

# Сводим воедино: МСУ 32 и МСФО 7

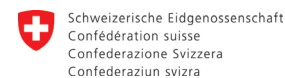
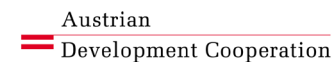
Паскаль Фрережак, Старший специалист по программам, ЦРФО, Всемирный банк

*Сентябрь 2017 г.*

*Практический семинар для специалистов Национального банка Республики Беларусь*



STAREP is co-funded by:



## **Взаимосвязь между МСФО и пруденциальной отчетностью**

- » О чем говорят результаты исследований?
- » Эффект от реализации МСФО 9
- » Постепенный подход к воздействию на нормативный капитал
- » Требования ESMA к оценке влияния и раскрытию информации в соответствии с МСФО 9

## **МСФО 7**

- » Обзор МСФО 7
- » МСУ 1 Требования к раскрытию информации
- » Требования к раскрытию информации о кредитном риске
- » Требования к раскрытию информации о рыночном риске
- » Примеры раскрытия информации о кредитном и рыночном рисках



## Отчетность и пруденциальные нормы: разные задачи, схожие результаты

- » Пруденциальные нормы направлены на защиту вкладчиков и кредиторов
- » Финансовая отчетность в основном направлена на инвесторов, с учетом мнений кредиторов при принятии решений о предоставлении ресурсов организации
- » Оба механизма направлены на сокращение информационной асимметрии между вкладчиками и правлением, а также между инвесторами, прочими кредиторами и правлением
- » Все стороны заинтересованы в дееспособности банка

## О чем говорят результаты исследований?

- » Рабочий документ БКБН № 31 (июль 2013 года): взаимосвязь между учетом и регулированием, а также влияние этой взаимосвязи на поведение банков
  - » Резервирование в значительной степени зависит от ретроспективной информации (о коэффициентах проблемных кредитов, SATO), что ставит под сомнение своевременность и соразмерность резервирования.
  - » Отсутствуют убедительные доказательства цикличности, если не допускается резервирование по усмотрению; в таких случаях резервы имеют тенденцию к росту по мере ухудшения макроэкономических условий.
  - » Банк, подчиненный рыночной дисциплине, владеет большими объемами капитала.
  - » Коэффициенты капитала и суммы активов третьего уровня являются взаимосвязанными.
  - » Колебания капитала были бы более значительными, если бы фактор доступности для продажи не использовался в качестве пруденциального фильтра.

# Эффект от реализации МСФО 9

ЕВРОПЕЙСКАЯ СЛУЖБА БАНКОВСКОГО НАДЗОРА (ЕСБН): ВТОРАЯ ОЦЕНКА ВЛИЯНИЯ МСФО 9, 13 июля 2017 года: результаты

- » Усилия по реализации развивают достигнутое. Все меньшее число банков находится на этапе проектирования, и все больше банков находятся на этапе строительства и испытаний.
- » Расчетное количественное влияние применения МСФО 9 в текущих рыночных условиях на коэффициент капитала первого уровня и коэффициент совокупного капитала является в целом ограниченным: в среднем 45 базовых пунктов – на снижение коэффициента капитала первого уровня и 35 базовых пунктов – на коэффициент совокупного капитала.
- » Банки сообщают больше количественных и качественных сведений, описывая повышенное влияние на коэффициент собственных средств.
- » Мелкие банки используют стандартизированный подход, крупные – подход, основанный на внутренних рейтингах заемщиков (IRB).
- » ЕСБН обеспокоена тем, что 19% респондентов не устанавливают параллелей между резервированием в соответствии с МСУ 39 и МСФО 9.
- » Значение раскрытия информации в соответствии с МСФО 9 и возможность предоставления пользователю информации, достаточной для понимания влияния МСФО 9 и соответствия показателей МСФО 9 и МСУ 39.

## Эффект от реализации МСФО 9

- » ЕВРОПЕЙСКАЯ СЛУЖБА БАНКОВСКОГО НАДЗОРА (ЕСБН): ВТОРАЯ ОЦЕНКА ВЛИЯНИЯ МСФО 9, 13 июля 2017 года: проблемы (продолжение)
  - » Недостаточность выделяемых ресурсов в связи с незадействованностью членов советов директоров и ревизионных комиссий.
  - » Качество данных, доступность исторических данных и оценок масштабов кредитного риска в совокупности составляют наиболее существенные проблемы для банков.
  - » Необходимость рациональных методов и управления в процессе упрощения
  - » Классификация и оценки не будут иметь значительного влияния на большинство банков, хотя это влияние должно быть определено; при этом не следует недооценивать проблемы реализации.
  - » Банки, применяющие стандартизированный подход, не смогут реинтегрировать избыточные резервы в соответствии с МСФО 9 по сравнению с нормативными ожидаемыми убытками в капитале второго уровня.

