

ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ «АВТОТОРГБАНК»

УТВЕРЖДЕНО

Правлением ООО «АТБ» Банк
Протокол от « 16 » *сентября* 2018 года

МЕТОДИКА
определения справедливой стоимости финансовых
инструментов

Москва, 2018
Версия 2.0

ОГЛАВЛЕНИЕ

1.	Общие положения.	3
2.	Термины и определения.	3
3.	Процедура определения справедливой стоимости.	5
3.1.	Исходные данные.	6
3.2.	Критерии активности и ликвидности рынка.	6
3.3.	Методы определения (оценки) справедливой стоимости.	6
3.4.	Иерархия справедливой стоимости.	7
3.5.	Корректировка справедливой стоимости.	7
4.	Определение справедливой стоимости ценных бумаг.	8
5.	Определение справедливой стоимости производных финансовых инструментов.	9
6.	Хранение и защита информации.	10
7.	Порядок раскрытия информации неограниченному кругу лиц.	10
8.	Заключительные положения	10

1. Общие положения.

1.1. Настоящая Методика определения справедливой стоимости финансовых инструментов (далее - Методика) устанавливает процедуру и методологию определения справедливой стоимости финансовых инструментов, а также подходы к оценке активности и ликвидности рынка финансовых инструментов.

1.2. Настоящая методика разработана в соответствии с нормами действующего законодательства, нормативных актов Банка России, внутренних нормативных документов:

- Федеральный закон от 22.04.1996 г. № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг»;
- Международный стандарт финансовой отчетности (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости» (Приложение 40 к Приказу Министерства финансов Российской Федерации от 28.12.2015 № 217н) – (далее - МСФО 13);
- Положение Банка России № 579-П от 27.02.2017 г. «О плане счетов бухгалтерского учета для кредитных организаций и порядке его применения»;
- Положение Банка России № 372-П от 04.07.2011 г. «О порядке бухгалтерского учета производных финансовых инструментов»;
- Положение Банка России № 511-П от 03.12.2015 г. «О порядке расчета кредитными организациями величины рыночного риска» (далее – Положение Банка России № 511-П);
- Указание Банка России № 3413-У «О порядке определения расчетной стоимости финансовых инструментов срочных сделок, не обращающихся на организованных рынках, в целях главы 25 Налогового Кодекса Российской Федерации» (далее – Указание Банка России № 3413-У);
- письмо Банка России № 186-Т от 29.12.2009 г. «О Методических рекомендациях «Об оценке финансовых инструментов по текущей (справедливой) стоимости»;
- письмо Банка России № 37-Т от 06.03.2013 г. «О мерах по контролю за достоверностью отражения кредитными организациями активов по справедливой стоимости»;
- «Порядок определения рыночной цены ценных бумаг, расчетной цены ценных бумаг, а также предельной границы колебаний рыночной цены ценных бумаг в целях 23 главы Налогового Кодекса Российской Федерации», утвержденного приказом Федеральной Службы по Финансовым Рынкам от 9 ноября 2010 г. № 10-65/пз-н (далее – Приказ ФСФР № 10-65/пз-н);
- «Порядок определения расчетной цены ценных бумаг, не обращающихся на организованном рынке ценных бумаг, в целях 25 главы Налогового Кодекса Российской Федерации», утвержденного приказом Федеральной Службы по Финансовым Рынкам от 9 ноября 2010 г. № 10-66/пз-н (далее – Приказ ФСФР № 10-66/пз-н).

1.3. Справедливая стоимость финансовых инструментов определяется в соответствии с требованиями действующего законодательства в области учета и оценки финансовых инструментов

1.4. Справедливая стоимость портфеля идентичных финансовых инструментов определяется посредством умножения справедливой стоимости одного финансового инструмента на их количество.

1.5. Важнейшими элементами определения справедливой стоимости являются:

- исходные данные;
- критерии активности рынка;
- методы определения (оценки) справедливой стоимости;
- иерархия справедливой стоимости;
- корректировка справедливой стоимости.

