

# МСФО 9 Финансовые инструменты. Обесценение

Майкл Веллс, Консультант, ЦРФО, Всемирный банк

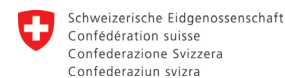
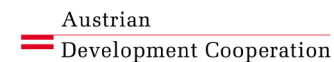
Паскаль Фрережак, Старший специалист по программам, ЦРФО, Всемирный банк

*Сентябрь 2017 г.*

*Практический семинар для специалистов Национального банка Республики Беларусь*



STAREP is co-funded by:





## Задачи

- » Понимание аргументов при оценке значительного увеличения кредитного риска
- » Понимание аргументов при оценке ожидаемых кредитных убытков в соответствии с МСФО 9
  - » общая модель
  - » эффект обеспечения
  - » списание
  - » упрощения и исключения

# Учет финансовых активов. Обзор различий между МСУ 39 и МСФО 9

## Признание и прекращение признания (МСУ 39 и МСФО 9)

**Признание:** при участии в договорных отношениях по инструменту (принцип)

**Прекращение признания:** эклектический подход на основании неопределенных понятий и сложных правил

## Классификация и оценка

**МСФО 9:** классификация на основании характеристик денежных потоков и бизнес-моделей

**МСУ 39:** эклектический подход к классификации, основанный на сложных правилах

## Обесценение

**МСФО 9:** модель «ожидаемых убытков» в момент времени (понятие)

**МСУ 39:** модель «понесенных убытков» в момент времени (понятие)

## Учет хеджирования (МСУ 39 и МСФО 9 превосходят «обычный» учет)

**МСУ 39:** негибкий подход, основанный на сложных правилах

**МСФО 9:** обеспечивает соответствие учета практике управления рисками (понятие)



# Обесценение финансовых активов: Обзор

# Обзор требований МСФО 9 к обесценению



# Обесценение согласно МСФО 9: Обзор общей модели. Постепенное ухудшение кредитного качества после первоначального признания

	<b>Этап 1: исполнение:</b> незначительное увеличение кредитного риска	<b>Этап 2: частичное неисполнение:</b> значительное увеличение кредитного риска	<b>Этап 3: неисполнение:</b> кредитное обесценивание (высокий кредитный риск не всегда = кредитное обесценивание)
<b>Признанные ожидаемые кредитные убытки</b>	Ожидаемые кредитные убытки за 12 месяцев	Ожидаемые кредитные убытки на протяжении срока инструмента	Ожидаемые кредитные убытки на протяжении срока инструмента
<b>Процентный доход</b>	Валовый метод	Валовый метод	Чистый метод

При этом следует прекратить признание финансового актива (или его части) в тех случаях, когда больше нет обоснованных ожиданий возвращения финансового актива полностью (или частично).

## Обесценение согласно МСФО 9: Общая модель.

### Классификация: исполнение, частичное неисполнение и неисполнение

Может ли банк предоставлять различные займы одному контрагенту на различных этапах в целях проверки на обесценение (например, «этап 1: исполнение» и «этап 2: частичное неисполнение»)?

Выберите один из следующих ответов:

- 1) Да
- 2) Нет

# МСФО 9: Обесценение.


## Термины и определения

- » **Кредитный убыток:** разница между всеми предусмотренными договором денежными потоками, причитающимися организации в соответствии с договором, и всеми денежными потоками, которые организация ожидает получить (т. е. дефицит денежных средств), дисконтированную по первоначальной эффективной процентной ставке (или эффективной процентной ставке, скорректированной с учетом кредитного риска, для финансовых активов, обесцененных в момент приобретения или предоставления).
- » Организация должна оценивать денежные потоки с учетом всех договорных условий финансового инструмента (таких как опционы на предоплату, продление срока погашения, колл- и аналогичные опционы) на протяжении ожидаемого срока данного финансового инструмента. К учитываемым денежным потокам относятся денежные потоки от продажи удерживаемого обеспечения или других механизмов повышения качества кредита, которые являются неотъемлемой частью договорных условий.
- » Существует основание полагать, что ожидаемый срок финансового инструмента может быть достоверно рассчитан. Однако в тех редких случаях, когда надежная оценка ожидаемого срока финансового инструмента не представляется возможной, организация должна использовать оставшийся договорной срок финансового инструмента.



## МСФО 9: Обесценение. Термины и определения (продолжение)

- » **Ожидаемые кредитные убытки:** средневзвешенное значение кредитных убытков с учетом соответствующих рисков наступления дефолта в качестве коэффициентов взвешивания.
- » **Ожидаемые кредитные убытки на протяжении 12 месяцев:** часть ожидаемых кредитных убытков на протяжении срока инструмента, возникающих в результате воздействия событий дефолта на финансовый инструмент, и которые возможны в течение 12 месяцев после отчетной даты.
- » **Ожидаемые кредитные убытки на протяжении жизни инструмента:** ожидаемые кредитные убытки, являющиеся результатом событий дефолта на протяжении ожидаемого срока финансового инструмента.
  - » Примечание: МСФО 9 не содержит определение **событий дефолта**. Организация должна самостоятельно определить дефолт в соответствии с внутренней политикой управления кредитными рисками, принимая во внимание качественные показатели и опровержимое 90-дневное количественное ограничение просрочки платежа.



## Обесценение: Общая модель. Дефолт: проверьте свое понимание

В чем цель опровержимого допущения о «просроченном на 90 дней платеже»? Выберите один из следующих ответов:

- 1) Обеспечить единообразие в определении дефолта
- 2) Отсрочить событие дефолта до того времени, пока финансовый актив не будет просрочен на 90 дней
- 3) Обеспечить подстраховку: сделать так, чтобы дефолт не был определен в качестве просроченного на более, чем на 90 дней при отсутствии обоснованной и приемлемой информации о противоположном

# МСФО 9: Обесценение.

## Термины и определения (продолжение)


**Финансовый актив, обесцененный в момент приобретения или предоставления:** приобретенный или предоставленный финансовый актив, **подвергающийся кредитному обесценению** при первоначальном признании.

**Финансовый актив является подвергшимся кредитному обесценению**, если имеют место одно или несколько событий, которые оказывают негативное влияние на расчетные будущие денежные потоки по такому финансовому активу, включая наблюдаемые данные о следующих отдельных событиях или их сочетании:

- a) значительные финансовые затруднения эмитента или заемщика;
- b) нарушение условий договора, такое как дефолт или **просрочка платежа**;
- c) предоставление заемщику его кредитором(ами) уступки(ок), которая(ые) связан(ы) с финансовыми затруднениями заемщика и не рассматривался(ись) бы кредитор(ами) в противном случае;
- d) вероятны банкротство или иная финансовая реорганизация заемщика.
- e) исчезновение активного рынка для данного финансового актива в результате финансовых затруднений; или
- f) покупка или предоставление финансового актива по цене с **большой скидкой**, что отражает понесенные **кредитные убытки**.



