Светлана Носова
партнер аудиторско-консалтинговой группы «ИНТЭК»

# БУХГАЛТЕРСКИЙ УЧЕТ ЦЕННЫХ БУМАГ В НЕКРЕДИТНЫХ ФИНАНСОВЫХ ОРГАНИЗАЦИЯХ

В статье сделана попытка рассмотреть основные положения по учету операций с ценными бумагами, регламентированные в действующей редакции Положения Банка России № 494-П от 1 ноября 2015 г. «Отраслевой стандарт бухгалтерского учета операций с ценными бумагами в некредитных финансовых организациях». В связи с внедрением МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» Положение № 494-П ожидают определенные коррективы — с проектом Указания Банка России о внесении изменений в данный документ в настоящее время можно ознакомиться на сайте мегарегулятора.

В период же адаптации к нововведениям при всем многообразии параметров, которые нужно учитывать бухгалтеру некредитной финансовой организации при ведении учета ценных бумаг в соответствии с ОСБУ и на основе МСФО, существенную помощь в разрешении сложных вопросов могут оказать специалисты кредитных организаций, осуществляющих учет ценных бумаг схожим образом.

## О РЕФОРМЕ БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЕТА И ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

В ходе проведения в 2013 г. реформы системы регулирования на финансовом рынке на Банк России была возложена функция по разработке основных направлений развития финансового рынка Российской Федерации. Сегодня Банк России осуществляет контрольные и надзорные функции не только в отношении кредитных организаций, но и других участников финансового рынка, в том числе страховых организаций, профессиональных участников рынка ценных бумаг, управляющих компаний, негосударственных пенсионных фондов, небанковских профессиональных кредиторов и некоторых других, являясь, по сути, мегарегулятором финансового сектора экономики.

В целях совершенствования регулирования финансового рынка, в том числе применения пропорционального регулирования, оптимизации регуляторной нагрузки на его участников, Банком России было принято решение по переводу некредитных финансовых организаций (далее — НФО) на единый план счетов бухгалтерского учета, внедрению отраслевых стандартов бухгалтерского учета, основанных на Международных стандартах финансовой отчетности (МСФО), а также введению единого унифицированного формата представления отчетности — *XBRL*.

В рамках реализации данного решения в 2015-2016 гг. Банком России разработаны и утверждены Положение «О Плане счетов бухгалтерского учета в некредитных финансовых организациях и порядке его применения», 16 отраслевых стандартов бухгалтерского учета, основанных на МСФО, и 3 отраслевых стандарта по порядку составления некредит-

ными финансовыми организациями бухгалтерской (финансовой) отчетности в соответствии с МСФО.

По мнению Банка России, данная стандартизация бухгалтерского учета и единый подход к составлению НФО бухгалтерской (финансовой) отчетности, позволит осуществлять эффективный дистанционный и пруденциальный надзор одновременно за различными видами деятельности на финансовом рынке. Совершенствование, оптимизация и унификация отчетности позволят улучшить ее сопоставимость и транспарентность. Кроме того, Банк России планирует снижение регулятивных ограничений в части предоставления финансовым организациям возможности использования аутсорсинга, в частности при ведении бухгалтерского учета, подготовке отчетности и раскрытии информации.

## НА ЧТО НУЖНО ОБРАТИТЬ ВНИМАНИЕ ПРИ ПЕРЕХОДЕ НА «НОВЫЙ» УЧЕТ

Внедрение отраслевых стандартов бухгалтерского учета, основанных на МСФО, для некредитных финансовых организаций предназначено в первую очередь именно для целей соответствия их бухгалтерской (финансовой) отчетности МСФО *(IFRS)*, о чем некредитная финансовая организация должна сделать четкое и безоговорочное заявление в примечаниях к данной отчетности.

