



Общество с ограниченной ответственностью
«Коммерческий банк внешнеторгового финансирования»

УТВЕРЖДЕНО
Правлением
ООО КБ «ВНЕШФИНБАНК»
Протокол №17122020 от 17.12.2020 г.

Введен в действие с 17.12.2020 г.
приказом ООО КБ ВНЕШФИНБАНК»
от 17.12.2020 г. №17122-П

ПОРЯДОК
определения справедливой стоимости ценных бумаг (финансовых
инструментов) ООО КБ «ВНЕШФИНБАНК»

г. Краснодар
2020 год

Содержание

Раздел 1. Общие положения	3
Раздел 2. Периодичность переоценки ценных бумаг, учитываемых по справедливой стоимости.....	4
Раздел 3. Иерархия справедливой стоимости	4
Раздел 4. Критерии активности рынка.....	5
Раздел 5. Определение справедливой стоимости ценных бумаг	5
Раздел 6. Определение справедливой стоимости ПФИ.....	8
Раздел 7. Порядок и периодичность проведения оценки методологии определения стоимости инструментов торгового портфеля.....	11
Раздел 8. Хранение и защита информации	11
Раздел 9. Порядок раскрытия информации неограниченному кругу лиц	12
Раздел 10. Заключительные положения.....	12

Раздел 1. Общие положения

1.1. Настоящий «Порядок определения справедливой стоимости ценных бумаг (финансовых инструментов) ООО КБ «ВНЕШФИНБАНК» (далее – Порядок) определяет способы и подходы, методы оценки и выбор исходных данных для определения справедливой стоимости ценных бумаг, отнесенных к категории «оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток» или «имеющиеся для продажи», учитываемых на балансе ООО КБ «ВНЕШФИНБАНК» (далее – Банк), и производных финансовых инструментов.

1.2. Настоящий Порядок разработан в соответствии с:

- Международным стандартом финансовой отчетности (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости», введенным в действие на территории Российской Федерации Приказом Минфина России от 28.12.2015 г. № 217н (далее – МСФО 13);
- Федеральным законом от 22.04.1996 г. № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг» (далее – Федеральный закон № 39-ФЗ);
- Указанием Банка России от 16.02.2015 г. № 3565-У «О видах производственных финансовых инструментов» (далее – Указание № 3565-У);
- Положением Банка России от 27.02.2017 г. № 579-П «О Плане счетов бухгалтерского учета для кредитных организаций и порядке его применения»;
- Указанием Банка России от 15.04.2015 г. № 3624-У «О требованиях к системе управления рисками и капиталом кредитной организации и банковской группы»;
- Письмом Банка России от 06.03.2013 г. № 37-Т «О мерах по контролю за достоверностью отражения кредитными организациями активов по справедливой стоимости» (далее – Письмо Банка России № 37-Т);
- Учетной политикой ООО КБ «ВНЕШФИНБАНК»;
- Порядком оценки дополнительного оценочного снижения справедливой стоимости активов (финансовых инструментов) ООО КБ «ВНЕШФИНБАНК».

Все вышеуказанные нормативные акты Банка России применяются с последующими изменениями и дополнениями.

1.3. Настоящий Порядок подлежит применению в работе Банка в части, не противоречащей требованиям нормативных правовых актов Российской Федерации и нормативных актов Банка России.

1.4. Настоящий Порядок применяется для определения справедливой стоимости учитываемых на балансе Банка финансовых инструментов - ценных бумаг (акций и облигаций) и производных финансовых инструментов (далее - ПФИ), заключенных в соответствии с законодательством Российской Федерации и отнесенных к ПФИ в соответствии с Федеральным законом № 39-ФЗ, Указанием Банка России № 3565-У, □ Международным стандартом МСФО (IFRS) 9.

ПФИ представляет собой актив, если совокупная стоимостная оценка содержащихся в соответствующем договоре требований к контрагенту превышает совокупную стоимостную оценку обязательств перед контрагентом по этому договору, и Банк ожидает увеличение будущих экономических выгод в результате получения активов (денежных средств или иного имущества), обмена активов или погашения обязательств на потенциально выгодных для Банка условиях.

ПФИ представляет собой обязательство, если совокупная стоимостная оценка содержащихся в соответствующем договоре обязательств Банка перед контрагентом превышает совокупную стоимостную оценку требований к контрагенту по этому договору, и Банк ожидает уменьшение будущих экономических выгод в результате выбытия активов (денежных средств или иного имущества), обмена активов или погашения обязательств на потенциально невыгодных для Банка условиях.

