом что, как указано в пункте AG99BA, определенный по усмотрению организации односторонний риск не включает временную стоимость опциона. Следовательно, в такой ситуации не будет компенсирующего эффекта между денежными потоками, связанными с временной стоимостью премии, уплаченной по опциону, и денежными потоками, которые связаны с хеджируемым риском, определенным по усмотрению организации.
- AG111 В случае процентного риска эффективность хеджирования можно оценить, подготовив таблицу сроков погашения по финансовым активам и финансовым обязательствам, в которой будет отражена нетто-позиция по процентному риску в каждом промежутке времени, при условии, что нетто-позиция будет ассоциирована с конкретным активом или обязательством (или с конкретной группой активов или обязательств, или с их конкретной частью), которые формируют эту нетто-позицию, и при этом эффективность хеджирования будет оцениваться по отношению к данному активу или обязательству.
- AG112 При оценке эффективности хеджирования организация, как правило, учитывает временную стоимость денег. Фиксированная процентная ставка по объекту хеджирования не обязательно должна совпадать с фиксированной процентной ставкой по свопу, определенному по усмотрению организации в качестве инструмента хеджирования справедливой стоимости. Точно так же плавающая процентная ставка по процентному активу или обязательству не обязательно должна совпадать с плавающей процентной ставкой по свопу, определенному по усмотрению организации в качестве инструмента хеджирования денежных потоков. Справедливая стоимость свопа определяется на основе сумм нетто-расчетов по нему. Если и фиксированная, и переменная ставки по свопу изменятся на одну и ту же величину, такое изменение не окажет влияния на суммы нетто-расчетов.
- AG113 Если определенные организацией отношения хеджирования не отвечают критериям эффективности, она должна прекратить учет хеджирования начиная с последней даты, на которую была продемонстрирована эффективность хеджирования. Однако если организация идентифицирует событие или изменение обстоятельств, в результате которых отношения хеджирования перестали отвечать критериям эффективности, и демонстрирует, что хеджирование было эффективным до наступления такого события или изменения обстоятельств, то она прекращает учет хеджирования, начиная с даты, когда произошло это событие или изменение обстоятельств.
- AG113A Во избежание сомнений последствия замены первоначального контрагента клиринговым контрагентом и осуществления соответствующих изменений, как предусматривается пунктами 91(a)(ii) и 101(a)(ii), должны быть отражены в оценке инструмента хеджирования и, как следствие, при оценке эффективности хеджирования и определении величины эффективности хеджирования.

Учет хеджирования справедливой стоимости при портфельном хеджировании процентного риска

- AG114 При хеджировании справедливой стоимости в отношении процентного риска по портфелю финансовых активов или финансовых обязательств, организация будет отвечать требованиям настоящего стандарта в случае соблюдения процедур, изложенных ниже в подпунктах (a)–(i) и пунктах AG115–AG132:
- (a) в рамках процесса управления рисками организация должна идентифицировать портфель объектов, процентный риск по которым она желает хеджировать. Такой портфель может состоять только из активов, только из обязательств или как из активов, так и из обязательств. Организация может идентифицировать два портфеля или более (например,

организация может сгруппировать свои активы, имеющиеся в наличии для продажи, в отдельный портфель), в этом случае она должна применять указания, приведенные ниже, отдельно к каждому портфелю;

