

МЕТОДИКА

Решением Правления
 Протокол № 0607-24 от 07.06.2024

г. Пермь

**определения справедливой стоимости
 ценных бумаг
 в АО КБ «Урал ФД»**


 Н.А. Кузнецов
 «07» июня 2024 г.

№ редакции	Данные об утверждении документа	Краткая характеристика изменений	Дата вступления в силу
1.0	Утверждена Решением Правления Протокол № 0130-24 от 30.01.2024	1. Вводится взамен Методики определения справедливой стоимости ценных бумаг в АО КБ «Урал ФД»: от 05.04.2023 Актуализация документа - удалили котировки АО Интерфакс. в пп.2.2, 4.6., 6.2., изменили в п 4.6., 4.9. Признаваемую цену на INDICATIVE; добавили котировки ПАО Московская биржа,	С даты утверждения
2.0	Утверждена Решением Правления Протокол № 0329-24 от 29.03.2024	п.1.3. Добавлены нормативные документы, дополнен п.2.2 в части информирования заполнения УИД , в п.4.4. добавлены критерии активного рынка для акций, п.4.5. Изменены критерии для внебиржевого рынка ценных бумаг (еврооблигаций), п.5.2.2 откорректирован, п.5.2.3 добавлены методы оценки справ.ст-ти при неактивном рынке облигаций и акций. Добавлен раздел 6 «Мониторинг адекватности спр. ст-ти», в п.7.1. добавлен договор о предоставлении доступа, добавлены 2 приложения.	С даты утверждения
3.0	Утверждена Решением Правления Протокол № 0607-24 от 07.06.2024	Уточнен п. 5.2.3.1.	С даты утверждения

Содержание

1. Общие положения.....	3
2. Оценка справедливой стоимости ценных бумаг.....	4
3. Периодичность переоценки справедливой стоимости ценных бумаг.....	6
4. Определение справедливой стоимости ценных бумаг в условиях активного рынка.	7
5. Определение справедливой стоимости финансовых инструментов при неактивном рынке.....	9
6. Мониторинг адекватности справедливой стоимости.	12
7. Хранение и защита информации.....	13
8. Порядок раскрытия информации неограниченному кругу лиц о методах оценки активов по справедливой стоимости.	13
Приложение 1	14
Приложение 2	15

1. Общие положения.

1.1. Область применения.

Настоящая Методика используется для определения справедливой стоимости ценных бумаг.

1.2. Глоссарий.

АБС – автоматизированная банковская система.

Банк – акционерное общество коммерческий банк «Уральский финансовый дом» (АО КБ «Урал ФД»).

Исходные данные - это сведения и допущения, которые используются при определении справедливой стоимости финансового инструмента.

Международные стандарты финансовой отчетности (МСФО) (IFRS) – набор документов (стандартов и интерпретаций), разработанных Советом по международным стандартам финансовой отчетности, регламентирующих правила составления финансовой отчетности, необходимой внешним пользователям для принятия ими экономических решений.

Методика – настоящая Методика определения справедливой стоимости ценных бумаг в АО КБ «Урал ФД».

Признаками принудительной (вынужденной) операции на рынке могут являться: необходимость немедленного выбытия финансовых инструментов и недостаточность времени для их продажи, наличие одного потенциального покупателя в результате наложенных правовых и временных ограничений, существенное превышение количества предложений над спросом, а также иные подобные признаки.

Справедливая стоимость - цена, которая была бы получена за продажу актива в рамках сделки, совершаемой в обычном порядке между участниками рынка, на дату оценки.

Термины и понятия, не определенные настоящей Методикой, если они не являются общепринятыми, имеют те же значения, что и во внутренних нормативных документах Банка, содержащих определение таких терминов и понятий.

1.3. Нормативные ссылки.

