МСФО (IFRS) 13 "ОЦЕНКА СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ»

1. Определение и оценка справедливой стоимости.
2. Справедливая стоимость при первоначальном признании.
3. Методы оценки.
4. Иерархия справедливой стоимости.

1. Определение и оценка справедливой стоимости

Справедливая стоимость - это цена, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в условиях операции, осуществляемой на организованном рынке, между участниками рынка на дату оценки.

Справедливая стоимость - это оценка, основанная на

рынке, не оценка, определенная предприятием. При измерении справедливой стоимости предприятие использует допущения, которые использовали бы участники рынка при установлении цены на актив или обязательство в текущих рыночных условиях, включая допущения о риске.

1. Определение и оценка справедливой стоимости

Оценка справедливой стоимости осуществляется для ***конкретного*** актива или обязательства.

Следовательно, при оценке справедливой стоимости предприятие должно учитывать характеристики актива или обязательства так, как если бы участники рынка учитывали данные характеристики при определении цены актива или обязательства на дату оценки.

Такие характеристики включают следующее:

- (a) состояние и местонахождение актива; и
- (b) ограничения на продажу или использование актива при наличии таковых.

1. Определение и оценка справедливой стоимости

При наличии основного рынка для актива или обязательства оценка справедливой стоимости должна представлять ***цену на данном рынке*** (такая цена либо является непосредственно наблюдаемой, либо рассчитывается с использованием другого метода оценки), даже если цена на другом рынке является потенциально более выгодной на дату оценки.

Цена, действующая на основном (или наиболее выгодном) рынке, использованная для оценки справедливой стоимости актива или обязательства, ***не должна корректироваться*** с учетом затрат по сделке.

1. Определение и оценка справедливой стоимости

При оценке справедливой стоимости нефинансового актива учитывается способность участника рынка генерировать экономические выгоды посредством наилучшего и наиболее эффективного использования актива или посредством его продажи другому участнику рынка, который использовал бы данный актив наилучшим и наиболее эффективным образом.

Для наилучшего и наиболее эффективного использования нефинансового актива принимается в расчет такое использование актива, которое является физически выполнимым, юридически допустимым и

1. Определение и оценка справедливой стоимости

Физически выполнимое использование предусматривает

учет физических характеристик актива, которые участники рынка учитывали бы при установлении цены на актив (например, местонахождение или размер имущества).

Юридически допустимое использование предусматривает

учет любых юридических ограничений на использование актива, которые участники рынка учитывали бы при установлении цены на актив (например, правила зонирования, применимые к имуществу).

Финансово оправданное использование предусматривает

учет того факта, генерирует ли использование актива доход или потоки денежных средств, достаточные для получения дохода на инвестицию, который участники рынка требовали

1. Определение и оценка справедливой стоимости

Во всех случаях предприятие должно **максимально использовать** уместные наблюдаемые исходные данные и **минимально использовать** ненаблюдаемые исходные данные для достижения цели оценки справедливой стоимости.

2. Справедливая стоимость при первоначальном признании.

При определении того, **равна ли справедливая стоимость при первоначальном признании цене сделки**, предприятие должно учесть факторы, характерные для операции и для актива или обязательства.

К ним относятся:

- осуществление операции между связанными сторонами,
- осуществление операции по принуждению,
- отличие единицы учёта, представленной ценой операции, от единицы учёта актива или обязательства, оцениваемого по справедливой стоимости,
- признание рынка, на котором осуществлена операция, не основным рынком.

2. Справедливая стоимость при первоначальном признании.

Если какой-либо другой МСФО требует или разрешает предприятию оценивать актив или обязательство при первоначальном признании по справедливой стоимости, а цена операции отличается от справедливой стоимости, предприятие должно признавать возникающий при этом **доход** или **убыток** в составе прибыли или убытка.

3. Методы оценки.

Три широко используемых метода оценки - это рыночный подход, затратный подход и доходный подход.

Рыночный (сравнительный) подход - метод оценки, который использует цены и другую уместную информацию, сформированную рыночными сделками с участием идентичных или сопоставимых (схожих) активов, обязательств или группы активов и обязательств, например, бизнеса.

Затратный подход - метод оценки, отражающий величину,
которая потребовалась бы в данное время, чтобы заменить актив (текущая восстановительная стоимость).

Доходный подход - метод оценки, который превращает будущие суммы (потоки денежных средств, или доходов и расходов) в одну текущую (дисконтированную) величину. Оценка по справедливой стоимости определяется на основе стоимости, указывающей на текущие рыночные ожидания о тех будущих суммах.

3. Методы оценки.

- В некоторых случаях будет уместен **единственный метод оценки** (как, например, при оценке актива или обязательства с использованием котируемых цен на активном рынке для идентичных активов или обязательств).
- В других случаях будет уместно **множество методов оценки** (как, например, при оценке единицы, генерирующей денежные средства). Если для оценки справедливой стоимости используется много методов оценки, результаты (соответствующие индикаторы справедливой стоимости) должны оцениваться, учитывая приемлемость диапазона оценок, выявленных по этим результатам.
- **Справедливая стоимость** - это значение в пределах этого диапазона, которое является наиболее показательным в плане справедливой стоимости в данных обстоятельствах.

4. Иерархия справедливой стоимости.

МСФО (IFRS) 13 устанавливает иерархию справедливой стоимости, которая распределяет по трем уровням исходные данные для методов оценки, используемых для оценки справедливой стоимости. Иерархия справедливой стоимости отдает **наивысший приоритет котируемым ценам** (без поправок) на активных рынках для идентичных активов или обязательств (исходные данные 1 Уровня) и **низший приоритет ненаблюдаемым исходным данным** (исходные данные 3 Уровня).

4.Иерархия справедливой стоимости.

	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3
Исходные данные (Наблюдаемые / Ненаблюдаемые	*Наблюдаемые*	*Наблюдаемые*	*Ненаблюдаемые*
Сопоставимости	*Идентично*	*Похоже*	*Не похоже*
Примеры	***Иностранная валюта, Котируемые акции и облигации***	***Имущество***	***Некотируемые акции***

4. Иерархия справедливой стоимости.

Иерархия справедливой стоимости отдает приоритет исходным данным для методов оценки, а не методам оценки, используемым для измерения справедливой стоимости.

Справедливая стоимость использует наивысший возможный уровень. Любая комбинация уровней понижает справедливую стоимость до низшего уровня из комбинации.