

**Методика определения справедливой стоимости финансовых инструментов
в ООО «АТБ» Банк**

1. Общие положения

1.1. Настоящая Методика определения справедливой стоимости финансовых инструментов в ООО «АТБ» Банк (далее - Методика) устанавливает методологию определения справедливой стоимости финансовых инструментов, а также подходы к оценке активности и ликвидности рынка.

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

- Положения Банка России № 579-П от 27.02.2017 «О плане счетов бухгалтерского учета для кредитных организаций и порядке его применения»;
- Положения Банка России № 511-П от 03.12.2015 «О порядке расчета кредитными организациями величины рыночного риска»;
- Положения Банка России № 372-П от 04.07.2011 «О порядке ведения бухгалтерского учета производных финансовых инструментов»;
- Письма Банка России № 186-Т от 29.12.2009 «О Методических рекомендациях «Об оценке финансовых инструментов по текущей (справедливой) стоимости»;
- Письмо Банка России № 37-Т от 06.03.2013 «О мерах по контролю за достоверностью отражения кредитными организациями активов по справедливой стоимости»;
- "Международный стандарт финансовой отчетности (IFRS) 13 "Оценка справедливой стоимости" (Приложение 40 к Приказу Министерства финансов Российской Федерации от 28.12.2015 N 217н);
- Учетной политики ООО «АТБ» Банк.

1.3. Список терминов и определений:

Активный рынок - представляет собой рынок, на котором операции совершаются на регулярной основе, и информация о текущих ценах активного рынка является общедоступной.

Неактивный рынок - представляет собой рынок, характерными особенностями которого являются: совершение операций на нерегулярной основе, т.е. 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, а также отсутствие информации о текущих ценах.

Банк – Общество с ограниченной ответственностью «Автоторгбанк» (ООО «АТБ» Банк).

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. В качестве основных (признанных) источников информации принимаются: организаторы торговли (биржи), брокеры, дилеры, котировальные системы, информационные системы Bloomberg и т.д.

Котировки - ценовые индикаторы стоимости финансовых инструментов, раскрываемые организатором торгов (биржей) или другими признанными источниками информации.

В целях учета производным финансовым инструментом признается – договор, за исключением договора РЕПО, предусматривающий одну или несколько из следующих обязанностей:

1) обязанность сторон или стороны договора периодически или единовременно уплачивать денежные суммы, в том числе в случае предъявления требований другой стороной, в зависимости от:

- изменения 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);
- иного обстоятельства, которое предусмотрено федеральным законом или нормативными правовыми актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг и относительно которого неизвестно, наступит оно или не наступит;
- 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.

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;

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.

2. Периодичность переоценки ценных бумаг, учитываемых по справедливой стоимости

2.1. С момента первоначального признания и до прекращения признания вложения в ценные бумаги оцениваются (переоцениваются) по справедливой стоимости либо путем создания резервов на возможные потери.

2.2. Банком определена следующая периодичность переоценки ценных бумаг, учитываемых по справедливой стоимости: в последний рабочий день месяца все ценные бумаги, справедливая стоимость которых может быть надежно определена, оцениваются (переоцениваются) по справедливой стоимости.

Бухгалтерский учет переоценки ценных бумаг осуществляется в валюте РФ (в рублях) по государственным регистрационным номерам, либо идентификационным номерам выпусков эмиссионных ценных бумаг или по международным идентификационным кодам ценных бумаг (ISIN). По ценным бумагам, не относящимся к эмиссионным ценным бумагам, либо не имеющим международного идентификационного кода ценной бумаги (ISIN), переоценка учитывается по эмитентам.

Балансовой стоимостью ценных бумаг, учитываемых в иностранной валюте, является рублевый эквивалент стоимости по официальному курсу ЦБ РФ на дату проведения переоценки. Переоценке подлежит остаток ценных бумаг, сложившийся на начало операционного дня до отражения операций по счетам.

Для дисконтных долговых ценных бумаг, т.е. бумаг, которые были приобретены по цене ниже номинала, переоценка на отчетную дату производится с учетом дисконта, наращенного на дату переоценки.