Банк не заключает сделки с ПФИ сроком исполнения более одного года, и внебиржевыми ПФИ, не обращающимися на организованных рынках. В случае заключения таких сделок в настоящий Порядок будут внесены соответствующие изменения.

1.5. Активным рынком признается рынок, на котором сделки в отношении определенного актива или обязательства осуществляются с достаточной частотой и в достаточном объеме, чтобы обеспечивать информацию о ценах на постоянной основе. Неактивный рынок – 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.

Раздел 2. Периодичность переоценки ценных бумаг, учитываемых по справедливой стоимости

2.1. В последний рабочий день месяца все ценные бумаги, классифицированные как «оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток» и «имеющиеся в наличии для продажи», справедливая стоимость которых может быть надежно определена, оцениваются (переоцениваются) по справедливой стоимости.

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

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

2.4. Критерии существенности изменения справедливой стоимости ценных бумаг определяются Учетной политикой ООО КБ «ВНЕШФИНБАНК».

2.5. Переоценке в соответствии пп. 2.1–2.3 настоящего Порядка подлежит стоимость ценных бумаг, сложившаяся на конец дня после отражения в учете операций по приобретению и (или) выбытию ценных бумаг.

2.6. Подразделением, ответственным за проведение переоценки ценных бумаг, является Управление сопровождения операций казначейства (далее – УСОК). Сотрудники УСОК несут ответственность за своевременность и правильность переоценки стоимости ценных бумаг в соответствии с законодательством Российской Федерации и внутренними документами Банка.

Раздел 3. Иерархия справедливой стоимости

Справедливой стоимостью признается цена, которая была бы получена при продаже финансового инструмента или уплачена при передаче обязательства в ходе обычной сделки между участниками рынка на дату оценки. Справедливой стоимостью производного финансового инструмента именуется 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. Оценка справедливой стоимости осуществляется в порядке, определенном МСФО 13.

Методы оценки, применяемые Банком для оценки справедливой стоимости, в максимальной степени используют релевантные наблюдаемые на рынке исходные данные и сводят к минимуму использование ненаблюдаемых исходных данных. В соответствии с МСФО 13 для достижения наибольшей последовательности и сопоставимости оценок справедливой стоимости и раскрываемой в их отношении информации, настоящий Порядок устанавливает иерархию справедливой стоимости, которая предусматривает группировку

исходных данных, включаемых в методы оценки, используемые для оценки справедливой стоимости, по трем уровням.

1 уровень оценки справедливой стоимости. Наиболее надежным доказательством справедливой стоимости актива являются котированные цены на активном рынке (для ПФИ - котированные цены на основных рынках для данного ПФИ / вида ПФИ, учетные цены на драгоценные металлы и курсы валют, установленные Банком России).

2 уровень оценки справедливой стоимости. В отсутствие котированных цен актива на активном рынке могут быть использованы котированные цены на аналогичные активы, а также иные наблюдаемые исходные данные (например, котированные цены или доходности по аналогичным ценным бумагам, ПФИ аналогичного вида, с тем же базисным активом, с сопоставимым сроком исполнения контракта).

3 уровень оценки справедливой стоимости. В случае отсутствия по активу наблюдаемых исходных данных для его оценки по справедливой стоимости могут использоваться ненаблюдаемые исходные данные (например, исторические данные по активам, аналогичные оцениваемому) с допущением о наличии риска, присущего методу, используемому для оценки актива по справедливой стоимости.

Наблюдаемые исходные данные – исходные данные, которые получены на основе рыночной информации, такой как общедоступная информация о фактических событиях или сделках, и отражают допущения, которые использовались бы участниками рынка при определении цены соответствующего актива.

Ненаблюдаемые исходные данные – исходные данные, для которых недоступна рыночная информация и которые получены с использованием всей доступной информации о тех допущениях, которые были бы использованы участниками рынка при определении цены на данный актив.

Наивысший приоритет при оценке справедливой стоимости финансовых инструментов отдается наблюдаемым исходным данным.

Оценка актива, основанная на ненаблюдаемых исходных данных без учета риска, присущего исходным данным метода оценки, не может являться достоверной оценкой справедливой стоимости.

