

ПРИЛОЖЕНИЕ №16

**УЧЕТНАЯ ПОЛИТИКА
АКБ «АБСОЛЮТ БАНК» (ЗАО) ДЛЯ ЦЕЛЕЙ БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЕТА ПО
СТАНДАРТАМ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ НА 2013 ГОД**

Версия 1

МОСКВА – 2012

Оглавление

1. Общие положения	988
2. Принципы формирования учетной политики.....	988
2.1. Основные принципы бухгалтерского учета.....	988
2.2. Критерии реализации Учетной политики Банка	989
3. Порядок применения регистров синтетического и аналитического учета.....	990
3.1. Общие положения	990
3.2. Синтетический учет	991
3.3. Аналитический учет	992
4. Инвентаризация имущества и обязательств.....	992
5. Способы ведения бухгалтерского учета основных средств, нематериальных активов, материальных запасов.	995
6. Финансовые вложения	1000
6.1. Категории вложений в ценные бумаги.....	1000
6.2. Порядок списания ценных бумаг.....	1003
6.3. Критерии и процедуры первоначального признания (прекращения признания) при совершении операций с ценными бумагами на возвратной основе.	1005
6.4. Методы определения текущей (справедливой) стоимости ценных бумаг	1006
6.5. Операции с ценными бумагами на возвратной основе.....	1006
6.6. Метод оценки стоимости выбывающих (реализованных) ценных бумаг.....	1008
6.7. Определение величины собственных средств (капитала) Банка в целях формирования отчетных показателей деятельности Банка в соответствии с Указанием ЦБ РФ № 2332-У от 12.11.2009.	1008
6.8. Критерии существенности величины затрат на приобретение ценных бумаг для признания их операционными расходами	1009
6.9. Критерии существенности изменений текущей (справедливой) стоимости ценных бумаг.....	1009
6.10. Отражение в бухгалтерском учете начисленного дисконта по долговым обязательствам (кроме векселей)	1009
7. Вложения в векселя третьих лиц.....	1010
8. Операции Банка с иностранной валютой.....	1010
8.1. Переоценка валютных счетов.....	1010
8.2. Конверсионные операции	1011
9. Учет операций с производными финансовыми инструментами.	1012
10. Операции Банка с драгоценными металлами	1014
11. Учет расчетно-кассовых операций Банка	1015
12. Учет операций по кредитованию	1016
13. Порядок документооборота с филиалами/прочими структурными подразделениями Банка	1017
14. Налог на добавленную стоимость.....	1017
15. Расходы и доходы	1018
15.1. Критерии признания доходов.....	1018
15.1.1. Доходы по операциям размещения (предоставления) денежных средств.....	1018
15.1.2. Доходы по операциям поставки активов.....	1019
15.2. Критерии признания расходов.....	1019
15.2.1. Расходы по операциям поставки активов	1019
15.3. Сроки и периодичность признания в бухгалтерском учете процентных доходов и расходов	1020
15.4. Отражение в бухгалтерском учете прочих доходов и расходов.....	1020
15.5. Отражение в бухгалтерском учете штрафов, пеней, неустоек.....	1021
15.6. Учет финансовых результатов и порядок составления годового отчета.....	1021
15.7. Учет доходов и расходов будущих периодов	1023

16. Прочее	1024
Приложение 1.....	1025
Политика переоценки ценных бумаг в АКБ «Абсолют Банк» (ЗАО)	1025
Введение	1025
Используемые определения.....	1025
Категория 1: активный рынок.....	1027
Облигации. Категория 2: нет активного рынка	1027
Акции. Категория 2: нет активного рынка	1028
Приложение 2.....	1029
Методика оценки справедливой стоимости производных финансовых инструментов АКБ «Абсолют Банк» (ЗАО).....	1029
1. НАЗНАЧЕНИЕ И ОБЛАСТЬ ПРИМЕНЕНИЯ ДОКУМЕНТА.....	1029
2. ТЕРМИНЫ, ОПРЕДЕЛЕНИЯ И СОКРАЩЕНИЯ	1030
3. ИЕРАРХИЯ СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ	1032
4. СТАНДАРТНЫЕ МЕТОДЫ ОЦЕНКИ	1039
5. КОРРЕКТИРОВКИ СТОИМОСТИ	1044
6. МЕТОДЫ ОЦЕНКИ ПО ТИПАМ ИНСТРУМЕНТОВ	1046
 Приложение 3 Политика оценки стоимости активов Общих фондов банковского управления в АКБ «Абсолют Банк» (ЗАО).....	 1063

1. Общие положения

Учетная политика АКБ «Абсолют Банк» (ЗАО) (далее по тексту – «Банк») на 2013 год, устанавливает **основополагающие принципы ведения бухгалтерского учета в Банке** для обеспечения формирования достоверной информации о результатах деятельности Банка.

Настоящая Учетная политика разработана в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации, нормативными актами Центрального Банка Российской Федерации, Министерства финансов РФ, в том числе с использованием следующих нормативных документов

- Гражданского кодекса Российской Федерации: части I от 30.11.94 № 51-ФЗ и части II от 26.01.96 № 14-ФЗ (с изменениями и дополнениями);
- Налогового кодекса Российской Федерации: части I от 31.07.98 № 146-ФЗ (с изменениями и дополнениями) и части II от 05.08.2001 № 117-ФЗ (с изменениями и дополнениями);
- Федерального закона от 06.12.11 № 402-ФЗ «О бухгалтерском учете» (с изменениями и дополнениями);
- Федерального закона от 10.07.2002 N 86-ФЗ "О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)" (с изменениями и дополнениями);
- Положения «О правилах ведения бухгалтерского учета в кредитных организациях, расположенных на территории Российской Федерации» от 16.07.12 № 385-П (далее – Положение Банка России № 385-П) (с изменениями и дополнениями);
- Указания ЦБ РФ от 08.10.2008 № 2089-У «О порядке составления кредитными организациями годового отчета» (с изменениями и дополнениями).

2. Принципы формирования учетной политики

2.1. Основные принципы бухгалтерского учета

Принцип имущественной обособленности предприятия, означающий, что имущество и обязательства Банка существуют обособленно от имущества и обязательств собственников данного и других предприятий.

Принцип непрерывности деятельности Банка, предполагающий, что Банк будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем, и у него отсутствуют намерения и необходимость ликвидации или существенного сокращения деятельности и, следовательно, обязательства будут исполнены в установленном порядке.

Принцип последовательности применения учетной политики, предусматривающий, что выбранная Банком учетная политика будет применяться последовательно от одного отчетного года к другому.

Изменения в Учетной политике Банка возможны при реорганизации Банка, смене собственников, изменениях в законодательстве Российской Федерации или в системе нормативного регулирования бухгалтерского учета в Российской Федерации, а также в случае разработки Банком новых способов ведения бухгалтерского учета, обеспечивающих более достоверное представление фактов хозяйственной деятельности или существенного изменения условий его деятельности.

Принципы временной определенности фактов хозяйственной деятельности, когда факты хозяйственной деятельности Банка относятся к тому отчетному периоду, в котором они имели место (поступили документы, оказана услуга), независимо от фактического времени поступления или выплаты денежных средств, связанных с этими фактами, если иное не предусмотрено нормативными актами Банка России.

Принцип бухгалтерского отражения доходов и расходов по методу «начисления», то есть финансовые результаты операций (доходы и расходы) отражаются в бухгалтерском учете по факту их совершения, а не по факту получения или уплаты денежных средств

Принцип осторожности, означающий разумную оценку Банком и отражение в учете активов и пассивов, доходов и расходов с достаточной степенью осторожности.

2.2. Критерии реализации Учетной политики Банка

Преемственность, то есть остатки на балансовых и внебалансовых счетах на начало текущего отчетного периода должны соответствовать остаткам на конец предшествующего периода.

Полнота и своевременность отражения в бухгалтерском учете всех фактов хозяйственной деятельности Банка.

Осмотрительность, то есть большая готовность к учету потерь (расходов) и пассивов, чем возможных доходов и активов при недопущении создания скрытых резервов.

Приоритет содержания над формой, то есть отражение в бухгалтерском учете фактов хозяйственной деятельности Банка исходя не только из правовой нормы, но и из экономического содержания фактов и условий хозяйствования.

Непротиворечивость, то есть тождество данных аналитического учета оборотам и остаткам по счетам синтетического учета, а также показателей бухгалтерской отчетности данным синтетического и аналитического учета.

Рациональность, то есть рациональное и экономное ведение бухгалтерского учета исходя из условий хозяйственной деятельности и величины Банка.

Открытость, то есть отчеты должны достоверно отражать операции Банка, быть понятными информированному пользователю и избегать двусмысленности в отражении позиции Банка.

3. Порядок применения регистров синтетического и аналитического учета

3.1. Общие положения

Бухгалтерский учет операций по счетам Клиентов, имущества, требований, обязательств, хозяйственных и других операций Банка **ведется в валюте РФ (рублях и копейках)** на основе натуральных измерителей в денежном выражении путем сплошного, непрерывного, документального и взаимосвязанного их отражения в соответствии с рабочим Планом счетов бухгалтерского учета, содержащим синтетические и аналитические счета, необходимые для ведения бухгалтерского учета, в соответствии с требованиями своевременности и полноты учета и отчетности.

Бухгалтерский учет ведется по мемориально-ордерной форме учета с применением компьютерной техники.

Учет имущества, обязательств Банка (в том числе хозяйственных обязательств) ведется способом двойной записи в соответствии с планом счетов бухгалтерского учета Банка.

Методы оценки имущества изложены в разделах «5. Способы ведения бухгалтерского учета основных средств, нематериальных активов, материальных запасов» и «6. Финансовые вложения».

3.2. Синтетический учет

Для отражения операций, осуществляемых структурными подразделениями Банка, используется рабочий План счетов бухгалтерского учета Банка, утвержденный внутренним документом (Распоряжением), подписанным уполномоченным лицом Банка.

Рабочий план счетов бухгалтерского учета Банка представляет собой совокупность всех балансовых и внебалансовых счетов первого и второго порядка, используемых в бухгалтерском учете Банка, основанную на Плане счетов бухгалтерского учета в кредитных организациях Российской Федерации, приведенного в Положении Банка России № 385-П.

Рабочий план счетов утверждается Распоряжением Главного бухгалтера и состоит из двух частей:

- Рабочий план счетов АКБ «Абсолют банк» (ЗАО) (для Головного офиса)
- Рабочий план счетов филиалов АКБ «Абсолют банк» (ЗАО)

Баланс для публикации составляется на основе консолидированного баланса по форме, утвержденной Банком России.

Ежедневные балансы в разрезе головного офиса, филиалов и консолидированные балансы по форме, указанной в приложении 8 к Положению Банка России № 385-П, формируются и распечатываются ежедневно.

Ежедневные оборотные ведомости по форме указанной в приложении 7 к Положению Банка России № 385-П, в разрезе головного офиса, филиалов и консолидированные ведомости ведутся программным путем ежедневно и распечатываются по мере необходимости.

Балансы, оборотные ведомости и отчеты о прибылях и убытках подписываются после их рассмотрения Председателем Правления Банка и Главным бухгалтером Банка или по их поручению - уполномоченными лицами.

3.3. Аналитический учет

В соответствии с Положением Банка России 385-П аналитический учет ведется в различных учетных регистрах, а именно: на отдельных лицевых счетах, карточках, в книгах, в том числе в виде электронных баз данных.

Основанием для записей в регистрах бухгалтерского учета Банка являются первичные учетные документы, фиксирующие факт совершения операции. Для оформления операций используются как унифицированные формы первичных учетных документов, приведенные в альбомах Госкомстата России, так и самостоятельно разработанные Банком формы первичных учетных документов, применяемые для оформления хозяйственных и финансовых операций, по которым не предусмотрены типовые формы первичных учетных документов. Формы первичных документов, по которым в альбомах Госкомстата не предусмотрены типовые формы, утверждаются Председателем Правления Банка, либо по его поручению – уполномоченными лицами.