- (b) организация должна проанализировать и распределить портфель по периодам пересмотра процентных ставок на основе ожидаемых, а не договорных сроков пересмотра. Такое распределение по периодам пересмотра процентных ставок может быть осуществлено разными способами, включая составление графика денежных потоков по периодам их ожидаемого возникновения или составление графика условных основных сумм по всем периодам до момента ожидаемого пересмотра процентных ставок;
 - (c) на основе этого анализа организация принимает решение о том, какую сумму она будет хеджировать. Организация по собственному усмотрению определяет в качестве объекта хеджирования некоторую сумму активов или обязательств (но не нетто-величину) из идентифицированного портфеля, равную сумме, которую она желает хеджировать. Эта сумма также определяет процентную долю, используемую для тестирования эффективности хеджирования в соответствии с пунктом AG126(b);
 - (d) организация по собственному усмотрению определяет процентный риск, который она хеджирует. Этот риск может быть частью процентного риска по каждому объекту, входящему в хеджируемую позицию, такой, как базовая процентная ставка (например, ставка LIBOR);
 - (e) организация по собственному усмотрению определяет один или несколько инструментов хеджирования для каждого периода пересмотра процентных ставок;
 - (f) используя информацию об определенных по ее усмотрению элементах отношения хеджирования согласно подпунктам (c)–(e), организация должна оценивать в начале хеджирования и в последующие периоды, будет ли хеджирование высокоэффективным в течение периода, в отношении которого определены эти отношения хеджирования;
 - (g) организация должна периодически оценивать изменение справедливой стоимости объекта хеджирования (определенного по усмотрению организации согласно подпункту (c)), связанное с хеджируемым риском (определенным по усмотрению организации согласно подпункту (d)), на основе ожидаемых сроков пересмотра процентных ставок, определенных в подпункте (b). Если результат оценки эффективности хеджирования с использованием метода, указанного в документации организации по хеджированию, покажет, что хеджирование фактически является высокоэффективным, то организация признает изменение справедливой стоимости объекта хеджирования как прибыль или убыток в составе прибыли или убытка за период, а также в одной из двух статей отчета о финансовом положении согласно пункту 89А. Изменение справедливой стоимости не требуется распределять на отдельные активы или обязательства;
 - (h) организация должна оценить изменение справедливой стоимости инструмента (инструментов) хеджирования (определенного по усмотрению организации согласно подпункту (e)) и признать величину этого изменения как прибыль или убыток в составе прибыли или убытка за период. Справедливая стоимость инструмента (инструментов) хеджирования признается в качестве актива или обязательства в отчете о финансовом положении;
 - (i) неэффективность⁴ будет признана в составе прибыли или убытка как разница между изменением справедливой стоимости, указанным в подпункте (g), и изменением справедливой стоимости, указанным в подпункте (h).
- AG115 Данный подход более подробно описывается ниже. Этот подход должен применяться только к хеджированию справедливой стоимости от процентного риска по портфелю финансовых активов или финансовых обязательств.
- AG116 Портфель, определенный в пункте AG114(a), может состоять как из активов, так и из обязательств. Этот портфель также может состоять либо только из активов, либо только из обязательств. Данный портфель используется для определения суммы активов или обязательств, которые организация желает хеджировать. Однако портфель сам по себе не определяется по усмотрению организации в качестве объекта хеджирования.
- AG117 При применении пункта AG114(b) организация определяет ожидаемую дату пересмотра процентных ставок по объекту как наиболее раннюю из следующих дат: даты ожидаемого погашения объекта и даты пересмотра процентных ставок до рыночных ставок. Ожидаемые сроки пересмотра

⁴ В данном контексте применимы те же соображения существенности, что и во всех МСФО.

процентных ставок оцениваются как в начале хеджирования, так и в течение всего срока хеджирования на основе данных за прошлые периоды и другой имеющейся информации, включая информацию и ожидания относительно уровня досрочных погашений, процентных ставок и взаимосвязи между ними. Организации, которые не имеют собственных данных за прошлые периоды или у которых такие данные недостаточны, используют данные по аналогичным организациям в отношении сопоставимых финансовых инструментов. Эти оценки должны периодически пересматриваться и обновляться с учетом новых данных. В случае объекта с фиксированной ставкой и правом досрочного погашения ожидаемой датой пересмотра процентных ставок является дата, на которую по этому объекту ожидается досрочное погашение, если только ставка по нему не пересматривается до рыночного уровня на более раннюю дату. Для группы схожих объектов распределение по периодам на основе ожидаемых сроков пересмотра процентных ставок может принимать форму отнесения к каждому из периодов некоторого процента от всей группы, а не отдельных объектов. Организация может применить другие методики для целей такого распределения. Например, она может использовать коэффициент, отражающий уровень досрочных погашений, для распределения амортизируемых займов на периоды на основе ожидаемых сроков пересмотра процентных ставок. Однако методика такого распределения должна соответствовать процедурам и целям управления рисками организации.

