



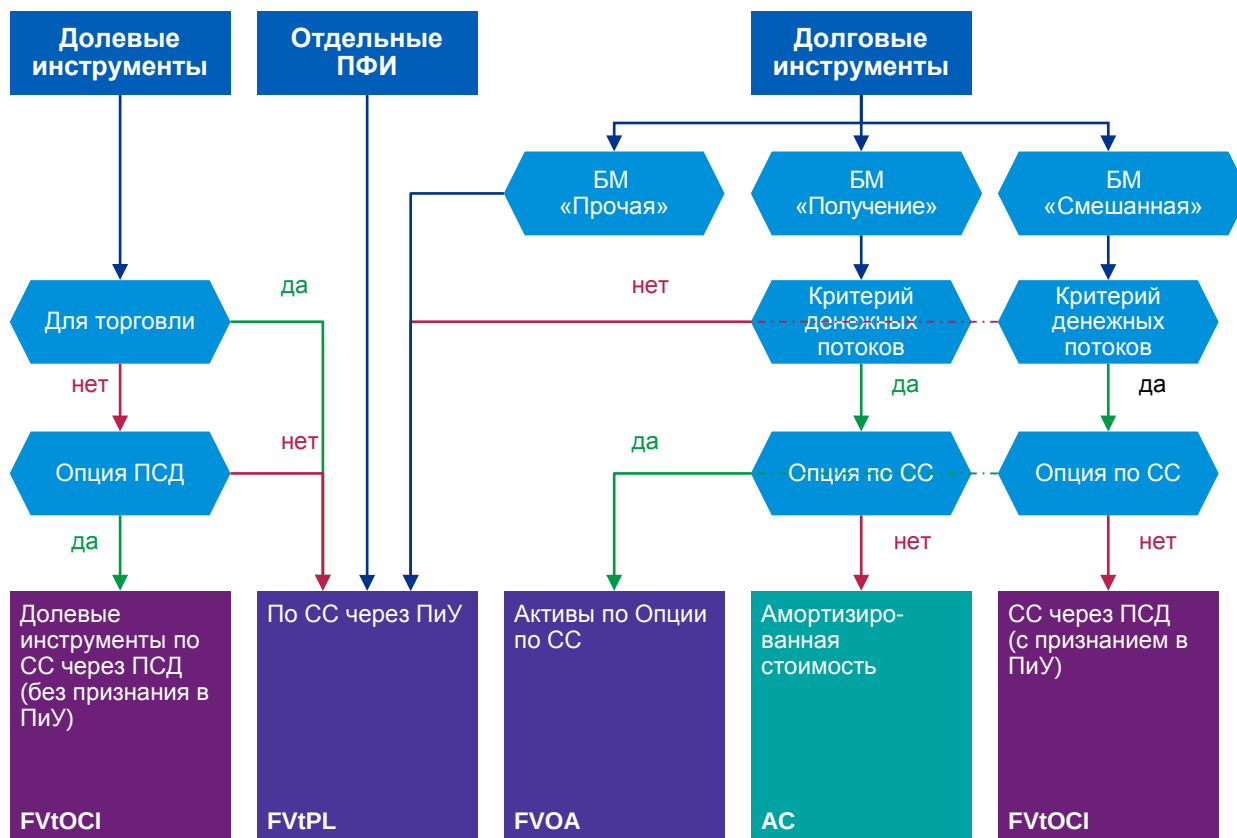
Что должен знать об МСФО 9 казначей

Международный банковский форум «Казначейство – 2018»

17 апреля 2018 г.



Классификация активов по МСФО 9



*СС – справедливая стоимость; ПСД – прочий совокупный доход; ПиУ – прибыли или убытки; БМ – бизнес модель

- Финансовые активы могут учитываться в соответствии с одной из трех основных категорий оценки: по справедливой стоимости через прибыль или убыток, по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, по амортизированной стоимости
- Долевые инструменты в основном оцениваются по справедливой стоимости
- Отдельные производные финансовые инструменты оцениваются по справедливой стоимости
- Для оценки долговых инструментов по **амортизированной стоимости** должны выполняться 2 критерия:
 - **Бизнес модель** для получения денежных потоков
 - **Критерий денежных потоков** (Solely Payments of Principal and Interest (SPPI))



