

УДК 53.083.98

ОЦЕНОЧНЫЕ ЗНАЧЕНИЯ: МЕТОДОЛОГИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ ПРИМЕНЕНИЯ СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ

И. Д. Шилай

*Старший преподаватель кафедры корпоративных финансов
Белорусского государственного университета, г. Минск*

Рассмотрены отдельные методологические аспекты применения оценки по справедливой стоимости при подготовке финансовой отчетности.

Ключевые слова: оценочное суждение; справедливая стоимость; финансовая отчетность; Международные стандарты финансовой отчетности; Национальные стандарты финансовой отчетности.

ESTIMATED VALUES: APPLICATION OF FAIR VALUE METHODOLOGICAL ASPECTS

I. Shylai

*Senior Lecturer of Corporate Finance Department
Belarusian State University, Minsk*

The article examines various methodological aspects of Financial statements fair value measurements.

Key words: Value judgment; fair value; financial statements; International financial reporting standards; National financial reporting standards.

При подготовке финансовой отчетности используются различные базы оценки, в том числе основанные на оценочных суждениях. Применение оценочных суждений влияет на достоверность показателей финансовой отчетности и данных, формируемых в рамках налогового учета. В частности, при налогообложении не учитываются расходы и не являются объектом налогообложения налогом на прибыль, доходы от оценки ценных бумаг по справедливой стоимости [1]. Доходы и расходы «от изменения справедливой стоимости инструментов и объектов хеджирования» влияют на величину внебюджетных доходов и расходов организации [1]. В связи с этим, требуется проработка методологических аспектов выбора оценочных характеристик, в том числе связанных с применением справедливой стоимости в качестве базы оценки статей финансовой отчетности.

Международный стандарт финансовой отчетности (IFRS) 13 определяет справедливую стоимость как цену, «которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в ходе обычной сделки между участниками рынка на дату оценки» [2].

Анализ действующих норм позволил выявить ряд методологических аспектов применения справедливой стоимости в отношении финансовых активов и финансовых обязательств, представленных в таблице 1.

В целях повышения информативности финансовой отчетности, согласованности данных управленческого и налогового учета, требуется дальнейшая проработка методологических аспектов достоверности оценки справедливой стоимости: применение различных методов оценки, определение основного (или наиболее выгодного) рынка при осуществлении организацией различных видов деятельности с различными активами/обязательствами, определение рисков, выявление соответствующих классов активов и обязательств, в отношении которых должна быть раскрыта информация об оценках справедливой стоимости.

Таблица 1 – Методологические аспекты применения справедливой стоимости в отношении финансовых активов и финансовых обязательств

Элемент методологии	Характеристика				
Цель оценки справедливой стоимости	«Определить цену, по которой была бы осуществлена <i>обычная сделка</i> между участниками рынка с целью продажи актива или передачи обязательства на дату оценки в текущих рыночных условиях (то есть <i>цену выхода</i> на дату оценки с позиции участника рынка, который удерживает указанный актив или является должником по указанному обязательству)» [2].				
Допущения и условия определения и применения справедливой стоимости	В основе оценки справедливой стоимости лежат рыночные данные, «которые участники рынка приняли бы во внимание при определении цены актива или обязательства, включая допущения о <i>риске</i>. Намерение организации удержать актив или урегулировать или иным образом исполнить обязательство не имеет значения» [2]. Участники рынка: - независимы друг от друга (не являются связанными сторонами). - «имеют достаточное представление о соответствующем активе или обязательстве, сформированное с учетом всей имеющейся информации, в том числе той, которую возможно получить в результате проведения стандартных и общепринятых процедур предынвестиционной проверки». - владеют «достаточной информацией, позволяющей сделать заключение о том, является ли данная сделка <i>обычной сделкой</i>»; - «действуют в своих лучших экономических интересах»; - имеют возможность и желание заключить сделку в отношении данного актива или обязательства, «то есть они имеют побудительный мотив для осуществления такой сделки, не будучи принуждаемыми или иным образом вынужденными сделать это» [2]. Организация идентифицирует «общие характеристики, которые отличают участников рынка» с которыми она вступила бы в сделку на данном рынке, а не конкретных участников рынка [2]. Сделка осуществляется «на <i>рынке, который является основным</i> для данного актива или обязательства». При отсутствии основного рынка - «на <i>рынке, наиболее выгодном</i> в отношении» объектов сделки [2]. Учитываются характеристики конкретного актива/обязательства [2]. Цена основного (или наиболее выгодного) рынка не корректируется на <i>затраты по сделке</i> [2]. Пересмотр справедливой стоимости, изменение методов оценки, использование нескольких методов оценки при значительном снижении объема или уровня активности [2].				
Уровни исходных данных в иерархии справедливой стоимости	Уровень 1 «Ценовые котировки (нескорректированные) активных рынков в отношении идентичных активов или обязательств, к которым организация имеет доступ на дату оценки» [2].				
	Уровень 2 «Исходные данные, кроме ценовых котировок, отнесенных к Уровню 1, которые являются наблюдаемыми, прямо или косвенно, в отношении определенного актива или обязательства» [2].				
	Уровень 3 «Ненаблюдаемые исходные данные в отношении определенного актива или обязательства» [2].				
Объекты, относящиеся к категории учитываемых по справедливой стоимости	финансовые вложения организации в ценные бумаги других организаций, относящиеся к финансовым активам	финансовые обязательства	производные финансовые инструменты, являющиеся финансовыми активами	производные финансовые инструменты, являющиеся финансовыми обязательствами	долговые финансовые инструменты, являющиеся финансовыми активами
Раскрытие информации в годовой отчетности	сумма вложений на конец отчетного и предыдущего года [3; 4].	сумма обязательств на конец отчетного и предыдущего года [2].	сумма изменения справедливой стоимости за отчетный период, относящаяся к эффективной части хеджирования денежных потоков [2].		сумма на конец отчетного и предыдущего года[2].
	сумма изменения справедливой стоимости за отчетный период [2].				сумма изменения справедливой стоимости за отчетный период[2].
	Описание метода (методов) оценки, исходных данных, использованных для получения справедливой стоимости, причины их изменения [2].				
	«Влияние повторяющихся оценок справедливой стоимости с использованием значительных ненаблюдаемых исходных данных этих оценок на прибыль или убыток или прочий совокупный доход за период» [2].				
	Характеристика уровней в иерархии справедливой стоимости, переводы на каждый уровень и с каждого уровня, их причины, политика «в отношении определения момента времени, в который, как считается, происходит перевод объекта между уровнями» [2].				
	Иная информация, подлежащая раскрытию в соответствии с п.93-99 IFRS 13 [2].				