2. Термины и определения

Активный рынок	- рынок, на котором сделки в отношении определенного финансового инструмента осуществляются с достаточной частотой и в достаточном объеме, чтобы обеспечивать информацию о ценах на постоянной основе.
Банк	- Общество с ограниченной ответственностью «Автоторгбанк» (ООО «АТБ» Банк)
Фиксинг НФА (MIRP)	- Индикативная цена облигаций для фиксинга MIRP рассчитывается НФА в соответствии с Положением "О Фиксинге СПО НФА (MIRP)", (http://www.nfa.ru/?page=fixing) утвержденным Советом НФА (http://nfa.ru/docs/MIRP.pdf). Расчет

	<p>производится ежедневно и независимо по каждой облигации, включенной в перечень фиксинга НФА. Публикация индикатора MIRP осуществляется ежедневно на сайте НФА в сети Интернет в 17:00 по московскому времени. Для отражения фиксинга созданы специальные страницы НФА в информационных системах Bloomberg, Reuters и CBonds.</p> <p>http://nfa.ru/?page=fixing&doc=7</p>
Источники информации	- организаторы торговли (биржи), дилеры, брокеры, котировальные и информационные системы, регулирующие органы или иные источники, у которых оперативно и регулярно можно получать информацию о котировках финансовых инструментов.
Исходные данные	- информация и допущения, которые использовались бы участниками рынка при определении цены определенного финансового инструмента, включая допущения о рисках, таких как следующие: (a) риск, присущий конкретному методу оценки (например, ценовой модели), используемому для оценки справедливой стоимости; и (b) риск, присущий исходным данным для данного метода оценки. Исходные данные могут быть наблюдаемыми или ненаблюдаемыми.
Котировки	- ценовые индикаторы стоимости финансовых инструментов, раскрываемые организатором торгов (биржей) или другими признанными Источниками информации.
Методы оценки:	
Доходный подход	- метод оценки, который преобразовывает будущие суммы (например, денежные потоки или доходы и расходы) в одну текущую (то есть дисконтированную) величину. Оценка справедливой стоимости осуществляется на основе стоимости, обозначаемой текущими ожиданиями рынка в отношении указанных будущих сумм.
Затратный подход	- метод оценки, отражающий сумму, которая потребовалась бы в настоящий момент времени для замены финансового инструмента (часто называемого текущей стоимостью замещения).
Рыночный подход	- метод оценки, в котором используются цены и другая соответствующая информация, основанная на результатах рыночных сделок, связанных с идентичными или сопоставимыми (то есть аналогичными) финансовыми инструментами.
Наблюдаемые исходные данные	- исходные данные, которые получены на основе рыночной информации, такой как общедоступная информация о фактических событиях или сделках, и отражают допущения, которые использовались бы участниками рынка при определении цены соответствующего финансового инструмента.
Наиболее выгодный рынок	- рынок, на котором была бы получена максимальная сумма от продажи финансового инструмента, с учетом затрат по сделке.
Ненаблюдаемые исходные данные	- исходные данные, для которых недоступна рыночная информация и которые получены с использованием всей доступной информации о тех допущениях, которые были бы использованы участниками рынка при определении цены на данный финансовый инструмент.
ОРРиК	- Отдел рыночных рисков и контроля Департамента анализа рисков.
Подтверждаемые рынком исходные данные	- исходные данные, которые получены главным образом из наблюдаемых рыночных данных или подтверждены ими посредством корреляции или другими средствами.
Производный финансовый инструмент	- договор, за исключением договора РЕПО, предусматривающий одну или несколько из следующих обязанностей: 1) обязанность сторон или стороны договора периодически или одновременно уплачивать денежные суммы, в том числе в случае предъявления требований другой стороной, в зависимости от изменения