Оценка бизнес модели и критерия SPPI являются основными шагами при классификации активов для МСФО 9

Анализ продаж – бизнес модель «для получения»

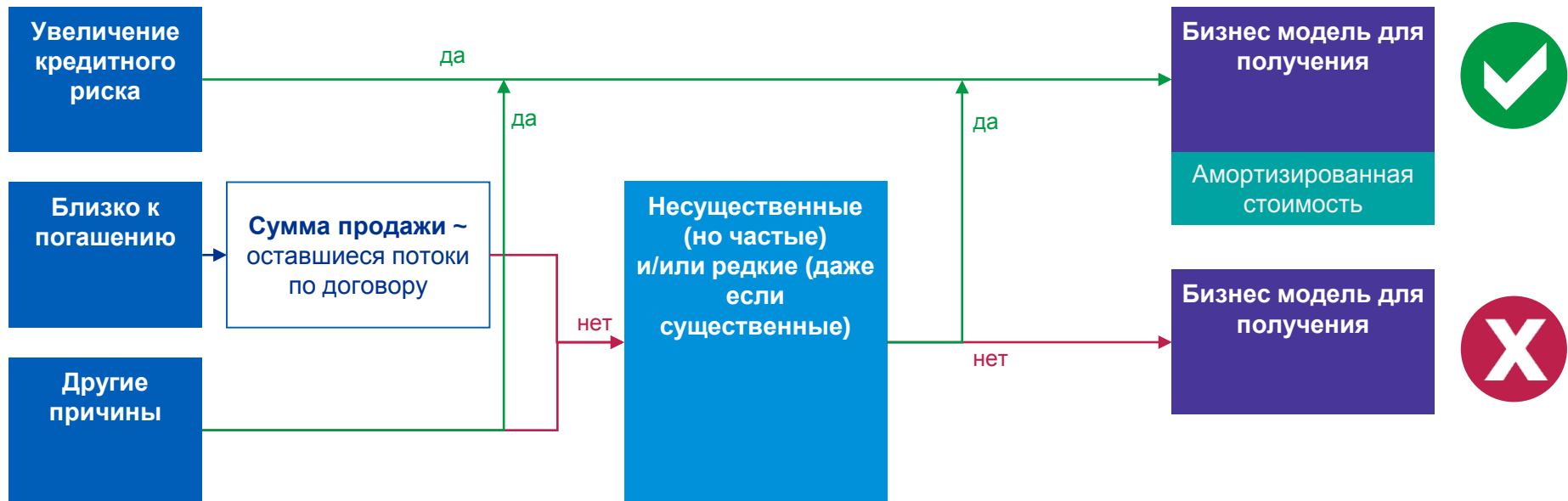


Анализ продаж

1 Качественный анализ

2 Количественный анализ

3 Результаты



Оценка существенности продаж



Критерии для анализа существенности продаж

- Сумма продаж за период/ общий размер оцениваемого портфеля
- Количество продаж за период

Нет четких количественных порогов!



Продажи отличаются от ожиданий

Если оценка была сделана на основе все имевшейся на тот момент объективной и релевантной информации, бизнес модель не меняется. Для новых активов проводится новая оценка бизнес модели.



Значительные изменения операций банка

Ожидается в редких случаях

Реклассификация имеющихся активов в другую бизнес-модель.



Ошибка при классификации

Пересчет отчетности прошлого периода («Рестейтмент»)

Встроенные производные инструменты



Гибридные финансовые инструменты *



Требование по выделению встроенных ПФИ в МСФО 9 относится только к финансовым обязательствам. Ранее разделявшиеся гибридные инструменты по МСБУ 39 должны теперь классифицироваться как единый инструмент по МСФО 9.