Обесценение финансовых активов.  
Оценка значительного увеличения  
кредитного риска



## Обесценение согласно МСФО 9: Общая модель. Когда следует признать ожидаемые кредитные убытки

Требования к обесценению после первоначального признания должны применяться независимо от:

- » предоставления или приобретения финансового актива организацией (отдельно или совместно с другими компаниями); и
- » приобретения или предоставления финансового актива, подвергшегося кредитному обесценению.

# Обесценение согласно МСФО 9: Общая модель.

## Оценка значительного увеличения кредитного риска

- » Ожидаемые кредитные убытки уточняются на каждую отчетную дату с учетом новой информации и изменений в ожиданиях, даже если ухудшение является незначительным (по сравнению с кредитным риском при первоначальном признании)
  - » следует учитывать **обоснованную и приемлемую информацию**, которая доступна без чрезмерных затрат или усилий
  - » если **прогнозная информация** не доступна без чрезмерных затрат или усилий, возможно использование информации о просроченных платежах. Тем не менее, если обоснованная и приемлемая прогнозная информация доступна без чрезмерных затрат или усилий, организация не может проигнорировать ее
  - » если вероятные характеристики дефолта не связаны с определенным моментом времени, изменение риска наступления дефолта в течение следующих 12 месяцев может использоваться, если они представляют собой обоснованное приближенное значение изменений риска наступления дефолта на протяжении срока инструмента
- » Изменение кредитного риска в течение срока инструмента (т.е., оценка риска наступления дефолта вместо изменений в ожидаемых кредитных убытках)
- » Опровержимые (подстраховывающие) допущения:
  - » дефолт выражается в просрочке платежа на не более, чем 90 дней
  - » если платеж просрочен более чем на 30 дней, кредитный риск значительно вырос после первоначального рассмотрения

## Обесценение: Общая модель.

При оценке значительного увеличения риска помните следующее:

- » Относительный тест (не абсолютный порог)
- » Оценка риска наступления дефолта, а не риска понесения убытков (т.е., потери обеспечения)
  - » Банки, как правило, используют ВД в тех случаях, когда возможно использование оценки риска наступления дефолта; однако могут применяться и другие подходы (в том числе качественные) при условии достижения цели ...
- » Оценка оснований для ВД в течение 12 месяцев (вместо ВД в течение срока инструмента) только если ВД в течение 12 месяцев используется в качестве ВД в течение срока инструмента

## Обесценение согласно МСФО 9: Общая модель. Методическое пособие Базельского комитета для банков

Комитет ожидает, что использование рассматриваемых в МСФО 9 практических приемов (набор сведений, низкий кредитный риск, опровержимые допущение о просрочке платежа более, чем на 30 дней) транснациональными банками будет ограниченным, особенно в связи с тем, что, ввиду характера их деятельности, затраты на получение соответствующей информации, по мнению Комитета, вряд ли связаны с «чрезмерными затратами или усилиями».

- » **Набор сведений:** «организация рассматривает наилучшую, обоснованную и приемлемую информацию, доступную без чрезмерных затрат или усилий», а также «организация не должна осуществлять поиск всей исчерпывающей информации». **Комитет ожидает, что банки не будут применять узкое толкование этих тезисов.**
  - » **Исключение для низкого кредитного риска:** применение банками этого исключения означает низкое качество реализации модели ОКУ и МСФО 9.
  - » **Опровержимое допущение о просрочке платежа более, чем на 30 дней:** банки должны проводить процедуры оценки кредитного риска и управления им, с тем, чтобы уверенно обнаружить увеличение кредитного риска задолго до возникновения просрочки или неоплаты.
- Источник: параграфы А47 – А55 Методического пособия Базельского комитета для применяющих МСФО 9 банков о кредитном риске и учете ожидаемых кредитных убытков



## Обесценение: Общая модель.

### Примеры факторов, которые следует учитывать при оценке значительного увеличения риска

- » Значительные изменения в издержках на кредитный риск в настоящий момент в связи с изменением кредитного риска после первоначального признания
- » Изменения во внешних рыночных показателях кредитного рынка, таких как уровни кредитного дефолтного свопа для должника
- » Фактические или ожидаемые изменения во внутреннем или внешнем кредитном рейтинге
- » Фактическое или ожидаемое увеличение риска наступления дефолта по другому кредиту того же должника
- » Фактические или ожидаемые существенные изменения в результатах деятельности заемщика
- » Изменения в банковском управлении кредитным риском по инструменту
- » Информация о просроченных платежах, включая опровержимое допущение о просрочке на 30 дней

## Обесценение: Общая модель.

### Когда следует использовать вероятность дефолта в течение 12 месяцев при оценке значительного увеличения риска

- » Если вероятные характеристики дефолта не связаны с определенным моментом времени, изменение риска наступления дефолта в течение следующих 12 месяцев может использоваться, если они представляют собой обоснованное приближенное значение изменений риска наступления дефолта на протяжении срока инструмента (параграф B5.5.13)
- » При отсутствии указаний на обратное, может ли, в отношении каждого исполняемого займа (этап 1), отчитывающийся банк учитывать только изменения в риске наступления дефолта в течение 12 месяцев по каждому займу, чтобы установить возникновение значительного увеличения кредитного риска?

Выберите один из следующих ответов: (1) Да; (2) Нет; или (3) Зависит от обстоятельств

	01.01.2016	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2020
Заем «А»	(1 100 000)	300 000	280 000	260 000	240 000	220 000
Заем «Б»	(1 100 000)					1 610 510
Заем «В»	(1 100 000)	100 000	100 000	100 000	100 000	1 100 000

## Обесценение: Общая модель.

### Пример 1: Оценка значительного увеличения кредитного риска после первоначального признания

- » 1 января 2016 года Банк предоставляет заем Компании; при этом Банк ожидает, что:
  - » Компания сможет выполнить условия обязательств на протяжении срока инструмента
  - » в отрасли, в которой работает Компания, сохранится стабильность формирования прибыли и денежных потоков на протяжении срока займа, несмотря на определенный бизнес-риск, связанный с возможностью увеличения Кампанией валовой маржи в рамках ее существующих направлений бизнеса
  - » Банк не считает данный заем «предоставленным обесцененным»
- » В 2016 году:
  - » Компания частично не выполняет свой бизнес-план на 2016 год в части генерирования выручки и чистых денежных потоков в связи с макроэкономическими и иными изменениями
  - » ведущее кредитное рейтинговое агентство снижает кредитный рейтинг Компании на два пункта
- » 31 декабря 2016 года:
  - » Компания близка к нарушению своих обязательств и повысила уровень левириджа
  - » цены сделок с облигациями Компании снизились, а ее рыночные спреды увеличились (эти изменения нельзя объяснить изменениями в рыночной среде)
  - » Банк ожидает, что произойдет дальнейшее ухудшение макроэкономических условий

## Обесценение: Общая модель.

### Пример 1: Оценка значительного увеличения кредитного риска после первоначального признания (продолжение)

В 2016 году, согласно Вашей оценке займа, предоставленного Банком Компании (выберите один из следующих ответов):

- 1) Отсутствует необходимость в оценке кредитного риска, так как применяется исключение для низкого кредитного риска
- 2) (исключение для низкого кредитного риска не применяется) и после первоначального признания произошло значительное увеличение кредитного риска; или
- 3) (исключение для низкого кредитного риска не применяется) и после первоначального признания значительного увеличения кредитного риска не произошло.