Настоящая Методика разработана в соответствии с:

- Международным стандартом финансовой отчетности (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости»;
- Положением Банка России от 24.11.2022 № 809-П «О плане счетов бухгалтерского учета для кредитных организаций и порядке его применения»
- Положением Банка России от 02.10.2017г. № 606-П «О порядке отражения на счетах бухгалтерского учета кредитными организациями операций с ценными бумагами»;

- письмом Банка России от 06.03.2013 № 37-Т «О мерах по контролю за достоверностью отражения кредитными организациями активов по справедливой стоимости»;

- письмом Банка России от 29.12.2009 № 186-Т «О Методических рекомендациях «Об оценке финансовых инструментов по текущей (справедливой) стоимости»;

- Федеральным законом от 22.04.1996 № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг»

- Методические рекомендации по определению кредитными организациями и некредитными финансовыми организациями активного рынка для оценки справедливой стоимости акций, обращающихся на организованных торгах, проводимых российской биржей, и установлению критериев активного рынка акций в своих внутренних документах. от 07.09.2023 г. N 11-МР

- Приказ Министерства финансов Российской Федерации от 28.08.2014 г. №84н.

2. Оценка справедливой стоимости ценных бумаг.

2.1. Оценка справедливой стоимости осуществляется в порядке, определенном МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости».

Банк использует следующие уровни оценки справедливой стоимости:

Уровень 1 - надежным доказательством справедливой стоимости актива являются котируемые цены на активном рынке. Активным признается рынок, если операции с активом или обязательством проводятся с достаточной частотой и в достаточном объеме и информацию о ценовых котировках можно оперативно и регулярно получать на постоянной основе от биржи, дилера, брокера, отраслевой группы, ценовой службы или регулирующего органа, и эти цены отражают фактические и регулярные рыночные сделки, совершаемые независимыми участниками рынка;

Уровень 2 - в отсутствие котируемых цен актива на активном рынке Банк использует котируемые цены на аналогичные активы, а также иные наблюдаемые исходные данные;

Уровень 3 - в случае отсутствия по активу наблюдаемых исходных данных для его оценки по справедливой стоимости Банк использует ненаблюдаемые исходные данные.

Наивысший приоритет отдается прямым котируемым ценам с активных рынков для идентичных активов или обязательств, а самый низкий - ненаблюдаемым исходным параметрам.

2.2. В целях предотвращения конфликта интересов:

- разработка настоящей Методики осуществляется Отделом отчетности Управления методологии учета и отчетности;

- утверждение настоящей Методики, а также всех изменений и дополнений к ней осуществляется Правлением Банка;
- информацию о ценовых котировках, применяемых для определения справедливой стоимости финансовых инструментов, предоставляет Казначейство;
- определение справедливой стоимости в соответствии с требованиями настоящей Методики осуществляет Бэк-офис Казначейства, в том числе путем привлечения других подразделений Банка в части их компетенции, а также сторонних организаций и экспертов;
- отражение в балансе Банка изменения справедливой стоимости осуществляет Отдел учета финансовых операций Управления бухгалтерского учета;
- мониторинг правильности определения исходных данных и справедливой стоимости финансовых инструментов осуществляется представителями:

1. Казначейства – на этапе формирования распоряжения и заведения данных в АБС Банка (в рамках текущего контроля);

2. Отдела учета финансовых операций Управления бухгалтерского учета (в рамках своей компетенции) путем сверки данных, отраженных Казначейством в АБС Банка, со сведениями о котировках, полученных от организаторов торгов ПАО Московская биржа, ООО «Сбондс.ру».

Контроль за достоверностью отражения активов по справедливой стоимости на счетах бухгалтерского учёта осуществляется в рамках дополнительного контроля в соответствии с Положением Банка России от 24.11.2022 № 809-П «О Планы счетов бухгалтерского учета для кредитных организаций и порядке его применения».

Информация об оценке справедливой стоимости ценных бумаг в условиях отсутствия активного рынка ежемесячно (в срок не позднее 1 рабочего дня после оценки справедливой стоимости ценных бумаг на неактивном рынке) в обязательном порядке по электронной почте предоставляется в группу депозитарных операций для заполнения уровня исходных данных (УИД) при заполнении формы 0409711 «Отчет по ценным бумагам и цифровым правам».

Настоящая методика является обязательной для исполнения всеми структурными подразделениями банка, в рамках определенных функций и полномочий.

2.3. В случае, если в результате мониторинга, тестирования, проверок выявлены факты неадекватности методов определения справедливой стоимости активов, в том числе исходных данных, включая их соответствие рыночным и контрактным условиям сделок, а также математической точности модели оценки и чувствительности получаемых оценок к изменениям в параметрах модели, или используемые методы и модели требуют доработки, а также неправильной оценки финансовых инструментов по справедливой стоимости (не соответствия их текущим рыночным условиям и допущениям), то информация о них доводится до сведения Председателя Правления Банка и/или Правления Банка.