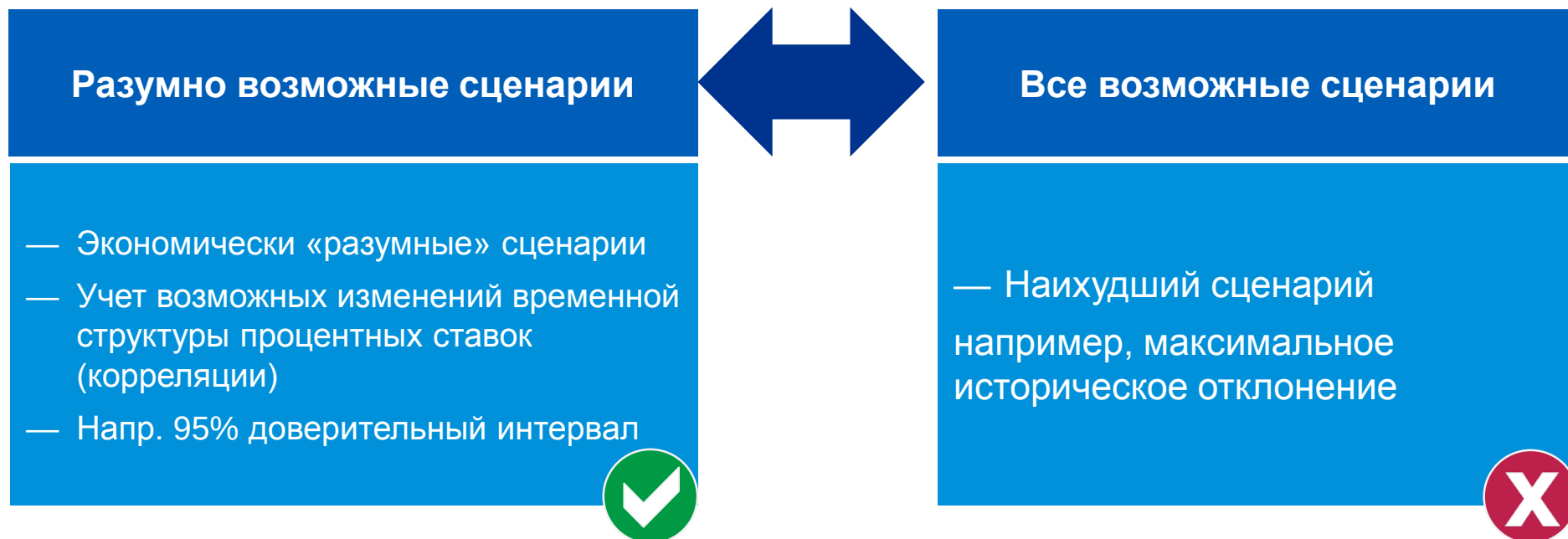
* Гибридный финансовый инструмент – инструмент включающий основной договор и один или несколько встроенных производных инструментов (например, облигация + опцион)

