

**Общество с ограниченной ответственностью
«Южный региональный банк»**

Утверждено советом директоров ООО «ЮРБ»
Протокол от «15» января 2016 года №2

**МЕТОДИКА
определения справедливой стоимости активов.**

**г. Ростов-на-Дону
2016**

1. Общие положения и термины

1.1. Настоящая методика о методах определения справедливой стоимости ценных бумаг и прочих активов (далее - Методика) разработана в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации, Международным стандартом финансовой отчетности (IFRS) 13 "Оценка справедливой стоимости", введенным в действие на территории Российской Федерации приказом Минфина России от 18 июля 2012 года N 106н, Положением Банка России 16.07.2012 N 385-П «О правилах ведения бухгалтерского учета в кредитных организациях, расположенных на территории Российской Федерации», Письмом Банка России от 06.03.2013 N 37-Т «О мерах по контролю за достоверностью отражения кредитными организациями активов по справедливой стоимости», Письмом Банка России от 29.12.2009 N 186-Т «О Методических рекомендациях "Об оценке финансовых инструментов по справедливой стоимости».

1.2. Настоящая Методика устанавливает применяемые Банком методы определения справедливой стоимости активов.

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

Справедливой стоимостью актива является сумма, на которую можно обменять актив при совершении операции между хорошо осведомленными, желающими совершить такую операцию и независимыми друг от друга сторонами, для операций, проводимых в ходе обычной деятельности, а не для принудительных (вынужденных) операций (в случае принудительной ликвидации или принудительной реализации активов). Признаками принудительной (вынужденной) операции на рынке могут являться: необходимость немедленного выбытия активов 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.

1.4. Активы принимаются к бухгалтерскому учету по их первоначальной стоимости. В дальнейшем в соответствии с Учетной политикой Банка активы оцениваются (переоцениваются) по справедливой стоимости, по себестоимости либо путем создания резервов на возможные потери.

1.5. В бухгалтерском учете результаты оценки (переоценки) активов отражаются с применением дополнительных счетов, корректирующих первоначальную стоимость актива, учитываемую на основном счете, либо содержащих информацию об оценке (переоценке) активов, учитываемых на основном счете по справедливой стоимости.

1.6. В случае изменения действующего законодательства Российской Федерации, внесения изменений в нормативные акты Банка России и иных органов, а также внутренние документы), до приведения настоящего документа в соответствие с такими изменениями, настоящий документ действует в части, не противоречащей действующему законодательству Российской Федерации и действующим внутренним документам Банка. Все изменения и/или отклонения от данного документа оформляются письменными распоряжениями и/или решениями.

1.7. В случае изменения наименований подразделений и/или должностей работников Банка, участвующих в осуществлении операций в рамках настоящего документа, при условии сохранения за ними функций, определенных для данных подразделений и/или работников Банка настоящим документом, а также в случае передачи указанных функций в компетенцию других подразделений и/или работников Банка, работа в соответствии с

настоящим документом осуществляется соответствующими подразделениями и/или работниками Банка до внесения изменений в настоящий документ.

2. Подходы к определению справедливой стоимости активов

Для того чтобы добиться наибольшей последовательности и сопоставимости оценок справедливой стоимости и раскрытия соответствующей информации, Банк в соответствии с требованиями Международного стандарта финансовой отчетности (IFRS) 13 "Оценка справедливой стоимости" принимает иерархию справедливой стоимости, которая делит исходные данные для метода оценки, используемые для оценки справедливой стоимости, на три уровня. Иерархия справедливой стоимости отдает наибольший приоритет котированным ценам (некорректируемым) на активных рынках для идентичных активов или обязательств (исходные данные 1 Уровня) и наименьший приоритет ненаблюдаемым исходным данным (исходные данные 3 Уровня). Примеры рынков, на которых исходные данные могут быть наблюдаемыми для финансовых инструментов, составляющих портфель Банка, включают биржевые рынки.

Исходные данные 1 Уровня - это котированные цены (некорректируемые) на активных рынках для идентичных активов или обязательств, к которым Банк может получить доступ на дату оценки. Наличие опубликованных цен (котировок) активного рынка по одинаковым (таким же) с оцениваемым финансовым инструментам является наилучшим источником для определения текущей (справедливой) стоимости оцениваемого финансового инструмента.

Исходные данные 2 Уровня - это исходные данные, которые не являются котированными ценами, включенными в 1 Уровень, и которые прямо или косвенно являются наблюдаемыми для актива или обязательства.