2.4. В случае выявления сознательного искажения работниками подразделений, участвующих в регламентируемой процедуре, отчетных данных и (или) недостоверного отражения справедливой стоимости финансовых инструментов, Банк вправе, в соответствии с Положением об оплате труда и материальном стимулировании работников АО КБ «Урал ФД», уменьшить размер стимулирующих выплат (доплат и надбавок стимулирующего характера, премий и иных поощрительных выплат) работникам, допустившим сознательное искажение отчетных данных Банка и (или) недостоверное отражение справедливой стоимости активов.

3. Периодичность переоценки справедливой стоимости ценных бумаг.

3.1. При первоначальном признании ценные бумаги оцениваются по справедливой стоимости, увеличенной в случае ценных бумаг, оцениваемых не по справедливой стоимости через прибыль или убыток, на сумму существенных затрат по сделке, связанных с приобретением ценных бумаг, критерий существенности в этом случае устанавливается в размере 1(%) процента от цены приобретения ценных бумаг.

После первоначального признания ценные бумаги отражаются в бухгалтерском учете по амортизированной стоимости, по справедливой стоимости через прочий совокупный доход или по справедливой стоимости через прибыль или убыток в соответствии с МСФО (IFRS) 9.

3.2. Справедливая стоимость ценных бумаг, классифицированных как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток и оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, определяется не реже одного раза в месяц на последний рабочий день месяца, а также в случае существенного изменения в течение месяца справедливой стоимости ценных бумаг, на дату прекращения признания ценных бумаг.

3.3. При совершении в течение месяца операций с ценными бумагами какого-либо выпуска (эмитента) переоценке на дату совершения операций подлежат все оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток и оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход ценные бумаги этого выпуска (эмитента).

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 оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход ценные бумаги этого выпуска (эмитента). При этом существенным изменением признается изменение справедливой стоимости ценных бумаг на 20% и более по отношению к последней переоценке.

Переоценке подлежит остаток ценных бумаг, сложившийся на конец дня после отражения в учете операций по приобретению и выбытию ценных бумаг.

Переоценка ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток относится на счета по учету доходов или расходов от переоценки ценных бумаг. Переоценка ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход относится на счета по учету добавочного капитала.

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

4.1. Рынок считается активным, если операции с активом или обязательством проводятся с достаточной частотой и в достаточном объеме и информацию о ценовых котировках можно оперативно и регулярно получать на постоянной основе от биржи, дилера, брокера, отраслевой группы, ценовой службы или регулирующего органа, и эти цены отражают фактические и регулярные рыночные сделки, совершаемые независимыми участниками рынка.

4.2. Ценные бумаги считаются котируемыми на активном рынке, если котировки по ним определяются, и информация о них является доступной на фондовой бирже через информационные системы или в иных информационных источниках, а также, если эти цены отражают действительные и регулярные рыночные операции, совершаемые участниками рынка на добровольной основе.

4.3. Цель определения справедливой стоимости ценных бумаг, обращающихся на активном рынке, состоит в получении цены, по которой может быть совершена операция с оцениваемыми ценными бумагами на дату проведения оценки на самом благоприятном активном рынке, к которому Банк имеет непосредственный доступ.

4.4. Критериями существенности для отнесения рынка по финансовому инструменту к активному и ликвидному рынку:

4.4.1. для долговых ценных бумаг являются:

условие 1 - суммарный объем торгов по ценной бумаге за последние 30 календарных дней в основном режиме торгов составляет не менее 0,1% от объема выпуска, находящегося в обращении;

условие 2 - совершено не менее 10 сделок в течение не менее 5 торговых дней (без учета данных первичного размещения/доразмещения ценных бумаг);

условие 3 - информация о котировках является доступной и раскрывается/наблюдается регулярно.

Необходимо одновременное исполнение вышеуказанных условий.