** Аналогичные или сходные по характеристикам

Диапазон возможных инструментов / условия договоров



Бенчмарк-тест: разумно возможные или все возможные сценарии



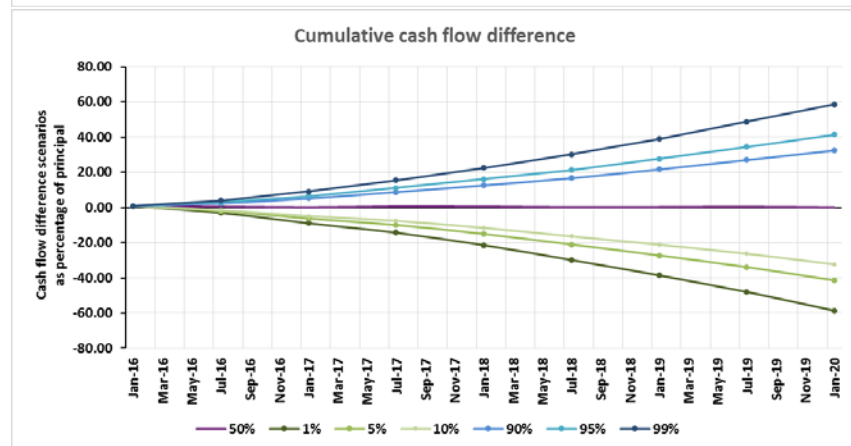
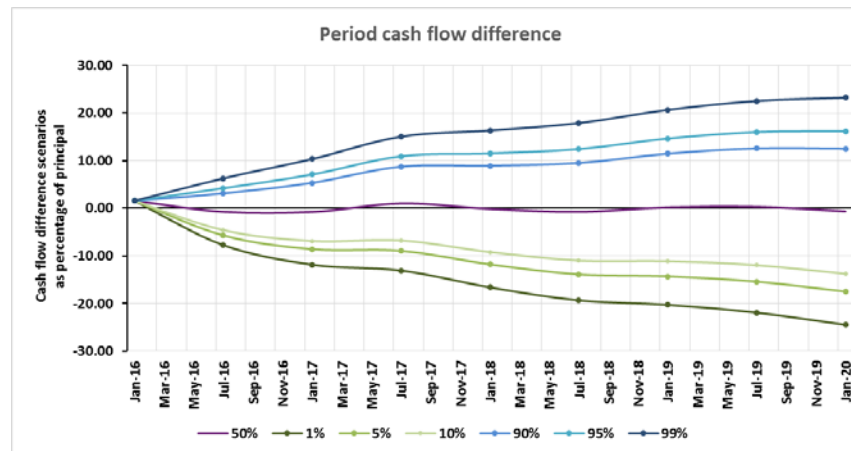
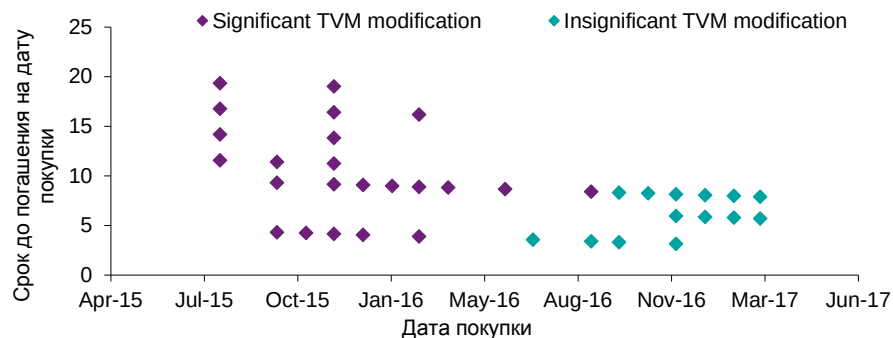
3. Характеристики денежных потоков

Пример: облигации с купоном привязанным к ставке RUONIA

Ценная бумага с модифицированной стоимостью денег

- Облигация с плавающей ставкой, выпущенная Правительством РФ
- Купон: средняя ставка RUONIA за 6 месяцев, пересчет каждые полгода
- В таблице ниже приведены результаты теста.

Квантили	Порог существенности, bps	Максимальное отклонение в периоде, bps	Максимальное кумулятивное отклонение, bps	Результат
90%	764	120	570	✓
95%	764	873	4,149	✗
99%	764	1,222	5,868	✗



Досрочные погашения – разумная компенсация



Разумность компенсации – одно из условий прохождения SPPI теста

Переменная компенсация

— Изменение справедливой стоимости, связанное с изменениями процентных ставок и кредитного риска (например, Δ IRS, Δ кредитный спрэд)

SPPI



— Незаработанные проценты

SPPI



— Плата за расторжение (административные и затраты по расторжению потерь по процентному риску связанных сделок)

SPPI



— Плата за расторжение с не SPPI характеристик (компенсация валютного риска)

SPPI



— Изменение справедливой стоимости не связано с изменениями процентных ставок и кредитного

SPPI



Фиксированная компенсация

— Процент от суммы досрочного погашения

SPPI



— Абсолютная величина

SPPI



— Процент годовых на условный период после погашения (например, до контрактной даты погашения)

SPPI



Требуется качественный анализ

4. Обесценение

Обзор модели ожидаемых кредитных убытков

PD

- На момент времени
- Прогнозная макроэкономическая информация
- Основа для отнесения на стадии

1

LGD

- На момент времени + Прогнозная информация
- Дисконтированные потоки
- Исключаются накладные расходы