	<p>цен на товары, ценные бумаги, курса соответствующей валюты, величины процентных ставок, уровня инфляции, значений, рассчитываемых на основании цен производных финансовых инструментов, значений показателей, составляющих официальную статистическую информацию, значений физических, биологических и (или) химических показателей состояния окружающей среды, от наступления обстоятельства, свидетельствующего о неисполнении или ненадлежащем исполнении одним или несколькими юридическими лицами, государствами или муниципальными образованияами своих обязанностей (за исключением договора поручительства и договора страхования), либо иного обстоятельства, которое предусмотрено федеральным законом или нормативными актами Центрального банка Российской Федерации (далее - Банк России) и относительно которого неизвестно, наступит оно или не наступит, а также от изменения значений, рассчитываемых на основании одного или совокупности нескольких указанных в настоящем пункте показателей. При этом такой договор может также предусматривать обязанность сторон или стороны договора передать другой стороне ценные бумаги, товар или валюту либо обязанность заключить договор, являющийся производным финансовым инструментом;</p> <p>2) обязанность сторон или стороны на условиях, определенных при заключении договора, в случае предъявления требования другой стороной купить или продать ценные бумаги, валюту или товар либо заключить договор, являющийся производным финансовым инструментом;</p> <p>3) обязанность одной стороны передать ценные бумаги, валюту или товар в собственность другой стороне не ранее третьего дня после дня заключения договора, обязанность другой стороны принять и оплатить указанное имущество и указание на то, что такой договор является производным финансовым инструментом.</p>
Торговый день	день на который Банк располагает Котировками – Исходными данными Уровня 1 в отношении финансовых инструментов

3. Процедура определение справедливой стоимости.

3.1. Исходные данные.

3.1.1. В соответствии с МСФО 13 для оценки справедливой стоимости финансовых инструментов Банк может использовать исходные данные различных уровней.

3.1.2. Исходные данные Уровня 1 – прямо Наблюдаемые исходные данные о ценовых Котировках (некорректируемых) активных рынков для идентичных финансовых инструментов, к которым у Банка есть доступ на дату оценки.

К исходным данным Уровня 1 относятся:

- биржевые ценовые Котировки финансовых инструментов на основных рынках для данного финансового инструмента;
- ценовые Котировки, раскрываемые специализированными информационными системами/агентствами/ассоциациями (например: Bloomberg, Thomson Reuters, cbonds.ru, rusbonds.ru, Национальная Финансовая Ассоциация - www.nfa.ru и т.п.). В случае если данные какой-либо из указанных специализированных информационных систем /агентств/ассоциаций недоступны, используются данные иной специализированной информационной системы/агентства/ассоциации.

Исходные данные Уровня 1 могут быть доступны для многих финансовых инструментов, некоторые из которых могут быть обменяны на нескольких активных рынках (например, на различных биржах). Поэтому в рамках Уровня 1 акцент делается на определении:

(a) основного рынка для соответствующего финансового инструмента или, при отсутствии основного рынка, наиболее выгодного рынка для этого финансового инструмента;

и

(b) может ли Банк заключить сделку в отношении этого финансового инструмента по цене данного рынка на дату оценки.

Банк признает рынок основным (наиболее выгодным) по определенному финансовому инструменту, в случае возможности заключения сделки купли-продажи этого финансового инструмента по цене, не отличающейся от исходных данных Уровня 1 более чем на 10%.

3.1.3. Исходные данные Уровня 2 - прямо или косвенно Наблюдаемые исходные данные в отношении оцениваемого финансового инструмента, исключая ценовые Котировки, отнесенные к Исходным данным Уровня 1.

К Исходным данным Уровня 2 относятся:

- (a) ценовые Котировки активных рынков в отношении аналогичных финансовых инструментов (в том числе аналогичных по кредитному рейтингу и дюрации);
- (b) ценовые Котировки в отношении идентичных или аналогичных (в том числе аналогичных по кредитному рейтингу и дюрации) финансовых инструментов рынков, не являющихся активными;
- (c) исходные данные, отличные от ценовых котировок, наблюдаемые в отношении финансовых инструментов, например:
 - (i) процентные ставки и кривые доходности, наблюдаемые по котируемым стандартным интервалам;
 - (ii) подразумеваемая волатильность;
 - и
 - (iii) кредитные спрэды;
- (d) Подтверждаемые рынком исходные данные.

3.1.4. Исходные данные Уровня 3 - ненаблюдаемые данные для оцениваемого финансового инструмента, для которого недоступна рыночная информация и которые получены с использованием всей доступной информации о тех допущениях, которые были бы использованы участниками рынка при определении цены на данный финансовый инструмент.

К исходным данным Уровня 3 относятся различные методы оценки стоимости финансовых инструментов (включая, но, не ограничиваясь: Доходный, Затратный и Рыночный методы).