## Постепенное применение МСФО 9 по отношению к нормативному капиталу

- » Письмо Даниэль Нуи, Председателя Наблюдательного совета ЕЦБ, Европарламенту (от 13 июля 2017 года):
  - » По решению компетентного органа, а не по усмотрению кредитных организаций.
  - » Постепенное применение МСФО 9 к капиталу первого уровня в возможный переходный период
  - » Внедрению МСФО 9 должно быть посвящено не больше времени, чем работе с последствиями для нормативного капитала. Задержки не помогут в ситуации, когда внедрять МСФО 9 будет поздно.
  - » Следует остерегаться двойного подсчета (невычетаемых отложенных налоговых требований) снижения подверженности в соответствии со стандартизированным подходом к кредитному риску.
  - » Амортизация прямых расходов (без 100-процентного роста...).
  - » При этом ... поддерживается обсуждение полного влияния на капитал первого уровня.

## Требования ESMA к оценке влияния и раскрытию информации в соответствии с МСФО 9

- » Публичное заявление относительно реализации МСФО 9 (от 10 ноября 2016 года)
- » Применение параграфа 30 МСУ 8: предстоящие изменения в требованиях к раскрытию сведений об учетной политике
  - » Раскрытие информации об изменениях в политике;
  - » Раскрытие информации о финансовых последствиях: *известная, разумно необходимая, примерная информация, относящаяся к оценке; соответствующего воздействия нормы ... во время первого применения;*
  - » *Важно рассмотреть влияние на управление рисками и обеспечить последовательность применения в группе.*
  - » В финансовой отчетности за 2017 год должны приводиться описание финансового влияния и пояснения относительно изменения сумм, указанных согласно требований МСУ 39.



# МСФО 7: Раскрытие информации



## МСФО 7 Раскрытие информации

» В настоящем разделе описывается раскрытие информации согласно МСФО 7, с основным вниманием к рыночному и кредитному рискам

## Обзор – МСФО 7

- » МСФО 7: изданы в 2005; заменили МСУ 30 и МСУ 32.
- » МСФО 7: раскрытие информации обо всех финансовых инструментах.
- » МСФО 7: требования к раскрытию информации включают многие требования МСУ 32.
- » Существуют исключения: пенсии, договоры страхования, пр.
- » Применимость для всех организаций, даже с небольшим количеством финансовых инструментов.
- » При этом требуемые пределы раскрытия информации зависят от использования организациями финансовых инструментов и их подверженности рискам.

- » Качественное и количественное раскрытие т.е., текст и цифры.
- » СМСФО полагает, что пользователям финансовой отчетности необходима информация о подверженности организации рискам и о ее работе с этими рисками.
- » Раскрытие информации в соответствии с МСФО 7 делится на 3 основные направления: кредитный риск, рыночный риск и риск ликвидностию



## Поправки в МСФО 7

- » В МФСО 7 был внесен ряд поправок, как до кризиса, так и после него.
- » Март 2009 года – уточнение требований к раскрытию информации об оценке справедливой стоимости и о риске ликвидности.
- » Октябрь 2010 года – поправки, касающиеся передачи финансовых активов; они должны помочь пользователям финансовой отчетности оценить подверженность рискам, связанным с передачей финансовых активов, а также влияние этих рисков на финансовое положение организации.

## Требования МСУ 1 к раскрытию информации

- » МСУ 1 также включают ряд ключевых требований к раскрытию информации:
  - » Сводка актуальной информации об учетной политике;
  - » Основа для оценки;
  - » Информация о применяемой учетной политике, необходимая для понимания финансовой отчетности.
- » Содержащиеся в МСУ 1 требования к раскрытию информации непосредственно связаны с требованиями к раскрытию информации, содержащимися в МСФО 7.

# Требования МСФО 7 к раскрытию информации

- » Согласно МСФО 7, раскрытие информации качественного характера в контексте количественного раскрытия позволяет пользователям увязать соответствующую раскрываемую информацию с общим характером и масштабом рисков, возникающих из финансовых инструментов.
- » Согласно МСФО, взаимосвязь между качественным и количественным раскрытием обеспечивает оптимальную информацию, позволяющую пользователям оценить подверженность организации рискам.
- » О чем говорит вышесказанное?
  - » Текст и цифры должны быть взаимодополняемыми и значимыми для пользователей;
  - » Текст должен пояснять цифры;
  - » Текст должен быть актуальным и не шаблонным;
  - » Текст должен быть увязан с содержанием.

## Требования МСФО 7 к раскрытию информации

- » Раскрытие информации качественного характера (о рыночном, кредитном рисках и риске ликвидности)
  - » По каждому виду рисков, возникающих в связи с финансовыми инструментами, организация должна раскрывать информацию о:
    - » Подверженности рискам и о том, как они возникают;
    - » Своих задачах, политике и процедурах управления рисками, а также о методике оценки рисков;
    - » Любых изменениях по сравнению с предыдущими периодами.



# Требования МСФО 7 к раскрытию информации

- » Классы финансовых инструментов и уровень раскрытия информации
  - » Если требования к раскрытию информации соотносятся с классами финансовых инструментов, организация должна сгруппировать их по классам, соответствующим характеру раскрываемой информации и параметров этих финансовых инструментов.
  - » Организация должна предоставить достаточную информацию для проведения сверки с позициями, содержащимися в отчете о финансовом положении
- » В результате:
  - » Пользователи должны иметь возможность проследить соответствие данных в записях с данными, содержащимися в отчете о финансовом положении, и наоборот.
  - » Информация должна иметь достаточную степень детализации, т.к., чрезмерное обобщения малоэффективно.
  - » Не следует путать классы и категории (параграф 4 МСУ 39).