При совершении в течение месяца операций с ценными бумагами соответствующего выпуска (эмитента) переоценке подлежат все «оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток» и «имеющиеся в наличии для продажи» ценные бумаги этого выпуска.

2.3. В случае существенного изменения в течение месяца справедливой стоимости ценных бумаг соответствующего выпуска (эмитента) переоценке подлежат все «оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток» и «имеющиеся в наличии для продажи» ценные бумаги этого выпуска.

Существенным изменением справедливой стоимости ценных бумаг считается изменение цены более чем на 15 (Пятнадцать) процентов.

Переоценка в связи с существенным изменением справедливой стоимости ценных бумаг осуществляется в даты, когда текущая рыночная котировка изменилась более чем на 15 (Пятнадцать) процентов относительно рыночной котировки, по которой была осуществлена последняя переоценка.

3. Определение справедливой стоимости ценных бумаг в условиях активного рынка

3.1. Справедливой стоимостью ценной бумаги признается цена, которая была бы получена при продаже ценной бумаги при проведении операции на добровольной основе между участниками рынка ценных бумаг на дату оценки.

3.2. Основой для определения справедливой стоимости ценной бумаги являются ценовые котировки на активном рынке.

3.3. Ценная бумага будет считаться котируемой на активном рынке, если информацию о ценовых котировках можно оперативно и регулярно получать от биржи, дилера, брокера, регулирующего органа, отраслевой группы, информационных систем Bloomberg, и эти цены отражают фактические и регулярные рыночные сделки, совершаемые независимыми участниками рынка.

3.4. Банк считает, что справедливая стоимость может быть надежно определена, если ценная бумага имеет ценовые котировки на активном рынке.

3.5. Соответствующей рыночной котировкой для имеющейся и приобретаемой ценной бумаги считается цена, равная средневзвешенной цене, установленной на активном рынке в день проведения торгов, или средняя цена между лучшей ценой на продажу и ценой на покупку.

3.6. Исходные данные для оценки справедливой стоимости делятся на три уровня.

- 1-й Уровень исходных данных: Наиболее надежным доказательством справедливой стоимости финансового инструмента являются котируемые цены на активном рынке. При этом признание рынка активным признается в соответствии с критериями указанными в п.3.7., 3.8. данной Методики.
- 2-й Уровень исходных данных: Исходные данные, которые являются прямо или косвенно наблюдаемыми в отношении финансового инструмента, исключая ценовые котировки, отнесенные к 1-му уровню. Исходные данные Уровня 2 также, включают следующее: 1) котируемые цены на аналогичные финансовые инструменты на активных рынках; 2) котируемые цены на идентичные или аналогичные финансовые инструменты рынков, не являющихся активными; 3) исходные данные (за исключением котируемых цен), которые являются наблюдаемыми для финансового инструмента (например, процентные ставки и кривые доходности, наблюдаемые по котируемым стандартным интервалам; подразумеваемая волатильность; кредитные спрэды); 4) подтверждаемые рынком исходные данные.
- 3-й Уровень исходных данных: В случае отсутствия по финансовому инструменту наблюдаемых исходных данных для его оценки по справедливой стоимости могут использоваться ненаблюдаемые исходные данные для финансового инструмента (например, исторические данные по финансовым инструментам, аналогично оцениваемому) с допущением о наличии риска, присущего методу, используемому для оценки финансового инструмента по справедливой стоимости. Оценка финансового инструмента, основанная на ненаблюдаемых исходных данных без учета риска, присущего исходным данным метода оценки, не может являться достоверной оценкой справедливой стоимости.

3.7. Для ценных бумаг российских эмитентов основным рынком признается ПАО Московская Биржа. В целях признания рынка активным, должны соблюдаться следующие критерии в течение наблюдаемого периода (30 календарных дней) на организованном рынке ПАО Московская Биржа в основном режиме торгов (без режима переговорных сделок):

- котировки по финансовым инструментам определяются, и информация о них является доступной на организованном рынке;
- 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, следует соотносить с объемом выпуска оцениваемых ценных бумаг - не менее 0,1% от объема выпуска.