И если часть участников финансового рынка – кредитные, клиринговые и страховые организации (кроме страховых медицинских организаций сферы ОМС), управляющие компании инвестиционных фондов, паевых инвестиционных фондов и негосударственных пенсионных фондов, негосударственные пенсионные фонды – уже знакомы с основными положениями МСФО, поскольку на основании требований Федерального закона № 208-ФЗ от 27 июля 2010 г. «О консолидированной финансовой отчетности» обязаны готовить и представлять отчетность по МСФО, то для абсолютного большинства его участников требования МСФО – это совсем новые стандарты, вызывающие массу вопросов по применению на практике.

С чем же новым придется столкнуться бухгалтеру НФО при организации бухгалтерского учета в соответствии с требованиями ОСБУ, основанными на МСФО? Насколько отличаются действующие требования к бухгалтерскому учету и бухгалтерской (финансовой) отчетности от требований ОСБУ?

Прежде всего, хотелось бы обратить особое внимание на то, что в систему организации бухгалтерского учета и отчетности вводятся новые аспекты, требующие специфических знаний, которыми бухгалтер может не владеть. Например, это определение справедливой стоимости ценных бумаг, расчет амортизированной стоимости финансовых активов или обязательств с применением метода эффективной ставки процента (ЭСП), тестирование на обесценивание активов, определение чистой цены продажи запасов и многое другое. А это значит, что НФО нужно будет не только подготовиться к изменениям в бухгалтерском учете, приобретя соответствующее программное обеспечение, но и провести определенную работу по пересмотру порядка организации своих бизнес-процессов, внести соответствующие коррективы в должностные обязанности отдельных специалистов, разработать определенные внутренние стандарты и провести прочие организационные мероприятия, без которых невозможно выстроить бухгалтерский учет в полном соответствии с требованиями ОСБУ.

Особенно это касается организации учета вложений в ценные бумаги и прочие финансовые инструменты.

## БУХГАЛТЕРСКИЙ УЧЕТ ЦЕННЫХ БУМАГ «ПО-НОВОМУ»

Бухгалтерский учет операций с ценными бумагами регламентируется Положением Банка России № 494-П от 1 октября 2015 г. «Отраслевой стандарт бухгалтерского учета операций с ценными бумагами в некредитных финансовых организациях» (далее – Положение № 494-П). Данный нормативный акт разработан на основе МСФО *(IAS)* 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» (с учетом некоторых особенностей). Основные изменения в бухгалтерском учете по операциям с ценными бумагами связаны с влиянием следующих факторов:

- оценка справедливой стоимости ценной бумаги;
- цель приобретения ценной бумаги (модель бизнес-управления активом).

### Справедливая стоимость в учете ценных бумаг

Согласно Положению № 494-П вложения в ценные бумаги при первоначальном признании оцениваются по справедливой стоимости, а впоследствии учитываются по амортизированной стоимости либо по справедливой стоимости – в зависимости от их классификации.

Под справедливой стоимостью ценной бумаги признается цена, которая была бы получена при продаже ценной бумаги при проведении обычной сделки между участниками рынка ценных бумаг на дату оценки. Оценка справедливой стоимости осуществляется в порядке, определенном МСФО *(IFRS)* 13 «Оценка справедливой стоимости».

При этом считается, что оценка справедливой стоимости ценных бумаг может быть признана надежной, если диапазон, в котором находятся расчетные оценки справедливой стоимости (произведенные на основе рыночного, доходного или других методов), не является существенным, а также в других случаях, предусмотренных в МСФО *(IAS)* 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка».

Критерии признания оценки справедливой стоимости ценных бумаг надежной оценкой должны быть утверждены в учетной политике некредитной финансовой организации.

МСФО *(IFRS)* 13 «Оценка справедливой стоимости» устанавливает иерархию справедливой стоимости, которая делит исходные данные для метода оценки, используемые для оценки справедливой стоимости, на три уровня. В рамках иерархии справедливой стоимости наибольший приоритет отдается ценовым котировкам (некорректируемым) активных рынков финансового инструмента (исходные данные уровня 1) и наименьший – ненаблюдаемым исходным данным (исходные данные уровня 3).