Источники информации для оценки справедливой стоимости финансовых инструментов могут включать в себя:

- данные биржевых торговых систем (организаторов торгов);
- данные внебиржевых торговых систем;
- данные регулятора рынка ценных бумаг;
- данные Минфина России;
- данные независимых организаций и ассоциаций;
- данные ассоциаций профессиональных участников рынка ценных бумаг и саморегулируемых организаций;
- данные рейтинговых агентств;
- данные международных организаций;
- информацию Росимущества о продаже ценных бумаг, принадлежащих Российской Федерации.

Раздел 4. Критерии активности рынка

Признание рынка активным или неактивным осуществляется на основании количественных и качественных критериев, характеризующих активность и ликвидность рынка в отношении конкретного финансового инструмента, которые указаны в таблице №1 пункта 2.1. внутреннего нормативного документа Банка – Порядок оценки дополнительного оценочного снижения справедливой стоимости активов (финансовых инструментов) ООО КБ «ВНЕШФИНБАНК» (Далее - Порядок оценки ДОС).

В частности,

- активным рынок будет являться в случае, если конкретный актив (финансовый инструмент) оценен как «высоколиквидный» в соответствии с п.2.4 Порядка оценки ДОС;
- неактивным рынок будет являться в случае, если конкретный актив (финансовый инструмент) оценен как «среднеликвидный» или «низколиквидный» в соответствии с п. 2.4 Порядка оценки ДОС.

В силу конъюнктурных факторов активность рынка может колебаться. Так, если справедливая стоимость финансового инструмента определяется в условиях наличия активного рынка, но в последствии активность рынка изменяется, т.е. рынок в отношении данного финансового инструмента становится неактивным, то Банк переходит от методов характерных для активного рынка к другим методам, в частности, в условиях отсутствия активного рынка определение справедливой стоимости по рыночным методам прекращается и осуществляется применение методов, установленных для неактивного рынка, а если справедливую стоимость финансового инструмента невозможно надежно определить, то осуществляется переход к оценке через создание резервов в соответствии с нормативными актами Банка России о формировании резервов на возможные потери и внутренними нормативными документами Банка. Условия данного пункта не распространяются на ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Анализ активности рынка производится ответственным сотрудником до момента совершения сделки с финансовыми инструментами, а также по состоянию на конец последнего торгового дня календарного месяца. Анализ активности доводится до сведения Службы по рискам (далее – СР) способом, изложенным в п. 2.5 Порядка оценки ДОС. В случае приобретения финансового инструмента в процессе первичного размещения, анализ активности рынка до момента приобретения данного финансового инструмента не производится.

Раздел 5. Определение справедливой стоимости ценных бумаг

5.1. Определение справедливой стоимости ценных бумаг в условиях активного рынка

Справедливая стоимость ценных бумаг в условиях активного рынка определяется с использованием исходных данных 1 Уровня. К исходным данным 1 Уровня относятся ценовые котировки (некорректируемые) активных рынков, к которым у Банка есть доступ на дату оценки.

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

Если по одному и тому же выпуску ценных бумаг сделки совершались через двух и более организаторов торговли, то для целей бухгалтерского учёта принимается средневзвешенная цена на фондовом рынке ПАО «Московская биржа».

Ценные бумаги, первичное размещение которых осуществлялось на организованном рынке (через организатора торговли), до начала вторичных торгов оцениваются по цене размещения, но не более 1 месяца после даты окончания размещения.

5.2. Определение справедливой стоимости ценных бумаг в условиях неактивного рынка

Оценка справедливой стоимости ценных бумаг при отсутствии активного рынка осуществляется на основании исходных данных 2 Уровня и 3 Уровня.

К исходным данным Уровня 2 относятся исходные данные (корректируемые), которые являются прямо наблюдаемыми или косвенно наблюдаемыми в отношении ценных бумаг, исключая ценовые котировки, отнесенные к Уровню 1.

К исходным данным Уровня 3 относятся ненаблюдаемые исходные данные.

В случае отсутствия активного рынка по ценным бумагам применяется один из перечисленных методов определения справедливой стоимости (в порядке убывания приоритетности):

– метод, основанный на рыночных котировках.

Результаты определения справедливой стоимости ценных бумаг оформляются распоряжением, которое должно содержать следующую информацию:

- вид ценных бумаг и наименование выпуска;
- идентификационный номер;
- дату проведения определения справедливой стоимости ценных бумаг;
- справедливую стоимость ценных бумаг.