Исходные данные 3 Уровня - это ненаблюдаемые исходные данные для актива. В случае отсутствия по активу наблюдаемых исходных данных для его оценки по справедливой стоимости могут использоваться ненаблюдаемые исходные данные (например, исторические данные по активам, аналогичным оцениваемому) с допущением о наличии **риска**, присущего методу, используемому для оценки актива по справедливой стоимости. Оценка актива, основанная на ненаблюдаемых исходных данных **без учета риска**, присущего исходным данным метода оценки, не может являться достоверной оценкой справедливой стоимости.

3. Критерии активности рынка и методы определения справедливой стоимости

3.1 При определении справедливой стоимости Банком рассматривается доступную информацию о состоянии рынка.

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

Активный рынок должен удовлетворять следующим критериям:

- объекты сделок на рынке являются однородными;
 - заинтересованные покупатели и продавцы могут быть найдены друг другом в любое время и не являются зависимыми друг от друга сторонами;
 - сделки носят реальный и регулярный характер (не реже одного раза в 30 дней);
- информация о рыночной цене общедоступна, то есть подлежит раскрытию в соответствии с российским и зарубежным законодательством о рынке ценных бумаг, или доступ к ней не требует наличия у пользователя специальных прав, или ее легко можно получить на бирже, от брокера, дилера, информационного агентства, на сайте

основной торговой площадки для финансового инструмента ЗАО «ФБ ММВБ», на сайтах информационных агентств (Интерфакс (www.interfax.ru), «Россия сегодня» (www.ria.ru), РосБизнесКонсалтинг (www.rbc.ru) и др.). Банк признает по финансовым инструментам, обращающимся на организованном рынке, **активным**, если:

- в течение последних 30 календарных дней, предшествующих дате определения справедливой стоимости, были в наличие котировки;
- минимальный суммарный объем заключенных сделок 0,1% от объема выпуска

3.2 Неактивный рынок представляет собой рынок, характерными особенностями которого являются совершение операций на нерегулярной основе, т.е. существенное по сравнению с периодом, когда рынок признавался активным, снижение объемов и уровня активности по операциям с финансовыми инструментами, существенное увеличение разницы между ценами спроса и предложения, существенное изменение цен за короткий период времени, а также отсутствие информации о текущих ценах.

3.3 Для определения справедливой стоимости активов ответственным лицом Банка вначале определяется основной рынок и степень его активности для финансового инструмента по критериям активности рынка.

3.4 При условии активности рынка для **ценных бумаг** справедливая стоимость принимается как:

Рыночной ценой для расчета справедливой стоимости ценной бумаги является «Рыночная цена (2)» по данным ЗАО «ФБ ММВБ»

В случае отсутствия значения показателя «Рыночная цена (2)», используется показатель «Рыночная цена (3)» по данным ЗАО «ФБ ММВБ»

В случае отсутствия значения показателя «Рыночная цена (3)», используется показатель «Признаваемая котировка» по данным ЗАО «ФБ ММВБ»

В случае отсутствия значения показателя «Признаваемая котировка», используем показатель «Средневзвешенная цена» по данным ЗАО «ФБ ММВБ»

В случае отсутствия значения показателя «Средневзвешенная цена», используем показатель «Цена закрытия» по данным ЗАО «ФБ ММВБ»

В случае отсутствия значения показателя «Цена закрытия», используем показатель «последняя цена» по данным ЗАО «ФБ ММВБ»

В случае отсутствия значения показателя «Последняя цена», используем показатель «первая цена» по данным ЗАО «ФБ ММВБ»

Оценка и отражение в бухгалтерском учете изменений справедливой стоимости ценных бумаг осуществляется Банком ежедневно.

3.5 Справедливая стоимость **производных финансовых инструментов** - цена, которая может быть получена при продаже производного финансового инструмента, представляющего актив, или которая подлежит уплате при передаче производного финансового инструмента, являющегося обязательством, при обычной сделке между участниками рынка на дату оценки. При определении справедливой стоимости Банк основывается на информации, получаемой с рынка, являющегося для данного производного финансового инструмента активным, на котором операции с данным производным финансовым инструментами совершаются на регулярной основе и информация о текущих ценах которого является общедоступной.

Оценка и отражение в бухгалтерском учете изменений справедливой стоимости требований и обязательств по фьючерсным контрактам осуществляется Банком ежедневно.