4.4.2. для долевых ценных бумаг являются:

условие 1 - Доля акций в свободном обращении на дату определения активного рынка акций составляет не менее 10 процентов, а общая рыночная

стоимость акций, находящихся в свободном обращении, для обыкновенных и привилегированных акций превышает 3 и 1 миллиард рублей соответственно, дневной объем сделок в денежном выражении в течение месяца до даты определения активного рынка акций составляет не менее 0,01 процента от рыночной стоимости акций соответствующей категории (типа), находящихся в свободном обращении

условие 2 - Сделки совершаются каждый торговый день в течение месяца до даты определения активного рынка.

условие 3 - Количество сделок в каждый торговый день в течение месяца до даты определения активного рынка составляет не менее 10 сделок.

условие 4 - Количество заключенных в течение месяца до даты определения активного рынка акций договоров репо составляет не менее 50, общий объем в денежном выражении указанных договоров для обыкновенных и привилегированных акций - не менее 10 и 3 миллионов рублей соответственно.

Необходимо одновременное исполнение вышеуказанных условий

4.5. Для ценных бумаг, обращающихся на внебиржевом рынке (еврооблигаций), по которым отсутствует информация об объемах торгов устанавливаются следующие критерии активного рынка:

условие 1 – количество брокеров, дилеров или иных участников рынка, чьи котировки публично доступны, составляет не менее 3-х;

условие 2 – разность между средней ценой спроса и средней ценой предложения в котировках брокеров, дилеров или иных участников рынка, чьи котировки публично доступны, составляет не более 20%.

Необходимо одновременное исполнение вышеуказанных условий.

4.6. Для определения справедливой стоимости ценных бумаг, обращающихся на активном рынке, используется информация, поступающая от организаторов торговли на территории РФ - ПАО Московская биржа.

4.7. В качестве справедливой стоимости ценных бумаг принимается раскрываемая организатором торгов стоимость акций и облигаций (за исключением еврооблигаций) Рыночная цена 3 (MARKETPRICE3), рассчитанная Московской биржей в соответствии с действующим нормативно-правовым актом Федеральной службы по финансовым рынкам Приказом ФСФР № 10-65/пз-н от 09.11.2010г. «Об утверждении порядка 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».

4.8. Для ценных бумаг, приобретенных на организованном рынке ценных бумаг в процессе размещения, в случае невозможности определить справедливую стоимость в порядке, установленном пп. 4.4. настоящей Методики, справедливой стоимостью до конца календарного месяца, следующего за месяцем, в котором произошло первичное размещение, признается цена приобретения.

5. Определение справедливой стоимости финансовых инструментов при неактивном рынке.

5.1. Рынок, характерной особенностью 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 признается неактивным.

5.2. Определение справедливой стоимости долговых ценных бумаг при неактивном рынке.

5.2.1. В целях настоящей Методики все рынки, не удовлетворяющие критериям активного рынка, относятся к неактивным.

5.2.2. В случае отсутствия активного рынка, применяется метод оценки определения справедливой стоимости, основанный на рыночных котировках. Согласно этому методу, для надежного определения справедливой стоимости, признается рыночная (3) цена с корректировочным коэффициентом.

Корректировочные коэффициенты зависят от степени неактивности рынка.

При отсутствии активного рынка в течение:

- последних 31 календарных дней применяется коэффициент в размере 0,99;
- от 32 до 90 календарных дней применяется коэффициент в размере 0,95.

5.2.3. В случае отсутствия активного рынка более 90 календарных дней, для определения справедливой стоимости долговой ценной бумаги используются исходные данные 2-3 уровня, используя рыночный, доходный или затратный подходы в соответствии с п.62 Международного стандарта финансовой отчетности (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости».

Полученная справедливая стоимость долговых ценных бумаг проверяется на адекватность в соответствии в разделе 6.

5.2.3.1. Рыночный метод.

При использовании этого метода ставка дисконтирования определяется как эффективная доходность к погашению/оферте у облигации-аналога.