AG118 В качестве примера определения объекта хеджирования по усмотрению организации в соответствии с пунктом AG114(c) можно привести следующую ситуацию: если в определенный период пересмотра процентных ставок организация оценивает свои активы с фиксированной ставкой в сумме 100 д. е. и обязательства с фиксированной ставкой в размере 80 д. е. и решает хеджировать всю нетто-позицию, равную 20 д. е., то она определяет по собственному усмотрению в качестве объекта хеджирования активы в сумме 20 д. е. (часть активов)⁵. Величина, определенная в качестве объекта хеджирования, выражается как «денежная сумма» (например, сумма в долларах, евро, фунтах или рэндах), а не как отдельные активы. Отсюда следует, что все активы (или обязательства), из которых выделяется хеджируемая сумма, т. е. все 100 д. е. стоимости активов в приведенном выше примере, должны быть:

- (a) объектами, справедливая стоимость которых меняется в зависимости от изменений хеджируемой процентной ставки; и
- (b) объектами, которые могли бы удовлетворять требованиям учета хеджирования справедливой стоимости, если бы они на индивидуальной основе были определены по усмотрению организации в качестве объектов хеджирования. В частности, поскольку стандарт⁶ указывает, что справедливая стоимость финансового обязательства, подлежащего погашению по требованию кредитора (например, депозитов до востребования и некоторых видов срочных депозитов), не может быть меньше, чем сумма, подлежащая выплате по требованию, дисконтированная с первой даты, на которую может быть потребована выплата этой суммы, такой объект не может соответствовать критериям применения учета хеджирования справедливой стоимости в каком-либо периоде, выходящем за пределы ближайшего периода, в котором держатель может потребовать выплаты. В примере выше хеджируемой позицией является сумма активов. Следовательно, подобные обязательства не являются частью определенного по усмотрению организации объекта хеджирования; однако они используются организацией для расчета суммы актива, которая определяется в качестве объекта хеджирования. Если бы позиция, которую организация пожелала хеджировать, была суммой обязательств, то величина, представляющая определенный по усмотрению организации объект хеджирования, должна была бы выделяться из суммы обязательств с фиксированной ставкой, иных, чем те обязательства, погашение которых может потребоваться от организации в более ранний период, а процентная доля, используемая для оценки эффективности хеджирования в соответствии с пунктом AG126(b), будет рассчитана как процент от указанных иных обязательств. Например, предположим, что, по оценкам организации, в определенный период пересмотра процентных ставок она имеет обязательства с фиксированной ставкой в сумме 100 д. е., из которых 40 д. е. – депозиты до востребования, а 60 д. е. – обязательства, не погашаемые по требованию. В этот период также попадают активы с фиксированной ставкой в размере 70 д. е. Если организация решает хеджировать всю нетто-позицию в размере 30 д. е., она по собственному усмотрению определяет в качестве объекта хеджирования обязательства в сумме 30 д. е., т. е. 50 процентов⁷ от суммы обязательств, не подлежащих погашению по требованию.

⁵ Стандарт разрешает организации определять по собственному усмотрению любую величину имеющихся квалифицируемых активов или обязательств, т. е. в данном примере любую величину активов между 0 д. е. и 100 д. е.

⁶ См. пункт 49.

⁷ $30 \text{ д. е.} : (100 \text{ д. е.} - 40 \text{ д. е.}) = 50 \text{ процентов}$.

