

Методика определения справедливой стоимости финансовых инструментов в МБО «ОРГБАНК» (ООО)

1. Общие положения

1.1 «Методика определения справедливой стоимости финансовых инструментов в МБО «ОРГБАНК» (ООО)» (далее – Методика) устанавливает методы оценки справедливой стоимости финансовых инструментов, требования к исходным данным, принятые допущения и описывает процедуру оценки справедливой стоимости финансовых инструментов в МБО «ОРГБАНК» (ООО) (далее – Банк).

1.2 Данная Методика разработана на основании и учитывает требования:

- Положения Банка России № 385-П от 16.07.2012 г. «О правилах ведения бухгалтерского учета в кредитных организациях, расположенных на территории Российской Федерации» (далее – Положение № 385-П);
- Письма Банка России № 37-Т от 06.03.2013 г. «О мерах по контролю за достоверностью отражения кредитными организациями активов по справедливой стоимости» (далее – Письмо № 37-Т»);
- Письма Банка России № 186-Т от 29.12.2009 г. «О Методических рекомендациях «Об оценке финансовых инструментов по текущей (справедливой) стоимости»;
- Международного стандарта финансовой отчетности IFRS 13 «Оценка справедливой стоимости, введенного на территории РФ Приказом Минфина России от 28.12.2015 г. № 217н (далее – МСФО 13);
- Учетной политики МБО «ОРГБАНК» (ООО) и прочих внутренних нормативных документов Банка.

1.3 Настоящая Методика применяется в тех случаях, когда в соответствии с нормативными актами Банка России или Международными стандартами финансовой отчетности (далее – МСФО) требуется производить оценку по справедливой стоимости финансовых инструментов и/или раскрывать информацию о такой оценке, и распространяется на следующие финансовые инструменты:

- долговые ценные бумаги, учитываемые на балансе Банка по справедливой стоимости (учитываемые на счетах № 501 – 502 в соответствии с Положением № 385-П);
- долевые ценные бумаги, учитываемые на балансе Банка по справедливой стоимости (учитываемые на счетах № 506 – 507 в соответствии с Положением № 385-П);
- договоры купли-продажи долговых ценных бумаг, не являющиеся производными финансовыми инструментами, предусматривающие обязанность одной стороны передать долговые ценные бумаги в собственность другой стороне не ранее третьего рабочего дня после дня заключения договора, обязанность другой стороны принять и оплатить указанные ценные бумаги (в соответствии с Положением Банка России № 372-П от 04.07.2011 г. «О порядке бухгалтерского учета производных финансовых инструментов»).

1.4 В целях настоящей Методики справедливой стоимостью финансового инструмента признается цена, которая была бы получена при продаже финансового инструмента при проведении операции на добровольной основе между участниками рынка на дату оценки.

1.5 Распределение полномочий в процессе определения стоимости финансовых инструментов:

- разработка настоящей Методики осуществляется Отделом оценки и управления рисками,
- утверждение настоящей Методики осуществляется приказом Председателя Правления Банка,
- оценка справедливой стоимости финансовых инструментов, а также формирование профессиональных суждений в соответствии с требованиями настоящей Методики осуществляется Подразделениями Банка, иницирующими заключение сделок с финансовыми инструментами, на которые распространяется настоящая Методика (далее – Иницирующими подразделениями Банка),
- контроль за правильностью оценки справедливой стоимости финансовых инструментов и за адекватностью применяемой методологии определения справедливой стоимости и доведение указанной информации до органов управления Банка осуществляется Службой внутреннего аудита в рамках своей компетенции в соответствии с Положением Банка России № 242-П от 16.12.2003 «Об организации внутреннего контроля в кредитных организациях и банковских группах».

2. Подходы к оценке справедливой стоимости финансовых инструментов

Основным методом оценки справедливой стоимости финансовых инструментов в Банке является метод оценки, основанный на использовании ценовых котировок оцениваемых финансовых инструментов на активном рынке. В случае отсутствия информации о таких ценах Банк использует ценовые котировки оцениваемых финансовых инструментов на рынке, который не является активным, либо ценовые котировки на сопоставимые финансовые инструменты, либо проводит оценку на основании ненаблюдаемых исходных данных.

Таким образом, иерархия исходных данных для оценки справедливой стоимости установлена следующим образом:

1 Уровень – ценовые котировки оцениваемых финансовых инструментов активных рынков.