Указанная выше информация является обязательной, но не исключительной, и может быть дополнена по усмотрению УСОК.

5.2.1. Метод, основанный на рыночных котировках

В отсутствие активного рынка для ценных бумаг для надежного определения справедливой стоимости принимается цена на дату, ближайшую к дате осуществления оценки из предшествующих ей 30 календарных дней. Используются наблюдаемые (прямо или косвенно) исходные данные раскрываемые/публикуемые источниками информации.

В случае раскрытия котировок финансового инструмента более чем одним источником информации для определения СС финансового инструмента в качестве приоритетной определяется информация торговой площадки, к которой Банк имеет непосредственный доступ с учетом следующей иерархии:

- ПАО Московская Биржа, ПАО «СПБ» и т.п.,
- BLOOMBERG.

При этом устанавливается следующий приоритет использования котировок:

Приоритет 1 – средневзвешенная цена на дату, ближайшую к дате осуществления оценки из предшествующих ей 30 календарных дней по безадресным сделкам, раскрываемая организатором торговли (ПАО Московская Биржа, ПАО «СПБ» и т.п.) (ранжированы по убыванию приоритетов):

- в режиме T0 основных торгов;
- в режиме T+ основных торгов;
- в режиме T0 торгов с Центральным контрагентом (ЦК);
- в режиме T+ торгов с Центральным контрагентом (ЦК);
- в режим переговорных сделок (РПС).

Приоритет 2 – цена закрытия в режиме торгов для квалифицированных инвесторов на дату, ближайшую к дате осуществления оценки из предшествующих ей 30 календарных дней по безадресным сделкам, раскрываемая организатором торговли (ПАО Московская Биржа, ПАО «СПБ» и т.п.).

Приоритет 3 – цены, раскрываемые признанными доступными источниками информации, в том числе информационной системой BLOOMBERG (ранжированы по убыванию приоритетов):

– цена BVAL (Bloomberg Valuation Service) рассчитанная информационным агентством Bloomberg.

– цена BGN (Bloomberg Generic), рассчитанная информационным агентством Bloomberg: синтетические котировки, сформированные на основании всех котировок по данной ценной бумаге, представленных в системе Bloomberg Professional.

– цена CBVT (Composite Bloomberg Bond Trader), рассчитанная информационным агентством Bloomberg: – синтетические котировки, сформированные на основании автоматически исполняемых котировок, выставленных банками в системе Bloomberg Professional.

Приоритет 4 – фактическая цена размещения при приобретении в процессе первичного размещения.

Справедливая стоимость может определяться рыночным методом на основании информации о справедливой стоимости других, в значительной мере тождественных (аналогичных) ценных бумаг, по которым рынок может быть признан активным.

Для надежного определения справедливой стоимости принимается средневзвешенная цена Ц1 по сделкам, совершенным в течение последних 30 календарных дней, по формуле:

$$Ц_1 = \frac{\sum_n T_n V_n}{\sum_n V_n}$$

где T_n – средневзвешенная цена финансового инструмента в день n ;

V_n – объем совершенных сделок с финансовым инструментом в день n , выраженный в тыс. руб.;

n – количество торговых дней, $n=1 \dots 10$.

Критериями тождественности (аналогичности) являются:

- срок до погашения (должен отличаться не более чем на 10% от срока по сравниваемым ценным бумагам);
- объем эмиссии, находящийся в обращении (должен отличаться не более чем на 10% от объема, по сравниваемым ценным бумагам);
- валюта платежа (должна совпадать);
- процентная ставка (должна отличаться не более чем на 1% от ставки, по сравниваемым ценным бумагам);
- отрасль эмитента (должна совпадать);
- рейтинг долгосрочной кредитоспособности по обязательствам по международной шкале классификации рейтинговых агентств «Standard & Poor's», «Fitch Ratings» или «Moody's Investors Service» (должен совпадать, либо быть выше).

Для оценки справедливой стоимости Банк применяет к ценам неактивного рынка корректирующие (понижающие) коэффициенты. Корректирующие коэффициенты зависят от срока давности используемой цены неактивного рынка и от типа исходных данных (наблюдаемые/ненаблюдаемые исходные данные).

Банк применяет к наблюдаемым ценам неактивного рынка корректирующие (понижающие) коэффициенты.

При отсутствии торговли в течение:

- последних 60 дней применяется коэффициент 0,995;
- последних 120 дней применяется коэффициент 0,990;
- последних 180 дней применяется коэффициент 0,985.