AG119 Организация также должна выполнить прочие требования, касающиеся определения по собственному усмотрению и документирования отношений хеджирования, предусмотренные пунктом 88(a). Для портфельного хеджирования процентного риска соответствующая документация по определенным по усмотрению организации отношениям хеджирования должна включать описание политики организации по расчету всех параметров, используемых для идентификации хеджируемой суммы, а также метод оценки эффективности хеджирования, включая следующее:

- (a) какие активы и обязательства должны быть включены в хеджируемый портфель и какая основа должна использоваться для их исключения из портфеля;
- (b) как организация рассчитывает сроки пересмотра процентных ставок, включая то, какие допущения по процентной ставке лежат в основе оценки уровня досрочных погашений и какова основа для изменения этих оценочных значений. Должен использоваться один и тот же метод как для первоначальных оценок в момент включения актива или обязательства в хеджируемый портфель, так и для последующих пересмотров этих оценочных значений;
- (c) количество и продолжительность периодов пересмотра процентных ставок;
- (d) как часто организация будет тестировать эффективность хеджирования и какой из двух методов, указанных в пункте AG126, она будет использовать;
- (e) методика идентификации суммы активов или обязательств, определенных по усмотрению организации в качестве объекта хеджирования, и, соответственно, процентная доля, которая используется при тестировании эффективности с применением метода, указанного в пункте AG126(b);
- (f) если организация тестирует эффективность хеджирования с использованием метода, описанного в пункте AG126(b), будет ли она тестировать эффективность для каждого периода пересмотра процентных ставок отдельно, для всех периодов вместе или использовать какое-либо сочетание этих подходов.

Политика, установленная организацией при определении по собственному усмотрению и документировании отношений хеджирования, должна соответствовать процедурам и целям управления рисками организации. В такую политику не должны вноситься произвольные изменения. Любые изменения должны быть обоснованы изменениями рыночных условий и других факторов и должны основываться на процедурах и целях управления рисками организации и соответствовать им.

AG120 В качестве инструмента хеджирования, указанного в пункте AG114(e), может выступать один производный инструмент или портфель производных инструментов, каждый из которых подвержен процентному риску, определенному по усмотрению организации в качестве хеджируемого согласно пункту AG114(d) (например, портфель процентных свопов, каждый из которых подвержен риску изменения ставки LIBOR). Такой портфель производных инструментов может содержать компенсирующие друг друга позиции по риску. Однако он не может включать выпущенные опционы или чистые выпущенные опционы, поскольку настоящий стандарт⁸ не разрешает определять такие опционы по усмотрению организации в качестве инструментов хеджирования (за исключением случаев, когда выпущенный опцион определяется по усмотрению организации в качестве компенсации приобретенного опциона). Если инструмент хеджирования хеджирует сумму, определенную по усмотрению организации согласно пункту AG114(c), на протяжении более чем одного периода пересмотра процентных ставок, то он распределяется на все периоды, которые он хеджирует. Однако инструмент хеджирования должен быть распределен на эти периоды пересмотра процентных ставок целиком, поскольку стандарт⁹ не разрешает определять отношения хеджирования по усмотрению организации только на часть срока, в течение которого инструмент хеджирования находится в обращении.

AG121 Когда организация оценивает изменение справедливой стоимости объекта с правом досрочного погашения в соответствии с пунктом AG114(g), она должна учесть, что изменение процентных ставок влияет на справедливую стоимость такого объекта с правом досрочного погашения двояко: изменение процентных ставок влияет на предусмотренные договором денежные потоки, а также на справедливую стоимость опциона на досрочное погашение, встроенного в объект с правом досрочного погашения. Пункт 81 настоящего стандарта разрешает организации определять по собственному усмотрению часть финансового актива или финансового обязательства, подверженных одному и тому же риску, в качестве объекта хеджирования, при условии, что эффективность хеджирования поддается оценке. В отношении объектов с правом досрочного погашения пункт 81A разрешает делать это путем определения объекта хеджирования по