3.8. Для ценных бумаг иностранных эмитентов основным рынком признается Bloomberg. В целях признания рынка активным, должны соблюдаться следующие критерии в течение наблюдаемого периода (30 календарных дней) на не организованном рынке (внебиржевом) в специализированной информационной системе Bloomberg BGN/BVAL(при использовании котировки BVAL значении показателя Score равной или более 8):

- котировки по финансовым инструментам определяются, и информация о них является доступной на не организованном рынке (внебиржевом);
- 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, следует соотносить с объемом выпуска оцениваемых ценных бумаг - не менее 0,1% от объема выпуска.

3.9. Критерием ликвидности рынка ценной бумаги служит соотношение общего объема сделок по ней за последние 30 календарных дней у рассматриваемого организатора торговли к имеющемуся объему этих ценных бумаг в портфеле Банка, которое должно составлять не ниже 100%.

3.10. Оценку активности и ликвидности рынка по ценным бумагам на ежемесячной основе проводит ответственный сотрудник Управления по работе на рынке ценных бумаг. Итоги оценки оформляются в форме ежемесячного отчета.

4. Определение справедливой стоимости ценных бумаг в условиях отсутствия активного рынка

4.1. При отсутствии информации о рыночных котировках ценных бумаг, при определении справедливой стоимости ценных бумаг используются методы (способы) в следующей, приведенной ниже, последовательности:

- 1) информация о последней средневзвешенной цене, которая определяется в периоде предшествующих дню расчета 30 календарных дней;
- 2) в случае приобретения ценных бумаг на аукционе при размещении Банк признает цену, сложившуюся при проведении аукциона, рыночной котировкой, но не более 30 календарных дней;
- 3) в случае наличия котировок на внебиржевом рынке среднюю цену между лучшей ценой на покупку и лучшей ценой на продажу на 19.00, на дату проведения переоценки, а если на эту дату котировки отсутствуют, то последняя среднюю цену, которая определяется в периоде предшествующих 30 календарных дней;
- 4) в случае если эмитент, ценными бумагами которого владеет Банк, признан банкротом, то справедливая стоимость ценных бумаг данного эмитента определяется путем деления активов эмитента, указанных в ликвидационном балансе, за минусом суммы, предназначенной для расчетов с кредиторами, на количество находящихся в обращении его ценных бумаг;
- 5) информация о ценах (котировках), предоставляемую брокерами и (или) ценовыми службами, обладающими соответствующей квалификацией и опытом в определении цен (котировок) финансовых инструментов;
- 6) использование цены (котировки) финансовых инструментов, одинаковых с оцениваемым финансовым инструментом, по текущим операциям, за исключением случаев, когда существует

информация о том, что такие цены (котировки) не представляют собой текущую (справедливую) стоимость (справедливая стоимость должна быть надежно определена);

7) применение цен (котировок) сопоставимых финансовых инструментов, учитывается, лежащие в основе финансовых инструментов условия их выпуска и обращения (справедливая стоимость должна быть надежно определена);

8) собственные методики Банка:

8.1.) Метод расчета стоимости чистых активов эмитента, приходящихся на соответствующую ценную бумагу, - справедливая стоимость ценных бумаг данного эмитента определяется путем деления чистых активов баланса эмитента на количество ценных бумаг, находящихся в обращении.

Стоимость чистых активов - исчисленная в денежном измерении стоимость активов компании за вычетом всех ее обязательств и начислений на счет компании.

Банк вправе применить данный метод в случае, если оцениваемый объем вложений не превышает 0,1% от валюты баланса Банка на отчетную дату, предшествующую дате проведения оценки.

Данный метод используется только для определения справедливой стоимости долевых обязательств.

8.2) Анализ дисконтирования денежных потоков (доходный подход):

Банк вправе применить данный метод в случае, если оцениваемый объем вложений превышает 0,1% от валюты баланса Банка на отчетную дату, предшествующую дате проведения оценки.