Зависит ли Ваш ответ от того, является ли банк транснациональным?

## Обесценение: Общая модель.

### Пример 2: Оценка значительного увеличения кредитного риска после первоначального признания

- » 1 января 2016 года Банк предоставляет Компании заем, если:
  - » существуют положительные перспективы для сектора циклического производства, в котором работает Компания, несмотря на то, что ожидается потенциальное снижение продаж в связи с данным элементом цикла
  - » несмотря на высокие операционные резервы в отношении коэффициентов покрытия Компании до достижения ими значений, приводящих к дефолту, кредиторы сомневаются в способности Компании рефинансировать свою задолженность
  - » Банк приходит к выводу о том, что данный заем НЕ является предоставленным обесцененным займом, несмотря на
    - » то, что заем относится к значительным кредитным рискам
    - » наличие спекулятивных элементов и факторов неопределенности, отражающихся на неопределенных перспективах Компании в отношении генерирования денежных средств, которые могут привести к дефолту

## Обесценение: Общая модель.

### Пример 2: Оценка значительного увеличения кредитного риска после первоначального признания (продолжение)

- » 31 декабря 2016 Компания объявила:
  - » о том, что 3 из 5 направлений ее деятельности показали сокращение объемов продаж в 2016 году (продажи двух других направлений в 2016 году были стабильными, и в 2017 году ожидается их рост).
  - » о реструктуризации в целях сосредоточения и органичного расширения основных прибыльных направлений ее бизнеса, а также о проведении переговоров о реализации нецелевых активов и направлений бизнеса.
- » В конце 2016 года цена акций Компании достигает высокого уровня, и департамент кредитных рисков Банка приходит к выводу о том, что **ОТСУТСТВУЮТ** основания для изменения ее внутреннего рейтинга кредитного риска.

## Обесценение: Общая модель.

### Пример 2: Оценка значительного увеличения кредитного риска после первоначального признания (продолжение)

В 2016 году, согласно Вашей оценке займа, предоставленного Банком Компании (выберите один из следующих ответов):

- 1) Отсутствует необходимость в оценке кредитного риска, так как применяется исключение для низкого кредитного риска;
- 2) (исключение для низкого кредитного риска не применяется) и после первоначального признания произошло значительное увеличение кредитного риска; или
- 3) (исключение для низкого кредитного риска не применяется) и после первоначального признания значительного увеличения кредитного риска не произошло.

Зависит ли Ваш ответ от того, является ли банк транснациональным?

## Обесценение: Общая модель.

### Пример 3: Оценка значительного увеличения кредитного риска после первоначального признания (высокообеспеченный финансовый актив)

1 января 2016 года Банк предоставляет 5-летний заем в размере 100 миллионов долларов для частичного финансирования недвижимых активов Компании стоимостью 200 миллионов фунтов стерлингов

- » заем имеет обеспечение с первоочередными правами требования в отношении недвижимых активов
- » заем не считается предоставленным обесцененным займом

В 2016 году:

- » доходы и производственная прибыль Компании снижаются в связи с непредвиденной экономической рецессией
- » ожидаемое усиление регулирования может далее негативно отразиться на доходах и производственной прибыли.



## Обесценение: Общая модель.

### Пример 3: Оценка значительного увеличения кредитного риска после первоначального признания (высокообеспеченный финансовый актив) (продолжение)

Ожидается, что к 31 декабря 2016 года эти негативные последствия станут значительными и непрерывными. Следовательно:

- » ожидается, что уменьшенные денежные потоки сократятся до такой степени, что осуществление запланированных платежей по займу будет затруднено. Согласно расчетам Банка, дальнейшее ухудшение денежных потоков может привести к тому, что Компания пропустит предусмотренный договором платеж по займу, и к признанию задолженности просроченной.
- » по независимым оценкам, отражающим снижение цен на недвижимость, соотношение суммы займа и справедливой стоимости залога составляет 75%.

## Обесценение: Общая модель.

### Пример 3: Оценка значительного увеличения кредитного риска после первоначального признания (высокообеспеченный финансовый актив) (продолжение)

В 2016 году, согласно Вашей оценке займа, предоставленного Банком Компании (выберите один из следующих ответов):

- 1) Отсутствует необходимость в оценке кредитного риска, так как применяется исключение для низкого кредитного риска;
- 2) (исключение для низкого кредитного риска не применяется) и после первоначального признания произошло значительное увеличение кредитного риска; или
- 3) (исключение для низкого кредитного риска не применяется) и после первоначального признания значительного увеличения кредитного риска не произошло.

Зависит ли Ваш ответ от того, является ли банк транснациональным?

## Обесценение: Общая модель.

### Определение значительного увеличения кредитного риска на коллективной и индивидуальной основе

- » Ожидаемые кредитные убытки на протяжении срока инструмента в целом признаются перед тем, как они станут просроченными, так как кредитный риск, как правило, к этому времени значительно увеличивается.
  - » Следовательно, в тех случаях, когда обоснованная и приемлемая информация, которая является более приемлемой для прогнозов, чем информация о просроченных платежах, доступна без чрезмерных затрат и усилий, она должна использоваться для оценки изменений кредитного риска.
- » Для выполнения задачи может потребоваться проведение оценки значительного увеличения кредитного риска на коллективной основе, рассматривая информацию, указывающую на значительное увеличение кредитного риска
  - » например, частных кредитов, в отношении которых незначительна или устарела информация о кредитных рисках для индивидуального инструмента, которая получается и отслеживается в рабочем порядке до нарушения клиентом условий договора.
    - » В отсутствие (без чрезмерных затрат или усилий) значимой, обоснованной и приемлемой прогнозной информации о коллективной оценке изменений кредитного риска для индивидуальных инструментов
- » Однако при проведении коллективной оценки инструменты должны группироваться по таким общим характеристикам риска, как тип инструмента, рейтинг кредитного риска, тип обеспечения, дата первоначального признания, оставшийся срок погашения, отрасль промышленности, географическое местоположение заемщика, стоимость обеспечения, связанного с финансовым активом, если он влияет на вероятность наступления дефолта (например, безрегрессные займы в некоторых юрисдикциях, или соотношение суммы займа и стоимости залога).

## Обесценение: Общая модель.

### Пример 4: Оценка значительного увеличения кредитного риска после первоначального признания (на коллективной основе?)

- » Банк предоставляет ипотечные кредиты для финансирования жилой недвижимости в таможенном союзе (ТС) нескольких стран.
- » Банк сегментирует свой портфель ипотечных кредитов на основании общих характеристик кредитного риска:
  - » (i) отрасль, в которой работают заемщики; и
  - » (ii) географическое расположение (согласно почтовому индексу имущества, которое используется для обеспечения ипотеки).
- » В экономике региона X страны Y доминирует один принадлежащий международной компании автомобильный завод (АМЗ), который экспортирует 80% продукции в другие страны ТС.
- » В конце 2016 года:
  - » Страна Y неожиданно начинает необратимый процесс выхода из ТС; и
  - » АМЗ неожиданно принимает решение о производстве новой модели самого популярного производящегося в регионе X экспортного автомобиля в другой стране ТС, ссылаясь на неопределенность с выравниванием тарифов для экспорта компании в ТС из страны Y в качестве основной причины, по которой завод в регионе X не был выбран для столь значительных капиталовложений в переоборудование.

