



Ассоциация банков России
(Ассоциация «Россия»)

ПРЕЗИДЕНТ

119180, Москва, ул. Большая Якиманка, д.23

www.asros.ru

asros@asros.ru

т. 8-(495)-785-29-90

от 24.04.2019 № 02-05/362

на № _____ от _____

Центральный банк Российской Федерации (Банк России)

Директору Департамента регулирования бухгалтерского учета Банка России

М.С. Волошиной

Уважаемая Мария Сергеевна!

В Ассоциацию «Россия» поступают обращения кредитных организаций по вопросу отражения в бухгалтерском учете структурных финансовых инструментов с учетом Федерального закона от 22.04.1996 № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг»¹ в редакции Федерального закона от 18.04.2018 № 75-ФЗ «О внесении изменений в Федеральный закон «О рынке ценных бумаг» в части регулирования структурных облигаций»².

I. В связи с изменениями, введенными Федеральным законом № 75-ФЗ в Федеральный закон № 39-ФЗ, на российском рынке появилась возможность выпуска структурных облигаций, **не предусматривающих гарантированную обязанность эмитента по погашению номинала облигации**. Внесенные изменения в Федеральный закон № 39-ФЗ не сопровождались соответствующими изменениями в Положение № 579-П³ в части определения специальных счетов для учета структурных облигаций. При этом учет выпущенных облигаций, условия выпуска которых не предусматривают гарантированного возврата номинала, на счетах по учету выпущенных облигаций (счета 520XX) невозможен ввиду отсутствия механизма «зачета» переоценки/корректировок стоимости выпущенных облигаций против номинала облигации, что необходимо при фактическом погашении выпуска по финальной стоимости ниже номинала. При этом такой механизм «зачета» существует для ситуаций продажи приобретенных ценных бумаг путем формирования финансового результата от выбытия ценной бумаги на счете 61210 «Выбытие (реализация) ценных бумаг» как разницы между стоимостью ценной бумаги,

¹ далее - Федеральный закон № 39-ФЗ.

² далее - Федеральный закон № 75-ФЗ.

³ Положение Банка России от 27.02.2017 № 579 «Положение о Плане счетов бухгалтерского учета для кредитных организаций и порядке его применения».

отраженной в бухгалтерском учете на дату выбытия, и стоимостью возмещения, получаемого при выбытии (реализации) **и погашении** ценной бумаги.

В понимании банков, учет выпущенных структурных облигаций на счетах по учету выпущенных долговых ценных бумаг будет возможен при условии внесения следующих изменений:

Изменения в Положение № 604-П⁴ и Положение № 579-П, предусматривающие возможность уменьшения остатка по лицевому счету учета номинальной стоимости облигаций в корреспонденции со счетами учета корректировок стоимости выпущенных ценных бумаг, а также со счетами по учету переоценки выпущенных ценных бумаг.

В частности, просим **разрешить корреспонденцию счетов при прекращении признания структурных облигаций:**

1) Дебет счета № 520ХХ (лицевой счет выпуска)

Кредит счета № 47451 «Корректировки, уменьшающие стоимость выпущенных ценных бумаг», а также

2) Дебет счета № 520ХХ (лицевой счет выпуска)

Кредит счета № 47460 «Переоценка, уменьшающая стоимость выпущенных ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток».

В настоящий момент согласно характеристике счетов Положения № 579-П и проводкам, приведенным в Положении № 604-П, балансовые счета 47451 и 47460 корреспондируют исключительно со счетами доходов/расходов. Таким образом, при погашении облигации в сумме меньшей, чем номинал облигации, в бухгалтерском учете будет сформирован расход от списания корректировок или переоценки, уменьшающей стоимость выпущенных ценных бумаг, и одновременно будет отражен доход от погашения стоимости выпущенных облигаций в сумме, меньшей номинальной стоимости облигаций. Таким образом, финансовый результат от погашения финансового обязательства распадается на несколько составляющих, не отражающих экономическую сущность единого структурного финансового инструмента. При этом, в соответствии с требованиями МСФО 9⁵, при погашении финансового обязательства не возникает разделения финансового результата на компоненты, описанные выше.

II. Также просим Банк России подтвердить или высказать позицию в отношении признания процентного результата по структурным облигациям:

(1) Отражение процентного (купонного) расхода по выпущенным структурным облигациям.

Вправе ли банк, в случае если

⁴ Положение Банка России от 02.10.2017 № 604-П «Положение о порядке отражения на счетах бухгалтерского учета кредитными организациями операций по привлечению денежных средств по договорам банковского вклада (депозита), кредитным договорам, операций по выпуску и погашению (оплате) облигаций, векселей, депозитных и сберегательных сертификатов».

⁵ «Международный стандарт финансовой отчетности (IFRS) 9. Финансовые инструменты» (введен в действие на территории Российской Федерации в редакции 2010 года Приказом Минфина России от 27.06.2016 N 98н).

- он считает выплату процентного расхода по инструментам, аналогичным по экономической сущности структурным облигациям, маловероятной;
- или при отсутствии установленного эмиссионной документацией обязательства эмитента инструмента по выплате начисленного купонного дохода держателям облигаций;
- или установленного права эмитента конвертировать данные структурные облигации в долевые инструменты, выпущенные эмитентом, без выплаты денежных средств,

и учитывая классификацию структурных облигаций в категорию оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, **не осуществлять начисление процентного (купонного) расхода** по таким структурным облигациям.

Если начисление процентного расхода будет являться обязательным вне зависимости от оценки вероятности его выплаты и иных вышеизложенных обстоятельств и особенностей структурных облигаций, то процентный результат будет всегда «неттироваться» отрицательной переоценкой структурной облигации, что будет приводить к развернутому представлению финансового результата по символам ОФР в порядке, не отражающем экономическую сущность данного финансового инструмента, являющегося по сути секьюритизированным деривативом. Учитывая, что согласно п. 16.1 Положения № 446-П⁶ в бухгалтерском учете расход признается при отсутствии неопределенности в отношении его признания и банки не ограничены в выборе способа соблюдения принципа осмотрительности при признании расходов, банки со своей стороны считают возможным соблюдать принцип осмотрительности путем неотражения процентных расходов по структурным облигациям, уплату которых банк оценивает как маловероятное событие, при отсутствии обязанности денежной выплаты купонного дохода со стороны эмитента.

(2) Отражение премии / дисконта по структурным облигациям.

Учитывая особенности структурных облигаций в отношении невозвратности номинала, банки считают обоснованным в выпусках структурных облигаций не выделять составляющую «премии / дисконта» на отдельный лицевой счет, как это предусмотрено для обыкновенных облигаций согласно Положению № 604-П. Выпуск структурной облигации с премией/дисконтом к номиналу экономически представляет собой исключительно справедливую стоимость такого комбинированного структурного инструмента, по которой покупающая сторона согласна приобрести такой инструмент исходя из ожиданий по его потенциальной доходности.

Прошу рассмотреть.

с уважением,



Г.И. Лунтовский

Н.А. Ищенко
(499) 678-30-16, доб.141

⁶ Положение Банка России от 22.12.2014 № 446-П «О порядке определения доходов, расходов и прочего совокупного дохода кредитных организаций».