Облигация-аналог выбирается по следующим условиям (в порядке убывания приоритетности):

- наличие активного рынка;
- облигация-аналог имеет одинаковый или отличающийся не более чем на одну ступень кредитные рейтинги по национальной шкале от оцениваемой облигации;
- облигация-аналог по дюрации не более $\pm 0,5$ года в абсолютном выражении;
- валюта облигации-аналога должна быть аналогична валюте оцениваемой облигации;

- облигация-аналога относится к идентичному сектору и/или идентичной отрасли с оцениваемой облигацией, при этом учитывается «реальный» профиль деятельности эмитента.
- в качестве аналога может использоваться эффективная доходность к погашению фондового индекса облигаций, рассчитываемая российским организатором торгов, того же или отличающегося не более чем на одну ступень кредитного рейтинга по национальной шкале.

Формула для вычисления справедливой стоимости долговой ценной бумаги по рыночному расчетному методу:

$$P + \text{НКД} = \sum_{i=1}^N \frac{CF_i}{(1 + YTM)^{t_i}}$$

где:

P – справедливая стоимость облигации, определенная Банком;

НКД – накопленный купонный доход по оцениваемой облигации на дату проведения оценки;

CF_i – будущие денежные потоки по облигации (купоны и номинал);

YTM – эффективная доходность к погашению/оферте облигации-аналога;

t_i – порядковый номер выплаты i-го денежного потока;

N – количество денежных потоков по облигации.

5.2.3.2. Доходный метод.

В случае, если подобрать сопоставимый финансовый инструмент невозможно, а также, если рынок по оцениваемым облигациям является неактивным более 90 календарных дней, используется доходный расчетный метод, при котором справедливая цена облигации рассчитывается дисконтированием денежных потоков по кривой бескупонной доходности Московской Биржи с использованием наблюдаемого z-спреда.

Формула для вычисления справедливой стоимости долговой ценной бумаги по доходному расчетному методу:

$$P + \text{НКД} = \sum_{i=1}^N \frac{CF_i}{(1 + \text{GCurveYield}_i + \text{Zspread}_{\text{GCurve}})^{t_i}}$$

где:

P – Справедливая стоимость облигации, определенная Банком;

НКД – накопленный купонный доход по оцениваемой облигации на дату проведения оценки;

CF_i – будущие денежные потоки по облигации (купоны и номинал);

GCurveYield_i – значение доходности на кривой бескупонной доходности государственных облигаций на дату выплаты купона (погашения номинала);

ZspreadGCurve - Z-спред к бескупонной кривой доходности;

t_i – порядковый номер выплаты i -го денежного потока;
 N – количество денежных потоков по облигации.

5.2.3.3. Для сопоставления рейтинговых шкал от российских рейтинговых агентств используется Приложение 1 к настоящей Методике.

5.2.3.4. Для определения облигационного индекса-аналога используется Приложение 2 к настоящей Методике по соответствию рейтинговых шкал и индексов облигаций Московской Биржи для корпоративного сектора.

5.2.3.5. Для выполнения расчетов справедливой цены рыночного и/или доходного методов по вышеприведенным формулам используется инструментарий - «Калькулятор Cbonds»¹

5.2.4. Определение справедливой стоимости еврооблигаций при неактивном рынке.

При отсутствии активного рынка допустимо использование исходных данных раскрываемых информационными агентствами (на основании Решение Совета директоров Банка России об использовании сведений информационных сервисов в целях исполнения требований нормативных актов Банка России и нормативных правовых актов ФСФР России от 26.12.2023 года).

5.2.4.1. Для определения справедливой стоимости рынка еврооблигаций Банк использует Методику формирования индикативных котировок Cbonds рынка еврооблигаций России и СНГ: «Cbonds valuation».²

5.2.4.2. Проверка на адекватность полученной цены и доходности, согласно п. 6.2.3.

5.2.4.3. В случае неадекватности цены используется рыночный метод. В качестве аналога используется индекс - «Cbonds Индекс замещающих облигаций»³.

5.2.4.4. Ставка дисконтирования определяется как эффективная доходность к погашению у индекса-аналога.

5.2.4.5. Расчет цены производится по формуле, указанной в п. 5.2.3.1.

5.3. Определение справедливой стоимости долевых ценных бумаг при неактивном рынке.