3.6 В отсутствие активного рынка для финансового инструмента Банк оценивает справедливую стоимость в Профессиональном суждении об оценке справедливой стоимости финансового инструмента на неактивном рынке. Методы оценки, применяемые

Банком, описаны последовательно в пунктах 3.7. - 3.12 настоящей Методики.

3.7 Банк может использовать информацию о ценах (котировках), предоставляемую брокером, обладающим соответствующей квалификацией и опытом в определении цен (котировок) финансовых инструментов, при наличии действующего договора о брокерском обслуживании. В данном случае цена (котировка) должна являться офертой на покупку актива брокером, оформленной в виде официальных телефонных переговоров, сообщения ТЕЛЕКС, SWIFT или другим способом связи, прописанным в договоре о брокерском обслуживании.

3.8 В условиях неактивного рынка цены (котировки), предоставляемые брокерами, могут являться индикативными ценами, основанными на специально разработанных моделях оценки активов и включающими знания брокеров о рыночной ситуации с использованием информации о рыночных операциях и профессиональные суждения. При отсутствии четкой оферты у брокеров-контрагентов Банка, Банк использует метод консенсусной цены, запрашивая актуальные индикативные цены у нескольких брокеров или ценовых служб (специализированных информационных агентств). Ценовые службы, которые в отличие от брокеров не совершают сделок с оцениваемыми ими финансовыми инструментами, обычно рассчитывают котировки на основании собственных моделей оценки активов. Консенсусная цена представляет собой среднее арифметическое котировок рассматриваемого финансового инструмента, полученных от нескольких участников рынка, при этом в случае значительного разброса в значениях предложенных котировок может проводиться корректировка цены с учетом дополнительной информации. При определении консенсусной цены количество источников, из которых были получены цены (котировки), и качество таких источников являются ключевыми факторами надежности представленной ценовыми службами цены. Минимальное количество источников информации для определения консенсусной цены - три источника информации с высокой степенью надежности.

3.9 При отсутствии возможности применить метод консенсусной цены, используется метод определения справедливой стоимости с помощью одинаковых или сопоставимых финансовых инструментов (рыночный подход), а также иные наблюдаемые исходные данные (кривые доходности, волатильность, кредитные спреды по финансовому инструменту). Для определения одинаковых и сопоставимых финансовых инструментов учитываются лежащие в основе финансовых инструментов условия их выпуска и обращения. Цены одинаковых и сопоставимых инструментов могут требовать проведения корректировок, основанных на данных, как наблюдаемых, так и не наблюдаемых на рынке (например, исторические данные по активам, аналогичным оцениваемому, и корректировок, связанных с кредитным риском и риском ликвидности. К факторам, которые могут привести к корректировке цен (котировок) одинаковых или сопоставимых финансовых инструментов по операциям, наблюдаемым на рынке, относятся:

- время проведения операции (если прошло более месяца с момента проведения операции, наблюдаемой на рынке, то рассматривается изменения рыночных условий за этот период времени и корректировать цены в соответствии с данными изменениями);
- условия выпуска финансовых инструментов (в результате изменений экономических и рыночных условий участники рынка предусматривают иные договорные условия для нового финансового инструмента, которые отличаются от договорных условий по оцениваемому финансовому инструменту);
- связанные операции;
- взаимосвязанность между ценой оцениваемого финансового инструмента и ценой (котировкой) одинакового или сопоставимого финансового инструмента, который является объектом операции, наблюдаемой на рынке.

3.10 Если корректировка справедливой стоимости одинакового или сопоставимого финансового инструмента значительна с ее предварительно определенной величиной (превышает 10%) и включает данные, не наблюдаемые на рынке, используются

дополнительные методики оценки для подтверждения полученных результатов (доходные подходы), в том числе следующие:

- модель дисконтирования денежных потоков, которая в первую очередь основана на использовании данных, наблюдаемых на рынке, а во вторую - на данных, не наблюдаемых на рынке;
- модель дисконтированных денежных потоков, скорректированных на кредитный риск и риск ликвидности;
- модель, использующую договорные дисконтированные денежные потоки и рыночную ставку доходности;
- модель, использующую вероятностные денежные потоки и безрисковую ставку доходности.

Факторами, оказывающими влияние на использование методов вероятных денежных потоков, могут быть следующие: определение точного времени денежных потоков по финансовым инструментам, любая неопределенность в отношении суммы и графика денежных потоков, риск не совершения платежей в срок, ликвидность финансовых инструментов, валюта, в которой должны быть сделаны платежи.

