

---

# Содержание

---

<b>Предисловие</b> .....	39
<b>Глава 1 Финансовые инструменты: введение</b> .....	41
1 Введение.....	41
1.1 МСФО (IAS) 32.....	42
1.2 МСФО (IAS) 39.....	42
1.3 МСФО (IFRS) 7.....	44
1.4 МСФО (IFRS) 9.....	44
2 Рассмотрение финансовых инструментов в главах 1–11.....	45
3 Развитие модели учета по полной справедливой стоимости.....	47
4 Принятие МСФО в Европейском союзе.....	48
5 Влияние финансового кризиса на учет финансовых инструментов.....	50
5.1 Начало кризиса.....	50
5.2 Осень 2008 г.: пик кризиса?.....	51
5.3 Прямые последствия кризиса.....	54
5.4 Долгосрочные действия Совета по МСФО в ответ на финансовый кризис.....	57
Ссылки.....	60
<b>Глава 2 Определения и сфера применения стандартов</b> .....	63
1 Введение.....	63
2 Что такое финансовый инструмент?.....	64
2.1 Определения.....	64
2.2 Применение определений.....	65
2.2.1 Значение понятия «договор».....	65
2.2.2 Простые примеры.....	66
2.2.3 Условные права и обязательства.....	67
2.2.4 Аренда.....	68
2.2.5 Нефинансовые активы и обязательства, договоры по ним.....	69
2.2.6 Оплата за товары и услуги.....	70

2.2.7	Долевые инструменты	72
2.2.8	Производные финансовые инструменты	72
2.2.9	Дивиденды к оплате	74
3	Сфера применения	74
3.1	Дочерние компании, ассоциированные компании, совместные предприятия и аналогичные инвестиции	75
3.2	Аренда	77
3.3	Договоры страхования	77
3.3.1	Погодные производные инструменты	78
3.3.2	Договоры с условиями дискреционного участия	79
3.4	Договоры финансовой гарантии	79
3.4.1	Определение договора финансовой гарантии	80
3.4.1.A	Возмещение понесенных убытков	80
3.4.1.B	Долговой инструмент	81
3.4.1.B	Форма и наличие договора	82
3.4.2	Стороны, выдающие финансовые гарантии	82
3.4.3	Бенефициары договоров финансовой гарантии	84
3.4.4	Договоры финансовой гарантии между компаниями, находящимися под общим контролем	84
3.5	Обязательства по предоставлению займов	85
3.6	Долевые инструменты	88
3.6.1	Выпущенные долевые инструменты	88
3.6.2	Удерживаемые долевые инструменты	89
3.7	Объединение бизнеса	89
3.7.1	Условное вознаграждение при объединении бизнеса	89
3.7.1.A	Подлежащее уплате приобретающей стороной	89
3.7.1.B	Подлежащее получению продавцом	90
3.7.2	Договоры между покупателем и продавцом при объединении бизнеса	91
3.8	Условное ценообразование для объектов основных средств и нематериальных активов	92
3.9	Пенсионные планы и выплаты, основанные на акциях	93
3.10	Права на возмещение в отношении резервов	94
3.11	Группы выбытия, классифицированные как предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность	94
3.12	Компенсационные активы	95
4	Договоры на покупку или продажу товаров и прочих нефинансовых объектов	95
4.1	Договоры, расчеты по которым можно произвести на нетто-основе	96
4.2	Обычные покупки и продажи (или договоры для собственного использования)	97
4.2.1	Расчеты на нетто-основе по аналогичным договорам	99
4.2.2	Брокеры на товарной бирже и аналогичные организации	100
4.2.3	Проданные опционы, расчеты по которым можно произвести на нетто-основе	100

4.2.4	Договоры на электроснабжение и аналогичные договоры с «конечными пользователями» . . . . .	101
4.2.5	Другие договоры с гибкими объемами . . . . .	103
5	Дальнейшие перспективы . . . . .	104
	Ссылки . . . . .	105

**Список примеров:**

<i>Пример 2.1: «Дождевой» договор (rainfall contract) — производный финансовый инструмент или договор страхования? . . . . .</i>	79
<i>Пример 2.2: Идентификация классов обязательств по предоставлению займов . . . . .</i>	87
<i>Пример 2.3: Определение того, попадает ли форвардный контракт на медь в сферу применения МСФО (IAS) 39 (МСФО (IFRS) 9) . . . . .</i>	98
<i>Пример 2.4: Определение того, попадает ли опцион пут на офисное здание в сферу применения МСФО (IAS) 39 (МСФО (IFRS) 9) . . . . .</i>	101

<b>ГЛАВА 3</b>	<b>ПРОИЗВОДНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ И ВСТРОЕННЫЕ ПРОИЗВОДНЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ . . . . .</b>	<b>107</b>
1	Введение . . . . .	107
2	Определение производного финансового инструмента . . . . .	108
2.1	Изменения стоимости финансового инструмента в результате изменения в базовой переменной . . . . .	109
2.1.1	Условные суммы . . . . .	109
2.1.2	Базовые переменные . . . . .	109
2.1.3	Нефинансовые переменные, относящиеся специфически к одной из сторон по договору . . . . .	110
2.2	Первоначальные чистые инвестиции . . . . .	115
2.3	Расчеты на будущую дату . . . . .	117
3	Примеры производных финансовых инструментов . . . . .	118
3.1	Наиболее часто встречающиеся производные инструменты . . . . .	118
3.2	Договоры, являющиеся по экономическому содержанию производными инструментами . . . . .	119
3.3	Договоры на стандартных условиях . . . . .	120
4	Встроенные производные инструменты . . . . .	120
5	Встроенные производные инструменты: Понятие «тесно связанный». . . . .	122
5.1	Основные договоры, являющиеся финансовыми инструментами . . . . .	123
5.1.1	Монетарные статьи, деноминированные в иностранной валюте . . . . .	123
5.1.2	Индексы процентных ставок . . . . .	123
5.1.3	Продление срока погашения и аналогичные опционы пут, колл и право на досрочное погашение в отношении долговых инструментов . . . . .	124
5.1.4	Флор и кэп процентной ставки . . . . .	127

5.1.5	Долговые инструменты, индексированные с учетом инфляции . . . . .	128
5.1.6	Долговая ценная бумага, проценты и основная сумма долга по которой привязаны к ценам на товар или долевого инструмент. . . . .	129
5.1.7	Кредитные ноты. . . . .	130
5.1.8	Конвертируемые и подлежащие обмену долговые инструменты. . . . .	131
5.1.9	Финансовые инструменты с правом обратной продажи эмитенту . . . . .	132
5.1.10	Долевые инструменты с правом выкупа . . . . .	134
5.2	Договоры продажи товаров или услуг . . . . .	135
5.2.1	Валютные производные инструменты . . . . .	135
5.2.1.A	Функциональная валюта контрагента. . . . .	135
5.2.1.B	Валюта, в которой повсеместно выражается цена . . . . .	136
5.2.1.B	Часто используемая валюта . . . . .	136
5.2.1.Г	Примеры и другие практические вопросы. . . . .	140
5.2.2	Факторы производства, компоненты, заменители и другие переменные механизма ценообразования . . . . .	141
5.2.3	Индексация с учетом инфляции. . . . .	142
5.2.4	Флоры и кэпы . . . . .	143
5.2.5	Комиссионные за эффективную деятельность фонда . . . . .	143
5.3	Аренда . . . . .	143
5.3.1	Валютные производные финансовые инструменты. . . . .	143
5.3.2	Договоры аренды, индексированные с учетом инфляции . . . . .	144
5.3.3	Условные платежи по аренде, размер которых привязан к соответствующему объему продаж . . . . .	144
5.3.4	Условные платежи по аренде, размер которых привязан к переменной процентной ставке. . . . .	144
5.4	Договоры страхования. . . . .	144
6	Определение условий встроенных производных инструментов и основного договора . . . . .	145
6.1	Встроенные производные инструменты, не содержащие опциона . . . . .	145
6.2	Встроенные производные инструменты, содержащие опцион. . . . .	147
6.3	Характер основного финансового инструмента. . . . .	148
6.4	Множественные встроенные производные инструменты. . . . .	149
7	Повторный анализ встроенных производных финансовых инструментов. . . . .	150
7.1	Интерпретация IFRIC 9 . . . . .	151
7.2	Приобретение договоров . . . . .	152
7.3	Объединение бизнеса. . . . .	152
7.4	Вопросы переоценки, возникающие в связи с повторным анализом. . . . .	152
8	Связанные и отдельные сделки, синтетические инструменты . . . . .	153
	Ссылки . . . . .	156

**Список примеров:**

Пример 3.1: Производный финансовый инструмент, не имеющий условной суммы . . . . .	109
Пример 3.2: Производный финансовый инструмент, содержащий две базовые переменные . . . . .	110
Пример 3.3: Заем, купоны по которому привязаны к размеру прибыли. . . . .	112
Пример 3.4: Валютный своп: первоначальный обмен основными суммами . . . . .	116
Пример 3.5: Процентный своп с предоплатой фиксированных процентов. . . . .	116
Пример 3.6: Процентный своп с предоплатой переменных платежей . . . . .	116
Пример 3.7: Форвардный контракт на покупку акций с предоплатой. . . . .	117
Пример 3.8: Процентный своп — расчеты на валовой или нетто-основе . . . . .	118
Пример 3.9: Договор, являющийся по экономическому содержанию производным инструментом — встречные займы. . . . .	120
Пример 3.10: Право на продление срока погашения и на досрочное погашение . . . . .	125
Пример 3.11: Вознаграждение акциями (Equity kicker) . . . . .	132
Пример 3.12: Привилегированная акция с правом досрочного погашения . . . . .	134
Пример 3.13: Договор купли-продажи нефти, деноминированный в швейцарских франках. . . . .	140
Пример 3.14: Договор купли-продажи нефти, деноминированный в долларах США и содержащий валютный платеж с эффектом рычага . . . . .	140
Пример 3.15: Отделение встроенного производного инструмента из договора аренды . . . . .	146
Пример 3.16: Долговой инструмент, индексированный с учетом цены акции . . . . .	148
Пример 3.17: Инвестиции в синтетический долговой инструмент с фиксированной процентной ставкой . . . . .	154
<b>Глава 4 ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ. . . . .</b>	<b>159</b>
1 Введение. . . . .	159
1.1 История вопроса . . . . .	159
1.2 Совершенствование МСФО в отношении классификации обязательств и капитала . . . . .	160
2 Цель и сфера применения . . . . .	161