Книга регистрации лицевых счетов и книга регистрации клиентских счетов в течение года ведутся в электронном виде, а по окончании года распечатываются и подписываются руководителем и главным бухгалтером или их заместителями.

4. Инвентаризация имущества и обязательств

В целях обеспечения достоверности данных бухгалтерского учета и отчетности Банк проводит инвентаризацию имущества и финансовых обязательств.

Под имуществом банка понимаются: основные средства, нематериальные активы, финансовые вложения, производственные запасы, денежные средства и прочие финансовые активы. Под финансовыми обязательствами понимаются: кредиторская и дебиторская задолженность, полученные кредиты и займы, предоставленные кредиты, создаваемые резервы.

Инвентаризации подлежит все имущество банка, независимо от местонахождения этого имущества, и все виды финансовых требований и обязательств.

— здания и сооружения — один раз в год перед составлением годовой бухгалтерской отчетности;

— автотранспорт и другие транспортные средства — один раз в год перед составлением годовой бухгалтерской отчетности;

— конторское оборудование, мебель — один раз в год перед составлением годовой бухгалтерской отчетности;

— компьютерная техника, информационные системы обработки данных — один раз в год перед составлением годовой бухгалтерской отчетности;

— другое оборудование и другие основные средства — один раз в год перед составлением годовой бухгалтерской отчетности;

— долгосрочно арендуемые основные средства — один раз в год перед составлением годовой бухгалтерской отчетности;

— нематериальные активы — один раз в год перед составлением годовой бухгалтерской отчетности;

— канцелярские принадлежности, запасные части, оборудование, требующее монтажа, материалы для социально-бытовых нужд, материалы для упаковки денег, другие материалы — по усмотрению руководства и перед составлением годовой бухгалтерской отчетности;

— драгоценные металлы и драгоценные камни — не реже одного раза в год, при смене должностных лиц, ответственных за сохранность ценностей, кассового сотрудника;

— денежные средства, денежные документы и бланки строгой отчетности — не реже одного раза в год, при смене должностных лиц, ответственных за сохранность ценностей, кассового сотрудника,

Количество инвентаризаций в отчетном году, даты их проведения, перечень имущества и обязательств, проверяемых при каждой из них, устанавливаются Приказом Председателя Правления (кроме случаев, когда проведение инвентаризации обязательно).

Инвентаризация проводится в обязательном порядке:

— при передаче имущества банка в аренду, в случае выкупа, продажи — инвентаризируются передаваемые, выкупаемые, продаваемые материальные ценности;

— перед составлением годового отчета банка (не позднее, чем на 01 декабря);

— при смене материально ответственных лиц (на день приемки-передачи дел);

— при установлении фактов хищений или злоупотреблений, а также порчи ценностей;

— в случае стихийных бедствий, пожара аварий или других чрезвычайных ситуаций, вызванных экстремальными условиями;

— в случае реорганизации или ликвидации банка перед составлением ликвидационного (разделительного) баланса;

— в других случаях, предусмотренных законодательством РФ.

Основными целями инвентаризации являются: выявление фактического наличия имущества; сопоставление фактического наличия имущества с данными бухгалтерского учета; проверка полноты отражения в учете финансовых обязательств.

Инвентаризация материальных ценностей проводится комиссией, назначаемой Приказом Председателя Правления банка (управляющего Филиалом).

Результаты инвентаризации оформляются актами и инвентаризационными описями, подписываются всеми членами комиссии и материально-ответственными лицами.

Наряду с проверкой фактического наличия материальных ценностей задачей инвентаризационной комиссии является установление материальных ценностей, пришедших в негодность и подлежащих списанию, а также излишних и неиспользуемых, подлежащих реализации.

Председатель инвентаризационной комиссии несет ответственность:

- за своевременность и соблюдение порядка проведения инвентаризации в соответствии с Приказом;

- за полноту и точность внесения в описи отличительных признаков объектов основных средств и их составных частей и товарно-материальных ценностей;

- за правильность и своевременность оформления материалов инвентаризации.

Материальные ценности, основные и денежные средства, оказавшиеся в излишке, приходуются по соответствующим счетам по рыночной стоимости с

отнесением сумм в доходы Банка того месяца, в котором закончена инвентаризация. При этом выясняются причины их возникновения.

Недостача материальных ценностей, основных и денежных средств, а также выявленные при инвентаризации испорченные ценности относятся на виновных лиц, и причиненный Банку ущерб возмещается в установленном порядке. При невозможности взыскания с виновных лиц (отказано судом, виновные лица не установлены и т.д.) потери от недостач и порчи списываются на финансовые результаты того месяца, в котором принято соответствующее решение.

Материальные ценности, учитываемые на счетах по учету основных средств, нематериальных активов, материальных запасов, находятся на складе или в эксплуатации под ответственностью материально – ответственных лиц.

Со всеми должностными лицами, ответственными за сохранность материальных ценностей, заключается договор о полной материальной ответственности.

Не допускается передача ценностей под ответственность лиц, не зачисленных в штат Банка.

Учет материальных ценностей ведется по месту использования/ хранения материально-ответственным лицом.

Инвентарный номер присваивается при принятии материальных ценностей к учету. Инвентарный номер сохраняется за предметом на весь период его нахождения в Банке.

Инвентарные номера выбывших предметов не присваиваются другим вновь поступившим предметам.

5. Способы ведения бухгалтерского учета основных средств, нематериальных активов, материальных запасов.

Учет указанных категорий имущества осуществляется в соответствии с Приложением № 9 к Положению № 385-П, с учетом следующего:

Первоначальная стоимость основных средств определяется согласно п.2.5 Приложения 9 к Положению 385-П.

Для целей бухгалтерского учета стоимость основных средств и нематериальных активов определяется с учетом сумм налога на добавленную стоимость.

Учет вновь приобретаемой компьютерной (электронно-вычислительной) техники, ведется отдельно для каждой составной части комплекта ЭВТ (с/блоков, мониторов, клавиатура, мышь и др.аналогичных устройств). Учет каждой составной части комплекта ЭВТ организован исходя из общих принципов, изложенных в настоящей Учетной политике. Учет комплектов ЭВТ, отраженных на балансе Банка до 01 января 2011 года в составе основных средств или материальных запасов не меняется.

Лимит стоимости вновь приобретаемых объектов основных средств для принятия их к бухгалтерскому учету установлен более 40 000 руб. за единицу (исходя из суммы фактических затрат Банка на сооружение (строительство), создание (изготовление), приобретение, доставку и доведения их до состояния, в котором они пригодны для использования), без учета суммы уплаченного налога на добавленную стоимость. Предметы стоимостью ниже установленного лимита, независимо от срока службы учитываются в составе материальных запасов.

Имущество, отраженное в балансе Банка на счетах по учету капитальных вложений до 01 января 2011 года, при вводе в эксплуатацию учитывается в порядке, действующем ранее, т.е. исходя из лимита стоимости 20 000 рублей.

Капитальные вложения в арендованные объекты основных средств, произведенные с согласия арендодателя, если в соответствии с заключенным договором аренды эти капитальные вложения не являются собственностью арендатора, учитываются на балансовом счете 61403 «Расходы будущих периодов по другим операциям» в сумме фактических затрат и объектами основных средств не являются

Затраты на капитальные вложения в арендованные здания, учитываемые на балансовых счетах 61403 «Расходы будущих периодов по другим операциям», для целей бухгалтерского учета ежемесячно списываются на расходы [пропорционально прошедшему временному интервалу](#) в течение срока действия договора (ов) аренды.

По объектам основных средств, принятым к бухгалтерскому учету до 01.01.2002, применяется порядок, действующий на момент их признания основными средствами.

Начисление амортизации по основным средствам производится:

по введенным в эксплуатацию до 01.01.2009 по стандартным нормам, утвержденным Постановлением Совета Министров СССР от 22.10.90 № 1072;

по введенным в эксплуатацию с 01.01.2009 по стандартным нормам, утвержденным Постановлением Правительства Российской Федерации от 01.01.02 № 1 «О классификации основных средств, включаемых в амортизационные группы».

Для начисления амортизации применяется линейный способ.

Амортизируемое имущество объединяется в следующие амортизационные группы, по которым в Банке установлен следующий срок полезного использования:

первая группа - все недолговечное имущество со сроком полезного использования 2 года;

вторая группа - имущество со сроком полезного использования 3 года;

третья группа - имущество со сроком полезного использования 4 года;

четвертая группа - имущество со сроком полезного использования 6 лет;

пятая группа - имущество со сроком полезного использования 8 лет;

шестая группа - имущество со сроком полезного использования 11 лет;

седьмая группа - имущество со сроком полезного использования 16 лет;

восьмая группа - имущество со сроком полезного использования 21 год;

девятая группа - имущество со сроком полезного использования 26 лет;

десятая группа - имущество со сроком полезного использования 31 год.

Классификация основных средств, включаемых в амортизационные группы, определяется Правительством Российской Федерации.

Приобретенные книги, стоимостью свыше 40 000 рублей без учета суммы уплаченного налога на добавленную стоимость, включаются во вторую амортизационную группу.

Начисление амортизации по основным средствам и/или нематериальным активам производится ежемесячно, начиная с 1-го числа месяца, следующего за месяцем ввода

Банк имеет право не чаще одного раза в год переоценивать группы однородных объектов основных средств по восстановительной (текущей) стоимости путем прямого пересчета по документально подтвержденным рыночным ценам на основании Акта независимого оценщика.

При проведении реконструкции, модернизации или технического перевооружения объектов основных средств, приведшей к увеличению стоимости объекта амортизируемого имущества, срок полезного использования такого объекта увеличивается, исходя из действующей нормы амортизации для этого объекта.

Недвижимостью, временно не используемой в основной деятельности является имущество (часть имущества) (земля или здание, либо часть здания, либо и то и другое), находящееся в собственности Банка (полученное при осуществлении уставной деятельности) и предназначенное для получения арендных платежей (за исключением платежей по договорам финансовой аренды (лизинга), доходов от прироста стоимости этого имущества, или того и другого, но не для использования в качестве средств труда для оказания услуг, управления Банком, а также в случаях, предусмотренных санитарно-гигиеническими, технико-эксплуатационными и другими специальными техническими нормами и требованиями, реализация которого в течение одного года с даты классификации в качестве недвижимости, временно неиспользуемой в основной деятельности, Банком не планируется.

Недвижимость временно не используемая в основной деятельности оценивается Банком по текущей справедливой стоимости.

Критерии классификации Объектов недвижимости для отражения в бухгалтерском учете в качестве Объектов недвижимости, временно неиспользуемых в основной деятельности и способы определения их текущей справедливой стоимости отражены в Методике классификации и оценки объектов недвижимости и вложений в сооружение (строительство) недвижимости в целях бухгалтерского учета, которая является неотъемлемой частью данной Учетной политики.

Объекты интеллектуальной собственности (программное обеспечение, права пользования и прочее), не отвечающие условиям, указанным в п.4.1. Приложения № 10, по которым договором (или другим документом, подтверждающим их приобретение) определен срок их использования, учитываются на отдельном лицевом счете 61403

«Расходы будущих периодов по другим операциям», с последующим равномерным, исходя из сроков использования, определенных договором, отнесением на расходы Банка. Если же срок использования договором не установлен, то затраты по приобретению объектов интеллектуальной собственности относятся на расходы Банка исходя из срока их предполагаемого использования, указанного во внутреннем акте, составленном и подписанным уполномоченным сотрудником.

Стоимость нематериальных активов определяется в соответствии с Главой 4 Приложения 9 к Положению 385-П.