В случае использования для оценки справедливой стоимости ненаблюдаемых исходных данных Банк применяет к ценам неактивного рынка следующие корректирующие (понижающие) коэффициенты.

При отсутствии торговли в течение:

- последних 60 дней применяется коэффициент 0,985;
- последних 120 дней применяется коэффициент 0,980;
- последних 180 дней применяется коэффициент 0,975.

Метод, основанный на рыночных котировках, применяется в случае:

- использования наблюдаемых (прямо или косвенно) исходных данных (соответствует подходу на основе исходных данных 2 Уровня);
- использования ненаблюдаемых исходных данных (соответствует подходу на основе исходных данных 3 Уровня).

Раздел 6. Определение справедливой стоимости ПФИ

6.1. Определение справедливой стоимости ПФИ в условиях активного рынка

Справедливая стоимость биржевых ПФИ в условиях активного рынка определяется с использованием исходных данных 1 Уровня – котируемых цен на основных рынках для данного ПФИ / вида ПФИ, учетных цен на драгоценные металлы и курсов валют, установленных Банком России.

Датой первоначального признания ПФИ в бухгалтерском учете является дата заключения договора. Датой прекращения признания ПФИ является дата прекращения в

соответствии с договором требований и обязательств по ПФИ. Начиная с даты первоначального признания, ПФИ оцениваются по справедливой стоимости.

Котируемая цена фьючерсного контракта как биржевого договора устанавливается организатором торгов. Справедливая стоимость ПФИ, по которым осуществляется ежедневный расчет вариационной маржи, рассчитывается исходя из информации по требованиям и (или) обязательствам по уплате вариационной маржи.

Если по одному и тому же ПФИ сделки совершались через двух и более организаторов торговли, то для целей бухгалтерского учёта принимается расчетная цена, установленная ПАО «Московская биржа» в соответствии со спецификацией ПФИ.

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

Справедливая стоимость биржевого ПФИ определяется в день первоначального признания, в последний рабочий день месяца, на дату прекращения признания, а также на дату возникновения требований и (или) обязательств по уплате в соответствии с договором промежуточных платежей по ПФИ, осуществляемых в течение срока действия договора в счет исполнения обязательств по нему.

Подразделением, ответственным за проведение переоценки ПФИ, является УСОК. Сотрудники УСОК несут ответственность за своевременность и правильность переоценки стоимости ценных бумаг в соответствии с законодательством Российской Федерации и внутренними документами Банка.

В случае отсутствия активного рынка ПФИ Банк применяет методы, описанные в разделе 6.2. настоящего Порядка.

6.2. Определение справедливой стоимости ПФИ в условиях неактивного рынка

6.2.1. Оценка справедливой стоимости ПФИ при отсутствии активного рынка осуществляется на основании исходных данных 2 Уровня и 3 Уровня.

6.2.2. Если рынок для данного ПФИ не является активным (не выполняются критерии активности) и невозможно применить исходные данные 1 уровня, Банк определяет справедливую стоимость ПФИ на основании исходных данных 2-го уровня исходя из информации о ценах (котировках), стоимости ПФИ, полученной из источников информации, указанных в разделе 3 настоящего Порядка. При этом при оценке справедливой стоимости ПФИ осуществляется дисконтирование с использованием следующих процентных ставок:

– для российских рублей: MosPrime;

– для долларов США, евро, фунтов стерлингов Соединенного королевства, швейцарских франков, японских йен: LIBOR.

6.2.3. В случае отсутствия активного рынка для определенного ПФИ, а также наблюдаемых исходных данных 2 уровня при определении справедливой стоимости ПФИ используются исходные данные 3 уровня – ненаблюдаемые исходные данные. Справедливая стоимость для ПФИ определяется в этом случае следующим образом:

6.2.3.1. Дисконтный фактор для валюты, в которой выражена цена базисного актива, определяется по формуле:

$DF=1/(1+r*YFC)$, где:

DF – дисконтный фактор;

r – процентная ставка, рассчитанная на основании индикаторов (котировок) LIBOR (Лондонской межбанковской ставки предложения) (в валюте цены базисного (базового) актива), MosPrime Rate (ставки предложения на Московском денежном рынке).

YFC – срок исполнения фьючерсного договора (контракта) в годах, рассчитанный по финансовой базе валюты, в которой выражена цена базисного актива.