## Обесценение: Общая модель.

### Пример 4: Оценка значительного увеличения кредитного риска после первоначального признания (на коллективной основе?)

31.12.2016 г., в основном в связи с событиями, произошедшими в июне 2016 года, Банк ожидает рост неплатежей по ипотечным кредитам в регионе X, так как:

- » ожидается значительное ухудшение экономических условий в стране Y в краткосрочной перспективе; также возрастает неопределенность относительно ее среднесрочных экономических перспектив;
- » ожидается рост безработицы в регионе X; при этом ожидается снижение цены жилой недвижимости, что приведет к снижению соотношения суммы займа и стоимости залога.

По состоянию на 31.12.2016 г. оценка кредитного риска Банка в отношении его ипотечных активов в регионе X (выберите один из следующих ответов):

- 1) не должна проводиться, так как применяется исключение для низкого кредитного риска;
- 2) должна производиться отдельно для каждого ипотечного займа;
- 3) должна производиться на уровне портфеля в целом; или
- 4) должна производиться отдельно для: (i) всего портфеля по состоянию до июля 2016 года; и (ii) портфеля в целом после июня 2016 года.

## Обесценение: Общая модель.

### Оценка значительного увеличения кредитного риска в отношении пересмотренного или модифицированного финансового актива

Привели ли пересмотр или модификация предусмотренных договором денежных потоков по финансовому активу к прекращению его признания?

Да ↓

Был ли модифицированный финансовый актив признан в качестве «нового» финансового актива?

Да ↓

Принимая дату модификации в качестве даты первоначального признания «нового» финансового актива: подвергается ли «новый» финансовый актив кредитному обесценению при первоначальном признании?

Да ↓

Определить оценочный резерв под убытки в объеме ожидаемых кредитных убытков на протяжении срока инструмента

Нет ↓

Определить оценочный резерв под убытки в объеме ожидаемых кредитных убытков за 12 месяцев до значительного увеличения кредитного риска

Нет ↓

Установить факт значительного увеличения кредитного риска финансового инструмента, сопоставив:

- (a) риск возникновения дефолта на отчетную дату (согласно модифицированным договорным обязательствам); и
- (b) риск возникновения дефолта при первоначальном признании (согласно первоначальным немодифицированным договорным обязательствам).



Обесценение финансовых активов:  
Оценка ожидаемых кредитных  
убытков

# Обесценение согласно МСФО 9: Общая модель. Оценка ожидаемых кредитных убытков (ОКУ)

- » ОКУ определяется (Приложение «А» к МСФО 9) как средневзвешенное значение кредитных убытков с учетом соответствующих рисков наступления дефолта в качестве коэффициентов взвешивания.
- » Кредитный убыток представляет собой приведенную стоимость **ожидаемого дефицита денежных средств**, т.е., разницу между:
  - » предусмотренными договором денежными потоками, причитающимися организации в соответствии с договором; и
  - » денежными потоками, которые организация ожидает получить.
- » Другими словами, ОКУ – это оценка кредитных убытков на протяжении ожидаемого срока инструмента, взвешенная с учетом вероятности (т. е., приведенная стоимость всего дефицита денежных средств).
- » При этом **дефицит денежных средств определяется по-разному** для займов 1-го этапа (т.е., займов с исполнением), и займов других этапов (т.е., займов 2-го этапа с частичным неисполнением и займов 3-го этапа с неисполнением)



## Обесценение согласно МСФО 9: Общая модель. Оценка ожидаемых кредитных убытков (ОКУ) (продолжение)

» В частности:

- » Для займов 1-го этапа «с исполнением», для которых применяется **ОКУ в течение 12 месяцев**, дефицит денежных средств определяется как доля дефицита денежных средств в течение срока инструмента, возникающая только в результате событий дефолта, которые могут произойти в течение последующих 12 месяцев;
- » Для **ОКУ в течение срока инструмента** дефицит денежных средств определяется как возникающий в результате событий дефолта, которые могут произойти в течение срока финансового инструмента.

Примечание: МСФО 9 не содержит определения событий дефолта. Организация должна самостоятельно определить дефолт в соответствии с внутренней политикой управления кредитными рисками, принимая во внимание качественные показатели и опровержимое 90-дневное количественное ограничение просрочки платежа.

## Обесценение согласно МСФО 9: Общая модель. Оценка ожидаемых кредитных убытков (ОКУ) (продолжение)

- » Максимальный период, учитываемый при определении ОКУ – это предусмотренный договором максимальный период (включая опции продления), на протяжении которого организация подвержена кредитному риску, но не более длительный период, даже если этот более длительный период соответствует принятой практике ведения бизнеса.
  - » Например, принимая во внимание ожидаемую предоплату по ипотечным кредитам;
  - » При этом следует отметить существование различных правил для возобновляемых механизмов кредитования (таких, как кредитные карты), которые предполагают рассмотрение более длинной позиции (при этом требуется определить: (i) когда следует начинать проведение оценки значительного увеличения кредитного риска; и (ii) длительность соответствующего будущего периода подверженности кредитному риску. В МСФО 9 указаны три фактора. Примечание: шаги по управлению кредитным риском следует принимать во внимание при принятии решения только в пределах, в которых ожидается их влияние на сокращение или закрытие неиспользованного кредита.

## Обесценение согласно МСФО 9: Общая модель. Оценка ожидаемых кредитных убытков (ОКУ) (продолжение)

- » Расчет ожидаемого дефицита денежных средств **отражает ожидаемые от обеспечения денежные потоки** и другие механизмы повышения качества кредита, которые являются частью договорных условий и не признаются отдельно.
  - » ожидаемый дефицит денежных средств по обеспеченному финансовому инструменту отражает вероятность обращения взыскания и денежные потоки, которые возникнут в этой связи (включая любые денежные потоки, которые ожидаются от реализации обеспечения после предусмотренного договором срока погашения).

# Обесценение согласно МСФО 9: Общая модель. Оценка ожидаемых кредитных убытков (ОКУ)

- » МСФО 9 не предписывает единый метод проведения ОКУ.
- » При этом при проведении ОКУ следует принимать во внимание:
  - » **объективную и взвешенную с учетом вероятности** сумму, определенную путем оценки диапазона возможных результатов (см. примеры на следующем слайде);
  - » **временную стоимость денег** (см. примеры на слайдах после следующего); и
  - » **обоснованную и приемлемую информацию о прошлых событиях, текущих условиях и прогнозируемых будущих экономических условиях, доступную без чрезмерных затрат или усилий** на отчетную дату. Например: специфичные для заемщика факторы (такие, как изменения в результатах деятельности заемщика; развитие технологий, влияющих на будущие операции; изменения в обязательствах по обеспечению) и макроэкономические факторы (такие как уровень безработицы, индекс цен на жилье, ВВП, закредитованность населения).