3.2. Критерии активности и ликвидности рынка.

3.2.1. Критериями активности рынка по определенному финансовому инструменту является соблюдение в течение наблюдаемого периода в 30 календарных дней всех нижеследующих критериев:

- количество совершенных сделок – не менее 10 сделок;
- количество Торговых дней, в течение которых совершались сделки - не менее 5 Торговых дней;
- общий объем сделок, соотнесенный с объемом выпуска оцениваемых ценных бумаг - не менее 1% от объема.

3.2.2. Характерные критерии неактивного рынка:

- существенное по сравнению с периодом, когда рынок признавался активным, снижение объемов и уровня активности по операциям с финансовыми инструментами;
- существенное увеличение разницы между ценами спроса и предложения;
- существенное изменение цен за короткий период времени;
- отсутствие информации о текущих ценах.

3.2.3. Критерием ликвидности рынка по финансовому инструменту служит соотношение общего объема сделок по данному финансовому инструменту за последние 30 календарных дней у рассматриваемого организатора торговли к имеющемуся объему этого финансового инструмента в портфеле Банка - не ниже 100%.

3.2.4. Оценка активности и ликвидности рынка по ценным бумагам проводится ОРРиК. Итоги оценки оформляются в форме ежемесячного отчета (по форме Приложения № 1 к настоящей Методике).

3.3. Методы определения (оценки) справедливой стоимости.

3.3.1. Банк вправе использовать различные методы определения справедливой стоимости финансовых инструментов (включая, но, не ограничиваясь: Доходный, Затратный и Рыночный методы) в зависимости от вида исходных данных, которые доступны по данному финансовому инструменту на момент проведения оценки.

3.4. Иерархия справедливой стоимости.

3.4.1. Уровни иерархии справедливой стоимости:

Наибольший приоритет	Исходные данные Уровня 1
Средний приоритет	Исходные данные Уровня 2
Наименьший приоритет	Исходные данные Уровня 3

3.4.2. Моментом времени, в который происходит перевод финансового инструмента между уровнями в иерархии справедливой стоимости¹ в соответствии с настоящей Методикой является дата возникновения события или изменения обстоятельств, ставшего причиной перевода.

3.5. Корректировка справедливой стоимости.

3.5.1. Справедливая стоимость финансовых инструментов, определенная на основе Исходных данных Уровня 1 представляют собой наиболее надежную оценку и используются Банком для оценки справедливой стоимости без корректировки всякий раз, когда они доступны, за исключением нижеописанных случаев:

(а) когда Банк держит большое количество аналогичных (но неидентичных) активов или обязательств (например, долговые ценные бумаги), которые оцениваются по справедливой стоимости и при этом ценовая Котировка на активном рынке существует, но не является доступной в отношении каждого из данных активов или обязательств в отдельности (то есть, учитывая большое количество аналогичных активов или обязательств, которые держит Банк, было бы трудно получить информацию о ценах для каждого отдельного актива или обязательства на дату оценки). В таком случае, в качестве упрощения практического характера, Банк может оценивать справедливую стоимость с использованием альтернативного метода определения цены, который не основывается исключительно на ценовых Котировках (например, матричный метод ценообразования). Однако использование альтернативного метода определения цены приводит к тому, что полученная оценка справедливой стоимости будет отнесена к более низкому уровню в иерархии справедливой стоимости в зависимости от используемых Исходных данных;

(б) когда ценовая Котировка активного рынка не является отражением справедливой стоимости на дату оценки. Такая ситуация может иметь место, когда, например, значительные события (такие как сделки на рынке "между принципалами", сделки на рынке с брокерским обслуживанием или объявления) имеют место после закрытия рынка, но до наступления даты оценки. Однако если в ценовую Котировку вносится изменение с учетом новой информации, такое изменение приводит к тому, что полученная оценка справедливой стоимости будет отнесена к более низкому уровню в иерархии справедливой стоимости;

(с) когда справедливая стоимость обязательства или собственного долевого инструмента оценивается с использованием ценовой Котировки идентичного объекта, который продается в качестве актива на активном рынке и при этом указанная цена нуждается в корректировке с учетом факторов, специфичных для данного объекта или актива. Если ценовая Котировка актива не требует никакой корректировки, то полученный результат представляет собой оценку справедливой стоимости, относящуюся к Уровню 1 в иерархии справедливой стоимости. Однако любая корректировка ценовой Котировки актива приведет к тому, что полученная оценка справедливой стоимости будет отнесена к более низкому уровню в иерархии справедливой стоимости.