2.1	Цель .....	161
2.2	Сфера применения .....	162
3	Определения .....	162
4	Классификация инструментов .....	165
4.1	Определение долевого инструмента .....	166
4.2	Договорное обязательство по предоставлению денежных средств или других финансовых активов .....	167
4.2.1	Отношения между компанией и ее акционерами .....	168
4.2.2	Косвенное договорное обязательство по предоставлению денежных средств или других финансовых активов .....	169
4.3	Положение об условном погашении .....	170
4.3.1	Условия, которые не являются «реальными» .....	171
4.3.2	Обязательства, возникающие только в случае ликвидации .....	173
4.3.3	Обязательства, возникающие только в случае смены контроля .....	173
4.3.4	Некоторые типичные примеры событий условного погашения .....	174
4.4	Примеры долевого инструмента .....	176
4.4.1	Выпущенные инструменты .....	176
4.4.2	Договоры на выпуск долевого инструмента .....	176
4.5	Привилегированные акции и аналогичные инструменты .....	177
4.5.1	Инструменты, подлежащие погашению в обязательном порядке или в отношении которых владелец имеет право требовать погашения .....	178
4.5.2	Инструменты, которые погашаются исключительно по решению эмитента или не погашаются вообще .....	179
4.5.3	Инструменты с условием блокировки дивидендов .....	180
4.5.4	Бессрочные инструменты с условием об увеличении выплат .....	182
4.5.5	Относительная субординация .....	183
4.5.6	Экономическое принуждение .....	184
4.5.7	Связанные инструменты .....	186
4.5.8	Условие о смене контроля, изменении налогообложения и изменении законодательства .....	186
4.6	Инструменты с правом погашения или обратной продажи эмитенту и инструменты, подлежащие возмещению исключительно в случае ликвидации .....	187
4.6.1	Предмет рассмотрения .....	187
4.6.2	Инструменты с правом погашения или обратной продажи эмитенту .....	190
4.6.3	Инструменты, дающие держателю право на пропорциональную долю чистых активов исключительно в случае ликвидации .....	191
4.6.4	Разъяснение исключений в п. 4.6.2 и 4.6.3 выше .....	193

4.6.4.A	Инструменты, выпущенные дочерней компанией . . . . .	194
4.6.4.B	Относительная субординация инструмента . . . . .	194
4.6.4.B	Значение термина «идентичные характеристики» . . . . .	195
4.6.4.Г	Отсутствие обязательства по предоставлению денежных средств или иного финансового актива . . . . .	196
4.6.4.Д	Инструменты, приводящие к значительному фиксированию или ограничению остаточного дохода держателя инструмента . . . . .	197
4.6.4.E	Сделки, заключенные держателем инструмента, выступающим не в роли собственника компании . . . . .	197
4.6.5	Переклассификация инструментов с правом погашения или обратной продажи эмитенту и инструментов, обязательство по которым возникает исключительно в случае ликвидации . . . . .	198
4.6.6	Интерпретация IFRIC 2 . . . . .	199
4.7	Бессрочные долговые инструменты . . . . .	201
4.8	Различия при классификации в консолидированной финансовой отчетности и финансовой отчетности отдельной компании . . . . .	201
4.8.1	Консолидированная финансовая отчетность . . . . .	201
4.8.2	Финансовая отчетность отдельной компании . . . . .	202
4.9	Переклассификация инструментов . . . . .	204
4.9.1	Изменение условий . . . . .	204
4.9.1.A	Переклассификация долевого инструмента в финансовое обязательство . . . . .	205
4.9.1.B	Переклассификация финансового обязательства в долевой инструмент . . . . .	205
4.9.2	Изменение обстоятельств . . . . .	206
4.9.2.A	Доводы против переклассификации . . . . .	207
4.9.2.B	Доводы в пользу переклассификации . . . . .	208
5	Договоры, расчеты по которым производятся путем поставки собственных долевого инструмента компании . . . . .	209
5.1	Договоры, учитываемые как долевого инструменты . . . . .	211
5.1.1	Сравнение с МСФО (IFRS) 2 «Выплаты, основанные на акциях» . . . . .	212
5.1.2	Количество выпущенных долевого инструментов, скорректированное с учетом реструктуризации капитала или иного события . . . . .	213
5.1.2.A	Облигация, конвертируемая в фиксированное процентное значение капитала . . . . .	215
5.1.3	Поэтапная выплата подписной цены . . . . .	216
5.1.4	Обмен фиксированным количеством долевого инструмента (капитал на капитал) . . . . .	216
5.2	Договоры, учитываемые как финансово активы или финансово обязательства . . . . .	217
5.2.1	Переменное количество долевого инструмента . . . . .	217

5.2.2	Фиксированное количество долевых инструментов за переменное вознаграждение . . . . .	218
5.2.3	Фиксированная сумма денежных средств (или других финансовых активов), деноминированная в валюте, не являющейся функциональной валютой компании . . . . .	218
5.2.3.A	Выпуск прав на акции с ценой, установленной в валюте, отличной от функциональной валюты компании . . . . .	220
5.2.4	Выпущенные иностранной дочерней компанией инструменты, которые могут быть конвертированы в долевые инструменты материнской компании . . . . .	221
5.2.5	Инструмент с возможностью погашения долевыми инструментами, стоимость которой значительно выше, нежели в случае погашения денежными средствами . . . . .	223
5.2.6	Фиксированное количество долевых инструментов с переменной стоимостью . . . . .	224
5.2.7	Фиксированная сумма денежных средств, определяемая на основании цены акций . . . . .	224
5.2.8	Договоры на собственные долевые инструменты, расчеты по которым производятся на нетто-основе . . . . .	224
5.2.9	Производные финансовые инструменты, содержащие условие о выборе способа погашения . . . . .	225
5.3	Обязательства, возникающие в связи с договорами на покупку собственных долевых инструментов компании, расчеты по которым производятся путем поставки базового актива . . . . .	225
5.3.1	Договоры на приобретение собственных долевых инструментов в течение «закрытых» или «запрещенных» периодов . . . . .	228
5.3.2	Договоры на приобретение неконтрольной доли участия (доли меньшинства) . . . . .	228
5.4	Договоры на продажу или выпуск собственных долевых инструментов компании, расчеты по которым производятся путем поставки базового актива . . . . .	229
6	Составные финансовые инструменты . . . . .	231
6.1	Краткие сведения . . . . .	231
6.1.1	Порядок учета, применяемый владельцем и эмитентом инструмента, различен . . . . .	232
6.2	Первоначальное признание — «учет путем разложения на компоненты» . . . . .	233
6.2.1	Порядок учета компонента капитала . . . . .	236
6.2.2	Временные разницы, возникающие в результате применения учета путем разложения инструмента на компоненты . . . . .	237



6.3	Конвертация, обратная покупка до окончания срока действия инструмента и изменение условий. . . . .	237
6.3.1	Конвертация на дату погашения . . . . .	237
6.3.2	Конвертация до наступления даты погашения. . . . .	238
6.3.2.A	«Фиксированная установленная сумма основного долга» по облигации. . . . .	238
6.3.2.B	Порядок учета . . . . .	239
6.3.2.B	Порядок учета встроенных производных инструментов при конвертации. . . . .	240
6.3.3	Выкуп или погашение до истечения срока действия инструмента. . . . .	240
6.3.3.A	Досрочный выкуп в результате оферты держателям облигаций. . . . .	241
6.3.3.B	Досрочный выкуп посредством исполнения встроенного опциона колл . . . . .	243
6.3.4	Изменение условий инструмента. . . . .	244
6.4	Компоненты составного инструмента . . . . .	245
6.4.1	Определение компонентов финансового инструмента. . . . .	245
6.4.2	Составные инструменты с встроенными производными инструментами . . . . .	248
6.4.2.A	Опцион колл эмитента — «тесно связанные» встроенные производные инструменты . . . . .	248
6.4.2.B	Опцион колл эмитента — встроенные производные инструменты, «не являющиеся тесно связанными» . . . . .	249
6.5	Другие вопросы . . . . .	250
6.6	Распространенные формы конвертируемых облигаций. . . . .	251
6.6.1	Облигация в функциональной валюте, конвертируемая в фиксированное количество акций. . . . .	251
6.6.2	Условно конвертируемая облигация . . . . .	251
6.6.3	Облигация, подлежащая обязательной конвертации . . . . .	251
6.6.4	Облигация, конвертируемая в иностранной валюте. . . . .	253
6.6.5	Конвертируемые инструменты с правом эмитента осуществить расчеты денежными средствами . . . . .	253
7	Погашение финансового обязательства посредством выпуска долевого инструмента. . . . .	254
7.1	Сфера применения Интерпретации IFRIC 19 . . . . .	255
7.2	Требования Интерпретации IFRIC 19. . . . .	255
7.3	Обмен долговых инструментов на долевые с акционерами. . . . .	256
8	Проценты, дивиденды, прочие доходы и расходы. . . . .	257
8.1	Затраты по сделкам с долевыми инструментами. . . . .	258
8.2	Налоговые последствия сделок с капиталом. . . . .	260
9	Собственные выкупленные акции. . . . .	261
9.1	Сделки с собственными акциями, расчеты по которым происходят не по справедливой стоимости . . . . .	262