## Обесценение согласно МСФО 9: Общая модель. Пример: Использование нескольких сценариев для проведения ОКУ

31.12.2016 Банк платит \$1 миллион за портфель исполняемых займов. Банк разрабатывает три сценария с учетом влияния уровня безработицы на ОКУ в отношении его портфеля займов:

- » **Сценарий 1, оптимистичный:** 30-процентная вероятность безработицы на уровне 2%
  - » ВД в течение 12 месяцев = 5%; УСД = 40%
- » **Сценарий 2, наиболее вероятный:** 50-процентная вероятность безработицы на уровне 3% безработицы
  - » ВД в течение 12 месяцев = 10%; УСД = 50%
- » **Сценарий 3, пессимистичный:** 20-процентная вероятность безработицы на уровне 4%
  - » ВД в течение 12 месяцев = 20%; УСД = 70%

## Обесценение согласно МСФО 9: Общая модель. Пример: Использование нескольких сценариев для проведения ОКУ (продолжение)

Какой оценочный резерв под убытки должен установить Банк 31.12.2016 г.? Выберите один из следующих ответов:

- 1) **Сценарий 1, оптимистичный:** \$20 000 (т.е., \$1 миллион EAD x 5% ВД в течение 12 месяцев x 40% УСД)
- 2) **Сценарий 2, наиболее вероятный исход:** \$50 000 (т.е., \$1 миллион EAD x 10% ВД в течение 12 месяцев x 50% УСД)
- 3) **Сценарий 3, пессимистичный:** \$140 000 (т.е., \$1 миллион EAD x 20% ВД в течение 12 месяцев x 70% УСД)
- 4) **Средневзвешенное значение:** \$59 000 (т.е., 30% x \$20 000 Сценарий 1 + 50% x \$50 000 Сценарий 2 + 20% x \$140 000)

## Обесценение согласно МСФО 9: Общая модель. Оценка ожидаемых кредитных убытков (ОКУ)

- » Так как в ОКУ учитываются сумма и сроки платежей, кредитный убыток возникает даже, если **организация предполагает полную оплату, но позднее** предусмотренной договором даты.
- » При учете **временной стоимости денег**:
  - » Дисконтирование к учетной дате с использованием **эффективной процентной ставки, установленной при первоначальном признании** (за исключением инструментов с плавающей процентной ставкой, для которых следует использовать текущую эффективную процентную ставку)
  - » в случае с **финансовым активом, обесцененным в момент приобретения или предоставления**, используется эффективная процентная ставка, скорректированная с учетом кредитного риска, которая была установлена при первоначальном признании.

# Обесценение согласно МСФО 9: Общая модель.

## Пример: Определение оценочного резерва под убытки по отложенным платежам

- » . 01.01.2016 г. Банк выдает трехлетний заем на сумму \$1 000 000.
  - » предусмотренные договором денежные потоки: 01.01.2016 г. отток \$1 000 000; 31.12.2016 приток \$100 000; 31.12.2017 г. приток \$100 000 и 31.12.2018 г. приток \$1 100 000.
- » Несмотря на получение \$100 000 31.12.2016 г., по состоянию на 31.12.2016 Банк считает, что:
  - » произошло значительное увеличение кредитного риска по займу после его выдачи; и
  - » существует 50-процентная вероятность того, что все будущие денежные потоки (платежи) по договору будут просрочены на 1 год.

	Денежные потоки по договору	Денежные потоки, ожидаемые в случае дефолта заемщика	Дефицит в случае дефолта заемщика	Вероятность взвешенных ожидаемых денежных потоков	Вероятность взвешенного дефицита
31.12.2017	\$100 000		\$100 000	\$50 000	\$50 000
31.12.2018	\$1 100 000	\$100 000	\$1 100 000	\$600 000	\$500 000
31.12.2019		\$1 100 000	(\$1 100 000)	\$550 000	(\$550 000)



## Обесценение согласно МСФО 9: Общая модель.

### Пример: Определение оценочного резерва под убытки по отложенным платежам (продолжение)

Какой оценочный резерв под убытки должен установить Банк 31.12.2016? Выберите один из следующих ответов:

	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2019	Резерв под убытки на 31 декабря 2016 г.
1)	-	-	-	<b>Нулевой</b> (т.е., по состоянию на 31.12.2017 дефолт отсутствует)
2)	\$100 000 либо \$50 000	\$1 100 000 либо \$500 000	(\$1 100 000) либо (\$550 000)	<b>Нулевой</b> (т.е., \$100 000 + \$1 100 000 - \$1 100 000) либо (\$50 000 + \$500 000 - \$550 000)
3)	\$100 000 либо \$50 000	\$1 100 000 либо \$500 000	(\$1 100 000) либо (\$550 000)	<b>\$45 455</b> 50% ВД x (\$100 000/1,1 + \$1 000 000/1,21 - \$1 100 000/1,331) либо (\$50 000/1,1 + \$500 000/1,21 - \$550 000/1,331)
4)	\$100 000 либо \$50 000	\$1 100 000 либо \$500 000		<b>\$458 678</b> 50% ВД x (\$100 000/1,1 + \$1 000 000/1,21) либо (\$50 000/1,1 + \$500 000/1,21)

## Обесценение согласно МСФО 9: Общая модель.

### Пример: Определение оценочного резерва под убытки в течение срока портфеля

- » 30 декабря 2016 г. Банк выдает 1 тысячу четырехлетних займов на сумму одна тысяча долларов каждый.
- » Ожидания руководства: УСД = 100%; ВД в течение 12 месяцев = 2%; ВД в течение 24 месяцев = 4%; ВД в течение 36 месяцев = 6%; и ВД в течение срока инструмента = 8%.
- » Банк работает с займами как с портфелем: заемщики имеют аналогичные характеристики кредитного риска. Сводка денежных потоков на 30 и 31.12.2016:

	По договору	Ожидания согласно ВД в течение 12 месяцев	Ожидания согласно ВД в течение 24 месяцев	Ожидания согласно ВД в течение 36 месяцев	Ожидания согласно ВД в течение срока инструмента
30.12.2016	(\$1 100 000)	(\$1 100 000)	(\$1 100 000)	(\$1 100 000)	(\$1 100 000)
31.12.2017	\$100 000	\$98 000	\$96 000	\$94 000	\$92 000
31.12.2018	\$100 000	\$98 000	\$96 000	\$94 000	\$92 000
31.12.2019	\$100 000	\$98 000	\$96 000	\$94 000	\$92 000
31.12.2020	\$1 100 000	\$1 078 000	\$1 056 000	\$1 034 000	\$1 012 000

## Обесценение согласно МСФО 9: Общая модель.

### Пример: Определение оценочного резерва под убытки в течение срока портфеля (продолжение) на 31 декабря 2016 г.

Какой оценочный резерв под убытки должен установить Банк 31.12.2016 г.? Выберите один из следующих ответов:

	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2020	Резерв под убытки на 31 декабря 2016
1)	-	-	-	-	<b>Нулевой</b> (так как дефолт еще не произошел)
2)	\$2 000	\$4 000	\$6 000	\$88 000	<b>\$69 737</b> (т.е., $\$2\,000/1,1 + \$4\,000/1,21 + \$6\,000/1,331 + \$88\,000/1,4641$ )
3)	\$2 000	\$2 000	\$2 000	\$22 000	<b>\$20 000</b> (т.е., $\$2\,000/1,1 + \$2\,000/1,21 + \$2\,000/1,331 + \$22\,000/1,4641$ )
4)	\$4 000	\$4 000	\$4 000	\$44 000	<b>\$40 000</b> (т.е., $\$4\,000/1,1 + \$4\,000/1,21 + \$4\,000/1,331 + \$44\,000/1,4641$ )
5)	\$6 000	\$6 000	\$6 000	\$66 000	<b>\$60 000</b> (т.е., $\$6\,000/1,1 + \$6\,000/1,21 + \$6\,000/1,331 + \$66\,000/1,4641$ )
6)	\$8 000	\$8 000	\$8 000	\$88 000	<b>\$80 000</b> (т.е., $\$8\,000/1,1 + \$8\,000/1,21 + \$8\,000/1,331 + \$88\,000/1,4641$ )

## Обесценение согласно МСФО 9: Общая модель.

### Пример: Определение оценочного резерва под убытки в течение срока портфеля (продолжение) на 31 декабря 2017 г.

В 2017 году было прекращено признание двадцати заемщиков, не выполнивших свои обязательства.

31.12.2017:

» этап 1 (исполняемые займы; ВНК = \$980 000 (т.е., 980 исполненных займов по \$10 000 каждый)

» УСД = 100%; ВД в течение 12 месяцев = 2,04% (20 на 980 займов) и ВД в течение срока инструмента = 6,12% (60 на 980)

Какой оценочный резерв под убытки должен установить Банк 31.12.2017 г.? Выберите один из следующих ответов:

	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2020	Резерв под убытки на 31 декабря 2017 г.
1)	-	-	-	<b>Нулевой</b> (т.е., дефолт в остатке портфеля по состоянию на 31.12.2017 г. отсутствует)
2)	\$2 000	\$2 000	\$22 000	<b>\$20 000</b> (т.е., \$2 000/1,1 + \$2 000/1,21 + \$22 000/1,331)
3)	\$2 000	\$4 000	\$66 000	<b>\$54 711</b> (т.е., \$2 000/1,1 + \$4 000/1,21 + \$66 000/1,331)
4)	\$6 000	\$6 000	\$66 000	<b>\$60 000</b> (т.е., \$6 000/1,1 + \$6 000/1,21 + \$66 000/1,331)

## Обесценение согласно МСФО 9: Общая модель.

### Пример: Определение оценочного резерва под убытки в течение срока портфеля (продолжение) на 31 декабря 2018 г.

В 2018 г. еще 80 заемщиков не выполнили обязательства, и их задолженность была списана.

31.12.2018 г.:

» ВНК = \$900 000; УСД = 100%; ВД в течение 12 месяцев = 11,11% (100 на 900 займов) и ВД в течение срока инструмента = 22,22% (200 на 900)

Какой оценочный резерв под убытки должен установить Банк 31.12.2017 г.? Выберите один из следующих ответов:

	31.12.2019	31.12.2020	Резерв под убытки на 31 декабря 2018 г.
1)	-	-	<b>Нулевой</b> (т.е., дефолт в остатке портфеля по состоянию на 31.12.2018 г. отсутствует)
2)	\$10 000	\$110 000	<b>\$100 000</b> (т.е., \$10 000/1,1 + \$110 000/1,21)
3)	\$20 000	\$220 000	<b>\$200,000</b> (т.е., \$20 000/1,1 + \$220 000/1,21)

## Обесценение согласно МСФО 9: Общая модель.

Пример: Определение оценочного резерва под убытки в течение срока портфеля (продолжение) на 31 декабря 2018 г.

Как бы Вы отреагировали (или не отреагировали) на изменения, если бы:

- » 61 из 80 заемщиков, не выполнивших обязательства в 2018 г., и 160 заемщиков, которые, как ожидается, не выполнят обязательства до 31.12.2020 г., проживали в местности, в которой непредвиденное изменение государственной политики привело к наложению взыскания на шахту, где работают почти все трудоспособные жители этой местности; и
- » Займы для заемщиков из других регионов по-прежнему исполнялись согласно ожиданиям, принятым при их предоставлении?

## Обесценение согласно МСФО 9: Общая модель. Пример: Оценка ОКУ в течение срока инструмента с применением эксплицитного подхода к ВД

1 января 2016 г. Банк приобретает портфель в объеме 10 тысяч трехлетних займов с нулевым купоном по справедливой стоимости в \$10 000 за каждый (т.е., Банк выплачивает в целом \$100 миллионов)

- » Так как займы не предполагают значительных платежных обязательств в течение следующих 12 месяцев, Банк применяет вероятность дефолта (ВД) в течение срока инструмента для определения факта значительного увеличения кредитного риска после первоначального признания
- » Так как, по оценке Банка, займы имеют аналогичные характеристики кредитного риска, он устанавливает оценочный резерв под убытки для портфеля в целом

31 декабря 2016 Банк:

- » оценивает валовую балансовую стоимость портфеля в размере \$105 миллионов (т.е., в 2016 году накоплены проценты в размере \$5 миллионов)
- » устанавливает, что среднее значение ВД в течение 12 месяцев остается неизменным относительно первоначального признания, на уровне 0,75% для портфеля
- » считает, что 20% валовой балансовой стоимости – среднее значение по портфелю – будет потеряно в случае дефолта (иногда этот показатель именуется "20-процентные убытки в случае дефолта (УСД))

## Обесценение согласно МСФО 9: Общая модель.

### Пример: Оценка ОКУ в течение срока инструмента с применением эксплицитного подхода к ВД (продолжение)

Какой оценочный резерв под убытки должен установить Банк 31.12.2016 г.? Выберите один из следующих ответов:

- 1) \$750 000 (т.е., \$100 миллион  $\times$  0,75% ВД в течение 12 месяцев)
- 2) \$787 500 (т.е., \$105 миллион  $\times$  0,75% ВД в течение 12 месяцев)
- 3) \$150 000 (т.е., \$100 миллион  $\times$  0,75% ВД в течение 12 месяцев  $\times$  20% УСД)
- 4) \$157 500 (т.е., \$105 миллион  $\times$  0,75% ВД в течение 12 месяцев  $\times$  20% УСД)



## Обесценение согласно МСФО 9: Общая модель. Пример: Обеспечение и списываемая часть займа

- » 1 января 2014 г. Банк предоставляет Заемщику заем на пять лет.
- » Единственный бизнес Заемщика заключается в эксплуатации одной платформы по добыче углеводородного сырья на больших глубинах.
- » Договорные условия займа:
  - » 01.01.2014 г. Банк выплачивает Заемщику \$100 миллионов
  - » 31.12.2018 г. Заемщик выплачивает Банку \$161,051 миллиона
  - » **Обеспечение:** в случае дефолта Заемщика требование Банка в размере \$100 миллионов обеспечено исключительным первоочередным правом на здание головного офиса Заемщика; обеспечение не распространяется на накопленные проценты.
- » В 2014 г. цена на нефть уменьшается вдвое, что значительно сказывается на денежных потоках Заемщика.