2

EAD

- На момент времени
- Контрактные + стохастические денежные потоки

3

$$EL = \sum_{t=1}^T PD_t \cdot LGD_t \cdot EAD_t \cdot D_t$$

Общие требования

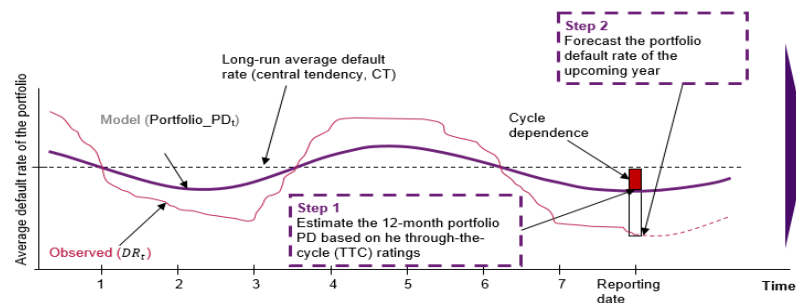
- Взаимосвязи между параметрами
- Валидация моделей
- Горизонт (1 год или весь срок)

5

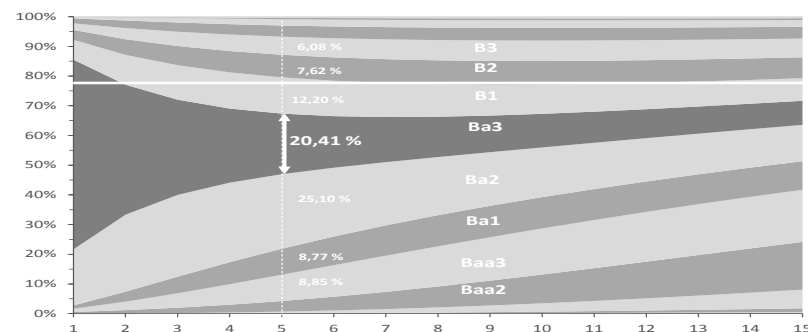
Дисконтирование

4

Макроэкономический прогноз



Переходы между стадиями



МСФО 9 затрагивает деятельность казначейства во многих аспектах



1

Классификация инструментов и портфелей – FVTPL/AC/FVOCI

- Настройка «бизнеса как обычно» в новом стандарте – мониторинг продаж и сложных инструментов
- Управление различиями в бизнес моделях подразделений



2

Влияние на капитал

- Опережающая реакция капитала на макросценарии – увеличение резервов при ожидании экономического спада
- Волатильность PL затрудняет процесс планирования
- Сверка торговой книги по Базелю* с бизнес моделью 3-го типа



3

Структурирование и ценообразование продуктов

- Встроенные ПФИ могут привести весь инструмент в FVTPL
- Плата за досрочное погашение может привести инструмент в FVTPL

* “Minimum capital requirements for Market Risk”. Basel Committee on Banking Supervision. 2016

МСФО 9 затрагивает деятельность казначейства во многих аспектах



4

Появление кредитного риска в казначейских портфелях

- По новому стандарту расходы на кредитный риск будут признаваться даже по низкорисковым государственным бумагам, а также будут сильно реагировать на изменения рейтингов



5

Внедрение МСФО 9 в РСБУ с января 2019 г.

- Оценить влияние на PL, нормативы и управленческий учет
- 2018 год в МСФО – «пилотный» для РСБУ
- Распределение функций в процессе ведения учета



kpmg.ru

Информация, содержащаяся в настоящем документе, носит общий характер и подготовлена без учета конкретных обстоятельств того или иного лица или организации. Хотя мы неизменно стремимся представлять своевременную и точную информацию, мы не можем гарантировать того, что данная информация окажется столь же точной на момент получения или будет оставаться столь же точной в будущем. Предпринимать какие-либо действия на основании такой информации можно только после консультаций с соответствующими специалистами и тщательного анализа конкретной ситуации.

© 2018 г. АО «КПМГ», компания, зарегистрированная в соответствии с законодательством Российской Федерации, член сети независимых фирм КПМГ, входящих в ассоциацию KPMG International Cooperative (“KPMG International”), зарегистрированную по законодательству Швейцарии. Все права защищены.

KPMG и логотип KPMG являются зарегистрированными товарными знаками или товарными знаками ассоциации KPMG International.