10 Хеджирование инструментов, классифицированных как долевые инструменты . . . . .	263
11 Производные договоры на собственные долевые инструменты . . . . .	264
11.1 Форвардные контракты . . . . .	265
11.1.1 Форвардный контракт на покупку . . . . .	265
11.1.2 Форвардный контракт на продажу . . . . .	268
11.1.3 «Зеркальные» форвардные контракты . . . . .	271
11.2 Опционы колл . . . . .	272
11.2.1 Купленный опцион колл . . . . .	272
11.2.2 Проданный опцион колл . . . . .	275
11.3 Опционы пут . . . . .	278
11.3.1 Купленный опцион пут . . . . .	278
11.3.2 Проданный опцион пут . . . . .	281
11.4 Особое мнение . . . . .	285
12 Возможные изменения в будущем . . . . .	285
12.1 Документ для обсуждения, выпущенный Советом по МСФО . . . . .	286
12.2 Разработка проекта стандарта . . . . .	287
Ссылки . . . . .	289

**Список примеров:**

<i>Пример 4.1: Финансовый инструмент с нефинансовым обязательством, которое подлежит погашению только в том случае, если компания не может погасить инструмент . . . . .</i>	170
<i>Пример 4.2: Смена контроля . . . . .</i>	174
<i>Пример 4.3: Конвертируемые облигации, выпущенные дочерней компанией, функциональная валюта которой отличается от функциональной валюты материнской компании . . . . .</i>	222
<i>Пример 4.4: Выпуск акций, оплачиваемый по частям взносами установленного размера . . . . .</i>	230
<i>Пример 4.5: Право требования дополнительного акционерного капитала . . . . .</i>	230
<i>Пример 4.6: Конвертируемая облигация — базовый порядок учета путем разложения инструмента на компоненты . . . . .</i>	234
<i>Пример 4.7: Досрочный выкуп конвертируемого инструмента . . . . .</i>	242
<i>Пример 4.8: Изменение условий облигации с целью досрочной конвертации . . . . .</i>	244
<i>Пример 4.9: Разложение составного финансового инструмента на компоненты . . . . .</i>	245
<i>Пример 4.10: Конвертируемая облигация — учет путем разложения на компоненты инструмента, содержащего несколько встроенных производных инструментов . . . . .</i>	249

Пример 4.11: Долевой инструмент, деноминированный в иностранной валюте, предусматривающий право эмитента на выкуп . . . . .	250
Пример 4.12: Подлежащая обязательной конвертации облигация, классифицированная как долевого инструмент . . . . .	252
Пример 4.13: Подлежащая обязательной конвертации облигация, классифицированная как составной инструмент . . . . .	252
Пример 4.14: Урегулирование обязательства посредством выпуска долевого инструмента . . . . .	256
Пример 4.15: Форвардный контракт на покупку акций. . . . .	265
Пример 4.16: Форвардный контракт на продажу акций . . . . .	268
Пример 4.17: «Зеркальные» форвардные контракты . . . . .	271
Пример 4.18: Купленный опцион колл на акции . . . . .	273
Пример 4.19: Проданный опцион колл на акции . . . . .	276
Пример 4.20: Купленный опцион пут на акции . . . . .	278
Пример 4.21: Проданный опцион пут на собственные акции. . . . .	281
<b>Глава 5 Классификация (МСФО (IAS) 39) . . . . .</b>	<b>291</b>
1 Введение. . . . .	291
2 Активы и обязательства, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток. . . . .	292
2.1 Активы и обязательства, предназначенные для торговли . . . . .	293
2.2 Финансовые инструменты, отнесенные в категорию переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток . . . . .	294
2.2.1 Использование возможности учета по справедливой стоимости устраняет или существенно снижает непоследовательность при оценке или признании (иногда называемую «учетным несоответствием»), которая иначе возникла бы . . . . .	296
2.2.2 Управление группой финансовых активов, финансовых обязательств или их совокупностью производится, а результаты оцениваются на основе справедливой стоимости. . . . .	299
2.2.3 Финансовые инструменты, содержащие встроенные производные финансовые инструменты . . . . .	302
3 Инвестиции, удерживаемые до погашения . . . . .	304
3.1 Финансовые инструменты, которые могут быть классифицированы в качестве удерживаемых до погашения . . . . .	304
3.2 Намерение и возможность удерживать инструмент до погашения. . . . .	307

3.3	Правила переклассификации портфеля активов до погашения . . . . .	308
4	Займы и дебиторская задолженность . . . . .	311
5	Активы, имеющиеся в наличии для продажи . . . . .	313
6	Переклассификация . . . . .	314
6.1	Переклассификация в категорию переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток или из данной категории . . . . .	314
6.1.1	Переклассификация из категории предназначенных для торговли . . . . .	314
6.1.1.А	Переклассификация в категорию займов и дебиторской задолженности . . . . .	315
6.1.1.Б	Переклассификация в редких случаях . . . . .	317
6.1.1.В	Запрещенные переклассификации . . . . .	318
6.1.2	Переклассификация и прекращение классификации производных инструментов как инструментов хеджирования . . . . .	318
6.1.3	Изменения в учетной политике в отношении договоров страхования . . . . .	318
6.2	Переклассификация между категориями финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи и займов и дебиторской задолженности . . . . .	318
6.3	Переклассификация между категориями инвестиций, удерживаемых до погашения, и финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи . . . . .	319
7	Классификация финансовых инструментов при объединении бизнеса . . . . .	320
8	Дальнейшие перспективы . . . . .	320
	Ссылки . . . . .	321

**Список примеров:**

<i>Пример 5.1:</i>	<i>Долговая ценная бумага, сумма основного долга по которой индексируется . . . . .</i>	<i>306</i>
<i>Пример 5.2:</i>	<i>Долговая ценная бумага, процентная ставка по которой индексируется . . . . .</i>	<i>306</i>
<i>Пример 5.3:</i>	<i>Изменения в руководстве компании . . . . .</i>	<i>311</i>
<i>Пример 5.4:</i>	<i>Уравновешивание портфеля . . . . .</i>	<i>313</i>

<b>Глава 6</b>	<b>Классификация (МСФО (IFRS) 9) . . . . .</b>	<b>323</b>
1	ВВЕДЕНИЕ . . . . .	323
2	Обзор метода классификации финансовых активов . . . . .	324
3	Метод классификации финансовых обязательств . . . . .	326
4	Финансовые активы (и финансовые обязательства), предназначенные для торговли . . . . .	327

5	Финансовые активы: проверка выполнения критерия «бизнес-модели» . . . . .	329
5.1	Применение критерия в отношении компонентов компании. . . . .	329
5.2	Влияние продаж финансовых инструментов на результаты проверки критерия бизнес-модели. . . . .	331
5.3	Применение проверки выполнения критерия «бизнес-модели» на практике. . . . .	332
6	Финансовые активы: проверка выполнения критерия «договорные характеристики» . . . . .	340
6.1	Выплата основной задолженности и процентов на сумму непогашенной основной задолженности. . . . .	341
6.2	Характеристики субординации . . . . .	349
6.3	Займы без права регресса . . . . .	349
6.4	Инструменты, связанные по договору . . . . .	352
6.4.1	Анализ характеристик базового портфеля. . . . .	355
6.4.2	Анализ размера кредитного риска по удерживаемому траншу . . . . .	356
6.4.3	Дата, на которую проводится анализ . . . . .	356
7	Отнесение финансовых инструментов к категории переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток. . . . .	357
7.1	Отнесение приводит к устранению или существенному снижению несоответствия при оценке или признании (учетного несоответствия), которое возникло бы в противном случае. . . . .	358
7.2	Управление группой финансовых обязательств или финансовых активов и финансовых обязательств, а также оценка ее показателей осуществляется на основании справедливой стоимости. . . . .	360
7.3	Финансовые обязательства, содержащие встроенные производные инструменты. . . . .	362
8	Классификация непроизводных долевых инструментов в качестве переоцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход. . . . .	363
9	Переклассификация финансовых активов. . . . .	364
10	Дата вступления в силу и переходные положения . . . . .	366
10.1	Дата вступления в силу . . . . .	366
10.2	Переходные положения . . . . .	366
10.2.1	Дата первоначального применения. . . . .	366
10.2.2	Применение проверки выполнения критерия «бизнес-модели» . . . . .	367
10.2.3	Применение проверки выполнения критерия договорных характеристик . . . . .	367
10.2.4	Принятие решения об определении инструмента в ту или иную категорию и пересмотр таких решений. . . . .	368
10.2.5	Финансовые активы, признание которых прекращается до даты первоначального применения. . . . .	369

10.2.6	Переходные корректировки и оценка финансовых активов и обязательств . . . . .	369
10.2.6.A	Составные финансовые активы . . . . .	369
10.2.6.B	Активы и обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости . . . . .	370
10.2.6.B	Некотируемые долевые инструменты . . . . .	370
10.2.7	Пересчет сравнительной информации . . . . .	371
11	Ограниченный пересмотр Советом по МСФО положений МСФО (IFRS) 9 . . . . .	371
11.1	Взаимосвязь с проектом по страхованию . . . . .	372
11.2	Вопросы применения и интерпретации. . . . .	372
11.3	Конвергенция с ОПБУ США. . . . .	372
11.4	Краткая информация об основных предварительных решениях, принятых Советом по МСФО и ССФУ . . . . .	373
11.4.1	Анализ договорных денежных потоков. . . . .	373
11.4.2	Анализ бизнес-модели, в рамках которой оценка производится по амортизированной стоимости. . . . .	374
11.4.3	Разделение финансовых инструментов . . . . .	374
11.4.4	Введение новой категории оценки для долговых инструментов . . . . .	374
11.4.5	Учет переклассификации финансовых активов между категориями оценки. . . . .	375
11.4.6	Поэтапное досрочное применение МСФО (IFRS) 9. . . . .	376
11.5	Следующие шаги. . . . .	376
	Ссылки . . . . .	377