3.5.2. В случае выявления факта неактивности рынка, определение справедливой стоимости финансовых инструментов проводится с применением к наблюдаемым ценам неактивного рынка корректирующих коэффициентов, зависящих от степени неактивности рынка:

- при наличии критериев неактивного рынка в течение последних 30 календарных дней до даты определения справедливой стоимости применяется коэффициент 0.99;
- при отсутствии торгов по финансовому инструменту до 60 последних календарных дней применяется коэффициент 0.97;
- при отсутствии торгов по финансовому инструменту до 90 последних календарных дней применяется коэффициент 0.90.

При отсутствии торгов по финансовому инструменту более 90 последних календарных дней оценка справедливой стоимости финансового инструмента проводится в соответствии с мотивированным суждением ОРРиК на основе Исходных данных Уровня 2 или Исходных данных Уровня 3.

¹ Согласно пункту 95 МСФО 13 примерами политики по определению момента времени, в который происходит перевод, могут быть следующие:

- (а) дата возникновения события или изменения обстоятельств, ставшего причиной перевода;
- (б) начало отчетного периода;
- (с) конец отчетного периода.

3.5.3. Справедливая стоимость финансовых инструментов, определяемая на основе ненаблюдаемых Исходных данных Уровня 2 и Уровня 3, подлежит корректировке посредством мотивированного суждения ОРРиК.

3.5.4. Мотивированное суждение ОРРиК должно содержать:

- сведения (вид и наименование) об оцениваемом финансовом инструменте;
- определение текущей активности рынка по финансовому инструменту в соответствии с настоящей Методикой;
- указание на Источник информации (организатора торговли, информационно-аналитической системы и т.п.) и его показателей, выбранных для определения справедливой стоимости финансового инструмента;
- оценку уровня Исходных данных и определение метода оценки справедливой стоимости;
- определение/расчет справедливой стоимости финансового инструмента.

3.5.5. В случае выявления ОРРиК факторов невозможности надежного определения справедливой стоимости цепных бумаг и при наличии признаков обесценения ценных бумаг такие финансовые инструменты на основе мотивированного суждения ОРРиК могут быть включены в базу для создания резерва на возможные потери.

3.5.6. В соответствии с мотивированным суждением ОРРиК, Отдел сопровождения операций казначейства и операций с ценными бумагами Управления бухгалтерского учета проводит переоценку справедливой стоимости соответствующих финансовых инструментов в АБС Банка.

4. Определение справедливой стоимости ценных бумаг.

4.1. Определение справедливой стоимости ценных бумаг на основе Исходных данных Уровня 1.

4.1.1. Для ценных бумаг российских эмитентов, номинированных в российских рублях, Исходными данными Уровня 1 принимаются данные ПАО Московская Биржа (www.moex.com) о средневзвешенной цене на дату проведения оценки.

4.1.2. Для ценных бумаг иностранных эмитентов и ценных бумаг, номинированных в иностранной валюте, Исходными данными Уровня 1 принимаются в порядке убывания приоритетности:

- по облигациям
- данные Фиксинга НФА (MIRP) - <http://www.nfa.ru/?page=fixing>;
- данные Bloomberg о средневзвешенной цене на дату проведения оценки;
- данные Thomson Reuters о средневзвешенной цене или цене закрытия на дату проведения оценки;
- прочие наблюдаемые данные.

4.1.3. Периодичность оценки справедливой стоимости ценных бумаг на основе Исходных данных Уровня 1 – ежедневно (каждый Торговый день).

4.2. Определение справедливой стоимости идентичных ценных бумаг на основе Исходных данных Уровня 2 по наблюдаемым ценам неактивного рынка.