Амортизация по нематериальным активам начисляется ежемесячно линейным методом до полного погашения их первоначальной стоимости по нормам, рассчитанным исходя из периода полезного использования нематериального актива. Определение срока полезного использования объекта нематериальных активов производится исходя из срока действия патента, свидетельства и (или) из других ограничений сроков использования объектов интеллектуальной собственности в соответствии с законодательством Российской Федерации или применимым законодательством иностранного государства, а также исходя из полезного срока использования нематериальных активов, обусловленного соответствующими договорами. По нематериальным активам, по которым невозможно определить срок полезного использования объекта нематериальных активов, нормы амортизации устанавливаются в расчете на десять лет (но не более срока деятельности налогоплательщика).

В составе материальных запасов учитываются материальные ценности (за исключением учитываемых в соответствии с установленным порядком в составе основных средств), используемые для оказания услуг, управленческих, хозяйственных и социально - бытовых нужд.

Материальные запасы принимаются к учету по фактической стоимости, определенной в соответствии с Приказом по Банку от 24 декабря 2010 года № 2057, а именно лимит стоимости единицы имущества для принятия к бухгалтерскому учету в составе материальных запасов с 01 января 2011года установлен в размере менее или равно 40 000 рублей, без учета суммы налога на добавленную стоимость, независимо от срока службы.

Горюче-смазочные материалы по факту их приобретения подлежат отражению на счете по учету материальных запасов 61008 «Материалы» учитываются по стоимости, включая НДС.

Порядок списания материальных запасов (кроме внеоборотных запасов) на расходы:

- Инвентарь и принадлежности, принятые к бухгалтерскому учету в составе материальных запасов, подлежат списанию на расходы по стоимости единицы при их передаче материально-ответственным лицом в эксплуатацию на основании акта установленной формы и/или расходных накладных, подписанных материально-ответственными лицами
- Запасные части, материалы, издания, принятые к бухгалтерскому учету в составе материальных запасов, в случае их использования подлежат списанию на расходы по стоимости единицы на основании соответствующим образом утвержденного отчета материально-ответственного лица об их использовании, и/или. расходных накладных, подписанных материально-ответственными лицами
- ГСМ списываются на расходы по мере их расходования (на основании путевых листов) по методу ФИФО (FIFO).

6. Финансовые вложения

6.1. Категории вложений в ценные бумаги

При первоначальном признании, для целей бухгалтерского учета, Банк классифицирует ценные бумаги в следующие категории:

- Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток»;
- Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи»;
- Долговые обязательства, удерживаемые до погашения.

Для целей бухгалтерского учета, все ценные бумаги, приобретаемые Банком по сделкам купли-продажи, относятся на счета по учету вложений, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, если не указано иное в распоряжении подразделения/уполномоченного лица инициирующего операцию.

Ценные бумаги, «оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток»

Ценные бумаги, «оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток», представляют собой:

- ценные бумаги, предназначенные для торговли, т.е. приобретенные с целью получения прибыли за счет краткосрочных колебаний цены или торговой маржи, и/или ценные бумаги, приобретенные с целью продажи в краткосрочной перспективе;
- ценные бумаги, которые первоначально классифицируются Банком в указанную категорию.

Текущая (справедливая) стоимость ценных бумаг, «оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток», определяется в соответствии с п.6.4. Учетной политики.

Ценные бумаги, «имеющиеся в наличии для продажи»

Ценные бумаги, «имеющиеся в наличии для продажи», представляют собой вложения в ценные бумаги, которые Банк предполагает удерживать в течение неопределенного периода времени. Такие ценные бумаги приобретаются с целью получения процентного дохода, а также они могут быть использованы, как обеспечение по кредитам, привлекаемым Банком от Центрального Банка Российской Федерации (далее «ЦБ РФ») и других кредитных организаций для целей управления ликвидностью Банка в течение срока, определяемого решением Комитета по управлению активами и пассивами, в настоящий момент со сроком до погашения не более 3-х лет..

Ценные бумаги данной категории оцениваются по текущей (справедливой) стоимости с отнесением результата переоценки непосредственно на счет капитала, до момента их реализации. При реализации накопленные прибыли/убытки, ранее признанные в капитале, признаются в отчете о прибылях и убытках. Убытки от обесценения, положительные и отрицательные курсовые разницы, а также начисленные процентные доходы, отражаются в отчете о прибылях и убытках.

Текущая (справедливая) стоимость ценных бумаг, «имеющихся в наличии для продажи», определяется в соответствии с п.6.4. Учетной политики.

По ценным бумагам, «имеющимся в наличии для продажи», Банк формирует резервы на возможные потери в соответствии с действующим внутренним «Положением о порядке формирования резервов на возможные потери», в случаях:

- невозможности надежного определения их текущей (справедливой) стоимости;
- наличия признаков их обесценения.

Признаки обесценения определяются в соответствии с п.3.1.1. действующей редакции «Положения о порядке формирования резервов на возможные потери» и пп. 3.1.2., 4.2.1., 4.2.2. действующей редакции «Методики оценки финансового состояния», утвержденной Приказом по Банку.

Долговые обязательства, удерживаемые до погашения.

Ценные бумаги, «удерживаемые до погашения», представляют собой вложения в долговые ценные бумаги, которые Банк имеет намерение удерживать до погашения. Долговые обязательства, «удерживаемые до погашения», не переоцениваются, под вложения в указанные ценные бумаги Банк формирует резервы на возможные потери в соответствии с действующим внутренним «Положением о порядке формирования резервов на возможные потери».

Переклассификация ценных бумаг, определенных при приобретении в соответствующую категорию, и перенос на балансовые счета второго порядка не допускается, за исключением переноса ценных бумаг из категории «Долговые обязательства, имеющиеся в наличии для продажи» в категорию «Долговые обязательства, удерживаемые до погашения».

Возможен перенос долговых обязательств из категории «Долговые обязательства, удерживаемые до погашения» в категорию «Долговые обязательства, имеющиеся в наличии для продажи» при соблюдении хотя бы одного из 3-х условий:

- в результате события, которое произошло по независящим от Банка причинам (носило чрезвычайный характер и не могло быть обоснованно предвосхищено Банком);
- в целях реализации менее чем за 3 месяца до срока погашения;
- в целях реализации в объеме, незначительном по отношению к общей стоимости долговых обязательств «удерживаемых до погашения».

Данной Учетной политикой устанавливается уровень существенности более 5 % от общей стоимости долговых обязательств, «удерживаемых до погашения».

При несоблюдении любого из изложенных выше условий Банк обязан переклассифицировать все долговые обязательства категории «Долговые обязательства, удерживаемые до погашения» в категорию «Долговые обязательства, имеющиеся в наличии для продажи» с переносом на соответствующие балансовые счета второго порядка и запретом формировать категорию «Долговые обязательства, удерживаемые до погашения» в течение 2 лет, следующих за годом такой переклассификации.

6.2. Порядок списания ценных бумаг.

При выбытии (реализации) ценных бумаг категории ценные бумаги, «оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток» их списание со счетов второго порядка осуществляется в следующей последовательности:

остатки ценных бумаг, учитываемые на балансовых счетах ценных бумаг, «оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток»;

остатки ценных бумаг, приобретенные по договорам с обязательством их обратной продажи по методу ФИФО;

остатки ценных бумаг, учитываемые на балансовых счетах ценных бумаг, «имеющихся в наличии для продажи».

При выбытии (реализации) из категории ценные бумаги, «имеющиеся в наличии для продажи» их списание со счетов второго порядка осуществляется в следующей последовательности:

остатки ценных бумаг, учитываемые на балансовых счетах ценных бумаг, «имеющихся в наличии для продажи»;

остатки ценных бумаг, приобретенные по договорам с обязательством их обратной продажи по методу ФИФО;

остатки ценных бумаг, учитываемые на балансовых счетах ценных бумаг, «оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток».

При отражении в бухгалтерском учете операции исполнения второй части обратного РЕПО с ценными бумагами списание со счетов второго порядка осуществляется в следующей последовательности:

остатки ценных бумаг, приобретенные по текущему договору с обязательством их обратной продажи;

остатки ценных бумаг, учитываемые на балансовых счетах ценных бумаг, «оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток»;

остатки ценных бумаг, приобретенные по другим договорам с обязательством их обратной продажи по методу ФИФО;

остатки ценных бумаг, учитываемые на балансовых счетах ценных бумаг, «имеющихся в наличии для продажи».

При отражении в бухгалтерском учете операции исполнения первой части прямого РЕПО с ценными бумагами из категории ценные бумаги, «оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток», списание со счетов второго порядка осуществляется в следующей последовательности:

остатки ценных бумаг, учитываемые на балансовых счетах ценных бумаг, «оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток»;

остатки ценных бумаг, приобретенные по договорам с обязательством их обратной продажи по методу ФИФО;

остатки ценных бумаг, учитываемые на балансовых счетах ценных бумаг, «имеющихся в наличии для продажи»;

остатки ценных бумаг, учитываемые на балансовых счетах долговых обязательств, «удерживаемых до погашения».

При отражении в бухгалтерском учете операции исполнения первой части прямого РЕПО с ценными бумагами из категории ценные бумаги, «имеющиеся в наличии для продажи», списание со счетов второго порядка осуществляется в следующей последовательности:

остатки ценных бумаг, учитываемые на балансовых счетах ценных бумаг, «имеющихся в наличии для продажи»;

остатки ценных бумаг, приобретенные по договорам с обязательством их обратной продажи, по методу ФИФО;

остатки ценных бумаг, учитываемые на балансовых счетах ценных бумаг, «оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток»;

остатки ценных бумаг, учитываемые на балансовых счетах долговых обязательств, «удерживаемых до погашения».

При отражении в бухгалтерском учете операции исполнения первой части прямого РЕПО с ценными бумагами из категории ценные бумаги, «удерживаемые до погашения», списание со счетов второго порядка осуществляется в следующей последовательности:

остатки ценных бумаг, учитываемые на балансовых счетах ценных бумаг, «удерживаемых до погашения»;

остатки ценных бумаг, приобретенные по договорам с обязательством их обратной продажи, по методу ФИФО;

остатки ценных бумаг, учитываемые на балансовых счетах ценных бумаг, «оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток»;

остатки ценных бумаг, учитываемые на балансовых счетах долговых обязательств, «имеющихся в наличии для продажи».

6.3. Критерии и процедуры первоначального признания (прекращения признания) при совершении операций с ценными бумагами на возвратной основе.

В бухгалтерском учете операции по приобретению/выбытию (реализации) ценных бумаг отражаются в день получения первичных документов, подтверждающих переход прав на ценные бумаги, либо в день выполнения условий договора (сделки), определяющих переход прав. При этом в бухгалтерском учете осуществляется:

первоначальное признание ценной бумаги – отражение ценной бумаги датой приобретения на балансовых счетах по учету вложений в долговые обязательства или долевые ценные бумаги в связи с приобретением на неё права собственности;

прекращение признания ценной бумаги – списание ценной бумаги датой выбытия (реализации) с балансовых счетов по учету вложений в долговые обязательства или долевые ценные бумаги в результате выбытия (реализации) в связи с утратой прав на ценную бумагу, погашением ценной бумаги, либо невозможностью реализации прав, закрепленных ценной бумагой.

Датой приобретения является дата перехода прав на ценную бумагу, определяемая в соответствии со ст.29 Федерального Закона РФ «О рынке ценных бумаг» либо условиями договора (сделки), если это предусмотрено законодательством.

Датой выбытия является:

При погашении долгового обязательства датой выбытия является дата, в которую обязательство эмитента по погашению ценной бумаги считается исполненным

перед владельцем ценной бумаги. Указанная дата определяется в соответствии с конкретным решением о выпуске долговых обязательств и/или законодательством.

Датой выбытия долгового обязательства с амортизацией долга является дата исполнения эмитентом обязательства по погашению последней непогашенной части номинальной стоимости долгового обязательства.

В остальных случаях, т.е. при выбытии долгового обязательства или долевой ценной бумаги по причинам, отличным от вышеперечисленных, датой выбытия является дата перехода прав на ценную бумагу, определяемая в соответствии со ст.29 Федерального Закона РФ «О рынке ценных бумаг» либо условиями договора (сделки), если это предусмотрено законодательством.