6.2.3.2. Расчетная цена фьючерсного договора (контракта), базисным (базовым) активом которого является драгоценный металл, рассчитывается по следующей формуле:

$P= S* DF^{(met)}/ DF$, где:

P – расчетная цена фьючерсного договора (контракта);
 S – текущая цена драгоценного металла на дату заключения фьючерсного договора (контракта).

Текущая цена драгоценного металла, используемая для определения расчетной цены финансовых инструментов срочных сделок, рассчитывается на основании Профессионального суждения.

DF – дисконтный фактор для валюты, в которой выражена цена драгоценного металла;

$DF^{(met)}$ – дисконтный фактор для соответствующего драгоценного металла, определяемый по формуле:

$$DF^{(met)} = 1 / (1 + r^{(met)} * YFC^{(met)}), \text{ где:}$$

$r^{(met)}$ – ставка доходности, соответствующая безрисковой ставке по долларам на дату заключения фьючерсного договора (контракта);

$YFC^{(met)}$ – срок исполнения фьючерсного договора (контракта) в годах, рассчитанный по финансовой базе драгоценного металла.

6.2.3.3. Расчетная цена фьючерсного договора (контракта), базисным (базовым) активом которого является иностранная валюта, определяется в следующем порядке:

$$P = S * DF^{(1)} / DF^{(2)}, \text{ где:}$$

P – расчетная цена фьючерсного договора (контракта);

S – курс валюты, являющейся базисным (базовым) активом фьючерсного договора (контракта), выраженный в валюте платежа по этому договору (контракту). В целях данной Методики курс валюты принимается равным значению официального курса, установленного Банком России;

$DF^{(1)}$ – дисконтный фактор для валюты, являющейся базисным (базовым) активом фьючерсного договора (контракта);

$DF^{(2)}$ – дисконтный фактор для валюты платежа по фьючерсному договору (контракту).

6.2.3.4. Расчетная цена фьючерсного договора (контракта), базисным (базовым) активом которого является ценная бумага (индекс), определяется в следующем порядке:

$$P = S / DF - d, \text{ где:}$$

P – расчетная цена фьючерсного договора (контракта);

S – текущая стоимость ценной бумаги (индекса), являющейся базисным (базовым) активом фьючерсного договора (контракта);

DF – дисконтный фактор для валюты, в которой выражена цена ценной бумаги (индекса);

d – сумма обратно дисконтированных на дату заключения фьючерсного договора (контракта) дивидендов, процентов или иного дохода по ценной бумаге, который должен быть выплачен эмитентом ценной бумаги (лицом, обязанным по ценной бумаге) до истечения срока исполнения фьючерсного договора (контракта).

Сумма d определяется следующим образом. В дату по бумаге ожидаются выплаты купона (дивидендов) C_i , $i=1, \dots, N$; $t_0 < t_i < T$, где t_0 – дата, за которую рассчитывается цена фьючерсного контракта, T – дата исполнения фьючерсного контракта:

$$d = C_1 / DF_1 + C_2 / DF_2 + \dots + C_n / DF_n, \text{ где:}$$

DF_i – дисконтный фактор для купона (дивидендов) C_i , при этом YFC равен сроку от даты t_i до даты T , выраженный в годах.

6.2.3.5. Расчетная цена своп-договора (контракта), базисным (базовым) активом которого является иностранная валюта, определяется как разница между курсом валюты на более позднюю дату валютирования (дату, в которую каждая из сторон по договору обязана обеспечить зачисление денежных средств по договору (контракту) на счет другой стороны) и курсом валюты на более раннюю дату валютирования:

$$P = S * (DF^{(1)}_2 / DF^{(2)}_2 - DF^{(1)}_1 / DF^{(2)}_1), \text{ где:}$$

P – расчетная цена своп-договора (контракта);

S – курс первой валюты, являющейся базисным (базовым) активом своп-договора (контракта), выраженный во второй валюте этого договора (контракта). Курс иностранной

валюты к российскому рублю (другой иностранной валюте), используемый для определения расчетной цены финансовых инструментов срочных сделок, принимает значение официального курса, установленного Банком России на дату совершения операции с финансовым инструментом срочных сделок.

$DF^{(1)}_2, DF^{(2)}_2, DF^{(1)}_1, DF^{(2)}_1$ – дисконтный фактор в зависимости от валюты и даты валютирования определяется в соответствии с формулой дисконтного фактора для валюты, в которой выражена цена ПФИ.