2 Уровень – ценовые котировки, прямо или косвенно наблюдаемые в отношении финансовых инструментов, т.е.:

- ценовые котировки активных рынков на сопоставимые финансовые инструменты,
- ценовые котировки рынков, не являющихся активными, на оцениваемые или сопоставимые с ними финансовые инструменты.

Под сопоставимыми финансовыми инструментами понимаются инструменты, по которым выполняются следующие условия:

выпущены эмитентами одной отрасли и одного государства;

и

для долговых ценных бумаг: имеют сопоставимый срок до погашения;

имеют сопоставимый кредитный рейтинг;

для долевых ценных бумаг: выпущены эмитентами, имеющими сопоставимый уровень капитализации.

3 *Уровень* – Ненаблюдаемые исходные данные.

3. Понятие активного рынка, критерии активности рынка

3.1 Активным признается рынок, на котором операции с финансовыми инструментами проводятся с достаточной частотой и в достаточном объеме, позволяющем получать информацию о ценовых котировках на постоянной основе.

В целях оценки активности и ликвидности рынка финансового инструмента Банком может приниматься во внимание регулярность совершения операций, наличие независимых источников информации о ценовых котировках, разница между ценами спроса и предложения финансового инструмента, объем сделок с финансовым инструментом (в том числе в условиях нестабильности), количество участников рынка, выполняющих функции маркетмейкеров, период времени, необходимый для продажи финансового инструмента без существенной потери стоимости финансового инструмента с учетом концентрации рынка и среднего срока удержания позиций на рынке и (или) хеджирования рисков по соответствующей позиции, и другие факторы.

3.2 Банк признает рынок по финансовым инструментам, обращающимся на организованном рынке, активным, если соблюдены все нижеизложенные критерии:

- ценовые котировки по данным инструментам регулярно определяются,
- информация о данных финансовых инструментах и их котировках является доступной,
- ценовые котировки отражают действительные и рыночные операции (не менее 2-х сделок за 90 торговых дней, предшествующих дате оценки справедливой стоимости).

Ценовые котировки активного рынка финансовых инструментов, обращающихся на организованном рынке, относятся к 1 Уровню иерархии исходных данных для оценки справедливой стоимости.

Банк признает рынок по финансовым инструментам, обращающимся на организованном рынке (на биржевом рынке), неактивным, если не выполняются все критерии активности, обозначенные в данном пункте Методики. Ценовые котировки такого рынка относятся ко 2 Уровню иерархии исходных данных для оценки справедливой стоимости.

3.3 В целях оценки активности рынка финансовых инструментов, обращающихся на неорганизованном рынке ценных бумаг Банк учитывает информацию об уровне BVAL (Bloomberg Valuation Service – BVAL Score), предоставляемую информационным агентством Блумберг (Bloomberg). Уровень BVAL представляет собой коэффициент, принимающий значения от 1 до 10 баллов, который агрегирует массив данных (например, регулярность данных, объем сделок, количество маркетмейкеров, аналитические и финансовые данные по компании-эмитенту и другие) по соответствующему финансовому инструменту и позволяет делать выводы о качестве рынка и информации, имеющейся о финансовом инструменте. Рынок финансового инструмента признается активным при уровне BVAL не ниже 5, и ценовые котировки такого рынка относятся к 1 Уровню иерархии исходных данных для оценки справедливой стоимости.

В случае уровня BVAL ниже 5 либо при его отсутствии (т.е. BVAL = 0) рынок финансового инструмента признается неактивным, и ценовые котировки такого рынка относятся ко 2 Уровню иерархии исходных данных для оценки справедливой стоимости.

3.4 Справедливая стоимость считается надежно определенной при использовании ценовых котировок оцениваемого финансового инструмента на активном рынке (исходных данных 1 Уровня).

При использовании исходных данных 2 Уровня и ниже надежно определенной признается цена, рассчитанная на основании профессионального суждения сотрудника Иницилирующего подразделения Банка, которое отвечает требованиям п. 4.3 настоящей Методики. Использование исходных данных 2 Уровня и ниже означает низкую активность и низкую ликвидность финансового инструмента. Справедливая стоимость таких финансовых инструментов должна быть рассчитана с учетом дополнительного оценочного снижения, обусловленного низкой активностью и низкой ликвидностью рынка. Дополнительное оценочное снижение представляет собой денежное выражение риска, возникающего при использовании исходных данных, отличных от ценовых котировок активного рынка, а также иных методов оценки. Величина дополнительного оценочного снижения корректирует величину справедливой стоимости, рассчитанной на основании профессионального суждения, и, соответственно, величину переоценки финансового инструмента. Оценка справедливой стоимости с использованием исходных данных 2 Уровня и ниже без учета дополнительного оценочного снижения не может быть признана достоверной, а справедливая стоимость – надежно определенной.