*Исходные данные уровня 1* – ценовые котировки (некорректируемые) активных рынков для финансового инструмента, к которым у организации есть доступ на дату оценки. Организации необходимо определить в учетной политике или во внутреннем стандарте критерии существенности для отнесения рынка по финансовому инструменту (ценным бумагам) к активному.

Под исходными данными уровня 1 при определении стоимости ценных бумаг организациями, как правило, понимаются публикуемые данные, раскрываемые организаторами торгов и (или) информационно-аналитической системой *Bloomberg*.

*Исходные данные уровня 2* – те исходные данные (корректируемые), которые являются прямо или косвенно наблюдаемыми в отношении финансового инструмента, исключая ценовые котировки, отнесенные к уровню 1, в том числе:

- котируемые цены на аналогичные (тождественные) активы или обязательства на активных рынках (критерии признания активов или обязательств аналогичными организации необходимо определить во внутреннем стандарте или учетной политике);

• котируемые цены на идентичные или аналогичные активы либо обязательства на рынках, которые не являются активными (в учетной политике или во внутреннем стандарте организации необходимо определить критерии отнесения рынка к неактивному);

• исходные данные, за исключением котируемых цен, которые являются наблюдаемыми для актива или обязательства (например, ставки вознаграждения и кривые доходности, наблюдаемые с обычно котируемыми интервалами, подразумеваемая волатильность, кредитные спрэды);

• подтверждаемые рынком исходные данные.

При оценке текущей (справедливой) стоимости ценных бумаг (далее – ТСС) с использованием исходных данных уровня 2 иерархии справедливой стоимости в основном используется рыночный метод, согласно которому организация анализирует ценные бумаги на соответствие критериям тождественности и использует информацию о котировках выбранной в качестве тождественной ценной бумаги для определения ТСС. При определении тождественности финансовых инструментов учитываются, в частности, условия их выпуска, кредитное качество и репутация на рынке, страна, эмитент.

*Уровень 3 – ненаблюдаемые исходные данные для актива или обязательства.* Оценка текущей справедливой стоимости ценных бумаг в данном случае осуществляется с применением доходного подхода – совокупности методов определения стоимости объекта оценки (компании, акций, активов, долгового обязательства), основанных на расчетах ожидаемых доходов объекта оценки.

Доходный подход предполагает при оценке использование одного из двух методов:

• капитализации прибыли;

• дисконтирования денежных потоков.

Ненаблюдаемые исходные данные должны использоваться для оценки справедливой стоимости в том случае, если уместные (аналогичные) наблюдаемые исходные данные недоступны.

При использовании для оценки исходных данных уровня 2 и ниже оценка справедливой стоимости должна происходить на основании профессионального суждения сотрудника подразделения организации, инициирующего заключение сделок с финансовыми инструментами.

При разработке внутреннего стандарта по порядку расчета (определения) справедливой стоимости финансовых инструментов в соответствии с МСФО *(IFRS)* 13 «Оценка справедливой стоимости» некредитные финансовые организации также могут воспользоваться рекомендациями, изложенными в Письме Банка России № 186-Т от 29 декабря 2009 г. «О методических рекомендациях "Об оценке финансовых инструментов по текущей (справедливой) стоимости"».

## Классификация ценных бумаг и принцип первоначального признания

Для классификации ценных бумаг при первоначальном признании вводятся следующие категории долговых и долевых ценных бумаг:

• оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток;

• удерживаемые до погашения;

• имеющиеся в наличии для продажи;

• учитываемые по амортизированной стоимости (долговые ценные бумаги (кроме векселей), кроме оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, имеющихся в наличии для продажи и удерживаемых до погашения).

Отражение вложений в ценные бумаги на балансовых счетах при первоначальном признании и последующая их оценка зависят от цели приобретения ценной бумаги (бизнес-модели управления активом).

Ценная бумага одного и того же выпуска, приобретаемая организацией для разных целей, при первоначальном признании может быть одновременно классифицирована в разные категории и, соответственно, в дальнейшем будет учитываться по требованиям, предъявляемым к бухгалтерскому учету ценных бумаг соответствующий категории.

## Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

В категорию ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, относят долговые или долевые ценные бумаги, приобретенные в целях продажи их в краткосрочной перспективе (предназначенные для торговли), если их справедливая стоимость может быть надежно определена. То есть основная цель бизнес-модели управления данным активом – получение дохода от операций купли-продажи ценной бумаги (доход от разницы между ценой покупки и ценой продажи). Для отнесения ценной бумаги при первоначальном признании в данную категорию также важно условие возможности надежно определить справедливую стоимость данной бумаги (оценка ТСС с применением уровней 1–3 иерархии исходных данных, используемых для определения справедливой стоимости).

В связи с тем что в Положении № 494-П не дано определение «краткосрочной перспективы», некредитная финансовая организация вправе самостоятельно утвердить в учетной политике критерии краткосрочного периода для целей классификации вложений в ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Например, под «краткосрочной перспективой» в целях учетной политики может устанавливаться период в 180 дней с даты приобретения ценной бумаги.

После первоначального признания ценной бумаги (вплоть до ее выбытия) вложения в данной категории учитываются по справедливой стоимости, оцениваемой через прибыль или убыток. При этом оценка справедливой стоимости по такой ценной бумаге производится даже в случае потери рыночной котировки. Данные ценные бумаги переоцениваются по справедливой стоимости в следующем порядке:

• при первичном признании, если справедливая стоимость приобретаемых ценных бумаг при первоначальном признании существенно отличается от стоимости их приобретения – переоцениваются все ценные бумаги этого выпуска (эмитента);

• не позднее последнего дня месяца – переоценивается весь портфель ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток;

• при совершении внутри месяца операций с ценными бумагами соответствующего выпуска (эмитента) – переоцениваются все ценные бумаги этого выпуска (эмитента).

## Ценные бумаги, удерживаемые до погашения

В категорию ценных бумаг, удерживаемых до погашения, могут быть отнесены долговые ценные бумаги, которые организация намерена удерживать до их погашения (вне зависимости от срока между датой приобретения и датой погашения), а также когда указанные ценные бумаги не удовлетворяют критерию признания долговых ценных бумаг, учитываемых по амортизированной стоимости, т. е. являются котируемыми на активном рынке. То есть бизнес-модель управления данным активом – это удержание ценных бумаг для получения предусмотренных договором денежных потоков, являющихся исключительно платежами в счет ос-

новной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга.

Некредитная финансовая организация не вправе классифицировать ценные бумаги как удерживаемые до погашения, если:

а) она намеревается удерживать долговую ценную бумагу в течение неопределенного периода;

б) она готова продать долговую ценную бумагу в ответ на колебание рыночных процентных ставок или рисков, потребность в денежных средствах, изменение степени доступности и доходности альтернативных инвестиций, условий и источников финансирования или валютного риска (за исключением случаев, когда возникла неповторяющаяся ситуация и организация не смогла обоснованно предусмотреть ее);

в) эмитент имеет право произвести расчет по долговой ценной бумаге в сумме, которая значительно ниже величины ее амортизируемой стоимости.

При изменении намерений или возможностей некредитная финансовая организация вправе переклассифицировать долговые ценные бумаги, удерживаемые до погашения, в категорию «имеющиеся в наличии для продажи» с перенесением на соответствующие балансовые счета в случае соблюдения следующих условий:

• в результате события, которое произошло по независящим от НФО причинам (носило чрезвычайный характер и не могло быть обоснованно предвосхищено некредитной финансовой организацией);

• если дата реализации близка к дате погашения ценной бумаги и изменение рыночных ставок процента не оказывает существенного влияния на справедливую стоимость ценной бумаги, в частности если срок до погашения ценной бумаги составляет менее 3 мес.;

• в целях реализации в объеме, незначительном по отношению к общей стоимости долговых ценных бумаг, удерживаемых до погашения.