# Требования МСФО 7 к раскрытию информации – кредитный риск

## » По классам финансовых инструментов:

- » Сумма, оптимально представляющая максимальные масштабы подверженности кредитному риску без учета обеспечения.
- » Описание предмета обеспечения, удерживаемого в качестве залога.
- » Информация о кредитном качестве финансовых активов, которая не должна быть ни устаревшей, ни искаженной.

## В отношении просроченных или обесцененных активов:

- » Анализ возраста финансовых активов, которые являются просроченными по состоянию на конец отчетного периода, но при этом не являются обесцененными; а также
- » Анализ финансовых активов, которые были индивидуально определены как обесцененные на конец отчетного периода, а также факторов, которые учитывались организацией при установлении факта их обесценения.
- » Если обеспечение соответствует критериям признания согласно другим МСФО, организация должна раскрыть информацию о характере и сумме активов.

## Требования МСФО 7 к раскрытию информации – кредитный риск

- » Кредитный риск: риск того, что одна из сторон по финансовому инструменту нанесет финансовые убытки другой стороне посредством неисполнения своих обязательств.
- » Просроченный финансовый актив – финансовый актив считается просроченным, когда контрагент по сделке не произвел платеж в срок, определенный договором.

## Требования МСФО 7 к раскрытию информации – кредитный риск

- » Информация о кредитном риске (а также о маркетинговом риске и риске ликвидности), должно раскрываться в финансовой отчетности непосредственно или посредством перекрестных ссылок в финансовых отчетах и комментариях для руководства, или в открытом для пользователей отчете о рисках.
- » Финансовая отчетность является неполной без информации, предоставляемой посредством перекрестных ссылок.
- » Если руководство применяет несколько методик управления рисками, организация должна раскрывать информацию в соответствии с теми методами, которые обеспечивают наиболее актуальную и надежную информацию.

## Требования МСФО 7 к раскрытию информации – рыночный риск

- » Рыночный риск: риск того, что справедливая стоимость или будущие потоки денежных средств по финансовому инструменту будут колебаться в связи с изменением рыночных цен. Рыночный риск включает в себя три вида рисков: валютный риск, процентный риск и прочий ценовой риск.
- » Валютный риск: риск того, что справедливая стоимость или будущие потоки денежных средств по финансовому инструменту будут колебаться в связи с изменением курсов иностранных валют.
- » Процентный риск: риск того, что справедливая стоимость или будущие потоки денежных средств по финансовому инструменту будут колебаться в связи с изменением рыночных процентных ставок.
- » Прочий ценовой риск: риск того, что справедливая стоимость или будущие потоки денежных средств по финансовому инструменту будут колебаться в связи с изменением рыночных цен (кроме изменений, приводящих к процентному или валютному рискам), например, на ценные бумаги или сырье.

## МСФО 7 требования к раскрытию информации – рыночный риск

- » Анализ чувствительности.
- » Чтобы описать влияние рыночного риска на оценку финансовых инструментов, организация должна раскрыть данные анализа чувствительности по каждому виду рыночных рисков и показать, как отражаются (на прибылях, убытках и капитале) изменения в соответствующем переменном показателе объективно возможного на данное число риска,.
- » Раскрытие информации о методах и предположениях, использованных в целях анализа чувствительности.
- » Раскрытие информации об изменениях в применяемых методах и предположениях по сравнению с предыдущим периодом, а также о причинах этих изменений.

## Требования МСФО 7 к раскрытию информации – рыночный риск

- » Анализ чувствительности – это своего рода стресс-тест с менее радикальными предположениями.
- » При том, что руководство может обладать более детальными данными о результатах анализа чувствительности, или требовать от фирм более жесткого тестирования рыночных рисков в отношении прибыли, убытков и капитала, содержащиеся в МСФО 7 требования к раскрытию информации о рыночном риске предлагают хорошую отправную точку для дальнейшей работы.
- » Руководство также может рассматривать раскрываемую информацию в плане ее соответствия пруденциальным данным.

# Раскрытие информации согласно 3-му компоненту Базеля-2 и МСФО 9

- » Принципы соответствуют задачам МСФО: ясность, полнота, полезность, последовательность, сопоставимость.
- » Некоторые темы совпадают:
  - » Информация о подверженности рискам и об устранении рисков:
    - » Кредитный риск;
    - » Рыночный риск.
- » Операционный риск не включен в МСФО.
- » 3-й компонент Базеля-2 требует соблюдения определенного формата представления информации, тогда как МСФО содержат более гибкие требования.
- » МСФО и Базель-2 требуют раскрытия информации как количественного, так и качественного характера



При анализе портфелей финансовых инструментов и сопутствующих рисков следует рассматривать два источника информации.





Приводимые в данной презентации мнения могут не отражать позицию исполнительных директоров Всемирного банка или правительств представляемых ими стран.

Благодарю за внимание!