В случае невозможности надежного определения справедливой стоимости финансовых инструментов согласно настоящей Методике их дальнейшее отражение в балансе Банка осуществляется через формирование резервов на возможные потери. В случае изменения рыночных условий и восстановления возможности надежного определения справедливой стоимости Банк может принять обоснованное решение и начать отражение в балансе Банка по справедливой стоимости.

4. Процедура оценки справедливой стоимости финансовых инструментов

4.1 Периодичность оценки

Периодичность оценки финансовых инструментов по справедливой стоимости определяется Учетной политикой Банка и производится:

- в последний рабочий (календарный) день месяца в отношении всего портфеля финансовых инструментов;
- при совершении в течение месяца операций (в том числе в случае обременения обязательствами и выплате ПКД) с финансовыми инструментами соответствующего выпуска (эмитента) в отношении всех финансовых инструментов этого выпуска (эмитента);
- в случае существенного изменения в течение месяца справедливой стоимости финансовых инструментов соответствующего выпуска (эмитента) в отношении всех финансовых инструментов этого выпуска (эмитента).

Существенным изменением справедливой стоимости финансовых инструментов является отклонение справедливой стоимости ценных бумаг, приводящей к изменению собственных средств Банка более чем на 5 %, рассчитанного на последнюю отчетную дату.

4.2 Оценка справедливой стоимости финансовых инструментов на основании исходных данных 1 Уровня

4.2.1 Оценка справедливой стоимости финансовых инструментов, обращающихся на организованном рынке ценных бумаг

Для ценных бумаг, обращающихся на организованном российском рынке ценных бумаг и номинированных в валюте РФ, по которым организатором торгов (ПАО «Московская биржа

ММВБ – РТС») устанавливается ценовая котировка, надежно определенной справедливой стоимостью признается средневзвешенная цена на день проведения оценки справедливой стоимости, раскрываемая организатором торговли на рынке ценных бумаг.

ПАО «Московская биржа ММВБ – РТС» раскрывает ценовые котировки в соответствии с Приложением 4 к Положению Банка России от 17 октября 2014 года N 437-П «О деятельности по проведению организованных торгов».

В случае отсутствия ценовых котировок на день проведения переоценки, надежно определенной справедливой стоимостью признается средневзвешенная цена на день, ближайший ко дню проведения оценки справедливой стоимости.

Для ценных бумаг, приобретенных в процессе размещения, надежно определенной справедливой стоимостью признается средневзвешенная цена размещения.

4.2.2 Оценка справедливой стоимости финансовых инструментов, обращающихся на неорганизованном рынке ценных бумаг

Для ценных бумаг, обращающихся на неорганизованном рынке ценных бумаг (на внебиржевом рынке), надежно определенной справедливой стоимостью признается цена закрытия торгового дня (цена BGN, а в случае ее отсутствия – цена BVAL), рассчитанная информационным агентством Блумберг (Bloomberg) на день проведения оценки справедливой стоимости.

В случае отсутствия ценовых котировок на день проведения переоценки, надежно определенной справедливой стоимостью признается цена закрытия торгового дня (цена BGN, а в случае ее отсутствия – цена BVAL), рассчитанная информационным агентством Блумберг (Bloomberg) на день, ближайший ко дню проведения оценки справедливой стоимости.

4.2.3 Алгоритм оценки справедливой стоимости

Оценка справедливой стоимости (СС) финансового инструмента производится согласно следующей формуле:

$$СС = \text{Ценовая котировка (в процентах от Номинала)} \times \text{Номинал} \times \text{Количество финансовых инструментов, подлежащих переоценке,} + \text{ПКД уплаченный} + \text{ПКД накопленный}$$

4.3 Оценка справедливой стоимости финансовых инструментов на основании исходных данных 2 Уровня и ниже

При использовании для оценки исходных данных 2 Уровня и ниже оценка справедливой стоимости происходит на основании профессионального суждения. В этом случае надежно определенная справедливая стоимость включает в себя дополнительное оценочное снижение, обусловленное низкой активностью и низкой ликвидностью рынка, которое устанавливается (отражается) сотрудником Иницилирующего подразделения Банка в профессиональном суждении.