**Список примеров:**

<i>Пример 6.1:</i>	<i>Идентификация соответствующих компонентов компании, в отношении которых должна производиться проверка на предмет выполнения критерия «бизнес-модели» . . . . .</i>	<i>330</i>
<i>Пример 6.2:</i>	<i>Ситуации, в которых критерий «бизнес-модели» может выполняться . . . . .</i>	<i>332</i>
<i>Пример 6.3:</i>	<i>Примеры применения проверки выполнения критерия «бизнес-модели» на практике. . . . .</i>	<i>334</i>
<i>Пример 6.4:</i>	<i>Применение проверки выполнения критерия договорных характеристик в отношении конкретных инструментов. . . . .</i>	<i>344</i>
<i>Пример 6.5:</i>	<i>Дополнительные примеры применения проверки выполнения критерия договорных характеристик . . . .</i>	<i>347</i>

<b>Глава 7</b>	<b>ПРИЗНАНИЕ И ПЕРВОНАЧАЛЬНАЯ ОЦЕНКА . . . . .</b>	<b>379</b>
1	Введение. . . . .	379
2	Признание . . . . .	379

2.1	Общие требования	379
2.1.1	Дебиторская и кредиторская задолженность	380
2.1.2	Договорные обязательства на приобретение либо продажу товаров или услуг с исполнением в будущем	380
2.1.3	Форвардные контракты	380
2.1.4	Опционы	381
2.1.5	Запланированные будущие операции (прогнозируемые операции)	381
2.1.6	Порядок учета получателем переданных ему финансовых активов, не подлежащих прекращению признания компанией, передавшей эти активы (симметрия признания и прекращения признания переданных активов)	382
2.2	Сделки на «стандартных условиях»	382
2.2.1	Учет по дате заключения договора	385
2.2.2	Учет по дате исполнения	385
2.2.2.A	Текущая рыночная практика — учет по «установленной дате исполнения»	386
2.2.3	Примеры	386
2.2.3.A	Обмен неденежных финансовых активов	391
3	Первоначальная оценка	392
3.1	Общие требования	392
3.2	Первоначальная справедливая стоимость	392
3.2.1	Долгосрочные беспроцентные займы и займы с низким уровнем процентной ставки	393
3.2.2	Краткосрочная дебиторская и кредиторская задолженность	396
3.2.3	Обязательства с условием погашения по первому требованию	397
3.2.4	Оценка финансовых инструментов после изменения условий договора, которое ведет к первоначальному признанию нового инструмента	397
3.2.5	Договоры финансовой гарантии и обязательства по предоставлению займов на нерыночных условиях	398
3.2.6	Прибыль первого дня	398
3.2.7	Займы и дебиторская задолженность, приобретенные в результате объединения бизнеса	399
3.3	Затраты по сделке	399
3.4	Разница между котировками на продажу и на покупку	401
3.5	Встроенные производные инструменты и основные договоры	402
3.6	Сделки на стандартных условиях	402
3.7	Активы и обязательства, возникающие вследствие обязательства по предоставлению займа	403
4	Даты вступления в силу и переходные положения	405
	Ссылки	406

**Список примеров:**

Пример 7.1: Учет по дате заключения договора и по дате исполнения — покупка на «стандартных условиях» . . . . .	386
Пример 7.2: Учет по дате заключения договора и по дате исполнения — продажа на «стандартных условиях» . . . . .	388
Пример 7.3: Учет по дате заключения договора и по дате исполнения — обмен неденежных активов . . . . .	391
Пример 7.4: Беспроцентный заем поставщику . . . . .	393
Пример 7.5: Беспроцентный заем работнику . . . . .	394
Пример 7.6: Заем на нерыночных условиях с выплатой комиссионных за его предоставление . . . . .	396
Пример 7.7: Изменения договорных условий существующего долевого инструмента . . . . .	398
Пример 7.8: Затраты по сделке: первоначальная оценка . . . . .	400
Пример 7.9: Разница между котировками на покупку и на продажу — первоначальная оценка . . . . .	401
Пример 7.10: Получение средств по соглашению о кредитной линии . . . . .	403

**Глава 8 Последующая оценка . . . . . 407**

1 Введение. . . . .	407
2 Последующая оценка и признание доходов и расходов (МСФО (IAS) 39) . . . . .	407
2.1 Финансовые активы и финансовые обязательства, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток . . . . .	409
2.2 Инвестиции, удерживаемые до погашения. . . . .	410
2.3 Займы и дебиторская задолженность. . . . .	410
2.4 Активы, имеющиеся в наличии для продажи. . . . .	411
2.5 Прочие финансовые обязательства . . . . .	414
2.6 Переклассификация финансовых активов . . . . .	414
2.6.1 Переклассификация из категории предназначенных для торговли . . . . .	414
2.6.2 Переклассификация из категории имеющихся в наличии для продажи в категорию «займы и дебиторская задолженность» . . . . .	415
2.6.3 Переклассификация между категориями инвестиций, удерживаемых до погашения, и финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи . . . . .	415
2.7 Финансовые гарантии и обязательства по предоставлению займов по ставке ниже рыночной . . . . .	416
2.8 Исключения из общих принципов . . . . .	417



2.8.1	Операции хеджирования. . . . .	417
2.8.2	Сделки на стандартных условиях . . . . .	417
2.8.3	Обязательства, возникающие в результате сделок, которые не удовлетворяют критериям прекращения признания . . . . .	418
3	Последующая оценка и признание доходов и расходов (МСФО (IFRS) 9) . . . . .	418
3.1	Финансовые активы и финансовые обязательства, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток . . . . .	419
3.1.1	Обязательства, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток: расчет дохода или расхода, обусловленного изменениями кредитного риска. . . . .	420
3.1.2	Обязательства, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток: анализ на предмет возникновения или увеличения учетного несоответствия . . . . .	424
3.2	Инвестиции в долевые инструменты, классифицированные как переоцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход . . . . .	426
3.3	Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости . . . . .	426
3.4	Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости . . . . .	427
3.5	Переклассификация финансовых активов . . . . .	427
3.6	Финансовые гарантии и обязательства по предоставлению кредита по процентной ставке ниже рыночной. . . . .	427
3.7	Исключения из общих принципов . . . . .	428
3.7.1	Операции хеджирования . . . . .	428
3.7.2	Сделки на стандартных условиях. . . . .	429
3.7.3	Обязательства, возникающие в результате операций «неудавшегося прекращения признания» . . . . .	429
4	Оценка по справедливой стоимости . . . . .	429
4.1	Обзор вопроса . . . . .	430
4.2	Котировки на активном рынке. . . . .	431
4.2.1	Общая информация. . . . .	431
4.2.2	Определение того, имеются ли котировки на активном рынке . . . . .	432
4.2.3	Затраты по сделкам, котировки на покупку и котировки на продажу (или цены предложения), а также средние котировки (средние цены рынка) . . . . .	433
4.2.4	Определение надлежащего рынка для целей оценки справедливой стоимости . . . . .	435
4.2.5	Крупные пакеты. . . . .	435
4.2.6	Ограничения, налагаемые на продажу. . . . .	436

4.2.7	Использование рыночных котировок для оценки справедливой стоимости .....	437
4.2.8	Навязанные или вынужденные сделки .....	438
4.3	Методики оценки, используемые в случае отсутствия активного рынка .....	439
4.4	Исходные данные для методик оценки .....	442
4.5	Влияние финансового кризиса на использование методик оценки .....	443
4.5.1	Понимание сути инструмента .....	445
4.5.2	Оценка имеющейся рыночной информации .....	446
4.5.2.A	Цены сделок .....	446
4.5.2.B	Индексы .....	447
4.5.2.B	Информация от брокеров и служб, представляющих информацию о ценах на ценные бумаги .....	448
4.5.2.Г	Изменения собственного кредитного риска .....	448
4.5.3	Использование моделей оценки .....	449
4.6	Некотируемые долевые инструменты и связанные с ними производные инструменты .....	450
4.6.1	Финансовые активы и обязательства в рамках сферы применения МСФО (IAS) 39 .....	450
4.6.2	Финансовые активы и обязательства в рамках сферы применения МСФО (IFRS) 9 .....	451
4.7	Вклады до востребования и аналогичные обязательства .....	453
4.8	Активы и обязательства с отрицательной стоимостью .....	454
4.9	Прибыль первого дня .....	454
4.10	Собственный кредитный риск .....	456
5	Амортизированная стоимость и метод эффективной процентной ставки .....	459
5.1	Инструменты с фиксированной процентной ставкой и фиксированным сроком .....	461
5.2	Опцион на досрочное погашение, выкуп и аналогичные опционы .....	463
5.2.1	Пересмотр ожидаемых денежных потоков .....	463
5.2.2	Особые требования в отношении финансовых активов, переклассифицированных в соответствии с МСФО (IAS) 39 .....	465
5.2.3	Взаимодействие с требованиями в отношении встроенных производных инструментов .....	465
5.3	Инструменты с плавающей процентной ставкой .....	468
5.4	Бессрочные долговые инструменты .....	471
5.5	Приобретение обесцененных долговых инструментов .....	472
5.6	Долговые инструменты, привязанные к показателям инфляции .....	473
5.7	Другие, более сложные инструменты .....	476
6	Обесценение .....	478
6.1	Проверка на предмет обесценения .....	479
6.1.1	Примеры событий убытка .....	479