При отсутствии активного рынка в качестве справедливой стоимости принимается расчетная величина стоимости одной акции, которая определяется из расчета отношения стоимости чистых активов к количеству размещенных обычных акций, где за величину стоимости чистых активов принимается показатель последнего отчетного года, предшествующего дате оценки, который рассчитывается в соответствии с Приказом Министерства финансов Российской

¹ <https://data.cbonds.info/files/cbondscalculator/HelpCalculatorRus.pdf>

² https://cbonds.ru/company/9365/doc_download/1/26985/

³ <https://cbonds.ru/download/indexdocs/indexdescrs/1448>

Федерации от 28.08.2014 г. №84н, для кредитной организации вместо стоимости чистых активов рассчитывается величина собственных средств (капитала), определяемая в порядке, установленном Центральным банком Российской Федерации – при рассмотрении отчетности составленной в соответствии с Российскими стандартами бухгалтерского учета (РСБУ) или значение «собственных средств/Total Equity» при рассмотрении отчетности, составленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

6. Мониторинг адекватности справедливой стоимости.

6.1. В целях мониторинга правильности оценки финансовых инструментов по справедливой стоимости Банк использует систему рыночных индикаторов, при срабатывании которых оценка активов по справедливой стоимости признается неадекватной и требует внесения в нее корректировок.

6.2. Рыночные индикаторы

Для целей оценки адекватности справедливой стоимости по долговым инструментам Банк использует следующие рыночные индикаторы:

- Для облигаций федерального займа (ОФЗ) – кривая бескупонной доходности ОФЗ, рассчитываемая Московской Биржей и публикуемая на сайте Банка России;
- Для корпоративных рублевых облигаций – определенный индекс корпоративных облигаций Московской Биржи, соответствующий кредитному рейтингу и срочности для сравниваемой облигации, указанный в Приложении 2.
- Для корпоративных еврооблигаций, номинированных в долларах США – «Cbonds Индекс замещающих облигаций».

6.2.1. Особенности использования рыночных индикаторов для облигаций федерального займа (ОФЗ).

Для цели оценки адекватности справедливой стоимости ОФЗ ее расчетная эффективная доходность к погашению/оферте сравнивается доходностью по кривой бескупонной доходности ОФЗ на дату оценки.

Справедливая стоимость считается адекватной, в том случае если эффективная доходность к погашению оцениваемой ОФЗ попадает в диапазон $\pm 0,5$ (Ноль целых пять десятых) процентных пункта от доходности индекса, в противном случае справедливая стоимость считается неадекватной.

6.2.2. Особенности использования рыночных индикаторов для корпоративных облигаций.

Для цели оценки адекватности справедливой стоимости корпоративной облигации ее расчетная эффективная доходность к погашению/оферте сравнивается доходностью соответствующего по кредитному рейтингу и сроку индексу-аналогу на дату оценки, указанному в Приложении 2.

Справедливая стоимость считается адекватной, в том случае если эффективная доходность к погашению/оферте оцениваемой облигации попадает в диапазон ± 4 (Четыре) процентных пункта от доходности соответствующего индекса-аналога, в противном случае справедливая стоимость считается неадекватной.

6.2.3. Особенности использования рыночных индикаторов для корпоративных еврооблигаций, номинированных в долларах США.

Справедливая стоимость считается адекватной, в том случае если эффективная доходность к погашению/оферте оцениваемой еврооблигации попадает в диапазон ± 4 (Четыре) процентных пункта от доходности индекса-аналога («Cbonds Индекс замещающих облигаций»), в противном случае справедливая стоимость считается неадекватной.

6.2.4. При оценке адекватности стоимости облигаций с плавающей процентной ставкой допускается диапазон $\pm 5\%$.

6.3. Мониторинг справедливой стоимости не проводится в случае наличия признаков обесценения по эмитенту ценной бумаги.

7. Хранение и защита информации

7.1. Банк обеспечивает надежное хранение в АБС Банка, а именно отдельный модуль «Ценные бумаги» и защиту всей информации, используемой при расчетах справедливой стоимости ценных бумаг, в отношении исходных данных о рыночных ценах, информации о проведенных сделках, стоимости ценных бумаг или аналогичных активов, полученную от организаторов торгов (брокерских и управляющих компаний, независимых оценщиков) в бумажном и электронном виде (в зависимости от способа получения информации), а также Банк имеет договор о предоставлении доступа к программному комплексу и базе данных с ООО «Сбондс.ру», хранит документы в течение 5 лет с даты расчета/определения справедливой стоимости ценных бумаг, в соответствии с законодательством Российской Федерации.