В профессиональном суждении обязательно:

- описывается вид и наименование оцениваемого финансового инструмента,
- описывается текущее состояние рынка финансового инструмента,
- в случае оценки на основании ценовых котировок сопоставимых финансовых инструментов содержится обоснование сопоставимости финансового инструмента оцениваемому финансовому инструменту,

- в случае оценки на основании ненаблюдаемых исходных данных содержится описание используемого подхода (модели) оценки, при этом набор подходов (моделей) оценки ограничивается перечисленными в Приложении В к МСФО 13,
- оценивается справедливая стоимость финансового инструмента с учетом допущений, которые использовались бы участниками рынка при определении цены, включая допущение о риске,
- оценивается дополнительное оценочное снижение, обусловленное использованием данных, отличных от исходных данных 1 Уровня, и корректируется величина справедливой стоимости,
- перечисляются источники информации, используемые для оценки справедливой стоимости финансового инструмента.

Копия профессионального суждения направляется в Отдел оценки и управления рисками.

4.4 Алгоритм переоценки финансовых инструментов по справедливой стоимости

Под величиной переоценки понимается разница между балансовой и справедливой стоимостью финансового инструмента, возникающая на дату оценки справедливой стоимости.

Балансовая стоимость финансового инструмента определяется как сумма следующих слагаемых:

- остаток на лицевом счете «Тело» по оцениваемому финансовому инструменту;
- остаток на лицевом счете «Процентный купонный доход уплаченный» по оцениваемому финансовому инструменту;
- остаток на лицевом счете «Процентный купонный доход начисленный» по оцениваемому финансовому инструменту;
- остаток на лицевом счете «Дисконт начисленный» по оцениваемому финансовому инструменту;
- остаток на лицевом счете «Премия» по оцениваемому финансовому инструменту;
- остаток на балансовом счете по учету положительной переоценки по оцениваемому финансовому инструменту
либо
- минус остаток на балансовом счете по учету отрицательной переоценки по оцениваемому финансовому инструменту.

Балансовая стоимость сравнивается со справедливой стоимостью, и разница отражается по счетам переоценки ценных бумаг.

В соответствии с требованиями Положения № 385-П счета по учету переоценки ценных бумаг, учитываемых по справедливой стоимости, ведутся только в валюте Российской Федерации.

5. Контроль правильности определения справедливой стоимости

5.1 Служба внутреннего аудита Банка в рамках своей компетенции осуществляет мониторинг правильности оценки справедливой стоимости финансовых инструментов и адекватности методологии определения справедливой стоимости финансовых инструментов. По результатам проверок Службой внутреннего аудита подготавливаются отчеты Совету

Директоров, которые предоставляются для ознакомления Правлению и Председателю Правления Банка.

5.2 Ответственность сотрудников Банка

Сотрудники Отдела оценки и управления рисками несут ответственность за разработку и актуальность методики определения справедливой стоимости финансовых инструментов.

Оценка справедливой стоимости финансовых инструментов в соответствии с требованиями настоящей Методики осуществляется сотрудниками Иницирующими подразделениями Банка.

Сотрудники Иницирующих подразделений Банка несут ответственность за своевременность и правильность переоценки финансовых инструментов.

В случае выявления искажения данных, используемых при оценке справедливой стоимости финансовых инструментов, Банк применяет меры в соответствии с п. 1.2 Письма № 37-Т, к сотрудникам, допустившим искажение данных, используемых при оценке справедливой стоимости.

6. Хранение и защита информации

Банк обеспечивает надежное хранение и защиту всей информации, используемой при оценке справедливой стоимости финансовых инструментов, в отношении исходных данных о ценовых котировках, информации о проведенных сделках, стоимости оцениваемых и сопоставимых финансовых инструментов, полученную от организаторов торгов в электронном виде в АБС «Центавр Омега» (модуль «Ценные бумаги») и в бумажном виде.

Банк хранит документы, связанные с осуществлением им профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг, в течение 5 лет, в соответствии с законодательством Российской Федерации.

В случае утери или повреждения исходных данных (рыночных котировках, стоимости сделок в отношении сопоставимого финансового инструмента) Банк вправе использовать информацию Организатора торгов (ПАО «Московская биржа ММВБ – РТС»), которая также хранится в течение 5 лет, является общедоступной (публикуется на сайте www.micex.ru в информационно-телекоммуникационной сети Интернет) и предоставляется на бесплатной основе, и информацию информационной системы Блумберг (Bloomberg).

Ответственность за хранение информации, используемой при оценке справедливой стоимости финансовых инструментов, несут Иницирующие подразделения Банка.

7. Раскрытие информации неограниченному кругу лиц

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