8.3) Определение стоимости компании с использованием мультипликаторов (сравнительный подход):

Банк вправе применить данный метод в случае, если оцениваемый объем вложений не превышает 0,1% от валюты баланса Банка на отчетную дату, предшествующую дате проведения оценки.

9) с помощью оценки независимого оценщика.

4.2. 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.

4.3. Существенным снижением уровня активности признается:

- отсутствие информации о совершаемых сделках с финансовым инструментом более 30 календарных дней;
- не соответствие критериям активного рынка, установленным в пункте 3.7., 3.8. данной Методики;
- уровень существенности устанавливается в размере 15 (Пятнадцать) процентов.

4.4. Оценка справедливой стоимости в отсутствие активного рынка оформляется отдельным профессиональным суждением, где дополнительно описывается текущее состояние рынка, характер оцениваемых активов, исходные данные, корректировочный коэффициент, и допущения с учетом разумных предположений.

5. Определение справедливой стоимости производных финансовых инструментов

5.1. Справедливой стоимостью производного финансового инструмента считается цена, которая может быть получена при продаже производного финансового инструмента, представляющего собой актив, или которая подлежит уплате при передаче (урегулировании) производного финансового инструмента, являющегося обязательством, при обычной сделке между участниками рынка на дату оценки.

5.2. Первоначальное признание производного финансового инструмента в бухгалтерском учете осуществляется при заключении Банком договора, являющегося производным финансовым инструментом. Датой первоначального признания производного финансового инструмента является дата заключения договора.

5.3. Прекращение признания производного финансового инструмента в бухгалтерском учете осуществляется при прекращении в соответствии с договором требований и обязательств по производному финансовому инструменту (в том числе при исполнении договора, расторжении договора по соглашению сторон, уступке

всех требований и обязательств по договору). Признание производного финансового инструмента также прекращается при истечении срока исполнения обязательств по договору. Датой прекращения признания производного финансового инструмента является дата прекращения в соответствии с договором требований и обязательств по производному финансовому инструменту.

5.4. Исходные данные для оценки справедливой стоимости делятся на три уровня.

- 1-й Уровень исходных данных: Наиболее надежным доказательством справедливой стоимости финансового инструмента является котируемые цены на активном рынке. При этом признание рынка активным признается в соответствии с критериями указанными в п.5.5. Методики.
- 2-й Уровень исходных данных: Исходные данные, которые являются прямо или косвенно наблюдаемыми в отношении финансового инструмента, исключая ценовые котировки, отнесенные к 1-му Уровню. Исходные данные Уровня 2 также, включают следующее: 1) котируемые цены на аналогичные финансовые инструменты на активных рынках; 2) котируемые цены на идентичные или аналогичные финансовые инструменты рынков, не являющихся активными; 3) исходные данные (за исключением котируемых цен), которые являются наблюдаемыми для финансового инструмента (например, процентные ставки и кривые доходности, наблюдаемые по котируемым стандартным интервалам; подразумеваемая волатильность; кредитные спреды); 4) подтверждаемые рынком исходные данные.
- 3-й Уровень исходных данных: В случае отсутствия по финансовому инструменту наблюдаемых исходных данных для его оценки по справедливой стоимости могут использоваться ненаблюдаемые исходные данные для финансового инструмента (например, исторические данные по финансовым инструментам, аналогично оцениваемому) с допущением о наличии риска, присущего методу, используемому для оценки финансового инструмента по справедливой стоимости. Оценка финансового инструмента, основанная на ненаблюдаемых исходных данных без учета риска, присущего исходным данным метода оценки, не может являться достоверной оценкой справедливой стоимости.

5.5. Основным рынком (основным источником информации) является организатор торгов, на котором Банком был продан или куплен оцениваемый производный финансовый инструмент. 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 (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; на одинаковый базисный (базовый) актив, в сопоставимых объемах и на сопоставимых сроках;
- 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 (не менее 1% от объема выпуска, в случае если базовым активом оцениваемого производного финансового инструмента является ценные бумаги).

5.6. 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).