⁸ См. пункты 77 и AG94

⁹ См. пункт 75

усмотрению организации на основе изменения справедливой стоимости, связанного с изменениями хеджируемой процентной ставки, исходя из *ожидаемых*, а не *договорных* дат пересмотра процентных ставок. Однако при расчете изменения справедливой стоимости объекта хеджирования должно учитываться влияние изменений хеджируемой процентной ставки на эти ожидаемые даты пересмотра процентных ставок. Следовательно, если ожидаемые даты пересмотра процентных ставок меняются (например, вследствие изменения ожидаемого уровня досрочных погашений) или фактические даты пересмотра процентных ставок отличаются от ожидаемых, то возникнет неэффективность, как указано в пункте AG126. И напротив, изменения в ожидаемых датах пересмотра процентных ставок, которые (а) явно возникают в результате иных факторов, чем изменения хеджируемой процентной ставки, (b) не коррелируют с изменениями хеджируемой процентной ставки и (c) могут быть надежно отделены от изменений, связанных с хеджируемой процентной ставкой (например, изменение уровня досрочных погашений, явно являющееся следствием изменения демографических факторов или налогового регулирования, а не изменения процентной ставки), не учитываются при определении изменения справедливой стоимости объекта хеджирования, так как они не связаны с хеджируемым риском. Если существует неопределенность относительно фактора, который приводит к изменению ожидаемых дат пересмотра процентных ставок, или организация не имеет возможности надежно отделить изменения, являющиеся результатом хеджируемой процентной ставки, от изменений, являющихся результатом других факторов, то предполагается, что это изменение возникло в результате изменений хеджируемой процентной ставки.

AG122 Настоящий стандарт не устанавливает метод, используемый для расчета суммы, указанной в пункте AG114(g), то есть величины изменения справедливой стоимости объекта хеджирования, связанного с хеджируемым риском. Если для такой оценки используется статистический или иной метод расчетной оценки, этот метод должен быть таким, чтобы руководство организации ожидало получить результат, который был бы близким к тому результату, который был бы получен при оценке каждого индивидуального актива или обязательства из тех, которые составляют объект хеджирования. Неправомерно принимать допущение о том, что изменения справедливой стоимости объекта хеджирования равны изменениям стоимости инструмента хеджирования.

AG123 Если объект хеджирования в определенном периоде пересмотра процентных ставок является активом, то, согласно пункту 89А, изменение его стоимости должно отражаться отдельной статьей отчета о финансовом положении в составе активов. И напротив, если объект хеджирования в определенном периоде пересмотра процентных ставок является обязательством, изменение его стоимости должно представляться отдельной статьей отчета о финансовом положении в составе обязательств. Пункт AG114(g) также указывает на эти отдельные статьи отчета о финансовом положении. Распределение их на отдельные активы (или обязательства) не требуется.

AG124 В пункте AG114(i) отмечается, что неэффективность хеджирования возникает в той мере, в какой изменение справедливой стоимости объекта хеджирования, связанное с хеджируемым риском, отличается от изменения справедливой стоимости производного инструмента хеджирования. Такое различие может появиться по ряду причин, включая следующие:

- (a) фактические сроки пересмотра процентных ставок отличаются от ожидаемых, или ожидаемые сроки пересмотра процентных ставок изменяются;
- (b) объекты в хеджируемом портфеле обесцениваются, или прекращается их признание;
- (c) даты платежей по инструменту хеджирования и по объекту хеджирования различаются; и
- (d) другие причины (например, когда некоторые из объектов хеджирования имеют более низкую процентную ставку, чем базовая ставка, применительно к которой эти объекты были определены по усмотрению организации в качестве хеджируемых, и возникающая в результате этого неэффективность не настолько велика, чтобы портфель в целом перестал соответствовать критериям применения учета хеджирования).

Величина указанной неэффективности¹⁰ должна быть идентифицирована и признана в составе прибыли или убытка.

AG125 Эффективность хеджирования, как правило, можно повысить:

- (a) если организация при составлении графика распределяет объекты с различными характеристиками досрочного погашения, принимая во внимание различия в поведении контрагентов относительно досрочного погашения;
- (b) если портфель содержит большее количество объектов. Если в портфеле содержится всего лишь несколько объектов, то, если по одному из объектов досрочное погашение

¹⁰ В данном контексте применимы те же соображения существенности, что и во всех МСФО.