# Обесценение согласно МСФО 9: Общая модель.

## Пример: Обеспечение и списываемая часть займа (продолжение)

- » 31 декабря 2014 г. валовая балансовая стоимость займа составляет \$110 миллионов; согласно оценке Банка:
  - » произошло значительное увеличение кредитного риска Заемщика
  - » вероятность дефолта (**ВД**) в течение срока инструмента должна составить 50%
  - » убытки в случае дефолта (**УСД**):
    - » нулевые по обеспеченной части займа (так как валовая балансовая стоимость обеспеченного займа более чем в два раза покрывается справедливой стоимостью обеспечения); и
    - » 50% по необеспеченным накопленным процентам.

Какой оценочный резерв под убытки должен установить Банк 31.12.2014 г.? Выберите один из следующих ответов:

- 1) \$2,5 миллиона (т.е., \$10 миллионов x 50% ВД x 50% УСД)
- 2) \$25 миллионов (т.е., \$100 миллионов x 50% ВД x 50% УСД)
- 3) \$27,5 миллиона (т.е., \$110 миллионов x 50% ВД x 50% УСД)
- 4) другая сумма

# Обесценение согласно МСФО 9: Общая модель.

## Пример: Обеспечение и списываемая часть займа (продолжение)

- » В конце 2015 года на нефтяной платформе Заемщика происходит авария, нанеся беспрецедентный ущерб окружающей среде и непоправимые повреждения самой платформе. В результате в конце 2015 года Заемщик объявляет банкротство.
- » По состоянию на 31 декабря 2015:
  - » Ожидается, что необеспеченные кредиторы Заемщика ничего не получат по своим претензиям
  - » Справедливая стоимость здания головного офиса Заемщика достоверно оценивается в размере \$200 миллионов.

Что должен сделать Банк 31 декабря 2015 г.? Выберите один из следующих ответов:

- 1) списать (т.е., прекратить признание) всего займа (т.е., ВНК = ноль; оценочный резерв под убытки = ноль)
- 2) продолжить признание как обеспеченной, так и необеспеченной частей займа (т.е., ВНК = \$121 миллион; оценочный резерв под убытки = \$21 миллион)
- 3) списать (т.е., прекратить признание) необеспеченной части займа и продолжить признание обеспеченной части займа (т.е., ВНК = \$100 миллионов; оценочный резерв под убытки = ноль)

# МСФО 9: Обесценение.

## Упрощения и исключения из общей модели

### » Низкий кредитный риск

- » предположение об отсутствии значительного увеличения кредитного риска (инструмент остается на 1-м этапе)

### » Подстраховка для 30-дневной просрочки

- » опровергаемое допущение => значительное увеличение кредитного риска (переход на 2-й этап)

### » Подстраховка для 30-дневной просрочки

- » опровергаемое допущение => дефолт уже произошел (переход на 3-й этап)

### » ОКУ в течение срока инструмента должна быть признана в отношении:

- » торговой дебиторской задолженности и активов по договору без значительной финансовой составляющей
- » финансовых активов, обесцененных в момент приобретения или предоставления

### » Установка учетной политики по неизменному признанию ОКУ в течение срока инструмента в отношении:

- » активов по торговой дебиторской задолженности со значительной финансовой составляющей
- » активов по договору со значительной финансовой составляющей
- » дебиторской задолженности по аренде

## Обесценение согласно МСФО 9: Упрощения и исключения. Исключение для низкого кредитного риска (инвестиционного класса)

- » Если финансовый актив объективно определяется с точки зрения участника рынка как имеющий низкий кредитный риск (т.е., низкий риск дефолта в связи с тем, что это капиталовложения инвестиционного класса), и организация может **предположить, что кредитный риск инструмента не увеличился** в значительной степени после первоначального признания.
  - » это упрощение может применяться к инструментам на индивидуальной основе
- » В тех случаях, когда инструмент теряет низкий кредитный риск, исключение больше не применяется, и организация возвращается к общим требованиям к оценке значительного увеличения кредитного риска после первоначального признания.

# Обесценение согласно МСФО 9: Упрощения и исключения. Финансовые активы, обесцененные в момент приобретения или предоставления

- » после первоначального признания к амортизированной стоимости финансового актива применяется эффективная процентная ставка, скорректированная с учетом кредитного риска
  - » (эффективная процентная ставка, скорректированная с учетом кредитного риска – это ставка, применяемая при точном дисконтировании расчетных будущих денежных платежей или поступлений на протяжении ожидаемого срока финансового актива (т.е., расчетных денежных потоков за вычетом убытков, ожидаемых в течение срока инструмента) до амортизированной стоимости финансового актива, обесцененного в момент приобретения или предоставления)
- » на отчетную дату:
  - » признание совокупных изменений в ожидаемых кредитных убытках в течение срока инструмента после первоначального признания в качестве оценочного резерва под убытки
  - » признание суммы изменений в ожидаемых кредитных убытках в течение срока инструмента в составе прибылей или убытков как убыток от обесценения (признание благоприятных изменений в ожидаемых кредитных убытках в течение срока инструмента как доход от обесценения, даже если ожидаемые кредитные убытки в течение срока инструмента меньше суммы ожидаемых кредитных убытков, включенных в расчетные денежные потоки при первоначальном признании).

## Обесценение согласно МСФО 9: Упрощения и исключения. Пример: Приобретенный обесцененный финансовый актив

**30 декабря 2016 г.:** Банк выплачивает \$1 миллион (т.е., справедливую стоимость) при покупке на вторичном рынке, 10-летней корпоративной облигации на сумму \$10 миллионов с нулевым купоном и сроком погашения 31.12.2018 г.

» Так как эмитент облигации испытывает серьезные финансовые трудности, Банк устанавливает вероятность возможных результатов (т.е., сумму, которую он ожидает получить при погашении облигации 31 декабря 2018 г.) и определяет, что недисконтированные, взвешенные с учетом вероятности ожидаемые денежные поступления составят \$2 250 000 (т.е., эффективная процентная ставка по ожидаемым денежным потокам составит 50%).