4.2.1. Определение справедливой стоимости осуществляется аналогично определению справедливой стоимости ценных бумаг на основе Исходных данных Уровня 1 с применением корректирующих коэффициентов, указанных в п. 3.5.2. настоящей Методики.

4.2.2. Периодичность оценки справедливой стоимости идентичных ценных бумаг на основе Исходных данных Уровня 2 по наблюдаемым ценам неактивного рынка – ежедневно (каждый Торговый день).

4.3. Определение справедливой стоимости неидентичных ценных бумаг на основе Наблюдаемых Исходных данных Уровня 2 и ненаблюдаемых Исходных данных Уровня 3.

4.3.1. Определение справедливой стоимости проводится посредством мотивированного суждения ОРРиК.

4.3.2. Расчетные методы определения справедливой стоимости ценных бумаг проводится с применением следующих методов включая, но, не ограничиваясь: Доходный, Затратный и Рыночный методы, в том числе методами, изложенных в Приказах ФСФР № 10-65/пз-н от 09.11.2010г. и № 10-66/пз-н от 09.11.2010г.

4.3.3. Периодичность оценки справедливой стоимости неидентичных ценных бумаг на основе Наблюдаемых Исходных данных Уровня 2 и ненаблюдаемых Исходных данных Уровня 3 – ежемесячно, по состоянию на отчетную дату.

4.4. По ценным бумагам, купленным при первичном размещении, справедливая стоимость определяется по цене размещения на аукционе и действует до момента регистрации выпуска.

4.5. Справедливая стоимость дополнительных выпусков ценных бумаг, в случае если рынок по ним не является активным, определяется по основному выпуску.

4.6. В случае досрочного погашения долговой ценной бумаги (оферты) в качестве справедливой стоимости используется цена выкупа.

5. Определение справедливой стоимости производных финансовых инструментов.

5.1. При определении справедливой стоимости производного финансового инструмента Банк основывается на информации, получаемой с рынка, являющегося для данного производного финансового инструмента активным.

Для признания рынка активным для какого-либо производного финансового инструмента необходимо, чтобы соблюдались следующие критерии в течение наблюдаемого периода в 30 календарных дней:

- торговля ведется однородными производными финансовыми инструментами, т.е. производными финансовыми инструментами одного вида: форвард, фьючерс, опцион с одинаковым страйком (опционы одной серии), своп;
- продавцы и покупатели, желающие совершить сделку, могут быть найдены в любое время;
- информация о ценах является публичной (общедоступной);
- количество совершенных сделок, в наблюдаемом периоде - не менее 10 сделок;
- количество Торговых дней, в течение которых совершались сделки - не менее 5 Торговых дней;
- общий объем сделок, совершенный за наблюдаемый период - не менее 10 млн. рублей.

5.2. Рынок, характерными особенностями которого являются: совершение операций с данным производными финансовыми инструментами на нерегулярной основе, т.е. наблюдается существенное по сравнению с периодом, когда рынок признавался активным, снижение объемов и уровня активности по сделкам с производными финансовыми инструментами, существенное увеличение разницы между ценами спроса и предложения, существенное изменение цен за короткий период времени, а также отсутствие информации о текущих ценах, является для данного производного финансового инструмента неактивным (далее - неактивный рынок ПФИ).

5.3. Если рынок является для данного производного финансового инструмента неактивным, то Банк определяет справедливую стоимость производного финансового инструмента исходя из:

- предоставляемой брокерами и иными субъектами рынка информации о ценах (Котировках);
- стоимости производных финансовых инструментах, сопоставимых с оцениваемым производным финансовым инструментом, обращающихся на активном рынке;
- формул, приведенных в Указании Банка России № 3413-У.

5.4. Определение справедливой стоимости форвардных сделок в иностранной валюте.

Определение справедливой стоимости форвардных сделок в иностранной валюте осуществляется согласно ставкам, публикуемым на сайте <http://global-rates.com/>.

Расчет осуществляется согласно Приложения № 2 к Методике.

6. Хранение и защита информации

6.1. Информация обо всех исходных данных, использованных при определении/расчетах справедливой стоимости финансовых инструментов, подлежит хранению в электронных базах данных Банка или в бумажном виде (в зависимости от способа получения информации) в течение 5 лет с даты расчета/определения справедливой стоимости финансовых инструментов.