Учет операций покупки ценных бумаг с обязательством их последующей продажи осуществляется Банком, как по приобретенным ценным бумагам без первоначального признания.

Учет операций продажи ценных бумаг с обязательством их последующего выкупа, осуществляется Банком без прекращения признания этих ценных бумаг.

6.4. Методы определения текущей (справедливой) стоимости ценных бумаг.

Определение текущей (справедливой) стоимости ценных бумаг, учитываемых на балансовых счетах, а также вне зависимости от категории признания, производится на основании действующей в Банке Политики переоценки ценных бумаг, которая является Приложением к Учетной политике (Приложение 1).

Момент и порядок формирования резервов на возможные потери по ценным бумагам "имеющимся в наличии для продажи", оцениваемым после первоначального признания по текущей (справедливой) стоимости, если ее дальнейшее надежное определение не представляется возможным либо при наличии признаков их обесценения, определяет Департамент рисков на основе действующей редакции «Положения о порядке формирования резервов на возможные потери».

6.5. Операции с ценными бумагами на возвратной основе.

Операции с ценными бумагами на возвратной основе представляют собой соглашения о продаже и обратном приобретении (далее – «Соглашения прямого РЕПО»), а также соглашения о приобретении и обратной продаже ценных бумаг (далее – «Соглашения обратного РЕПО»).

Сделки РЕПО – это соглашения о передаче ценных бумаг другой стороне в обмен на денежное вознаграждение с одновременным обязательством по обратному приобретению ценных бумаг в будущем на сумму, эквивалентную полученному денежному вознаграждению, плюс накопленный процент. Операции по соглашениям РЕПО отражаются в бухгалтерском учете как операции финансирования. Ценные бумаги, проданные по соглашениям РЕПО, продолжают отражаться на балансе Банка (признание ценных бумаг, проданных по таким договорам, не прекращается), а средства, полученные по таким соглашениям, отражаются в составе прочих привлеченных средств.

Ценные бумаги, приобретенные по соглашениям обратного РЕПО, отражаются в бухгалтерском учете как прочие размещенные средства. Разница между ценой продажи и ценой обратного выкупа признается как процентный доход и начисляется на протяжении всего срока действия договора РЕПО.

Прочие размещенные средства, предоставленные физическим лицам по сделкам РЕПО Банк учитывает на балансовых счетах № 455 «Кредиты, предоставленные физическим лицам», № 457 «Кредиты, предоставленные физическим лицам-нерезидентам».

В тех случаях, когда ценные бумаги, приобретенные по соглашениям обратного РЕПО, продаются третьим сторонам, Банк в бухгалтерском учете отражает обязательства по возврату ценных бумаг. Обязательства по возврату ценных бумаг учитываются на счетах прочих привлеченных средств и переоцениваются по текущей (справедливой) стоимости. Для определения текущей (справедливой) стоимости данных ценных бумаг Банк использует рыночные котировки (см. Методы определения текущей (справедливой) стоимости ценных бумаг).

В случаях, когда ценные бумаги, приобретенные по соглашениям обратного РЕПО, передаются по другой сделке – сделке прямого РЕПО, Банк в бухгалтерском учете отражает:

требования по поставке денежных средств (по сделке обратного РЕПО) на счетах прочих размещенных средств, обязательства по поставке денежных средств (по сделке РЕПО) на счетах по учету прочих привлеченных средств;

требования по поставке ценных бумаг (по сделке прямого РЕПО) и обязательства по поставке ценных бумаг (по сделке обратного РЕПО). Требования по возврату ценных бумаг учитываются на счетах прочих размещенных средств; обязательства по возврату ценных бумаг учитываются на счетах прочих привлеченных

средств. Требования/обязательства по возврату ценных бумаг переоцениваются по текущей (справедливой) стоимости ценных бумаг.

Ценные бумаги, полученные в результате исполнения второй части сделки прямого репо, первая часть которой исполнялась за счет ценных бумаг, полученных по сделке обратного репо, относятся в категорию ценных бумаг, «оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток».

6.6. Метод оценки стоимости выбывающих (реализованных) ценных бумаг.

Для формирования финансового результата от выбытия ценных бумаг одного выпуска либо ценных бумаг, имеющих международный идентификационный код ценной бумаги (ISIN), при списании их стоимости с балансовых счетов второго порядка Банк использует метод оценки стоимости выбывающих (реализованных) ценных бумаг - «по средней стоимости ценных бумаг».

6.7. Определение величины собственных средств (капитала) Банка в целях формирования отчетных показателей деятельности Банка в соответствии с Указанием ЦБ РФ № 2332-У от 12.11.2009.

Для определения величины собственных средств (капитала) Банка финансовый результат от переоценки ценных бумаг включается в расчет капитала в следующем порядке: остатки, числящиеся на балансовых счетах 10603, 10605, 70602, 70607, 70702, 70707, учитываются в части, относящейся к переоценке ценных бумаг, текущая (справедливая) стоимость которых определяется как средневзвешенная цена, раскрываемая организатором торговли на рынке ценных бумаг в соответствии с пунктом 7.7 Положения о деятельности по организации торговли на рынке ценных бумаг, утвержденного Приказом Федеральной службы по финансовым рынкам от 9 октября 2007 года № 07-102/пз-н, а в случае, если ценные бумаги обращаются на зарубежных организованных рынках, принимается как средневзвешенная цена, раскрываемая в порядке, установленном соответствующим национальным законодательством (уполномоченным органом).

Финансовый результат от переоценки рассчитывается по каждому виду ценной бумаги отдельно, и для расчета величины собственных средств (капитала) Банка принимается наименьшее абсолютное значение из двух величин - величины переоценки по методу средневзвешенной цены для расчета капитала Банка и величины переоценки по текущей (справедливой) стоимости.

6.8. Критерии существенности величины затрат на приобретение ценных бумаг для признания их операционными расходами

Банк не использует право, предоставленное банкам - профессиональным участникам рынка ценных бумаг, приложением № 10 Положения Банка России № 385-П, в части ежемесячного списания «в целом по портфелю» затрат, связанных с приобретением и реализацией ценных бумаг, «оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток» непосредственно на расходы.

Банк признает существенными все затраты, связанные с приобретением и выбытием (реализацией) ценных бумаг и учитывает их при расчете финансового результата при выбытии (реализации) ценной бумаги через счет 61210 «Выбытие (реализация) ценных бумаг».

6.9. Критерии существенности изменений текущей (справедливой) стоимости ценных бумаг

При любом изменении в течение месяца текущей (справедливой) стоимости ценных бумаг соответствующего выпуска (эмитента) переоценке подлежат все ценные бумаги этого выпуска «оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток», «имеющиеся в наличии для продажи», переданные по сделкам прямого РЕПО, полученные по сделкам обратного РЕПО, а также требования и обязательства по возврату ценных бумаг, возникшие по сделкам РЕПО.

6.10. Отражение в бухгалтерском учете начисленного дисконта по долговым обязательствам (кроме векселей)

Дисконтом по долговым обязательствам является положительная разница между номинальной стоимостью долгового обязательства и ценой его приобретения, за вычетом ПКД, уплаченного при приобретении.

Расчет дисконта осуществляется ежедневно на текущую дату по каждому выпуску на одну единицу данной ценной бумаги. Расчет дисконта на дату производится накопленным итогом, исходя из отношения количества дней владения ценной бумагой к количеству дней до погашения, оставшихся на момент покупки, умноженного на размер рассчитанного дисконта на одну ценную бумагу в разрезе приобретенного лота ценных бумаг. Дисконт на одну ценную бумагу определяется как разница между номиналом одной ценной бумаги и ценой покупки одной бумаги. Отражение

(начисление) наращенного дисконта в бухгалтерском учете осуществляется в последний рабочий день месяца и в момент выбытия (реализации) ценных бумаг из портфеля.

В момент заключения и исполнения сделок прямого РЕПО сумма начисленного дисконта переносится в сумме балансовой стоимости на соответствующие лицевые счета вложений в ценные бумаги: без прекращения первоначального признания, либо с признанием.

7. Вложения в векселя третьих лиц

Датой постановки/ списания на/с балансовый учет является дата перехода прав на ценную бумагу, определяемая в соответствии со статьей 29 Федерального закона «О рынке ценных бумаг» от 22.04.96 № 39-ФЗ (как правило, дата подписания акта приема-передачи векселя).

В бухгалтерском учете указанные операции отражаются в день получения первичных документов, подтверждающих переход прав на ценную бумагу.

Вложения в векселя учитываются по цене приобретения в валюте платежа.

8. Операции Банка с иностранной валютой.

8.1. Переоценка валютных счетов.

Порядок переоценки балансовых и внебалансовых счетов в иностранной валюте регламентируется Положением Банка России № 385-П. Переоценке подлежит входящий остаток на начало дня, за исключением сумм полученных и выданных авансов и предварительной оплаты за поставленные товары, выполненные работы и оказанные услуги, учитываемых на балансовых счетах по учету расчетов с организациями-нерезидентами по хозяйственным операциям.

Имущество, работы и услуги, стоимость которых полностью внесена (получена) в порядке предварительной оплаты (100%-й аванс) до поставки товара, выполнения работ, оказания услуг, при получении первичных учетных документов, подтверждающих поставку товара, выполнение работ (оказание услуг), отражаются на соответствующих счетах по учету имущества либо на счетах по учету расходов (доходов) от выполнения работ (оказания услуг) в рублях по курсу, действовавшему на дату перечисления предварительной оплаты.

Если условиями договора предусмотрены частичная оплата в виде авансового платежа и проведение окончательного расчета после получения товара, выполнения работ (оказания услуг), то стоимость имущества, расходов (доходов) отражается в бухгалтерском учете:

в части аванса в рублях по курсу, действовавшему на дату перечисления аванса;

в оставшейся части по курсу на дату перехода прав на имущество либо на дату признания расходов (доходов) от выполнения работ (оказания услуг).

В случае расторжения договора по поставке товара, выполнению работ, оказанию услуг суммы авансов и предварительной оплаты с даты расторжения договора до даты их фактического возврата переоцениваются в общеустановленном порядке.

По суммам авансов и предварительной оплаты в иностранной валюте, числящимся на счетах N 60313, N 60314 текущая переоценка лицевых балансовых счетов прекращается с 22 августа 2010 года.

Текущая переоценка балансовых счетов производится по мере изменения валютных курсов (ежедневно), а ее результаты относятся: *положительные* - на балансовый счет 70603 по символу 15102, а отрицательные – на балансовый счет 70608 по символу 24102 по лицевым счетам, открываемым по видам иностранных валют.

На внебалансовых счетах № 938 и № 968 ведется отдельный учет нереализованных отрицательных и положительных курсовых разниц, исключая сальдирование как по переоценке требований, так и по переоценке обязательств.

8.2. Конверсионные операции

Сделки покупки-продажи иностранной валюты с датой расчетов в день заключения сделки учитываются только на балансовых счетах 47407/47408

Требования и обязательства по операциям покупки-продажи иностранной валюты, по которым даты расчетов (даты движения денежных средств) не совпадают с датой заключения сделки, отражаются на счетах по учету наличных и срочных сделок главы «Г. Производные финансовые инструменты и срочные сделки» и подлежат переносу на балансовые счета 47407/47408 первой датой расчетов.

Операции и сделки, по которым одна из дат расчетов (одна из дат движения денежных средств) осуществляются на дату заключения сделки, подлежат отражению на балансовых счетах №№ 47407/47408 «Расчеты по конверсионным сделкам, производным финансовым инструментам и срочным сделкам», (учет в разделе «Г. Производные финансовые инструменты и срочные сделки» при этом не ведется.

Для определения доходов / расходов от покупки-продажи иностранной валюты принимается разница между фактической ценой покупки (продажи) иностранной валюты и официальным курсом иностранных валют к валюте Российской Федерации, установленной Центральным банком Российской Федерации на первую дату расчетов по сделке покупки-продажи иностранной валюты.