Критерии существенности (значительности объема) утверждаются в учетной политике НФО, например, в целях реализации в объеме не более 20% по отношению к общей стоимости долговых обязательств, удерживаемых до погашения.

При несоблюдении любого из изложенных выше условий НФО обязана переклассифицировать все долговые ценные бумаги, удерживаемые до погашения, в категорию «имеющиеся в наличии для продажи» и перенести их на соответствующие балансовые счета второго порядка с запретом формировать категорию «долговые ценные бумаги, удерживаемые до погашения» в течение двух лет, следующих за годом такой переклассификации.

Долговые ценные бумаги, удерживаемые до погашения, не переоцениваются в связи с изменением рыночной котировки.

После первоначального признания и до прекращения признания долговые ценные бумаги, удерживаемые до погашения, оцениваются по амортизированной стоимости, рассчитываемой с использованием линейного метода признания процентного дохода или метода ЭСП.

При наличии признаков обесценивания, определяемых в соответствии с МСФО *(IAS)* 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» формируются резервы под обесценивание.

### Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи

В категорию ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, входят ценные бумаги, которые при первоначальном признании не были классифицированы как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток и как ценные бумаги, удерживаемые до погашения, и не были отнесены в состав некотируемых ценных бумаг, учитываемых по амортизированной стоимости, в связи с тем что они не удовлетворяют их критериям. То есть бизнес-модель управления данным активом — как удержание ценных бумаг для получения предусмотренных договором денежных потоков, являющихся исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга, так и продажа ценных бумаг. В данную категорию также попадают долевые ценные бумаги, справедливая стоимость которых не может быть надежно определена (при отсутствии каких-либо источников информации для определения справедливой стоимости).

Ценные бумаги, классифицированные при приобретении как «имеющиеся в наличии для продажи», не могут быть переклассифицированы и не подлежат переносу на другие балансовые счета первого порядка за исключением следующих случаев:

• переклассификации долговых ценных бумаг в категорию «удерживаемые до погашения»;

• переклассификации в состав ценных бумаг, учитываемых по амортизированной стоимости.

Ценные бумаги, по которым возможно определение справедливой стоимости, подлежат переоценке. Сроки и порядок проведения переоценки до справедливой стоимости ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, аналогичны ценным бумагам, категории «оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток». Результаты переоценки отражаются в составе дополнительного капитала на балансовых счетах 10603 «Положительная переоценка ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи» и 10605 «Отрицательная переоценка ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи» и при выбытии (реализации) ценных бумаг подлежат отнесению на счета по учету доходов или расходов.

При наличии признаков обесценивания, определяемых в соответствии с МСФО *(IAS)* 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка», формируются резервы под обесценивание.

### Долговые ценные бумаги, учитываемые по амортизированной стоимости

В категорию долговых ценных бумаг, учитываемых по амортизированной стоимости (кроме долговых ценных бумаг, удерживаемых до погашения), относятся вложения в долговые ценные бумаги, в случае если одновременно выполняются следующие условия:

• ценные бумаги не котируются на активном рынке;

• ценные бумаги не были классифицированы при первоначальном признании как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток;

• ценные бумаги не были классифицированы при первоначальном признании как имеющиеся в наличии для продажи;

• ценные бумаги предоставляют владельцу право на получение фиксированных или определяемых платежей, за исключением ценных бумаг, по которым покупатель ценной бумаги может не возместить первоначально осуществленные инвестиции по причинам, отличным от обесценивания ценной бумаги.

Необращающиеся на активном рынке долговые ценные бумаги (включая векселя) после первоначального признания относятся в данную категорию и учитываются по амортизированной стоимости.

Амортизированная стоимость рассчитывается с использованием линейного метода признания процентного дохода или метода ЭСП.

Расчет амортизированной стоимости осуществляется один раз в квартал на последний день отчетного периода.

Вложения в долговые ценные бумаги данной категории не переоцениваются.

При наличии признаков обесценивания под вложения в указанные ценные бумаги формируются резервы на возможные потери. ■