6.1.2	События убытка, относящиеся к инвестициям в долевые инструменты . . . . .	481
6.1.3	Значительное или продолжительное снижение справедливой стоимости . . . . .	481
6.2	Финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости . . . . .	484
6.2.1	Оценка активов на предмет обесценения в индивидуальном порядке и в совокупности . . . . .	484
6.2.2	Оценка — общие требования . . . . .	485
6.2.3	Оценка — подробные требования . . . . .	490
6.2.4	Обесценение активов, в отношении которых применяется хеджирование . . . . .	493
6.2.5	Восстановление убытков от обесценения . . . . .	493
6.3	Имеющиеся в наличии для продажи активы, оцениваемые по справедливой стоимости . . . . .	494
6.3.1	Признание обесценения . . . . .	494
6.3.2	Восстановление убытков от обесценения . . . . .	494
6.3.3	Дальнейшее снижение справедливой стоимости обесцененных долевых инструментов . . . . .	496
6.3.4	Определение сроков проведения проверок на обесценение и взаимодействие с промежуточной отчетностью . . . . .	497
6.4	Финансовые активы, учитываемые по первоначальной стоимости в соответствии с МСФО (IAS) 39 . . . . .	498
6.5	Процентный доход после признания обесценения . . . . .	499
7	Иностранная валюта . . . . .	499
7.1	Инструменты, деноминированные в иностранной валюте . . . . .	499
7.2	Иностранные компании . . . . .	502
8	Даты вступления в силу и переходные положения . . . . .	503
8.1	Даты вступления в силу . . . . .	504
8.2	Переходные положения . . . . .	504
8.2.1	Дата первоначального применения . . . . .	504
8.2.2	Финансовые активы, признание которых было прекращено до даты первоначального применения . . . . .	504
8.2.3	Составные финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток . . . . .	505
8.2.4	Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости . . . . .	505
8.2.5	Некотируемые долевые инструменты . . . . .	506
8.2.6	Финансовые обязательства, отнесенные к категории переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток . . . . .	506
8.2.7	Пересчет сравнительной информации . . . . .	506
9	Дальнейшие перспективы . . . . .	507
	Ссылки . . . . .	510

**Список примеров:**

Пример 8.1: Доходы и расходы по имеющимся в наличии для продажи акциям компании, которая была поглощена . . . . .	412
Пример 8.2: Имеющийся в наличии для продажи актив: определение процентов . . . . .	412
Пример 8.3: Долговой инструмент, переклассифицированный как удерживаемый до погашения. . . . .	416
Пример 8.4: Оценка изменения справедливой стоимости инструмента, обусловленного его кредитным риском. . . . .	422
Пример 8.5: Обязательства, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток: учетное несоответствие в составе прибыли или убытка . . . . .	425
Пример 8.6: Затраты по сделке: последующая оценка . . . . .	433
Пример 8.7: Разница между котировками на покупку и на продажу: последующая оценка. . . . .	434
Пример 8.8: Оценка котирующихся на бирже акций по цене, отличной от существующей на рынке . . . . .	435
Пример 8.9: Сложный производный инструмент, не связанный с некотируемым долевым инструментом . . . . .	450
Пример 8.10: Встроенный производный инструмент достоверно оценить невозможно . . . . .	451
Пример 8.11: Оценка котируемых акций по цене, отличной от рыночной. . . . .	456
Пример 8.12: Метод эффективной процентной ставки — амортизация надбавки или дисконта при приобретении . . . . .	461
Пример 8.13: Метод эффективной процентной ставки — ступенчатые процентные ставки . . . . .	462
Пример 8.14: Эффективная процентная ставка — встроенный опцион на досрочное погашение . . . . .	463
Пример 8.15: Метод эффективной процентной ставки — пересмотр оценок . . . . .	464
Пример 8.16: Встроенный опцион на досрочное погашение . . . . .	466
Пример 8.17: Метод эффективной процентной ставки — заем с переменной процентной ставкой . . . . .	468
Пример 8.18: Метод эффективной процентной ставки — амортизация дисконта, возникшего вследствие снижения кредитного рейтинга . . . . .	470
Пример 8.19: Метод эффективной процентной ставки — амортизация дисконта, возникшего вследствие начисленных процентов . . . . .	471
Пример 8.20: Амортизированная стоимость — бессрочный долговой инструмент с уменьшающейся процентной ставкой . . . . .	471
Пример 8.21: Приобретение обесцененного долгового инструмента . . . . .	472

Пример 8.22: Применение метода эффективной процентной ставки в отношении долговых инструментов, привязанных к показателям инфляции . . . . .	473
Пример 8.23: Немедленное признание обесценения . . . . .	479
Пример 8.24: Обесценение — изменения в суммах или сроках платежей . . . . .	486
Пример 8.25: Обесценение краткосрочной дебиторской задолженности . . . . .	487
Пример 8.26: Увеличение справедливой стоимости обесцененного долгового инструмента, имеющегося в наличии для продажи . . . . .	495
Пример 8.27: Снижение справедливой стоимости обесцененных долевого инструментов, имеющих в наличии для продажи . . . . .	496
Пример 8.28: Имеющаяся в наличии для продажи долговая ценная бумага, денонмированная в иностранной валюте . . . . .	501
Пример 8.29: Взаимодействие МСФО (IAS) 21 с МСФО (IAS) 39 или МСФО (IFRS) 9 — вложения иностранной компании в долговые инструменты . . . . .	503
<b>Глава 9 ПРЕКРАЩЕНИЕ ПРИЗНАНИЯ . . . . .</b>	<b>513</b>
1 Введение . . . . .	513
1.1 Внебалансовое финансирование . . . . .	513
2 Разработка МСФО . . . . .	515
2.1 Определения . . . . .	515
3 Прекращение признания финансовых активов . . . . .	517
3.1 История вопроса . . . . .	517
3.2 Дерево решений . . . . .	519
3.2.1 Необходимость последовательного применения критериев прекращения признания актива . . . . .	521
3.3 Принципы прекращения признания части активов и группы активов . . . . .	522
3.3.1 Улучшение качества кредита посредством отказа передающей актив компании от прав на будущие потоки денежных средств . . . . .	524
3.3.2 Прекращение признания группы финансовых активов . . . . .	525
3.3.2.А Точка зрения Совета по МСФО и предварительные решения Комитета по интерпретации . . . . .	527
3.3.2.Б Что представляют собой «схожие активы»? . . . . .	528
3.3.3 Передача актива (или части актива) только на часть срока его действия . . . . .	530
3.3.4 Под «финансовым активом» имеется в виду весь финансовый актив или его часть . . . . .	530

3.4	Истекли ли договорные права на потоки денежных средств по активу? . . . . .	530
3.4.1	Пересмотр условий по активу . . . . .	531
3.4.2	Обсуждение Комитетом по интерпретации вопроса реструктуризации активов в контексте государственного долга Греции . . . . .	532
3.5	«Передала» ли компания актив? . . . . .	534
3.5.1	Передача договорных прав на получение потоков денежных средств . . . . .	534
3.5.1.A	Значение «передачи договорных прав на получение потоков денежных средств» . . . . .	535
3.5.1.B	Передача на определенных условиях . . . . .	539
3.5.2	Сохранение прав на получение денежных потоков при наличии обязательства выплачивать их другой стороне (транзитный механизм) . . . . .	540
3.6	Секьюритизация . . . . .	541
3.6.1	Право регресса на организацию, выдавшую кредиты . . . . .	543
3.6.2	Предоставление краткосрочных займов . . . . .	544
3.6.3	Страхование . . . . .	544
3.6.4	Порядок учета полученных сумм . . . . .	544
3.6.5	Передача группы активов, включающей активы, признание которых не прекращено . . . . .	546
3.6.6	«Пустые» дочерние компании или КСН . . . . .	547
3.7	Средства клиентов . . . . .	547
3.8	Передала или сохранила компания практически все риски и выгоды от владения? . . . . .	549
3.8.1	Передача актива, в результате которой переданы практически все риски и выгоды . . . . .	550
3.8.2	Передача актива, в результате которой сохраняются практически все риски и выгоды . . . . .	550
3.8.3	Передача актива, в результате которой компания не передала и не сохранила практически все риски и выгоды . . . . .	551
3.9	Сохранила ли компания контроль над активом? . . . . .	551
3.9.1	«Практическая возможность» стороны, получившей актив, продать его . . . . .	552
4	Практическое применение критериев прекращения признания . . . . .	553
4.1	Соглашения о продаже с обратной покупкой (репо) и соглашения о займе ценных бумаг . . . . .	554
4.1.1	Соглашения о возврате того же актива . . . . .	554
4.1.1.A	Право получателя закладывать актив . . . . .	554
4.1.2	Соглашения с правом вернуть такой же актив или практически такой же актив . . . . .	554
4.1.3	Соглашения с правом замены . . . . .	555
4.1.4	Форвардные контракты на обратную покупку, расчеты по которым осуществляются денежными средствами на нетто-основе . . . . .	555

4.1.5	Соглашения о продаже с обратной покупкой по справедливой стоимости . . . . .	555
4.1.6	Право первого отказа совершать обратную покупку по справедливой стоимости . . . . .	556
4.1.7	Фиктивная продажа . . . . .	556
4.2	Передача актива с заключением опционов пут и колл . . . . .	556
4.2.1	Опционы пут и колл «глубоко в деньгах» . . . . .	557
4.2.2	Опционы пут и колл «глубоко вне денег» . . . . .	557
4.2.3	Опционы, которые не находятся ни «глубоко в деньгах», ни «глубоко вне денег». . . . .	558
4.2.3.A	Активы, которые можно свободно приобрести на рынке . . . . .	558
4.2.3.B	Активы, которые нельзя свободно приобрести на рынке . . . . .	558
4.2.4	Опцион пут или колл, исполняемый по справедливой стоимости . . . . .	559
4.2.5	Опционы, расчеты по которым осуществляются денежными средствами на нетто-основе . . . . .	559
4.2.6	Право возврата активов . . . . .	559
4.2.7	Закрывающие опционы . . . . .	560
4.2.8	Опционы пут и колл с одинаковой (или почти одинаковой) ценой . . . . .	560
4.2.9	Изменения в вероятности исполнения опционов после первоначальной передачи актива. . . . .	560
4.3	Субординированные доли участия передающей стороны и кредитные гарантии . . . . .	563
4.4	Переводы посредством свопов . . . . .	564
4.4.1	Свопы совокупного дохода. . . . .	564
4.4.2	Процентные свопы. . . . .	564
4.5	Факторинг торговой дебиторской задолженности . . . . .	565
5	Порядок учета . . . . .	565
5.1	Передача актива, удовлетворяющая критериям прекращения признания. . . . .	565
5.1.1	Переданный актив является частью более крупного актива . . . . .	567
5.1.2	Активы и обязательства по обслуживанию. . . . .	570
5.2	Передача актива, не удовлетворяющая критериям прекращения признания вследствие сохранения рисков и выгод . . . . .	573
5.3	Передача актива с продолжающимся участием — обзор . . . . .	579
5.3.1	Гарантии . . . . .	579
5.3.2	Опционы . . . . .	580
5.3.3	Сопутствующее обязательство . . . . .	580
5.3.4	Последующая оценка активов и обязательств . . . . .	581
5.3.5	Продолжающееся участие в части более крупного актива . . . . .	581
5.4	Передача активов с продолжающимся участием — практические примеры учета. . . . .	582