происходит раньше или позже, чем ожидалось, вероятно относительно высокая неэффективность. И напротив, когда портфель содержит много объектов, поведение контрагентов относительно досрочного погашения можно предсказать более точно;

- (c) если используются более короткие периоды пересмотра процентных ставок (например, 1-месячные периоды, а не 3-месячные периоды). Более короткий период пересмотра процентных ставок снижает эффект несоответствия между датами платежей и пересмотра процентных ставок (в пределах периода пересмотра процентных ставок) по объекту хеджирования и датами платежей и пересмотра процентных ставок по инструменту хеджирования;
- (d) при более частом проведении корректировки суммы инструмента хеджирования с целью отражения изменений в объекте хеджирования (например, вследствие изменений в ожиданиях относительно досрочного погашения).

AG126 Организация должна периодически тестировать эффективность хеджирования. Если ожидаемые сроки пересмотра процентных ставок меняются в промежутке между двумя датами, на которые оценивается эффективность хеджирования, то организация рассчитывает величину эффективности:

- (a) как разницу между изменением справедливой стоимости инструмента хеджирования (см. пункт AG114(h)) и изменением стоимости всего объекта хеджирования, которое связано с изменениями хеджируемой процентной ставки (включая воздействие изменений хеджируемой процентной ставки на справедливую стоимость встроенного опциона на досрочное погашение); либо
- (b) используя следующие приближенные расчеты. Организация:
 - (i) рассчитывает процентную долю активов (или обязательств) в каждом хеджируемом периоде пересмотра процентных ставок на основе ожидаемых сроков пересмотра процентных ставок на последнюю дату тестирования эффективности хеджирования;
 - (ii) применяет эту процентную долю к пересмотренной расчетной величине в соответствующем периоде пересмотра процентных ставок, с тем чтобы рассчитать сумму объекта хеджирования на основе пересмотренной расчетной величины;
 - (iii) рассчитывает изменение справедливой стоимости пересмотренной расчетной оценки объекта хеджирования, связанное с хеджируемым риском, и представляет его согласно пункту AG114(g);
 - (iv) признает неэффективность в сумме, равной разнице между величиной, которая была определена в пункте (iii), и величиной изменения справедливой стоимости инструмента хеджирования (см. пункт AG114(h)).

AG127 При оценке эффективности хеджирования организация должна проводить различие между изменениями сроков пересмотра процентных ставок по существующим активам (или обязательствам) и возникновением новых активов (или обязательств), причем только первое приводит к неэффективности хеджирования. Все изменения в расчетных сроках пересмотра процентных ставок (кроме тех, которые не учитываются в соответствии с пунктом AG121), включая перераспределение существующих объектов по периодам, учитываются при пересмотре расчетной величины в том или ином периоде в соответствии с пунктом AG126(b)(ii) и, следовательно, при оценке эффективности хеджирования. После того, как признается неэффективность хеджирования, как указано выше, организация устанавливает новую расчетную величину суммарных активов (или обязательств) в каждом периоде пересмотра процентных ставок, включающую новые активы (или обязательства), возникшие с момента последнего теста эффективности хеджирования, и определяет новую сумму по собственному усмотрению в качестве объекта хеджирования, а также новую процентную долю – в качестве хеджируемой процентной доли. Изложенные в пункте AG126(b) процедуры затем повторяются на следующую дату тестирования эффективности хеджирования.

AG128 Признание объектов, которые были изначально отнесены к тому или иному периоду пересмотра процентных ставок, может быть прекращено вследствие того, что досрочное погашение произошло раньше, чем ожидалось, либо произошло списание сумм, вызванное обесценением или продажей. Если это происходит, сумма изменения справедливой стоимости, включенная в указанную в пункте AG114(g) отдельную статью отчета о финансовом положении и относящаяся к объекту, признание которого прекращено, должна быть исключена из отчета о финансовом положении и включена в состав прибыли или убытка от прекращения признания объекта. Для этих целей необходимо знать, к какому периоду (периодам) пересмотра процентных ставок был отнесен объект, признание которого было прекращено, так как это позволяет определить, из какого периода (периодов) пересмотра

процентных ставок нужно исключить этот объект и, следовательно, какую сумму нужно исключить из отдельной статьи отчета о финансовом положении, указанной в пункте AG114(g). Если можно определить, в какой период объект был включен, то при прекращении его признания он исключается из этого периода. Когда это невозможно, такой объект исключается из самого раннего периода, если прекращение признания явилось результатом более высокого, чем ожидалось, уровня досрочных погашений, либо распределяется на все периоды, содержащие данный объект, на систематической и рациональной основе, если признание этого объекта было прекращено в результате его продажи или обесценения.