6.2. В случае утери или повреждения баз об исходных данных, указанных в пункте 6.1. настоящей Методики Банк вправе использовать информацию:

- ПАО «Московская Биржа», www.moex.ru;
- СРО НФА, www.nfa.ru;
- информационного агентства Bloomberg;
- информационного портала www.global-rates.com;
- прочих организаторов торгов, информационных агентств / порталов / терминалов.

6.3. Ответственность за хранение исходных данных, используемых при расчете/определении справедливой стоимости финансовых инструментов, несет ОРРиК.

7. Порядок раскрытия информации неограниченному кругу лиц о методах оценки ценных бумаг по справедливой стоимости.

7.1. С целью раскрытия информации о методах оценки финансовых инструментов по справедливой стоимости неограниченному кругу лиц настоящая Методика подлежит размещению на официальном сайте Банка в сети Интернет (www.avtotorgbank.ru).

8. Заключительные положения.

8.1. Настоящая Методика утверждается Правлением Банка.

8.2. В случае изменения действующего законодательства, внесения изменений в нормативные документы Банка России и иных регулирующих органов, а также внутрибанковских нормативных документов, до приведения настоящей Методики в соответствие с такими изменениями, настоящая Методика действует в части, не противоречащей действующему законодательству и действующим внутрибанковским нормативным документам.

8.3. Для целей бухгалтерского учета ОРРиК представляет в *Отдел сопровождения операций Казначейства и операций с ценными бумагами* информацию о справедливой стоимости финансовых инструментов в электронном виде в формате Excel и на бумажном носителе.

Периодичность определения справедливой стоимости финансовых инструментов утверждается Банком в учетной политике.

8.4 Контроль за правильностью оценки финансовых инструментов по справедливой стоимости и адекватностью применяемой методологии определения справедливой стоимости осуществляется органами управления Банка в рамках мониторинга системы внутреннего контроля, включающего в том числе:

1) проведение Службой внутреннего аудита или независимым подразделением оценки методологии определения стоимости инструментов торгового портфеля.

В случае проведения указанной оценки СВА, порядок ее проведения устанавливается в программе проверки. СВА может проводить оценку методологии определения стоимости инструментов торгового портфеля как в виде тематической проверки, так и при проверке отдельных видов операций с ценными бумагами или видов деятельности Банка.

Периодичность оценки СВА методологии определения стоимости инструментов торгового портфеля может варьировать от одного раза в год до одного раза в три года в зависимости от требований действующего законодательства, активности рынка и других причин, но не может быть реже, чем предусмотрено требованиями законодательства.

2) тестирование (с периодичностью в зависимости от специфики инструментов, модели оценки с помощью цен (иных индикаторов, характеризующих стоимость инструментов), используемых в текущих рыночных условиях для определения справедливой стоимости инструментов, аналогичных оцениваемому инструменту, а также внесения изменений в модель оценки в случае, если результаты тестирования

свидетельствуют о необходимости ее доработки) Тестирование осуществляется Департаментом анализа рисков в рамках проведения стресс-тестирования.

3) постоянный мониторинг правильности оценки инструментов по справедливой стоимости, то есть соответствия текущим рыночным условиям и допущениям, которые участники рынка используют в целях определения справедливой стоимости инструментов, основанного на системе индикаторов, при срабатывании которых оценка инструментов по справедливой стоимости признается неадекватной и требует внесения в нее корректировок. Мониторинг на постоянной основе осуществляется Департаментом анализа рисков в рамках текущей деятельности.

4) информирование органов управления Банка о необходимых поправках к оценкам инструментов по справедливой стоимости, существенным образом влияющих на капитал и финансовый результат.