6.2.4. При отсутствии активного рынка УСОК осуществляет оценку справедливой стоимости ПФИ путем составления «Профессионального суждения об оценке справедливой стоимости ПФИ на неактивном рынке» (далее – Профессиональное суждение). В профессиональном суждении обязательно должна содержаться следующая информация:

- вид и наименование оцениваемого ПФИ, существенные сведения о ПФИ;
- источник информации, используемый для оценки справедливой стоимости ПФИ;
- оценка уровня исходных данных;
- метод оценки справедливой стоимости ПФИ;
- иная информация, являющаяся существенной, по мнению составителей Профессионального суждения.

Раздел 7. Порядок и периодичность проведения оценки методологии определения стоимости инструментов торгового портфеля

Банк обеспечивает наличие регулярного контроля со стороны органов управления Банка за правильностью оценки активов по справедливой стоимости и адекватностью применяемой методологии определения справедливой стоимости, включающего в том числе проведение подразделением, независимым от подразделений, связанных с принятием рисков:

7.1. Служба внутреннего контроля оценивает правильность определения справедливой стоимости актива на предмет регуляторного риска, в ходе проверок и других контрольных мероприятий в соответствии с утвержденным Председателем Правления Банка планом проверок.

7.2. Служба внутреннего аудита осуществляет контроль за правильностью оценки активов по справедливой стоимости и адекватностью применяемой методологии определения справедливой стоимости, в том числе результатов тестирования, мониторинга правильности оценки активов в ходе проверок в соответствии с утвержденным планом проверок, отражает результаты проводимых проверок, и доводит указанную информацию до органов управления Банка в рамках своей компетенции в соответствии с Положением о Службе внутреннего аудита.

7.3. Служба внутреннего аудита не реже 1 раза в год осуществляет проверку модели оценки (риск использования некорректных ненаблюдаемых данных в применяемой модели оценки) и чувствительности получаемых оценок к изменениям в параметрах модели, в том числе стрессовых условиях, а также тестирование, модели оценки с помощью цен (иных индикаторов, характеризующих стоимость активов), используемых в текущих рыночных условиях для определения справедливой стоимости активов, аналогичных оцениваемому активу, а также инициирует внесение изменений в модель оценки в случае, если результаты тестирования свидетельствуют о необходимости ее доработки.

При использовании данных информационных систем Банк осуществляет контроль за их соответствием рекомендациям, изложенным в МСФО 13 и в п.1.5 Письма Банка России №37-Т.

Раздел 8. Хранение и защита информации

8.1. Банк обеспечивает надежное хранение и защиту всей информации, используемой при определении справедливой стоимости ценных бумаг, в том числе в отношении исходных данных о рыночных ценах, информации о проведенных сделках,

стоимости инструментов или аналогичных (однородных) активов, полученную от организаторов торгов и иных источников, указанных в разделе 4 настоящего Порядка, в электронной базе данных или бумажном виде, в зависимости от способа получения информации.

8.2. Банк хранит документы, связанные с осуществлением им операций по приобретению и выбытию ценных бумаг в течение 5 лет.

8.3. В случае утери или повреждения исходных баз данных (рыночных ценах, стоимости сделок в отношении аналогичного (однородного) актива) Банк в праве использовать информацию организатора торгов (ПАО Московская Биржа), которая также хранится в течение 5 лет, является общедоступной (публикуется на сайте www.rts.micex.ru в информационно-телекоммуникационной сети "Интернет") и предоставляется на бесплатной основе.

8.4. Ответственным подразделением за хранение информации, используемой при оценке справедливой стоимости финансовых инструментов, является УСОК.

Раздел 9. Порядок раскрытия информации неограниченному кругу лиц

В целях раскрытия информации о методах оценки активов по справедливой стоимости и исходных данных, используемых для получения данных оценок, неограниченному кругу лиц, настоящий Порядок подлежит размещению на официальном сайте Банка (www.vfbank.ru).

Раздел 10. Заключительные положения

В случае изменения действующего законодательства Российской Федерации, внесения изменений в нормативные акты Банка России и иных органов, а также внесения изменений во внутренние нормативные документы Банка, до приведения настоящего Порядка в соответствие с такими изменениями, настоящий Порядок действует в части, не противоречащей действующему законодательству Российской Федерации и новым внутренним нормативным документам Банка.

Ответственным подразделением за своевременное внесение изменений в настоящий Порядок является Департамент казначейства (УСОК).