- AG129 Кроме того, если признание какой-либо суммы, относящейся к определенному периоду, не было прекращено по истечении этого периода, данная сумма немедленно признается в составе прибыли или убытка (см. пункт 89A). Например, предположим, что организация распределяет объекты на три периода пересмотра процентных ставок. При предыдущем пересмотре определяемых по усмотрению организации отношений хеджирования соответствующее изменение справедливой стоимости, отраженное в отдельной статье отчета о финансовом положении, представляло собой актив в размере 25 д. е. Эта сумма включала в себя суммы, относимые на периоды 1, 2 и 3, которые составляют 7 д. е., 8 д. е. и 10 д. е. соответственно. По состоянию на дату следующего пересмотра определяемых по усмотрению организации отношений хеджирования соответствующие активы, относимые на период 1, были либо реализованы, либо перераспределены на другие периоды. Поэтому организация прекращает признавать сумму в 7 д. е. в отчете о финансовом положении и признает ее в составе прибыли или убытка. 8 д. е. и 10 д. е. теперь относятся к периодам 1 и 2 соответственно. Эти оставшиеся периоды затем при необходимости корректируются на величину изменения справедливой стоимости, как указано в пункте AG114(g).
- AG130 В качестве иллюстрации требований двух предыдущих пунктов предположим, что организация составила график по активам, распределив определенную процентную долю портфеля на каждый из периодов пересмотра процентных ставок. Также предположим, что она распределила по 100 д. е. на каждый из первых двух периодов. Когда истекает первый период пересмотра процентных ставок, организация прекращает признание активов в размере 110 д. е. из-за ожидаемых и непредвиденных погашений. В этом случае вся сумма, содержащаяся в отдельной статье отчета о финансовом положении, указанной в пункте AG114(g), и относящаяся к первому периоду, исключается из отчета о финансовом положении, при этом исключаются и 10 процентов суммы, относящейся ко второму периоду.
- AG131 Если хеджируемая сумма в периоде пересмотра процентных ставок уменьшается без прекращения признания соответствующих активов (или обязательств), то сумма, которая включена в указанную в пункте AG114(g) отдельную статью отчета о финансовом положении, относящаяся к этому уменьшению, подлежит амортизации в соответствии с пунктом 92.
- AG132 Организация может пожелать применить подход, изложенный в пунктах AG114–AG131, к портфельному хеджированию, которое ранее учитывалось как хеджирование денежных потоков в соответствии с МСФО (IAS) 39. Такая организация должна аннулировать ранее определенное ею по собственному усмотрению хеджирование денежных потоков в соответствии с пунктом 101(d) и применить требования, изложенные в указанном пункте. Она также меняет тип хеджирования на хеджирование справедливой стоимости и применяет подход, изложенный в пунктах AG114–AG131, перспективно к последующим отчетным периодам.

Переходные положения (пункты 103–108B)

- AG133 Организация могла по собственному усмотрению определить прогнозируемую внутригрупповую операцию в качестве объекта хеджирования на начало годового периода, начинающегося 1 января 2005 года или после этой даты (или, в целях пересчета сравнительной информации, на начало более раннего сравнительного периода), при этом такое хеджирование, могло соответствовать критериям применения учета хеджирования в соответствии с настоящим стандартом (с учетом поправок, введенных последним предложением пункта 80). Такая организация может определить отношения хеджирования таким образом, чтобы применить учет хеджирования в консолидированной финансовой отчетности с начала годового периода, начинающегося 1 января 2005 года или после этой даты (или с начала более раннего сравнительного периода). Такая организация также должна применять пункты AG99A с AG99B с начала годового периода, начинающегося 1 января 2005 года или после этой даты. Однако в соответствии с пунктом 108B ей не обязательно применять пункт AG99B к сравнительной информации за более ранние периоды.