Доходы и расходы от операций покупки-продажи иностранной валюты учитываются на отдельных лицевых счетах балансовых счетов 70601 , символ 12201 Доходы от купли-продажи иностранной валюты в наличной и безналичной формах и 70606 , символ 22101 «Расходы от купли-продажи иностранной валюты в наличной и безналичной формах».

9. Учет операций с производными финансовыми инструментами.

Учетная политика Банка в отношении производных финансовых инструментов строится в полном соответствии с Положениями Банка России от 4 июля 2011 года № 372-П «Положение о порядке ведения бухгалтерского учета производных финансовых инструментов».

Производным финансовым инструментом признается договор, за исключением договора РЕПО, предусматривающий одну или несколько из следующих обязанностей:

1) обязанность сторон или стороны договора периодически или единовременно уплачивать денежные суммы, в том числе в случае предъявления требований другой стороной, в зависимости от изменения цен на товары, ценные бумаги, курса соответствующей валюты, величины процентных ставок, уровня инфляции, значений, рассчитываемых на основании цен производных финансовых инструментов, значений показателей, составляющих официальную статистическую информацию, значений физических, биологических и (или) химических показателей состояния окружающей среды, от наступления обстоятельства, свидетельствующего о неисполнении или

ненадлежащем исполнении одним или несколькими юридическими лицами, государствами или муниципальными образованиями своих обязанностей (за исключением договора поручительства и договора страхования), либо иного обстоятельства, которое предусмотрено федеральным законом или нормативными правовыми актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг и относительно которого неизвестно, наступит оно или не наступит, а также от изменения значений, рассчитываемых на основании одного или совокупности нескольких указанных показателей. При этом такой договор может также предусматривать обязанность сторон или стороны договора передать другой стороне ценные бумаги, товар или валюту либо обязанность заключить договор, являющийся производным финансовым инструментом;

2) обязанность сторон или стороны на условиях, определенных при заключении договора, в случае предъявления требования другой стороной купить или продать ценные бумаги, валюту или товар либо заключить договор, являющийся производным финансовым инструментом;

3) обязанность одной стороны передать ценные бумаги, валюту или товар в собственность другой стороне не ранее третьего дня после дня заключения договора, обязанность другой стороны принять и оплатить указанное имущество и указание на то, что такой договор является производным финансовым инструментом.

ПФИ также являются договоры, которые признаются производными финансовыми инструментами в соответствии с правом иностранного государства, нормами международного договора или обычаями делового оборота и в отношении которых правом иностранного государства или нормами международного договора предусмотрена их судебная защита.

С даты первоначального признания (дата заключения договора) производные финансовые инструменты оцениваются по справедливой стоимости.

Дальнейшее определение справедливой стоимости производного финансового инструмента и отражение в бухгалтерском учете ее изменений осуществляется:

- в каждую дату изменения справедливой стоимости ПФИ, в том числе:

- в последний рабочий день месяца,

- на дату прекращения признания производного финансового инструмента,

- а также на дату возникновения требований и (или) обязательств по уплате в соответствии с договором промежуточных платежей по производному финансовому инструменту, осуществляемых в течение срока действия договора в счет исполнения обязательств по нему.

Справедливая стоимость производных финансовых инструментов определяется на основании действующей в Банке Методики оценки справедливой стоимости финансовых инструментов, которая является Приложением к Учетной политике (Приложение 2).

Доходы и расходы по производным финансовым инструментам отражаются на балансовых счетах 70613 «Доходы от производных финансовых инструментов» по символу 16101 и 70614 «Расходы по производным финансовым инструментам» по символу 25101.

10. Операции Банка с драгоценными металлами

Бухгалтерские записи по отражению в учете приобретения/реализации драгоценных металлов и операций, совершаемых с драгоценными металлами, осуществляются на основании внутреннего документа (Распоряжения), подписанного уполномоченным лицом Банка.

Датой поставки (списания) на балансовый учет (с балансового учета) операций по приобретению / реализации драгоценных металлов является дата поставки/выбытия драгоценных металлов в/из хранилище Банка.

Сделки покупки-продажи драгоценных металлов с датой расчетов в день заключения сделки отражаются только на балансовых счетах 47407/47408 в валюте расчетов.

Требования и обязательства Банка по операциям покупки-продажи драгоценных металлов, по которым даты расчетов не совпадают с датой заключения сделки, отражаются на счетах по учету наличных и срочных сделок главы «Г. Производные финансовые инструменты и срочные сделки» и подлежат переносу на балансовые счета 47407/47408 первой датой расчетов.

Операции и сделки, по которым одна из дат расчетов (дата движения денежных средств и/или дата поставки драгоценных металлов) осуществляются на дату заключения сделки, подлежат отражению на балансовых счетах №№ 47407/47408 «Расчеты по конверсионным сделкам, производным финансовым инструментам и срочным сделкам» (учет в разделе «Г. Производные финансовые инструменты и срочные сделки» при этом не ведется).

Требования и обязательства по поставке драгоценных металлов определяются с учетом переоценки стоимости драгоценных металлов в связи с ростом (падением)

учетных цен на драгоценные металлы, устанавливаемых Центральным банком Российской Федерации.

Операции с драгоценными металлами отражаются на балансовых счетах банка и на внебалансовых счетах по официальным ценам на драгоценные металлы, принимаемым в целях бухгалтерского учета и действующим на дату отражения операций в учете. Аналитический учет ведется по видам драгоценных металлов в двойной оценке: в рублях и в учетных единицах чистой (для золота) или лигатурной (для платины и серебра) массы металла.

Суммы положительных (отрицательных) разниц, возникающих от переоценки стоимости драгоценных металлов, учитываемых на балансовых счетах учитываются на балансовых счетах 70604 «Положительная переоценка драгоценных металлов» по символу 15103 и 70609 «Отрицательная переоценка драгоценных металлов» по символу 24103 на лицевых счетах, открываемых по видам драгоценных металлов.

Для определения доходов/расходов от продажи (реализации) драгоценных металлов принимается разница между фактической ценой продажи (реализации) драгоценных металлов и учетной стоимостью на первую дату расчетов по сделке продажи драгоценных металлов.

Для определения доходов/расходов при приобретении драгоценных металлов принимается разница между фактической ценой покупки драгоценных металлов и стоимостью драгоценных металлов на дату перехода прав собственности по официальным ценам драгоценных металлов.

Доходы и расходы от операций покупки-продажи драгоценных металлов учитываются на балансовых счетах 70601 по символу 12403 и 70606 по символу 22203.

Себестоимость реализованных монет из драгоценных металлов, для целей бухгалтерского и налогового учета, определяется по **методу ФИФО (FIFO)** – первыми списываются вложения в соответствующее количество первых по времени приобретенных монет из драгоценных металлов.

11. Учет расчетно-кассовых операций Банка

Учетная политика Банка в отношении расчетно-кассовых операций строится в полном соответствии с Положениями Банка России от 1 сентября 2008 г. № 318-П «О порядке ведения кассовых операций и правилах хранения, перевозки и инкассации

банкнот и монеты Банка России.в кредитных организациях на территории Российской Федерации», и Положением Банка России от 19 июня 2012 года N 383-П "О правилах осуществления перевода денежных средств".

12. Учет операций по кредитованию

Учетная политика банка в отношении этих операций строится в полном соответствии с Правилами, Положением Банка России от 31 августа 1998 г. № 54-П «Порядок предоставления (размещения) кредитными организациями денежных средств и их возврата (погашения)» (с изменениями и дополнениями) , Положением Банка России от 26 июня 1998 г. № 39-П «О порядке начисления процентов по операциям, связанным с привлечением и размещением денежных средств банками, и отражения указанных операций по счетам бухгалтерского учета».

Реструктурированный актив

Реструктурированным признается актив (денежное требование, требование, вытекающее из сделок с финансовыми инструментами, ссудная задолженность или иное требование, являющееся элементом расчетной базы в соответствии с Положениями Банка России №254-П и 283-П) по которому на основании соглашения с контрагентом изменены существенные условия первоначального соглашения, в результате чего контрагент получает право исполнять свои обязательства в более благоприятном режиме.

Под существенными условиями необходимо понимать:

- размер актива;
- процентную ставку (если применимо);
- срок погашения;
- комиссии, указанные в договоре (если применимо).

Актив может не признаваться реструктурированным, если:

первоначальное соглашение с контрагентом, на основании которого возникло настоящее требование, содержит условия, при наступлении, которых контрагент получает право исполнять обязательства по требованию в более благоприятном режиме, и параметры этих изменений и в дальнейшем указанные условия наступают фактически;

соблюдаются параметры изменений условий исполнения обязательств по требованию, предусмотренные соглашением, на основании которого возникло настоящее требование.

13. Порядок документооборота с филиалами/прочими структурными подразделениями Банка

Обособленные подразделения Банка, не имеющие самостоятельный баланс (дополнительные офисы), все расчеты производят через корреспондентские счета Головного офиса (Филиала). Все операции дополнительных офисов отражаются в ежедневном балансе Головного офиса (филиала) Банка. Самостоятельный баланс дополнительных офисов не составляют.

Данные об открытых и закрытых счетах дополнительными офисами включаются в Книгу регистрации открытых счетов Банка (филиала).

Мемориальные и расчетные документы дополнительных офисов помещаются в документы дня Банка/филиала Банка, в балансе которого отражены операции дополнительных офисов.

Филиалы - обособленные подразделения, имеющие самостоятельный баланс и корреспондентский счет, все расчеты производят через собственный корреспондентский субсчет и через корреспондентские счета головного офиса. Все операции Филиалов отражаются в ежедневном балансе Филиалов и в консолидированном балансе Банка.

С 01 января 2012 года в Банке осуществляется хранение бухгалтерских и расчетных документов в электронном виде. Порядок хранения бухгалтерских и расчетных документов в электронном виде определяет процедуру формирования, обработки, оформления, учета и хранения в электронном виде отдельных документов, связанных с оформлением бухгалтерских и расчетных операций при организации работ по ведению бухгалтерского учета в АКБ «Абсолют Банк» (ЗАО), (Приказ от 30.12.2011 № 1907).

14. Налог на добавленную стоимость

Отражение налога на добавленную стоимость в бухгалтерском учете осуществляется в соответствии требованиями законодательства о налогах и сборах, ,

Учетной политикой АКБ «Абсолют Банк» (ЗАО) для целей налогового учета и Порядком исчисления и уплаты налога на добавленную стоимость в АКБ «Абсолют Банк» (ЗАО).

Налог на добавленную стоимость по полученным, но не оплаченным услугам и товарно-материальным ценностям, отражается на отдельном лицевом счете балансового счета 60310 «НДС уплаченный» по факту получения услуг/оприходования материальных ценностей на основании первичных документов Поставщиков. В последний рабочий день месяца, в котором произведена оплата за ранее поставленный товар, оказанную услугу соответствующая сумма НДС подлежит переносу на балансовый счет 70606 (лицевой счет «НДС уплаченный»).

15. Расходы и доходы

15.1. Критерии признания доходов

Доход признается в бухгалтерском учете при наличии следующих условий:

- А) право на получение этого дохода;
- Б) сумма дохода может быть определена;
- В) отсутствует неопределенность в получении дохода;

Г) в результате конкретной операции по поставке (реализации) актива, выполнению работ, оказанию услуг право собственности на поставляемый актив перешло от Банка к покупателю или работа принята заказчиком, услуга оказана.

15.1.1. Доходы по операциям размещения (предоставления) денежных средств

Для признания в бухгалтерском учете процентного дохода по операциям размещения (предоставления) денежных средств и драгоценных металлов, по приобретенным долговым обязательствам (включая векселя третьих лиц), по операциям займа ценных бумаг, а также доходов от предоставления за плату во временное пользование (владение и пользование) других активов должны быть одновременно соблюдены условия, определенные в подпунктах "а" - "в" пункта 15.1.