5.4.1	Передача актива с выдачей гарантии . . . . .	582
5.4.2	Передача активов, оцениваемых по амортизированной стоимости. . . . .	584
5.4.3	Передача активов, оцениваемых по справедливой стоимости . . . . .	586
5.4.3.A	Опцион колл передающей компании . . . . .	587
5.4.3.B	Опцион пут получателя . . . . .	589
5.4.3.B	Коллар из опционов пут и колл . . . . .	591
5.4.4	Продолжающееся участие только в части финансового актива. . . . .	594
5.5	Прочие положения . . . . .	597
5.5.1	Взаимозачет . . . . .	597
5.5.2	Обеспечение . . . . .	598
5.5.3	Права и обязательства по переданному активу, признание которых продолжается. . . . .	598
5.6	Повторный анализ прекращения признания . . . . .	599
5.6.1	Повторный анализ консолидации дочерних компаний и компаний специального назначения . . . . .	599
5.6.1.A	Компании, не применяющие МСФО (IFRS) 10 . . . . .	599
5.6.1.B	Компании, применяющие МСФО (IFRS) 10. . . . .	600
6	Прекращение признания — финансовые обязательства . . . . .	600
6.1	Погашение долга . . . . .	601
6.1.1	Что составляет «часть обязательства»? . . . . .	601
6.1.2	Юридическое освобождение от уплаты долга кредитором . . . . .	602
6.1.3	Соглашения об аннулировании долга «по сути». . . . .	603
6.1.4	Погашение обязательства в обмен на передачу активов, которая не удовлетворяет критериям прекращения признания. . . . .	603
6.2	Замена обязательства или модификация долга первоначальным кредитором. . . . .	604
6.2.1	Расходы и комиссионные вознаграждения . . . . .	606
6.2.2	Примеры. . . . .	607
6.2.3	Урегулирование финансового обязательства путем выпуска новых долевого инструментов . . . . .	611
6.3	Доходы и расходы от погашения долга . . . . .	611
6.4	Производные инструменты, которые могут быть либо финансовыми активами, либо финансовыми обязательствами. . . . .	612
Ссылки	. . . . .	614

**Список примеров:**

<i>Пример 9.1:</i>	<i>Секьюритизация с отсроченным вознаграждением . . . . .</i>	<i>543</i>
<i>Пример 9.2:</i>	<i>Передача финансового актива с заключением только опциона колл «глубоко вне денег». . . . .</i>	<i>561</i>
<i>Пример 9.3:</i>	<i>Передача финансового актива с заключением только опциона колл «глубоко в деньгах». . . . .</i>	<i>561</i>



Пример 9.4: Передача финансового актива с заключением опциона колл, который не находится ни «глубоко в деньгах», ни «глубоко вне денег» . . . . .	562
Пример 9.5: Прекращение признания всего финансового актива целиком . . . . .	566
Пример 9.6: Прекращение признания всей части финансового актива целиком . . . . .	569
Пример 9.7: Активы и обязательства по обслуживанию . . . . .	571
Пример 9.8: Актив, не удовлетворяющий критериям прекращения признания (риски и выгоды сохранены) . . . . .	573
Пример 9.9: Актив, не удовлетворяющий критериям прекращения признания (операция репо) . . . . .	575
Пример 9.10: Продолжающееся участие вследствие наличия гарантии. . . . .	583
Пример 9.11: Актив, оцениваемый по амортизированной стоимости . . . . .	585
Пример 9.12: Актив, оцениваемый по справедливой стоимости, является предметом опциона колл передающей компании. . . . .	587
Пример 9.13: Актив, оцениваемый по справедливой стоимости, является предметом опциона пут получателя . . . . .	589
Пример 9.14: Актив, оцениваемый по справедливой стоимости, является предметом коллара из опционов пут и колл. . . . .	592
Пример 9.15: Продолжающееся участие только в части финансового актива . . . . .	594
Пример 9.16: Передача долгового обязательства с юридическим освобождением и без него . . . . .	602
Пример 9.17: Погашение долга в обмен на передачу активов, которые не удовлетворяют критериям прекращения признания . . . . .	604
Пример 9.18: Модификация долга, не рассматриваемая как погашение долга . . . . .	607
Пример 9.19: Модификация долга, рассматриваемая как погашение долга . . . . .	609
Пример 9.20: Прекращение признания части долга . . . . .	611
<b>Глава 10 ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ: УЧЕТ ХЕДЖИРОВАНИЯ . . . . .</b>	<b>615</b>
1 Введение. . . . .	615
1.1 История вопроса . . . . .	615
1.2 Что такое учет хеджирования? . . . . .	616
1.3 Разработка стандартов в отношении учета хеджирования . . . . .	618
2 Инструменты хеджирования и объекты хеджирования. . . . .	620

2.1	Инструменты хеджирования . . . . .	621
2.1.1	Производные финансовые инструменты . . . . .	621
2.1.1.А	Опционы и коллары . . . . .	622
2.1.1.Б	Условия о прекращении договора . . . . .	624
2.1.2	Денежные инструменты . . . . .	624
2.1.3	Сочетания инструментов . . . . .	626
2.1.4	Элементы и пропорциональные доли инструментов хеджирования . . . . .	627
2.1.4.А	Временная стоимость опционов . . . . .	628
2.1.4.Б	Процентные компоненты форвардных договоров . . . . .	629
2.1.4.В	Пропорциональные доли инструментов . . . . .	629
2.1.4.Г	Денежные инструменты . . . . .	629
2.1.4.Д	Условное разделение на компоненты . . . . .	630
2.1.4.Е	Реструктуризация производных инструментов . . . . .	630
2.1.5	Снижение риска . . . . .	630
2.1.6	Хеджирование различных рисков с использованием одного инструмента . . . . .	631
2.1.7	Собственные долевые инструменты . . . . .	634
2.2	Объекты хеджирования . . . . .	634
2.2.1	Финансовые статьи: части и пропорциональные доли . . . . .	636
2.2.1.А	Части риска процентной ставки . . . . .	636
2.2.1.Б	Валютный риск, связанный с котирующимися на бирже акциями . . . . .	638
2.2.1.В	Риск инфляции . . . . .	639
2.2.1.Г	Другие части . . . . .	639
2.2.2	Нефинансовые статьи: части . . . . .	642
2.2.3	Группы статей в качестве объектов хеджирования . . . . .	647
2.2.4	Хеджирование риска коммерческой деятельности . . . . .	648
2.2.5	Хеджирование договорного обязательства по приобретению бизнеса . . . . .	648
2.2.6	Инвестиции, удерживаемые до погашения . . . . .	648
2.2.7	Производные инструменты и другие финансовые инструменты, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток . . . . .	649
2.2.8	Прогнозируемое приобретение или выпуск монетарных статей в иностранной валюте . . . . .	650
2.2.9	Собственные долевые инструменты . . . . .	651
2.2.10	Признанные нематериальные активы по минимальной сумме вкладов . . . . .	651
2.2.11	Долевые инструменты, определенные в качестве переоцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход в соответствии с МСФО (IFRS) 9 . . . . .	652
2.2.12	Активы пенсионных планов . . . . .	653
2.3	Операции хеджирования, проводимые внутри группы, и другие вопросы ведения бухгалтерского учета группой . . . . .	653
2.3.1	Внутренние инструменты хеджирования . . . . .	653