Уровень существенности устанавливается в размере 15 (Пятнадцать) процентов.

5.7. 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 от 07.10.2014 № 3413-У.

6. Корректировки справедливой стоимости

6.1. Корректировки стоимости являются неотъемлемой частью процесса определения справедливой стоимости финансового инструмента в Банке. В зависимости от уровня исходных данных применяется различные виды корректировок справедливой стоимости.

6.2. 1-й Уровень - корректировки не применяются;

6.3. Оценка справедливой стоимости финансовых инструментов при отсутствии активного рынка осуществляется на основании исходных данных 2 Уровня и ниже.

6.4. Исходные данные Уровня 2 – те исходные данные (корректируемые), которые являются прямо или косвенно наблюдаемыми в отношении финансового инструмента, исключая ценовые котировки, отнесенные к Уровню 1.

6.5. Корректировка исходных данных Уровня 2, являющихся значительными для оценки в целом, может привести к тому, что полученная оценка справедливой стоимости будет отнесена к Уровню 3 в иерархии справедливой стоимости, если для этой корректировки используются значительные ненаблюдаемые исходные данные.

6.6. Для оценки справедливой стоимости Банк применяет к наблюдаемым ценам неактивного рынка корректировочные коэффициенты. Корректировочные коэффициенты зависят 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 последних 60 календарных дней применяется коэффициент 0,97;
- при отсутствии торгов по финансовому инструменту последних 90 календарных дней применяется коэффициент 0,90;
- при отсутствии торгов по финансовому инструменту последних 120 календарных дней применяется коэффициент 0,80;
- при отсутствии торгов по финансовому инструменту последних 150 календарных дней применяется коэффициент 0,70;
- при отсутствии торгов по финансовому инструменту последних 180 календарных дней применяется коэффициент 0,50.

7. Контроль правильности определения справедливой стоимости

7.1. Контроль правильности определения справедливой стоимости финансовых инструментов осуществляется руководителями и сотрудниками подразделений Банка в рамках мониторинга системы внутреннего контроля, действующей в Банке. Также контролируется адекватность методов определения справедливой стоимости финансовых инструментов, в том числе исходных данных, включая их соответствия рыночным условиям сделок.

7.2. Служба внутреннего аудита, Служба внутреннего контроля, Отдел контроля профессионального участника рынка ценных бумаг в рамках компетенции проверяют соблюдение сотрудниками Банка данной Методики в ходе проводимых проверок направлений деятельности Банка. По результатам проверок подготавливаются отчеты органам управления Банка. Органы управления Банка на основании предоставленных отчетов осуществляют контроль за осуществлением формирования справедливой стоимости финансовых инструментов и адекватности применяемой методологии определения справедливой стоимости.

7.3. Если по результатам проверок выявлены случаи сознательного искажения отчетных данных и (или) недостоверного отражения справедливой стоимости финансовых инструментов, Банк вправе уменьшить размер стимулирующих выплат (доплат и надбавок стимулирующего характера, премий и иных поощрительных выплат) сотрудникам, допустившим сознательное искажение отчетных данных кредитной организации и (или) недостоверное отражение справедливой стоимости финансовых активов.

8. Хранение и защита информации

8.1. Информация обо всех исходных данных, используемых 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.

8.2. В случае утраты или повреждения данных, указанных в п. 8.1 Методики, Банк вправе использовать информацию, раскрываемую организаторами торговли и информационными системами (ПАО Московская Биржа, Bloomberg, и т.п.).

8.3. Ответственность за хранение исходных данных, используемых при расчете/определении справедливой стоимости финансовых инструментов, несет Управления по работе на рынке ценных бумаг.

9. Порядок раскрытия информации неограниченному кругу лиц

9.1. 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).

10. Заключительные положения

10.1. Настоящая Методика утверждается Правлением Банка.

10.2. При вступлении в силу новых законодательных и нормативных актов, регулирующих вопросы определения справедливой стоимости финансовых инструментов, настоящая Методика до внесения в нее соответствующих изменений применяется в части, не противоречащей действующему законодательству РФ.