



УТВЕРЖДАЮ

Председатель Правления

МЕТОДИКА

г.Пермь

_____ Н.А. Кузнецов

05.04.2023 г.

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

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 ценных бумаг при неактивном рынке.	9
6.	Хранение и защита информации	11
7.	Порядок раскрытия информации неограниченному кругу лиц о методах оценки активов по справедливой стоимости.	11

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 отчётности (МСФО) (IFRS) – набор документов (стандартов и интерпретаций), разработанных Советом по международным стандартам финансовой отчётности, регламентирующих правила составления финансовой отчётности, 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».

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», АО «Интерфакс».

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 Плانه счетов бухгалтерского учета для кредитных организаций и порядке его применения» .

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 АКБ «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 являются для организованного рынка ценных бумаг (далее - ОРЦБ):

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.

4.5. Критерием активного рынка для внебиржевого рынка ценных бумаг в иностранной валюте считается совершение не менее 1 сделки в течение последних 365 календарных дней общим объемом не менее 300 000 долларов США.

4.6. В качестве основы для определения справедливой стоимости для внебиржевого рынка ценных бумаг признается цена BID на ценную бумагу в текущем дне, раскрытая информационным агентством ООО «Сбондс.ру», АО «Интерфакс» по итогам дня. В случае отсутствия вышеуказанной информации по ценной бумаге в текущем дне, основой для определения справедливой стоимости служит цена самого последнего спроса.

4.7. Для определения справедливой стоимости ценных бумаг, обращающихся на активном рынке, используется информация, поступающая:

- от организаторов торговли на территории РФ - ПАО Московская биржа.

4.8. 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».

4.9. В качестве справедливой стоимости долговых эмиссионных ценных бумаг, выпущенных юридическими лицами - нерезидентами Российской Федерации за пределами Российской Федерации признается цена BID на ценную бумагу в текущем дне, раскрытая информационным агентством ООО «Сбондс.ру», АО «Интерфакс» по итогам дня.

4.10. Для ценных бумаг, приобретенных на ОРЦБ в процессе размещения, в случае невозможности определить справедливую стоимость в порядке, установленном пп. 4.6 - 4.9 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 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 по финансовым инструментам применяется метод оценки определения справедливой стоимости, основанный на рыночных котировках. Согласно этому методу, для надежного определения справедливой стоимости, признаются в порядке очередности следующие типы цен на день проведения переоценки:

- последняя средневзвешенная цена, рассчитанная российским организатором торговли на рынке ценных бумаг в течение последних 30 календарных дней;
- последняя котировка на покупку;
- цена последней сделки;
- последняя рыночная цена.

Основным источником информации являются данные, раскрываемые ПАО Московская Биржа. Для определения справедливой стоимости рассматриваются котировки в ближайший день, когда торговая площадка проводила торги с оцениваемыми финансовыми инструментами, но возможный период не должен превышать 90 календарных дней.

Для оценки справедливой стоимости банк применяет к наблюдаемым ценам неактивного рынка корректировочные коэффициенты. Корректировочные коэффициенты зависят от степени неактивности рынка.

При отсутствии активного рынка в течение:

- последних 30 календарных дней применяется коэффициент в размере 0,99;
- последних 90 календарных дней применяется коэффициент в размере 0,95.

5.2.3. При отсутствии информации о сделках, заключенных в течение 90-180 календарных дней, для определения справедливой стоимости ценной бумаги используется справедливая стоимость другого, в значительной степени тождественного инструмента, по которому рынок может быть признан активным. Для определения тождественного инструмента учитываются лежащие в основе финансовых инструментов условия их выпуска и обращения.

Критерием тождественности служит: срок погашения, валюта платежа, процентная ставка, купонные выплаты, даты оферт, рейтинг эмитента.

Предельно допустимым диапазоном является: по сроку погашения-отклонение в 1 год, валюта платежа - идентична, процентная ставка – отклонение в 1,5%, купонные выплаты – в соответствии со ставкой купона, даты оферт могут не совпадать, рейтинг эмитента – отклонение в одну ступень.

5.2.4. Оценка справедливой стоимости ценных бумаг способом, описанным в пп. 5.2.2.- 5.2.3. настоящей Методики, осуществляется работниками Бэк-офиса Казначейства и оформляется отдельным профессиональным суждением (с периодичностью согласно п. 3.3. настоящей методики), в котором дополнительно описывается текущее состояние рынка и эмитента, характер оцениваемых активов, исходные данные и допущения с учетом разумных предположений.

6. Хранение и защита информации

6.1. Банк обеспечивает надежное хранение в АБС Банка 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). Банк хранит документы в течение 5 лет с даты расчета/определения справедливой стоимости ценных бумаг, в соответствии с законодательством Российской Федерации.

6.2. В случае утери или повреждения данных, указанных в п. 6.1 настоящей Методики, Банк вправе использовать информацию, раскрываемую организаторами торгов и информационными системами (ПАО Московская биржа, ООО «Сбондс.ру», АО «Интерфакс»).

7. 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.