По ссудам (кредитам), отнесенным к 1 - 3-ей категорий качества получение дохода признается определенным, и начисление осуществляется на соответствующих балансовых счетах. При отнесении ссудной задолженности к 4-й и ниже категориям качества банк со дня переклассификации отражает начисленные проценты за пользование кредитом на внебалансовом счете 916 «Задолженность по процентным платежам по основному долгу, не списанному с баланса». В случае повышения

качества ссуды в более высокую категорию качества, по которой неопределенность в получении дохода отсутствует, подлежат начислению и отнесению на доходы все суммы, причитающиеся к получению на дату переклассификации (включительно)

15.1.2. Доходы по операциям поставки активов

Доходы по операциям поставки (реализации) активов, выполнения работ, оказания услуг признаются в бухгалтерском учете при одновременном соблюдении условий, определенных в соответствии с подпунктами "а", "б" и "г" пункта 15.1.

Доходы по конкретным операциям поставки (реализации) активов (подпункт "в" пункта 15.1) определяются как разница между балансовой стоимостью активов и выручкой от реализации и признаются в бухгалтерском учете на дату перехода прав на поставляемые (реализуемые) активы независимо от договорных условий оплаты (аванс, задаток, отсрочка, рассрочка).

15.2. Критерии признания расходов

Расход признается в бухгалтерском учете при наличии следующих условий:

А) Расход производится (возникает) в соответствии с определенным договором, требованиями законодательных и иных нормативных актов, обычаями делового оборота;

Б) сумма расхода может быть определена;

В) отсутствует неопределенность в отношении расхода;

В отношении работ и услуг, заказчиком (получателем, потребителем, покупателем) которых является кредитная организация, неопределенность отсутствует с даты принятия работы, оказания услуги.

15.2.1. Расходы по операциям поставки активов

Расход по конкретным операциям поставки (реализации) активов определяется как разница между балансовой стоимостью активов и выручкой от реализации и признается в бухгалтерском учете на дату перехода прав на поставляемые (реализуемые) активы независимо от договорных условий оплаты (аванс, задаток, отсрочка, рассрочка).

15.3. Сроки и периодичность признания в бухгалтерском учете процентных доходов и расходов

В последний рабочий день месяца отнесению на счета финансового результата текущего года подлежат все проценты по операциям юридических и физических лиц и банков-респондентов и корреспондентов, начисленные за истекший месяц (в том числе за оставшиеся нерабочие дни, если последний рабочий день месяца не совпадает с его окончанием). В случаях, предусмотренных внутренними нормативными актами Банка, начисление процентов на счета финансового результата происходит в последний календарный день месяца.

Проценты по привлеченным и размещенным средствам, приобретенным долговым обязательствам и кредитам подлежат отнесению на соответствующие счета финансового результата текущего года в день, предусмотренный условиями договора (выпуска) для их уплаты.

Аналогичный порядок Банк применяет для учета процентных комиссий.

Доходы, по которым есть неопределенность получения, отражаются на счетах доходов по факту их получения.

15.4. Отражение в бухгалтерском учете прочих доходов и расходов

Доходы и расходы от выполнения работ (оказания услуг) отражаются в бухгалтерском учете на дату принятия работы (оказания услуги), подтвержденную актом, подписанным в установленном порядке или исходя из условий расчетов.

В последний рабочий день месяца отнесению на доходы и расходы подлежат все доходы и расходы от выполнения работ (оказания услуг) по операциям, носящим долговременный договорной характер с физическими и юридическими лицами и банками-респондентами и корреспондентами, начисленные за истекший месяц (в том числе за оставшиеся нерабочие дни, если последний рабочий день месяца не совпадает с его окончанием). В случаях, предусмотренных внутренними нормативными актами Банка, начисление доходов и расходов от выполнения работ (оказания услуг) по операциям, носящим долговременный договорной характер на счета финансового результата происходит в последний календарный день месяца.

Административно-хозяйственные расходы, относящиеся к деятельности Филиалов отражаются в балансе Филиалов, за исключением расходов на содержание персонала - символ 26101-26104 и расходов по гражданско-правовым договора.

15.5. Отражение в бухгалтерском учете штрафов, пеней, неустоек

Штрафы, пени, неустойки подлежат отнесению на доходы и расходы в суммах:

- присужденных судом - в день присуждения (в день вступления решения суда в законную силу);
- признанных должником – в дату признания, на основании подтверждающего документа или уплаты.

15.6. Учет финансовых результатов и порядок составления годового отчета

Учет доходов и расходов ведется нарастающим итогом с начала года на счете первого порядка N 706 «Финансовый результат текущего года».

В первый рабочий день нового года после составления ежедневного баланса на 1 января нового года остатки, отраженные на счетах № 706 «Финансовый результат текущего года» на основании распоряжения Главного бухгалтера, подлежат переносу на счета № 707 «Финансовый результат прошлого года», что является первой бухгалтерской записью по отражению событий после отчетной даты.

Отражение финансовых результатов Банка с учетом событий после отчетной даты осуществляется в соответствии с Указаниями Банка России от 08.10.2008 № 2089-У «О порядке составления кредитными организациями годового бухгалтерского отчета» и внутренним документом Банка, регламентирующим порядок составления годового отчета.

.События после отчетной даты проводятся и отражаются в балансе головного офиса и балансах филиалов Банка до даты составления годового отчета.

Событием после отчетной даты признается факт осуществления финансово-хозяйственной деятельности Банка, который происходит в период между отчетной датой и датой составления годового бухгалтерского отчета и который оказывает или может оказать влияние на ее финансовое состояние на отчетную дату.

К событиям после отчетной даты относятся:

- события, подтверждающие существовавшие на отчетную дату условия, в которых Банк вел свою деятельность (корректирующие СПОД);
- события, свидетельствующие о возникших после отчетной даты условиях, в которых Банк ведет свою деятельность (некорректирующие СПОД).

Корректирующие СПОД подлежат отражению в бухгалтерском учете.

Некорректирующие СПОД в бухгалтерском учете не отражаются, а подлежат раскрытию в пояснительной записке. При этом в пояснительную записку включается

описание некорректирующих СПОД, существенно влияющих на финансовое состояние, состояние активов и обязательства Банка и оценку его последствий в денежном выражении (событие является существенным, если оно составляет не менее 10% от соответствующей статьи баланса). В случае, если возможность оценить последствия СПОД в денежном выражении отсутствует, то Банк указывает на это.

При отражении корректирующих событий, связанных с обнаружением после отчетной даты ошибок в бухгалтерском учете при осуществлении деятельности Банка которые ведут к искажению бухгалтерской отчетности за отчетный период, влияющие на определение финансового результата, устанавливаются следующие критерии существенности:

- Ошибк
а отчетного года является существенной, если сумма ошибки превышает 3 000 000 рублей,
- Ошибк
а года, предшествующего отчетному является существенной, если сумма ошибки превышает 10 000 000 рублей.

Филиалы Банка, не позднее дня составления годового отчета, на основании распоряжения Главного бухгалтера, передают Головному офису остатки, отраженные на счетах № 707 «Финансовый результат прошлого года», а головной офис соответственно обязан принять от филиалов остатки по указанным балансовым счетам, отразив передачу и прием через балансовые счета №№ 30305 и 30306 "Расчеты с филиалами, расположенными в Российской Федерации» на счет № 708 «Прибыль (убыток) прошлого года».

На основании первичных учетных документов для отражения в бухгалтерском учете событий после отчетной даты составляются мемориальные ордера. Все документы (включая мемориальные ордера) составляются в двух экземплярах с пометкой «СПОД». Первый экземпляр помещается в документы дня головного офиса/филиалов Банка. Второй экземпляр вместе с ведомостями оборотов по отражению событий после отчетной даты помещается в головном офисе в отдельный сшив «Годовой отчет за 20XX год», в филиалах банка в отдельный сшив «Операции СПОД». В этот же сшив помещаются регистры синтетического учета и все документы по составлению годового отчета.

Датой составления годового отчета считается дата подписания отчета руководством Банка для предоставления годовому собранию акционеров. Составление годового отчета должно произойти не позднее 31 марта года, следующего за отчетным.

В состав годового отчета Банка включаются:

- Бухгалтерский баланс (публикуемая форма);
- Отчет о прибылях и убытках (публикуемая форма);
- Отчет о движении денежных средств (публикуемая форма);
- Отчет об уровне достаточности капитала, величине резервов на покрытие сомнительных ссуд и иных активов (публикуемая форма);
- Сведения об обязательных нормативах (публикуемая форма);
- Аудиторское заключение по годовому отчету
- Пояснительная записка

Пояснительная записка должна содержать существенную информацию о Банке, его финансовом положении, сопоставимости данных за отчетный и предшествующий ему годы, методах оценки и существенных статьях бухгалтерской отчетности (существенной признается статья бухгалтерской отчетности в сумме эквивалентной не менее 10% от валюты баланса Банка за 31 декабря отчетного года).

В соответствии с действующим законодательством и Уставом Банка прибыль не использованная на конец года или источники покрытия убытков распределяется согласно Решению Общего собрания акционеров.

Реформация баланса осуществляется не позднее двух рабочих дней после оформления протоколом итогов годового собрания акционеров и утверждения Годовым Общим собранием акционеров Годового отчета Банка за прошедший финансовый год.

15.7. Учет доходов и расходов будущих периодов

Доходы, полученные по операциям кредитной организации в отчетном периоде, но относящиеся к будущим периодам, учитываются на счетах доходов будущих периодов. Аналогично расходы, понесенные при осуществлении операций в отчетном периоде, но относящиеся к будущим периодам, учитываются на счетах расходов будущих периодов.

Суммы доходов (расходов) будущих периодов относятся на счета по учету доходов (расходов) пропорционально прошедшему временному интервалу

Учетной политикой Банка в качестве временного интервала устанавливается календарный месяц.

16. Прочее

Настоящая Учетная политика, а также все изменения и дополнения к ней, утверждаются Приказом Председателя Правления АКБ «Абсолют Банк» (ЗАО).

Детализация бухгалтерского учета отдельных банковских и внутрихозяйственных операций утверждается Распоряжениями Главного бухгалтера, которые являются неотъемлемой частью Учетной политики Банка и не требуют переиздания на ежегодной основе. В случае издания нормативных документов Банка России и внутренних нормативных документов, требующих изменения порядка отражения операций, изложенных в Распоряжениях Главного бухгалтера, Распоряжения приводятся в соответствие требованиям, указанных в документах.

Политика переоценки ценных бумаг в АКБ «Абсолют Банк» (ЗАО)

Введение

Настоящая Политика переоценки ценных бумаг в АКБ «Абсолют Банк» (ЗАО) (далее – Политика) устанавливает основополагающие принципы осуществления переоценки ценных бумаг в целях бухгалтерского учета по РСБУ.

Настоящая Политика разработана в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации и нормативными документами Банка, в том числе с использованием следующих нормативных документов:

Положение ЦБР от 26 марта 2007 г. №385-П «О правилах ведения бухгалтерского учёта в кредитных организациях, расположенных на территории Российской Федерации».

Внутреннее положение АКБ «Абсолют Банк» (ЗАО) «Положение о порядке формирования резервов на возможные потери».

Вынесение суждения о неприменимости текущих цен и существующих моделей переоценки для конкретной ценной бумаги и вынесение решения о необходимости создания резервов в случаях, предусмотренных Положением о порядке формирования резервов на возможные потери, относится к сфере компетенции Департамента рисков.