3.11 Не зависимо от используемого способа цель оценки финансовых инструментов состоит в получении цены, по которой могла бы быть совершена операция на самом благоприятном рынке на дату оценки.

3.12 Из всех вышеприведенных методов оценки, используются такие методы, которые являются приемлемыми в сложившихся обстоятельствах и для которых доступны данные, достаточные для оценки справедливой стоимости, при этом максимально используя уместные наблюдаемые исходные данные и минимально используя ненаблюдаемые исходные данные.

3.13 В случае невозможности определения справедливой стоимости актива, Банк производит оценку актива путем формирования резерва на возможные потери в соответствии с Положением «О порядке формирования резервов на возможные потери».

4. Распределение полномочий при утверждении метода определения определению справедливой стоимости активов.

4.1. Ответственность за полноту и достоверность применяемых методов определения справедливой стоимости активов несут сотрудники отдела по работе с ценными бумагами.

4.2. К сотрудникам, допустившим сознательное искажение отчетных данных и (или) недостоверное отражение справедливой стоимости активов могут применяться меры дисциплинарного характера, а также уменьшение размера стимулирующих выплат путем корректировки отложенных выплат нефиксированной части оплаты труда в соответствии с внутренним документом, регулирующим оплату труда.

4.3. В соответствии с международной практикой в целях предотвращения конфликта интересов между подразделениями Банка, уровень принятия данной Методики отнесен к компетенции Совета директоров.

4.4. Информация об исходных данных (рыночных ценах, стоимости сделок в отношении аналогичного актива), а также иная информация, используемая при расчетах справедливой стоимости финансовых инструментов Банка, подлежит хранению в бумажном виде за ретроспективный период не менее 5 лет.

4.5. В случае утери или повреждения баз данных Банк вправе использовать информацию организатора торгов финансового инструмента. .

5. Способы раскрытия информации.

5.1. В соответствии с требованием МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости» от 18.07.2012 г. информация о методах оценки активов по справедливой стоимости раскрывается на официальном сайте Банка в сети Интернет www.urb.ru и в составе Пояснительной информации к годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности.

5.2. Информация о методах оценки активов по справедливой стоимости представляется неограниченному кругу лиц по их требованию в местах обслуживания физических и юридических лиц.

6. Порядок осуществления внутреннего контроля за правильностью оценки активов по справедливой стоимости

6.1. В рамках системы внутреннего контроля осуществляется регулярный контроль за правильностью оценки справедливой стоимости активов.

6.2. Контроль за соблюдением порядка и правильностью оценок справедливой стоимости активов осуществляется сотрудниками Главным бухгалтером/Заместителем главного бухгалтера в рамках процедур последующего контроля в соответствии с требованиями п.3.3. части 3 Положения Банком России от 16.07.2012 N 385-П «О правилах ведения бухгалтерского учета в кредитных организациях, расположенных на территории Российской Федерации».

Последующие проверки проводятся в зависимости от специфики актива, адекватности методов определения справедливой стоимости активов, в том числе исходных данных, включая их соответствие рыночным и контрактным условиям сделок, но не реже одного раза в год при проверках бухгалтерского учета.

Главный бухгалтер устанавливает наблюдение за устранением недостатков, выявленных последующими периодическими проверками, и в необходимых случаях организует повторную проверку.

6.3. Подразделения, осуществляющие сделки с активами, учитываемыми по справедливой стоимости, с периодичностью в зависимости от специфики актива, проводят тестирование применяемой модели оценки с помощью цен (иных индикаторов, характеризующих стоимость активов), используемых в текущих рыночных условиях для определения справедливой стоимости активов для определения справедливой стоимости активов, аналогичных оцениваемому активу. Установленная периодичность тестирования - не реже одного раза в год по каждому виду актива. Если результаты тестирования свидетельствуют о необходимости доработки применяемой модели, начальник подразделения информирует о необходимых поправках к оценкам активов по справедливой стоимости, существенным образом влияющих на капитал и финансовый результат курирующего члена Правления Банка.

Тестирование не проводится для ценных бумаг, текущая (справедливая) стоимость определяется Банком как средневзвешенная цена, раскрываемая организатором торговли на рынке ценных бумаг.

6.4. Контроль за правильностью оценки справедливой стоимости активов осуществляется Службой внутреннего аудита путем проведения проверок.

6.4.1. Начальник Службы внутреннего аудита отражает результаты проводимых проверок, тестирования и мониторинга в акте проверки и информирует о результатах проверок исполнительные органы Банка для принятия соответствующих решений.