**Приложение № 1 к Методике
определения справедливой стоимости финансовых инструментов**

Оценка активности и ликвидности рынка

Валютные ценные бумаги банка	ISIN	Цена	Объем эмиссии (тыс.)	Объем торгов (тыс.)	Сделок	Кол-во торг. дней	% от эмиссии	Активность рынка	Коэффициент	Курс	Скорректированная цена

Рублевые ценные бумаги банка	ISIN	Цена	Объем эмиссии (тыс.)	Объем торгов (тыс.)	Сделок	Кол-во торг. дней	% от эмиссии	Активность рынка	Коэффициент	Курс	Скорректированная цена

Главный специалист отдела
рыночных рисков и контроля

Начальник Департамента
администрирования рисков

**Приложение № 2 к Методике
определения справедливой стоимости финансовых инструментов**

		Приложение 2			
		к Методике определения справедливой стоимости финансовых инструментов (пример расчета)			
Расчёт справедливой стоимости форвардного договора (контракта), базисным (базовым) активом которого является иностранная валюта					
Условное обозначение			Источник данных	Дата	
S	курс валюты, являющейся базисным (базовым) активом форвардного договора (контракта), выраженный в валюте платежа по этому договору (контракту)				
S USD / RUB	USD / RUB	ЦБ РФ	www.cbr.ru		62.71
S EUR / RUB	EUR / RUB		www.cbr.ru		
T	Срок форварда в днях			Срок в днях	
				135	
T1 & R1 RUB	% ставка по RUB, соответствующая ближайшей дате стандартного временного ряда, не превышающей дату исполнения форварда	Ежедневный фиксинг НФА ставок OIS на базе RUONIA - ROISFIX	www.roisfix.ru	90	0.0706000
T2 & R2 RUB	% ставка по RUB, соответствующая ближайшей дате стандартного временного ряда, превышающей дату исполнения форварда	Ежедневный фиксинг НФА ставок OIS на базе RUONIA - ROISFIX	www.roisfix.ru	180	0.0705000
T1 & R1 USD	% ставка по USD, соответствующая ближайшей дате стандартного временного ряда, не превышающей дату исполнения форварда	USD LIBOR	http://global-rates.com/interest-rates/libor/american-dollar/american-dollar.aspx	90	0.0236906
T2 & R2 USD	% ставка по USD, соответствующая ближайшей дате стандартного временного ряда, превышающей дату	USD LIBOR	http://global-rates.com/interest-rates/libor/american-dollar/american-	180	0.0252019

	исполнения форварда		dollar.aspx		
T1 & R1 USD	% ставка по EUR соответствующая ближайшей дате стандартного временного ряда, не превышающей дату исполнения форварда	Euro LIBOR	http://global-rates.com/interest-rates/libor/european-euro/euro.aspx		
T2 & R2 USD	% ставка по EUR, соответствующая ближайшей дате стандартного временного ряда, превышающей дату исполнения форварда	Euro LIBOR	http://global-rates.com/interest-rates/libor/european-euro/euro.aspx		
	Расчётная ставка по:				
	RUB				0.0705500*
	USD				0.0244463**
	EUR				
	DF1 - дисконтный фактор для валюты, являющейся базисным (базовым) активом форвардного договора (контракта)				0.9746375***
	DF2 - дисконтный фактор для валюты платежа по форвардному договору (контракту)				0.9910635****
	Расчетный курс форварда				63.7669000*****
	Номинал форварда в валюте				1 000 000.00
	Курс форварда, зафиксированный в договоре				70.0000000
	Расчётный курс форварда				63.7669000
					70 000 000.00*****
					63 766 900.00*****
	Справедливая стоимость форвардного контракта				6 233 100.00

Ставка по RUB 90 дней+(ставка по RUB 180 дней(срок форварда – 90 дней)- Ставка по RUB 90 дней(срок форварда – 90 дней))/(180 дней – срок форварда)**Ставка по USD 90 дней+(ставка по USD 180 дней*(срок форварда – 90 дней)- Ставка по USD 90 дней(срок форварда – 90 дней))/(180 дней – срок форварда)*** 1/(1+расчетная ставка по RUB*срок форварда/366)

****1/(1+расчетная ставка по USD*срок форварда/366)

***** курс доллара к рублю *(DF2/DF1)

***** номинал форварда*курс зафиксированный в договоре

***** номинал форварда* расчетный курс форварда

Прошито, пронумеровано, скреплено подписью и

оттиском печати

№ 16 / *Исх. № 16* лист *06*

Председатель Правления
ООО «АТБ» Банк

Я
Бобровиц Я.В.
«16» *августа* 20 *18* г.