Окончание таблицы 1

Элемент методологии	Характеристика			
	стоимость приобретения	стоимость размещения	справедливая стоимость инструмента	стоимость приобретения
Первоначальная оценка (первоначальная стоимость)				
Последующая оценка	справедливая стоимость			
Методы определения справедливой стоимости	Используются методы оценки, обеспечивающие «максимальное использование релевантных наблюдаемых исходных данных и минимальное использование ненаблюдаемых исходных данных» [2]. <i>Рыночный подход:</i> рыночная цена, т.е. цена на основном рынке непосредственно наблюдаемая или рассчитанная «с использованием другого метода оценки, даже если цена на другом рынке является потенциально более выгодной на дату оценки» [2]. <i>Доходный подход:</i> преобразование будущих сумм «(например, денежные потоки или доходы и расходы) в одну текущую (то есть дисконтированную) величину. Оценка справедливой стоимости отражает текущие ожидания рынка в отношении указанных будущих сумм». Включает следующие методы: - методы, основанные на расчете приведенной стоимости (ожидаемого денежного потока); - модели предусматривающие расчет приведенной стоимости и отражающие «как временную стоимость, так и внутреннюю стоимость соответствующего опциона»: модели определения цены опциона (формула Блэка - Шоулза – Мертона; биномиальная модель, предусматривающая дискретный подход). При использовании нескольких методов оценки справедливая стоимость представляет собой наиболее показательную величину в пределах выявленного стоимостного диапазона в сложившихся обстоятельствах [2].			
Влияние на показатели отчетности	Соответствующая статья активов/обязательств. Общая величина собственного капитала. Доходы/расходы от прочих операций, не включаемых в чистую прибыль (убыток). Прочие доходы/расходы по текущей деятельности или прочие доходы/расходы [2–4].			

Примечание – Источник: составлено на основе [2–4].

Библиографические ссылки

1. Налоговый кодекс Республики Беларусь (Особенная часть), статья 173, 167 [Электронный ресурс] : 29 дек. 2009 г., N 71-3 : принят Палатой представителей 11 дек. 2009 г. : одобр. Советом Респ. 18 дек. 2009 г. : в ред. Закона Респ. Беларусь от 30.12.2018 N 15-3 // КонсультантПлюс. Беларусь / ООО «ЮрСпектр», Нац. центр правовой информ. Респ. Беларусь. – Минск, 2020.
2. Международный стандарт финансовой отчетности (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости» [Электронный ресурс] : постановление Совета Министров Респ. Беларусь, 19 авг. 2016 г., N 657/20 : ред. от 30.08.2018 N 628/11 // КонсультантПлюс. Беларусь / ООО «ЮрСпектр», Нац. центр правовой информ. Респ. Беларусь. – Минск, 2020.
3. Национальный стандарт бухгалтерского учета и отчетности «Индивидуальная бухгалтерская отчетность» [Электронный ресурс] : постановление Министерства финансов Респ. Беларусь, 12 дек. 2016 г., N 104 : ред. от 22.12.2018 N 74 // КонсультантПлюс. Беларусь / ООО «ЮрСпектр», Нац. центр правовой информ. Респ. Беларусь. – Минск, 2020.
4. Национальный стандарт бухгалтерского учета и отчетности «Консолидированная бухгалтерская отчетность» [Электронный ресурс] : постановление Министерства финансов Респ. Беларусь, 30 июня 2014 г., N 46 : ред. от 22.12.2018 N 74 // КонсультантПлюс. Беларусь / ООО «ЮрСпектр», Нац. центр правовой информ. Респ. Беларусь. – Минск, 2020.