Для осуществления переоценки ценных бумаг в соответствии с РСБУ вводятся категории: Категория 1: активный рынок, Категория 2: неактивный рынок

Используемые определения

- 1.
- 1.1. **Банк** – акционерный коммерческий банк «Абсолют Банк» (закрытое акционерное общество)
- 1.2. **МБ** – Московская Биржа
- 1.3. **ЦБР** – Центральный банк России.
- 1.4. **РСБУ** – Российский стандарт бухгалтерской отчетности в соответствии с Положением Банка России от 26.03.07 № 385-П «О правилах ведения бухгалтерского учета в кредитных организациях, расположенных на территории Российской Федерации»
- 1.5. Поток платежей – платёж или последовательность платежей (в деньгах) в определённый день (дни) в будущем.
- 1.6. Рынок по определённой ценной бумаге классифицируется как активный рынок (Категория 1), если (в порядке приоритета)
 - 1) На конец дня существует рыночная цена ценной бумаги, или

- 2) На конец одного из последних 10 торговых дней существует котировка на покупку ценной бумаги по данным хотя бы одной из следующих бирж и информационных систем: МБ, РТС-Борд, Reuters, Bloomberg.
- 3) Если таковых котировок из п.1), и 2) нет, то считать, что рынок по определённой акции/облигации классифицируется как **неактивный рынок** (Категория 2).
- 1.7. **РПС** – Режим переговоров сделок
- 1.8. **Торговый день** – часть календарного дня, в течение которой в соответствии с Внутренними документами организатора торговли осуществляется подача заявок и заключение сделок (для биржевого рынка) или в соответствии с обычаями делового оборота заключаются сделки (для внебиржевого рынка). Не считаются торговыми дни, когда торговля ЦБ заблокирована в связи с начислением купона, конвертацией и т.д.
- 1.9. **Ценная бумага** – акция или облигация.
- 1.10. **Акция** – эмиссионная ценная бумага, закрепляющая права ее владельца (акционера) на получение части прибыли акционерного общества в виде дивидендов, на участие в управлении акционерным обществом (для обыкновенных акций) и на часть имущества, остающегося после его ликвидации.
- 1.11. **Облигация** – эмиссионная ценная бумага, закрепляющая право ее владельца на получение от эмитента облигации в предусмотренный в ней срок ее номинальной стоимости или иного имущественного эквивалента. Облигация может также предусматривать право ее владельца на получение фиксированного или плавающего процентного дохода (купона).
- 1.12. **Котировки** – под котировками в данном документе на биржевом рынке понимаются лучшие цены котировок на покупку или продажу, а на внебиржевом рынке – котировки на покупку или продажу раскрываемые участником торгов. При этом в целях переоценки допускается использование котировок одного выпуска ЦБ для переоценки другого выпуска той же ЦБ, в случае если котировки последнего недоступны.
- 1.13. **Лучшая котировка на покупку (или котировка спроса)** – на биржевом рынке это максимальная цена **лимитных заявок с сохранением котировок** в определённый фиксированный момент времени, раскрываемых организатором торгов. А в случае внебиржевого рынка – раскрываемая участником торгов цена, по которой участник торгов готов купить ценную бумагу.
- 1.14. **Лучшая котировка на продажу (или котировка предложения)** – это минимальная цена **лимитных заявок с сохранением котировок** в определённый фиксированный момент времени, раскрываемых организатором торгов. А в случае внебиржевого рынка – раскрываемая участником торгов цена, по которой участник торгов готов продать ценную бумагу.
- 1.15. **Лимитная заявка с сохранением котировок** – биржевые заявки на покупку или продажу с определённой ценой, которые остаются активными в случае их неисполнения.
- 1.16. **Грязная (полная) цена** – цена облигации, которую платит покупатель/продавец при совершении сделки.
- 1.17. **Чистая (котировальная) цена** – цена облигации, выраженная в процентах от номинала, или в деньгах есть грязная цена за вычетом накопленного купонного дохода.
- 1.18. **Референтная ценная бумага** – ликвидная ценная бумага того же или аналогичного эмитента, используемая для определения цены переоценки другой, неликвидной ценной бумаги.
- 1.19. **Рыночная цена ЦБ** – цена ЦБ, рассчитываемая организатором торговли в соответствии с Приказом ФСФР от 9 ноября 2010 г. № 10-65/пз-н.

Категория 1: активный рынок

В случае если рынок по ценной бумаге классифицируется как активный, цена переоценки определяется следующим образом:

- 1) В случае наличия рыночной цены используется она.
- 2) В случае отсутствия рыночной цены и наличия котировки спроса за последние 10 торговых дней используется последняя доступная котировка спроса. При этом, при наличии данных о объеме котировки спроса, Департамент рисков выносит профессиональное суждение о применимости данной котировки спроса для переоценки имеющегося объема ценных бумаг.

Облигации. Категория 2: нет активного рынка

4.1. В случае если эмитентом облигации допущен дефолт по основному долгу, в соответствии с Положением о порядке формирования резервов на возможные потери производится расчет ставки резерва. Цена переоценки определяется по следующей формуле:

$$\text{Цена переоценки} = 100\% - \text{Ставка резерва} + K,$$

Где K – поправочный коэффициент, определяемый Департаментом рисков.

4.2. В случае если после первичного размещения выпуск облигации блокируется до осуществления регистрации выпуска, в качестве цены переоценки до момента начала вторичных торгов используется средневзвешенная цена первичного размещения.

4.3. В остальных случаях переоценка облигаций осуществляется на основе сравнительного метода, с использованием референтной облигации. Референтную облигацию определяет Департамент рисков на основании профессионального суждения.

Алгоритм определения цены переоценки с использованием референтной облигации следующий:

- 1) Определяется эффективная доходность к погашению референтной облигации (y).
- 2) Грязная цена переоцениваемой облигации определяется путем дисконтирования по ставке y потока платежей по переоцениваемой облигации:

$$DP = \sum_{t=1}^N \frac{CF_t}{(1+y)^{t_1}}$$

Где DP – грязная цена облигации, CF – платежи по облигации, приходящиеся на период t .

- 3) Из грязной цены DP вычитается накопленный купонный доход по переоцениваемой облигации (в деньгах) для получения чистой цены CP .
- 4) Чистая цена CP делится на номинальную стоимость облигации N для получения цены P в процентах от номинала.

Акции. Категория 2: нет активного рынка

5.1. В случае если после первичного размещения выпуск акции блокируется до осуществления регистрации выпуска, в качестве цены переоценки до момента начала вторичных торгов используется средневзвешенная цена первичного размещения.

5.2. В случае наличия активного рынка по другому виду акций того же эмитента их котировки используются для определения цены переоценки другого, неликвидного вида акций, с использованием дисконта (для определения цены переоценки привилегированных акций на основе обыкновенных) или премии (для определения цены переоценки обыкновенных акций на основе привилегированных). Дисконт или премия определяется с использованием референтной акции, у которой оба вида акций должны быть в состоянии активного рынка. Референтную акцию определяет Департамент рисков на основании профессионального суждения.

5.3. В случае, если акции эмитента не обращаются на вторичном рынке, а сам эмитент производит расчет их стоимости, последняя используется в качестве цены переоценки.

5.4. В остальных случаях переоценка акций осуществляется на основе сравнительного метода, с использованием референтной акции другого эмитента. Референтную акцию определяет Департамент рисков на основании профессионального суждения.

Алгоритм определения цены переоценки с использованием референтной акции следующий:

- 1) На основе последней имеющейся отчетности эмитента референтной акции определяется стоимость чистых активов эмитента, приходящихся на одну акцию.
- 2) Для референтной акции определяется коэффициент *PBV*:

$$PBV = \text{рыночная стоимость} / \text{стоимость чистых активов на одну акцию}$$

- 3) На основе последней имеющейся отчетности эмитента переоцениваемой акции определяется стоимость чистых активов эмитента, приходящихся на одну акцию.
- 4) С использованием коэффициента *PBV* определяется цена переоценки акции:

$$\text{Цена переоценки} = PBV * \text{стоимость чистых активов на одну акцию}$$

Методика оценки справедливой стоимости производных финансовых инструментов АКБ «Абсолют Банк» (ЗАО)»

1. НАЗНАЧЕНИЕ И ОБЛАСТЬ ПРИМЕНЕНИЯ ДОКУМЕНТА

1.1. Настоящее Положение регламентирует порядок переоценки справедливой стоимости производных финансовых инструментов (ПФИ) в дополнение к Распоряжению Главного бухгалтера АКБ «Абсолют Банк» (ЗАО) "О порядке бухгалтерского учета операций с производными финансовыми инструментами" от "___" Ноября 2011 года. Положения данного документа применимы ко всем ПФИ, указанным в Приложении 1 к Распоряжению Главного бухгалтера АКБ «Абсолют Банк» (ЗАО).

1.2. Настоящее распоряжение разработано в соответствии со следующими документами:

- Положением Банка России «О правилах ведения бухгалтерского учета в кредитных организациях, расположенных на территории Российской Федерации» от 26 марта 2007г. № 385-П;
- Положением Банка России «О порядке ведения бухгалтерского учета производных финансовых инструментов» от 04.07.2011 № 372-П;
- Приказом ФСФР РФ от 04.03.2010 N 10-13/пз-н «Об утверждении Положения о видах производных финансовых инструментов».
- Методикой оценки справедливой стоимости в соответствии с МСФО от 1го Марта 2011 года.

1.3. В частности, в настоящем Положении:

- описываются критерии классификации финансовых инструментов (включая ПФИ) по уровням иерархии текущей справедливой стоимости и представлены указания по определению подобных уровней иерархии в Банке;
- представлены рекомендованные методы оценки текущей справедливой стоимости финансовых инструментов (как производных, так и обычных), включая соответствующие допущения и параметры, на которых основываются эти методы оценки;

- рассмотрен вопрос корректировок текущей справедливой стоимости финансовых инструментов (включая ПФИ);
 - представлены подробные указания по оценке текущей справедливой стоимости каждого из финансовых инструментов, который был одобрен Банком к использованию, включая ПФИ, перечисленные в Приложении 1 к Распоряжению Главного бухгалтера АКБ «Абсолют Банк» (ЗАО).
- 1.4. Методика оценки текущей справедливой стоимости для финансовых инструментов, не являющихся ПФИ, дана исключительно в контексте оценки текущей справедливой стоимости ПФИ, в случае если переоценка подобного финансового инструмента необходима для определения справедливой стоимости ПФИ. Другими словами, подобный финансовый инструмент является базисным (базовым) активом для ПФИ. (см. п 2.1)

2. ТЕРМИНЫ, ОПРЕДЕЛЕНИЯ И СОКРАЩЕНИЯ

Определения

- Активный рынок** Рынок считается активным, если он соответствует следующим критериям:
- Рынок является двусторонним, то есть таким, на котором текущие котировки на финансовые (как производные так и обычные) инструменты являются безусловно контрактными как для покупки, так и продажи. Кроме того они должны быть обязательно специфицированы по объему сделки в каждом случае, и
 - Рынок является общедоступным, то есть информация о текущих ценах на финансовые инструменты доступна широкому кругу контрагентов, и
 - Текущие цены на финансовые инструменты не являются застывшими, то есть обновляются как минимум один раз в три рабочих дня,
- или
- Торговые сделки по указанным ценам заключаются на регулярной основе, то есть последняя сделка была заключена на раньше, чем за три рабочих дня до даты оценки финансового инструмента.