2.3.2	Компенсация внутренних инструментов хеджирования . . . . .	656
2.3.2.A	Риск изменения процентной ставки. . . . .	656
2.3.2.B	Валютный риск . . . . .	659
2.3.3	Компенсация внешних инструментов хеджирования. . . . .	668
2.3.4	Внутренние объекты хеджирования. . . . .	671
2.3.4.A	Внутригрупповые монетарные статьи . . . . .	671
2.3.4.B	Прогнозируемые внутригрупповые сделки . . . . .	672
2.3.5	Объект хеджирования и инструмент хеджирования, которыми владеют различные компании группы . . . . .	674
3	Виды операций хеджирования . . . . .	674
3.1	Хеджирование справедливой стоимости. . . . .	675
3.1.1	Хеджирование договорных обязательств. . . . .	676
3.1.2	Хеджирование монетарных статей, деноминированных в иностранной валюте. . . . .	676
3.2	Хеджирование денежных потоков. . . . .	677
3.2.1	Хеджирование «все в одном» . . . . .	678
3.2.2	Хеджирование договорных обязательств. . . . .	679
3.2.3	Хеджирование монетарных статей, деноминированных в иностранной валюте. . . . .	679
3.3	Хеджирование чистых инвестиций в зарубежные подразделения . . . . .	680
3.3.1	Характер хеджируемого риска . . . . .	681
3.3.2	Размер объекта хеджирования, в отношении которого может быть определена операция хеджирования . . . . .	682
3.3.3	Где может удерживаться инструмент хеджирования . . . . .	685
3.3.4	Выбытие хеджируемого зарубежного подразделения. . . . .	686
4	Учет эффективных операций хеджирования. . . . .	686
4.1	Хеджирование справедливой стоимости. . . . .	686
4.1.1	Учет хеджирования справедливой стоимости . . . . .	686
4.1.2	Корректировки объекта хеджирования . . . . .	689
4.1.3	Прекращение учета хеджирования справедливой стоимости . . . . .	692
4.2	Хеджирование денежных потоков. . . . .	693
4.2.1	Учет хеджирования денежных потоков . . . . .	693
4.2.2	Переклассификация доходов и расходов, признанных в составе прочего совокупного дохода, из капитала в состав прибыли или убытка. . . . .	696
4.2.3	Прекращение учета хеджирования денежных потоков . . . . .	702
4.2.4	Приобретение и продажа . . . . .	703
4.3	Учет хеджирования чистых инвестиций в зарубежное подразделение . . . . .	704
4.4	Хеджирование договорного обязательства по приобретению бизнеса. . . . .	704
5	Критерии применения учета хеджирования. . . . .	706
5.1	Документальное оформление и определение . . . . .	706
5.1.1	Объединение бизнеса . . . . .	707
5.1.2	Динамическая стратегия хеджирования . . . . .	708

5.2	Прогнозируемые сделки	709
5.3	Оценка эффективности хеджирования	712
5.3.1	Основные требования	712
5.3.2	Метод долларовой компенсации	716
5.3.2.A	Закон малых чисел	724
5.3.3	Долларовая компенсация: сравнение метода ставки спот и метода форвардной ставки	725
5.3.4	Влияние кредитного качества инструмента хеджирования	732
5.3.4.A	Ставки дисконтирования, используемые для расчета справедливой стоимости производных инструментов	734
5.3.4.B	Валютный базисный риск по валютно-процентным свопам	735
5.3.5	Хеджирование инструментами, справедливая стоимость которых не равна нулю	735
5.3.6	Регрессионный анализ и другие статистические методы	736
5.3.6.A	Основные принципы регрессии	736
5.3.6.B	Выводы	740
5.3.7	«Почти полная компенсация» и хеджирование позиции не в полном объеме	741
5.3.8	Упрощенный метод	742
5.3.9	Подход, основанный на «совпадении ключевых условий»	742
5.3.10	Начисление процентов, «чистая» и «брутто»-стоимость	745
5.3.11	Эффективность опционов	747
5.3.12	Хеджирование чистых инвестиций: определение эффективной части	748
5.3.13	Хеджирование чистых инвестиций: прочие вопросы практического характера	750
5.3.13.A	Непроизводные обязательства, используемые в качестве инструмента хеджирования	750
5.3.13.B	Производные инструменты, используемые в качестве инструмента хеджирования	751
5.3.13.B	Сочетания производных и непроизводных инструментов, используемые в качестве инструмента хеджирования	754
5.3.13.Г	Индивидуальная или отдельная финансовая отчетность	755
6	Портфельное (или макро-) хеджирование	756
7	Дальнейшие перспективы	757
7.1	Новая модель учета хеджирования согласно МСФО (IFRS) 9	757
7.1.1	Цель учета хеджирования	759
7.1.2	Инструменты хеджирования	759
7.1.3	Совокупные позиции риска в качестве объектов хеджирования	760
7.1.4	Компоненты риска в качестве объекта хеджирования	760

7.1.4.A	Хеджирование кредитного риска с использованием кредитных производных инструментов . . . . .	761
7.1.4.B	Хеджирование инфляционного риска . . . . .	761
7.1.5	Группы объектов хеджирования и определение «слоев» в качестве объектов хеджирования . . . . .	762
7.1.6	Эффективность хеджирования, пересмотр и прекращение отношений хеджирования . . . . .	763
7.1.7	Учет хеджирования справедливой стоимости . . . . .	764
7.1.8	Временная стоимость опционов . . . . .	764
7.1.9	Договоры для собственного использования . . . . .	765
7.1.10	Дискуссии с ССФУ США . . . . .	766
7.2	Прогресс в вопросе о положениях, исключенных из МСФО (IAS) 39 в Европейском союзе . . . . .	766
	Ссылки . . . . .	769

**Список примеров:**

Пример 10.1:	Хеджирование с использованием сделки продажи . . . . .	621
Пример 10.2:	Валютный коллар (или цилиндрический опцион) . . . . .	623
Пример 10.3:	Своп с аннулированием при определенных условиях (knock-out swap) . . . . .	623
Пример 10.4:	Хеджирование с использованием производного обязательства . . . . .	625
Пример 10.5:	Хеджирование валютной облигации . . . . .	625
Пример 10.6:	Сочетание проданного и купленного опционов . . . . .	628
Пример 10.7:	Валютный форвардный контракт, хеджирующий позиции по двум валютам . . . . .	631
Пример 10.8:	Валютно-процентный своп, хеджирующий две валютных позиции, а также риск влияния процентной ставки на справедливую стоимость . . . . .	633
Пример 10.9:	Хеджирование в течение части срока действия . . . . .	637
Пример 10.10:	Хеджирование части существующего финансового актива с фиксированной ставкой после повышения процентных ставок . . . . .	638
Пример 10.11:	Валютный риск, связанный с владением акциями . . . . .	639
Пример 10.12:	Хеджирование товарного риска, деноминированного в иностранной валюте . . . . .	645
Пример 10.13:	Заем в иностранной валюте, хеджирующий основные средства . . . . .	645
Пример 10.14:	Внутренние производные инструменты . . . . .	654
Пример 10.15:	Один внешний производный договор компенсирует нетто-позицию по внутренним договорам . . . . .	658
Пример 10.16:	Использование внутренних производных инструментов для хеджирования валютного риска [МСФО (IAS) 39.F.1.7] . . . . .	659
Пример 10.17:	Внешние производные договоры, расчеты по которым осуществляются на нетто-основе . . . . .	669

Пример 10.18: Внутригрупповые монетарные статьи, которые оказывают влияние на консолидированный отчет о прибылях и убытках . . . . .	672
Пример 10.19: Валютный риск дочерней компании хеджируется материнской компанией . . . . .	674
Пример 10.20: Хеджирование ожидаемого выпуска долгового инструмента с фиксированной ставкой . . . . .	677
Пример 10.21: Характер хеджируемого риска . . . . .	681
Пример 10.22: Размер объекта хеджирования . . . . .	682
Пример 10.23: Размер объекта хеджирования . . . . .	684
Пример 10.24: Учет хеджирования, применяемый промежуточной материнской компанией . . . . .	684
Пример 10.25: Выбытие зарубежного подразделения . . . . .	686
Пример 10.26: Хеджирование справедливой стоимости . . . . .	687
Пример 10.27: Хеджирование валютного риска акций, обращающихся на бирже . . . . .	689
Пример 10.28: Хеджирование договорного обязательства по приобретению оборудования . . . . .	690
Пример 10.29: Хеджирование валютного риска, возникающего по привязанной к доллару США валюте . . . . .	692
Пример 10.30: Хеджирование денежных потоков, связанных с ожидаемой продажей товара . . . . .	694
Пример 10.31: Хеджирование денежных потоков, по обязательству с плавающей ставкой . . . . .	695
Пример 10.32: Хеджирование договорного обязательства по приобретению оборудования . . . . .	697
Пример 10.33: Хеджирование доходов в иностранной валюте . . . . .	711
Пример 10.34: Кумулятивная эффективность хеджирования . . . . .	715
Пример 10.35: Оценка эффективности хеджирования прогнозируемой сделки с долговым инструментом . . . . .	717
Пример 10.36: Хеджирование денежных потоков по договорному обязательству купить запасы в иностранной валюте . . . . .	726
Пример 10.37: Опцион пут «вне денег», используемый для хеджирования акций . . . . .	747

## **ГЛАВА 11 ПРЕДСТАВЛЕНИЕ И РАСКРЫТИЕ ИНФОРМАЦИИ . . . . . 773**

1 Введение . . . . .	773
1.1 МСФО (IAS) 32 . . . . .	773
1.2 МСФО (IFRS) 7 . . . . .	774
1.3 Финансовый кризис . . . . .	775
2 Сфера применения МСФО (IFRS) 7 . . . . .	777
2.1 Компании, которые обязаны применять МСФО (IFRS) 7 . . . . .	777
2.2 Финансовые инструменты, находящиеся в сфере применения МСФО (IFRS) 7 . . . . .	777
2.3 Промежуточная отчетность . . . . .	778

3	Общие принципы раскрытия информации . . . . .	778
3.1	Уровень детализации . . . . .	779
3.2	Существенность. . . . .	779
3.3	Классы финансовых инструментов . . . . .	780
4	Значимость финансовых инструментов для финансового положения компании и результатов ее деятельности . . . . .	781
4.1	Учетная политика . . . . .	781
4.2	Доходы и расходы . . . . .	784
4.2.1	Доходы и расходы по категории оценки . . . . .	784
4.2.2	Процентные доходы и расходы . . . . .	786
4.2.3	Комиссионные доходы и расходы. . . . .	786
4.2.4	Убытки от обесценения . . . . .	786
4.3	Учет хеджирования. . . . .	787
4.4	Баланс . . . . .	792
4.4.1	Категории финансовых активов и финансовых обязательств. . . . .	792
4.4.2	Финансовые обязательства, определенные в качестве переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток. . . . .	794
4.4.2.A	Компании, применяющие МСФО (IAS) 39. . . . .	794
4.4.2.B	Компании, применяющие МСФО (IFRS) 9. . . . .	796
4.4.3	Финансовые активы, определенные в качестве переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток. . . . .	797
4.4.4	Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (МСФО (IFRS) 9) . . . . .	798
4.4.5	Переклассификация . . . . .	799
4.4.5.A	Переклассификации согласно поправкам о «переклассификации», внесенным в МСФО (IAS) 39 в октябре 2008 г. . . . .	799
4.4.5.B	Другие случаи переклассификации согласно МСФО (IAS) 39. . . . .	800
4.4.5.B	Переклассификация финансовых активов согласно МСФО (IFRS) 9. . . . .	801
4.4.6	Обеспечение . . . . .	801
4.4.7	Резерв под кредитные потери . . . . .	802
4.4.8	Составные финансовые инструменты с многочисленными встроенными производными инструментами . . . . .	804
4.4.9	Нарушение и неисполнение условий по подлежащим погашению кредитам . . . . .	804
4.4.10	Доли участия в других компаниях, учитываемые в соответствии с МСФО (IAS) 39 или МСФО (IFRS) 9 . . . . .	805
4.4.10.A	Компании, применяющие МСФО (IAS) 28 (с поправками за 2011 г.) . . . . .	805