7.2. В случае утери или повреждения данных, указанных в п. 7.1 настоящей Методики, Банк вправе использовать информацию, раскрываемую организаторами торгов и информационными системами (ПАО Московская биржа, ООО «Сбондс.ру»).

8. Порядок раскрытия информации неограниченному кругу лиц о методах оценки активов по справедливой стоимости.

С целью раскрытия информации о методах оценки ценных бумаг по справедливой стоимости неограниченному кругу лиц настоящая Методика подлежит размещению на официальном сайте Банка в сети Интернет.

Приложение 1

Таблица сопоставления рейтинговых шкал российских кредитных
рейтинговых агентств.

Количество ступеней вниз	Описание исходя из рейтинговых категорий рейтинговых шкал	Национальная шкала для Российской Федерации			
		АКРА (АО)	АО «Эксперт РА»	ООО «НKP»	ООО «НРА»
0	Наивысший / максимальный уровень кредитоспособности / финансовой надежности / финансовой устойчивости	AAA (RU)	ruAAA	AAA.ru	AAA ru
1	Высокий уровень кредитоспособности / финансовой надежности / финансовой устойчивости (от умеренно высокого до высокого)	AA+(RU), AA(RU)	ruAA+, ruAA	AA+.ru, AA.ru	AA+ ru , AA ru
2		AA-(RU), A+(RU)	ruAA-, ruA+	AA-.ru, A+.ru	AA- ru , A+ ru
3		A (RU), A-(RU)	ruA, ruA-	A.ru, A-.ru	A ru , A- ru
4	Средний уровень кредитоспособности / финансовой надежности / финансовой устойчивости (от умеренно низкого до среднего)	BBB+(RU), BBB (RU)	ruBBB+, ruBBB	BBB+.ru, BBB.ru	BBB+ ru , BBB ru
5		BBB-(RU), BB+(RU)	ruBBB-, ruBB+	BBB-.ru, BB+.ru	BBB- ru , BB+ ru
6	Низкий уровень кредитоспособности / финансовой надежности / финансовой устойчивости (от преддефолтного до умеренно низкого)	BB (RU)	ruBB	BB.ru	BB ru
7		BB-(RU) и ниже	ruBB- и ниже	BB-.ru и ниже	BB- ru и ниже

Приложение 2

Таблица соответствия рейтинговых шкал и индексов облигаций Московской
Биржи для корпоративного сектора.

Рейтинг	Номер рейтинговой группы	< 1 года	1-3 года	более 3-х лет
AAA	1	RUCBITR1Y	RUCBTR3A3YNS	RUCBTR3A5YNS
AA+	2	RUCBITR1Y	RUCBTCAA3YNS	RUCBTCAA5YNS
AA	3	RUCBITR1Y	RUCBTCAA3YNS	RUCBTCAA5YNS
AA-	4	RUCBITR1Y	RUCBTCAA3YNS	RUCBTCAA5YNS
A+	5	RUCBITR1Y	RUCBTCA3YNS	RUCBTCA3YNS или RUCBTCA5YNS
A	6	RUCBITR1Y	RUCBTCA3YNS	RUCBTCA3YNS или RUCBTCA5YNS
A-	7	RUCBITR1Y	RUCBTCA3YNS	RUCBTCA3YNS или RUCBTCA5YNS
BBB+	8	RUCBTRBBBNS	RUCBTRBBBNS	RUCBTRBBBNS
BBB	9	RUCBTRBBBNS	RUCBTRBBBNS	RUCBTRBBBNS
BBB-	10	RUCBTRBBBNS	RUCBTRBBBNS	RUCBTRBBBNS
BB+	11	RUCBTR2B3B	RUCBTR2B3B	RUCBTR2B3B
BB	12	RUCBTRB2B	RUCBTRB2B	RUCBTRB2B
BB-	13	RUCBTRB2B	RUCBTRB2B	RUCBTRB2B
B+	14	RUCBTRB2B	RUCBTRB2B	RUCBTRB2B
B	15	RUCBTRB2B	RUCBTRB2B	RUCBTRB2B
B-	16	RUCBTRB2B	RUCBTRB2B	RUCBTRB2B