## Обесценение согласно МСФО 9: Упрощения и исключения. Пример: Приобретенный обесцененный финансовый актив

Как Банк должен представить свой облигационный актив **31 декабря 2016 г.**? Выберите один из следующих ответов:

- 1) Валовая балансовая стоимость в размере \$10 000 000 за вычетом оценочного резерва под убытки в размере \$9 000 000
- 2) Валовая балансовая стоимость в размере \$10 000 000 за вычетом оценочного резерва под убытки в размере \$7 750 000
- 3) Валовая балансовая стоимость в размере \$2 000 000 за вычетом оценочного резерва под убытки в размере \$1 000 000
- 4) Валовая балансовая стоимость в размере \$2 250 000 (без оценочного резерва под убытки)
- 5) Валовая балансовая стоимость в размере \$1 000 000 (без оценочного резерва под убытки)



## Обесценение согласно МСФО 9: Упрощения и исключения. Пример: Приобретенный обесцененный финансовый актив (продолжение)

- » В 2017 году **финансовые перспективы эмитента значительно улучшились** после неожиданного обнаружения исследователями потенциального лекарства для всех видов рака. Еще предстоит провести тщательную проверку результатов исследования перед тем, как эмитент сможет определиться с разработкой лекарства (т.е., необходимо преодолеть серьезные факторы неопределенности). Тем не менее, в 2017 г. цена акций эмитента увеличилась в четыре раза.
- » В свете этих событий 31 декабря 2017 г. Банк определяет, что недисконтированные, взвешенные с учетом вероятности ожидаемые денежные поступления при погашении облигации составят \$8 250 000.

Как Банк должен представить инвестиции в эту корпоративную облигацию в своей финансовой отчетности за 31 декабря 2017 г.? (выберите один из вариантов, приведенных на следующем слайде)

## Обесценение согласно МСФО 9: Упрощения и исключения. Пример: Приобретенный обесцененный финансовый актив (продолжение)

	Прибыль или убытки за 2017 год		Финансовое положение на 31 декабря 2017	
	Финансовые доходы	Доходы от обесценения	Валовая балансовая стоимость	Резерв под убытки
1)	\$500 000 (т.е., \$1 000 000 x 50%)	\$4 000 000	\$10 000 000 (т.е., сумма по договору)	\$4 500 000 <u>вычет</u> из ВНК (т.е., \$10 000 000 - \$5 500 000)
2)	\$500 000	\$4 000 000	\$8 250 000 (т.е., ожидаемая сумма)	\$2 750 000 <u>вычет</u> из ВНК (т.е., \$8 250 000 - \$5 500 000)
3)	\$500 000	-	\$1 500 000 (т.е., \$1 000 000 выплачено + \$500 000 накоплено)	Нулевой (так как дефолт еще не наступил)
4)	\$500 000	\$4 000 000	\$1 500 000 (т.е., \$1 000 000 + накопленные проценты \$500 000)	\$4 000 000 <u>прибавление</u> к ВНК (т.е., \$5 500 000 - \$1 500 000)
5)	\$500 000	\$4 000 000	\$1 000 000 (т.е., согласно первоначальному признанию)	\$4 500 000 <u>прибавление</u> к ВНК (т.е., \$5 500 000 - \$1 000 000)

## Обесценение согласно МСФО 9: Упрощение практического характера. Пример: Матрица резервов

- » Производитель предоставляет большому числу мелких клиентов из одного региона беспроцентный 30-дневный кредит на приобретение своих товаров. Классифицируя торговую дебиторскую задолженность по общим характеристикам рисков, производитель правильно использует матрицу резервов для определения ожидаемых кредитных убытков портфеля.
- » 31 декабря 2016, на основании исторически наблюдаемых значений вероятности дефолта, скорректированных в соответствии со значимой прогнозной информацией, производитель рассчитывает следующие значения вероятности дефолта для каждого из двух своих портфелей торговой задолженности по срокам задолженности.

На 31 декабря 2016	Текущее значение	Просрочка на 1–30 дней	Просрочка на 31–60 дней	Просрочка на 61–90 дней	Просрочка более, чем на 90 дней
Уровень дефолта - группа «А»	0,5%	2%	5%	8%	10%
Дебиторская задолженность - группа «А»	\$80 000 000	\$9 000 000	\$6 000 000	\$4 000 000	\$1 000 000
Уровень дефолта - группа «Б»	0,1%	0,25%	1%	3%	5%
Дебиторская задолженность - группа «Б»	\$19 000 000	\$500 000	\$250 000	\$150 000	\$100 000

## Обесценение согласно МСФО 9: Упрощение практического характера. Пример: Матрица резервов (продолжение)

	Дебиторская задолженность – группа «А»			Дебиторская задолженность – группа «Б»		
	Валовая балансовая стоимость	Уровень дефолта	Резерв под ожидаемые кредитные убытки в течение срока инструмента	Валовая балансовая стоимость	Уровень дефолта	Резерв под ожидаемые кредитные убытки в течение срока инструмента
Текущее значение	\$80 000 000	0,5%	\$400 000	\$19 000 000	0,1%	\$19 000
Просрочка на 1–30 дней	\$9 000 000	2%	\$180 000	\$500 000	0,25%	\$1 250
Просрочка на 31–60 дней	\$6 000 000	5%	\$300 000	\$250 000	1%	\$2 500
Просрочка на 61–90 дней	\$4 000 000	8%	\$320 000	\$150 000	3%	\$4 500
Просрочка более, чем на 90 дней	\$1 000 000	10%	\$100 000	\$100 000	5%	\$5 000
	<b>\$100 000 000</b>		<b>\$1 300 000</b>	<b>\$20 000 000</b>		<b>\$32 250</b>

Источник: параграфы 5.5.15, **В5.5.35**, В5.5.51 и В5.5.52 МСФО 9

# Обесценение согласно МСФО 9: Оценка значительного увеличения кредитного риска и определение ОКУ пересмотренного или модифицированного финансового актива

Привели ли пересмотр или модификация предусмотренных договором денежных потоков по финансовому активу к прекращению его признания?

Да ↓

Был ли модифицированный финансовый актив признан в качестве «нового» финансового актива?

Да ↓

Принимая дату модификации в качестве даты первоначального признания «нового» финансового актива: подвергается ли «новый» финансовый актив кредитному обесценению при первоначальном признании?

Да ↓

Определить оценочный резерв под убытки в объеме ожидаемых кредитных убытков на протяжении срока инструмента

Нет ↓

Определить оценочный резерв под убытки в объеме ожидаемых кредитных убытков за 12 месяцев до значительного увеличения кредитного риска

Нет ↓

Установить факт значительного увеличения кредитного риска финансового инструмента, сопоставив:

- (a) риск возникновения дефолта на отчетную дату (согласно модифицированным договорным обязательствам); и
- (b) риск возникновения дефолта при первоначальном признании (согласно первоначальным немодифицированным договорным обязательствам).



Отдельные аргументы:  
Оценка ожидаемых кредитных  
убытков

## Финансовые активы.

### Отдельные аргументы, относящиеся к обесценению

- » Оценка значительного увеличения кредитного риска после первоначального признания
- » Оценка ожидаемых кредитных убытков (ОКУ)
  - » определение относительно, вероятности своевременного возврата (или же, какая часть будет возвращена, и когда)
  - » различные сценарии взвешивания вероятности
- » Надлежащий учет прогнозной информации при оценке изменений кредитного риска и определении оценочного резерва под убытки
  - » установление необходимости в проведении оценки на коллективной или на индивидуальной и коллективной основе в отношении портфелей с общими характеристиками рисков
- » Определение соответствующего периода для проведения ОКУ в отношении возобновляемых механизмов кредитования