4.4.10.Б	Компании, не применяющие МСФО (IAS) 28 (с поправками за 2011 г.) . . . . .	805
4.5	Справедливая стоимость. . . . .	806
4.5.1	Общие требования в отношении раскрытия информации . . . . .	807
4.5.2	Иерархия источников справедливой стоимости . . . . .	808
4.5.3	Прибыль «первого дня». . . . .	815
4.5.4	Ситуации, в которых нет необходимости в раскрытии информации о справедливой стоимости . . . . .	817
4.6	Объединение бизнеса . . . . .	818
4.6.1	Приобретенная дебиторская задолженность . . . . .	819
4.6.2	Условное вознаграждение и компенсирующие активы . . . . .	819
5	Характер и размер рисков, связанных с финансовыми инструментами. . . . .	820
5.1	Раскрытие описательной информации . . . . .	823
5.2	Раскрытие количественной информации . . . . .	826
5.2.1	Вопросы общего характера . . . . .	826
5.2.2	Кредитный риск. . . . .	828
5.2.2.А	Максимальный размер кредитного риска . . . . .	828
5.2.2.Б	Кредитное качество финансовых активов. . . . .	833
5.2.2.В	Финансовые активы, просроченные или обесцененные. . . . .	844
5.2.2.Г	Полученное обеспечение и другие инструменты, снижающие кредитный риск. . . . .	846
5.2.3	Риск ликвидности . . . . .	846
5.2.3.А	Информация, предоставляемая старшему руководящему персоналу . . . . .	846
5.2.3.Б	Анализ сроков погашения. . . . .	847
5.2.3.В	Управление соответствующим риском ликвидности. . . . .	858
5.2.3.Г	Финансовые инструменты с правом обратной продажи эмитенту, классифицированные в качестве капитала. . . . .	859
5.2.4	Рыночный риск. . . . .	860
5.2.4.А	«Базовый» анализ чувствительности . . . . .	860
5.2.4.Б	Стоимость с учетом риска (value-at-risk) и аналогичные методы анализа. . . . .	868
5.2.4.В	Раскрытие прочей информации о рыночном риске. . . . .	872
5.2.5	Концентрации риска. . . . .	873
5.2.6	Операционный риск . . . . .	874
5.2.7	Раскрытие информации о регулируемом капитале . . . . .	874
6	Передача финансовых активов . . . . .	874
6.1	Значение понятия «передача» . . . . .	875
6.2	Переданные финансовые активы, признание которых не прекращается в полном объеме . . . . .	876
6.3	Переданные финансовые активы, признание которых прекращается в полном объеме. . . . .	878



6.3.1	Значение понятия «продолжающееся участие»	878
6.3.2	Требования к раскрытию информации	880
7	Представление информации в основных отчетах и соответствующих примечаниях	884
7.1	Доходы и расходы, признаваемые в составе прибыли или убытка	884
7.1.1	Представление информации в отчете о совокупном доходе (или в отчете о прибылях и убытках)	884
7.1.2	Анализ доходов и расходов, признанных в составе прибыли или убытка	885
7.1.3	Взаимозачет и операции хеджирования	887
7.1.4	Встроенные производные инструменты	889
7.1.5	Компании, уставный капитал которых не является капиталом	889
7.2	Доходы и расходы, признанные в составе прочего совокупного дохода	891
7.3	Отчет об изменениях в капитале	892
7.4	Баланс	893
7.4.1	Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств	893
7.4.1.A	Юридически действительное право на проведение взаимозачета	894
7.4.1.B	Генеральные соглашения о взаимозачете	896
7.4.1.B	Намерение осуществить зачет встречных требований	897
7.4.1.Г	Ситуации, которые обычно не предполагают осуществления взаимозачета	899
7.4.1.Д	Взаимозачет сумм обеспечения	900
7.4.1.E	Единица учета	901
7.4.2	Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств: раскрытие информации	901
7.4.2.A	Цель	902
7.4.2.B	Сфера применения	902
7.4.2.B	Требования к раскрытию информации	903
7.4.3	Активы и обязательства	905
7.4.4	Разграничение оборотных и внеоборотных активов и долгосрочных и краткосрочных обязательств	907
7.4.4.A	Производные инструменты	907
7.4.4.B	Конвертируемые займы	908
7.4.5	Капитал	908
7.4.6	Компании, уставный капитал которых не является капиталом	909
7.5	Отчет о движении денежных средств	911
8	Даты вступления в силу и переходные положения	912
8.1	Даты вступления в силу	912
8.2	Переходные положения	915
9	Дальнейшие перспективы	915
	Ссылки	917

**Список примеров:**

Пример 11.1:	Оценка изменения в справедливой стоимости инструмента, вызванного изменениями в его кредитном риске. . . . .	795
Пример 11.2:	Классификация долей участия в инвестиционных фондах в рамках иерархии источников справедливой стоимости . . . . .	810
Пример 11.3:	Пример раскрытия информации об иерархии источников справедливой стоимости . . . . .	813
Пример 11.4:	Раскрытие отложенной прибыли «первого дня» . . . . .	816
Пример 11.5:	Анализ сроков погашения: заем с плавающей ставкой . . . . .	850
Пример 11.6:	Пример того, как может быть определена информация о чувствительности, подлежащая раскрытию . . . . .	862
Пример 11.7:	Пример раскрытия информации об анализе чувствительности . . . . .	865
Пример 11.8:	Раскрытие количественной информации по переданным активам, признание которых не было прекращено в полном объеме . . . . .	877
Пример 11.9:	Раскрытие количественной информации о переданных активах, признание которых было прекращено в полном объеме . . . . .	882
Пример 11.10:	Представление последствий хеджирования прогнозируемой сделки продажи . . . . .	888
Пример 11.11:	Формат отчета о совокупном доходе (или отчета о прибылях и убытках) паевого фонда. . . . .	890
Пример 11.12:	Формат отчета о совокупном доходе (или отчета о прибылях и убытках) кооператива . . . . .	890
Пример 11.13:	Формат баланса для паевого фонда . . . . .	910
Пример 11.14:	Формат баланса для кооператива. . . . .	910

---

# Предисловие

---

Учет финансовых инструментов представляет собой одну из наиболее трудных областей применения Международных стандартов финансовой отчетности (МСФО). Сложность как самих финансовых инструментов, используемых современными компаниями и банками, так и принципов и правил их отражения в отчетности, требующих глубокого анализа и применения профессионального суждения, делают непростой задачей разработку и применение учетной политики в части учета финансовых инструментов и обуславливают высокие требования к профессиональным знаниям специалистов по бухгалтерскому учету и отчетности.

Проблемы учета финансовых инструментов в соответствии с МСФО стали особенно актуальны для российских специалистов по бухгалтерскому учету и аудиту после официального признания МСФО в России для целей консолидированной финансовой отчетности. Однако, несмотря на многочисленность рекомендаций по учету финансовых инструментов в соответствии с МСФО, опубликованных в мире, существует значительный дефицит специальной литературы по этому вопросу на русском языке.

В предлагаемом вашему вниманию справочном пособии, подготовленном специалистами Группы международной финансовой отчетности компании EY, содержится не только подробное изложение требований МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление информации», МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка», МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» и МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», но и многочисленные примеры их применения на практике, в том числе фрагменты финансовой отчетности компаний, применяющих эти стандарты. На страницах данного пособия мы постарались осветить основные вопросы и проанализировать сложные практические проблемы учета финансовых инструментов согласно МСФО. В тех случаях, когда требования МСФО выражены недостаточно четко

и требуется их дополнительный анализ, мы приводим мнение специалистов компании EY, которое может быть полезно при выработке ваших собственных профессиональных суждений.

Уже более 20 лет компания EY оказывает услуги по применению МСФО в России и других странах СНГ. На протяжении этих лет наша компания осуществляет активную деятельность по обучению МСФО, делится своим опытом с российскими бухгалтерами и аудиторами, организуя семинары и конференции, а также публикуя брошюры и справочные издания на русском языке. Многие материалы по вопросам применения МСФО размещены на условиях свободного доступа на нашей интернет-странице — [www.ey.com/ru/ifrs](http://www.ey.com/ru/ifrs). В 2011 г. мы опубликовали справочное пособие «Применение МСФО 2011» (в трех частях), представляющее собой наиболее полное и подробное руководство по практическому применению МСФО на русском языке. В 2012 году вышла в свет книга, посвященная новым стандартам по консолидации, совместной деятельности и оценке справедливой стоимости, которые вступают в силу с 1 января 2013 г., а также справочное издание, в котором рассматриваются вопросы первого применения МСФО.

Надеюсь, что настоящее издание послужит полезным подспорьем в решении проблем учета финансовых инструментов согласно МСФО.

С уважением,  
Дмитрий Вайнштейн,  
партнер компании EY,  
руководитель Группы Международной  
финансовой отчетности в СНГ