Аналоговый индекс	<p>Аналоговым индексом является индекс, объединяющий</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ тот же тип финансовых инструментов; ▪ инструменты эмитентов с одинаковыми рейтингами в том же секторе экономики; ▪ со сходной срочностью исполнения (может использоваться интерполяция) и ▪ деноминирован в той же валюте.
Аналоговый инструмент	<p>Финансовый инструмент считается аналоговым рассматриваемому инструменту, если инструмент:</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ выпущен тем же эмитентом / имеет того же гаранта, или выпущен эмитентом / имеет гаранта с одинаковыми рейтингами в том же самом секторе экономики, и ▪ имеет ту же очередность погашения (приоритет), и ▪ имеет аналогичную срочность исполнения (разница между сроками погашения обоих инструментов ≤ 1 года), и ▪ деноминирован в той же валюте, и ▪ имеет сходные, близко сопоставимые, условия обращения, как то: обеспечение, частота процентных выплат, фиксированный или плавающий процент, итп.
Базисный (базовый) актив	<p>Финансовый инструмент (валюта, индекс, процентная ставка, ценная бумага или другой товар) от цен (значений) которых зависят обязательства сторон друг к другу в ПФИ.</p>
Бутстреппинг	<p>Итерационный процесс построения кривой бескупонной доходности (см. на основании рыночных котировок процентных инструментов).</p>
Застывшая цена	<p>Котировка, которая не обновлялась в течении по крайней мере трех рабочих дней подряд.</p>
Идентичные инструменты	<p>Финансовый инструмент считается идентичным другому финансовому инструменту, если он соответствует хотя бы одному из указанных ниже условий:</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ все характеристики (эмитент, условия выпуска, сектор экономики, срочность и т.д.) идентичного инструмента полностью соответствуют характеристикам другого инструмента, за исключением даты сделки; ▪ инструмент выпущен в рамках дополнительной эмиссии того же самого фондового актива.
Модельный риск	<p>Риск возникновения материальной разницы между оценочной стоимостью производного и/или неликвидного инструмента, рассчитанной по модели, и реальной ценой, по которой происходят сделки на финансовом рынке.</p>
Наблюдаемый параметр оценки	<p>Параметр оценки считается наблюдаемым, если он соответствует хотя бы одному из указанных ниже критериев:</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ Такой параметр указан как по размеру предложения, так и по размеру покупки; ▪ Такой параметр регулярно фигурирует в торгах, как минимум, один раз в три дня; ▪ Такой параметр является общедоступным, как, например, Libor, Euribor, Mosprime.
Ненаблюдаемый параметр оценки	<p>Параметр оценки считается ненаблюдаемым, если он соответствует хотя бы одному из указанных ниже условий:</p>

	<ul style="list-style-type: none"> ▪ этот параметр указан только по размеру предложения, либо только по размеру покупки; ▪ обновление значения параметра происходит недостаточно часто (нерегулярно); реже, чем 3 рабочих дня; ▪ этот параметр отражает субъективную внутреннюю оценку Банка, без какой либо возможности для независимой верификации.
Текущая Справедливая стоимость	Сумма денежных средств, необходимая и достаточная для приобретения актива или исполнения обязательства при совершении сделки между, независимыми друг от друга и осведомленными участниками рынка.
Цена третьей стороны	Цена финансового инструмента, индикативно указанная его эмитентом или хеджирующей стороной, или третьей стороной, брокером или иным активным субъектом рынка, поставляющей котировки на контрактной основе, возможно безвозмездной.
Финансовый инструмент	Любой контрагентский договор, в результате которого одновременно возникают финансовый актив с одной контрактной стороны и финансовое обязательство или долевого инструмент – с другой.

Сокращения

Банк - АКБ "Абсолют Банк" (ЗАО)

ЦБ - Центральный банк Российской Федерации

МБ – Московская Биржа

3. ИЕРАРХИЯ СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ

Введение

Иерархия справедливой стоимости позволяет подразделить методы оценки в сочетании с соответствующими параметрами (данными) оценки на 3 уровня:

- **Уровень 1:** финансовые инструменты котируются на активном рынке, соответственно, их справедливая стоимость может быть определена на основе текущих нескорректированных обязательных биржевых котировок или цен сделки (оценка на основе рыночных показателей).
- **Уровень 2:** финансовые инструменты не котируются на активном рынке, соответственно, их справедливая стоимость может быть определена с использованием наблюдаемых параметров (модельная оценка).
- **Уровень 3:** финансовые инструменты не котируются на активном рынке. Соответственно, их справедливая стоимость может быть определена с использованием, по крайней мере, одного ненаблюдаемого параметра, значимого для определения справедливой стоимости (модельная оценка), или с

использованием такого метода оценки, который предполагает, что совокупный эффект ненаблюдаемых параметров является значимым для оценки справедливой стоимости.

Инструменты 1-го уровня

3.2.1. В случае если инструмент котируется на активном рынке, фактическая текущая *цена сделки* по данному инструменту является наилучшим доказательством справедливой стоимости. Такая цена используется для определения стоимости финансового инструмента без дальнейшей корректировки. В случае если доступна текущая цена на идентичный инструмент для оценки справедливой стоимости искомого инструмента, такая цена также может быть использована.

3.2.2. При отсутствии текущих цен сделок используются *обязательные котировки*. Обязательная, или твердая, котировка - это цена покупателя или продавца на фондовый актив, указанная дилером или брокером, которые гарантируют указанный размер цены продажи или цены предложения.

3.2.3. В случае если обязательная котировка недоступна, справедливая стоимость определяется на основе опубликованных котировок *прайсинговой службы (провайдера котировок)* независимой от эмитента инструмента. Провайдер котировок не участвует в сделках с инструментом, в отношении которого он предоставляет прайсинговую информацию. Существует два основных типа прайсинговых услуг:

- прайсинг, при котором используется моделирование цены;
- прайсинг по консенсусу, когда прайсинговая информация по финансовому инструменту поступает от нескольких участвующих сторон (подписчиков).

3.2.4. Важным требованием к цене сделки, обязательной котировке или котировке провайдера, является их актуальность (*наличие в текущий момент*) и *надежность*.

- Цена сделки считается актуальной, если соответствующая сделка была заключена максимум за три предшествующих рабочих дня до даты оценки. За справедливую стоимость инструмента принимается самая последняя реальная цена сделки при условии, что такая цена является *надежной*.
- Аналогичным образом, обязательная котировка или котировка провайдера считается актуальной, если такая котировка/цена была указана не позднее, чем за 3 рабочих дня до даты определения справедливой стоимости. За справедливую стоимость инструмента принимается самая последняя котировка при условии, что такая котировка является *надежной*.
- Цены могут быть признаны *ненадежными*, в случае если:
 - Котировки являются индикативными (то есть, необязательными);
 - Оценка (анализ) надежности показывает, что цены не согласуются с доступной информацией по рынку и варьируют в значительной степени (то есть, более чем на 5%) между участниками рынка;
 - Цены варьируют в значительной степени (то есть, более чем на 5%) по сравнению с ранее указанными ценами (резкие изменения), причем колебания цен в сравнении с предыдущими котировками не вызваны рыночными условиями;
 - Текущая кривая котировок не соответствует недавнему изменению рынка;

- Цены не прозрачны и, в целом, не доступны широкому кругу участников рынка;
- Цены являются застывшими.
- Все остальные цены считаются *надежными*.

3.2.5. Необходимо отметить, что даже текущие и надежные цены, обязательные котировки или котировки провайдера не всегда отражают справедливую стоимость инструмента. Это утверждение справедливо при следующих обстоятельствах:

- Если организация *не имеет прямого доступа на рынок* (например, внешний рынок), цены или котировки, доступные на таком рынке, не могут использоваться для оценки справедливой стоимости.
- Если цена указана в ходе сделки, которая не является сделкой между *хорошо осведомленными, независимыми друг от друга* участниками рынка. Например, в случае принудительной или экстренной продажи, цена сделки может не отражать справедливую стоимость инструмента.
- Если котировочная цена на активном рынке не отражает справедливую стоимость на дату оценки. Например, если между закрытием рынка и датой оценки имели место *существенные* для финансового рынка *события* (события, могущие повлечь за собой материальную переоценку хотя бы одного из значимых параметров).

3.2.6. В случае наступления *существенных событий* на дату оценки, но после закрытия торгов, котировочная цена должна быть скорректирована с учетом новой информации не позднее, чем в конце квартала, с соблюдением следующих требований:

- У Банка имеются доказательства того, что наступило существенное событие;
- Результат корректировки справедливой стоимости используется для целей внутренней и внешней отчетности (обычно квартальной отчетности);
- Корректировка справедливой стоимости материальна в контексте своего размера.

Инструменты 2-го уровня

В случае если цены по текущим сделкам или опубликованные текущие котировки недоступны, справедливая стоимость определяется на основе методов оценки с использованием наблюдаемых параметров, выявляемых напрямую (то есть, в виде цен) или косвенно (то есть, в виде параметра, производного от цены).

Инструменты, для которых доступны недавние цены

3.3.1.1. В случае если текущие цены на финансовый инструмент недоступны, в качестве параметра для оценки справедливой стоимости может использоваться недавняя цена при условии, что она является надежной и что в период между датой сделки и датой оценки отсутствовали существенные события. При их наличии следует использовать цены недавних сделок. При отсутствии цен сделок используются обязательные котировки. Если обязательные котировки недоступны, следует использовать котировки провайдера.

3.3.1.2. Цена сделки признается *недавней*, если сделка была заключена максимум за 20 рабочих дней до даты оценки при условии, что рынок не демонстрировал экстремальную или высокую волатильность. Аналогичным образом, котировочная цена признается *недавней*, если разница между сроком котировки и датой оценки не превышает 20 рабочих дней, и рынок не демонстрировал экстремальную или высокую волатильность.

3.3.1.3. В случае если имеется подтверждение того, что цены на аналогичные инструменты изменились за период между датой сделки и датой оценки справедливой стоимости, недавняя цена должна быть скорректирована с учетом изменения процентной ставки за период между датой сделки и датой оценки.

Инструменты, для которых недоступны цены сделок/котировочные цены

В случае если котировочная цена/цена сделки недоступна, справедливую стоимость можно рассчитать на основе стоимости аналоговых инструментов, с помощью матричной оценки (то есть, на основе аналогового индекса) или с помощью других методов оценки (моделей).

Расчет на основе стоимости аналоговых инструментов

В случае если опубликованные котировки цен на искомый инструмент недоступны, его стоимость может быть определена на основе текущих или недавних надежных цен сделок/ котировок, доходности или спреда аналогового инструмента, который котируется на активном рынке. Чтобы учесть разницу между рассматриваемым и аналоговым инструментом и/или изменения процентной ставки за период между датой недавней сделки и датой оценки, полученная справедливая стоимость может быть скорректирована на основе наблюдаемых параметров.

Матричная оценка

Если информация о доходности или спреде аналогового инструмента не доступна, справедливая стоимость может быть определена на основе индекса аналоговых инструментов (аналогового индекса). Для этого к рассматриваемому инструменту применяется спред (изменение) аналогового индекса.

Другие модели оценки

Рекомендуется использовать модель оценки, которая основывается на прямо наблюдаемых параметрах, если они доступны. Примером наблюдаемых параметров является временная стоимость денег (безрисковая ставка), кредитные спреды, не основанные на динамике штрафных процентных ставок, курсы своп и кривые доходности, построенные с обычным интервалом котировок.

Если прямо наблюдаемые параметры недоступны, следует использовать модель оценки, которая основывается на косвенно наблюдаемых параметрах. Примером таких параметров являются данные, полученные путем интерполяции между двумя наблюдаемыми параметрами при условии, что параметры, к которым применяется интерполяция, наблюдаются с обычным интервалом котировок или на протяжении значительной части всего периода контракта.

Инструменты 3-го уровня

3.4.1. Инструменты 3-го уровня – это финансовые инструменты, которые не котируются на активном рынке. Соответственно, их справедливая стоимость может быть определена с использованием, по крайней мере, одного *ненаблюдаемого параметра*, являющегося *значимым* для определения справедливой стоимости, или с

использованием такого метода оценки, который предполагает, что совокупный эффект ненаблюдаемых параметров является значимым для оценки справедливой стоимости.

3.4.2. Ненаблюдаемые параметры отражают собственные допущения Банка в отношении допущений, которые используются участниками рынка в процессе установления цены на актив или обязательство, включая допущения о размере рисков. Такие параметры могут быть использованы для оценки справедливой стоимости только в том объеме, в каком отсутствуют наблюдаемые параметры. Выведение ненаблюдаемых параметров осуществляется с использованием наиболее полной информации, доступной при данных условиях (может включать собственные данные Банка).

3.4.3. Значимость определенного параметра оценки для оценки справедливой стоимости определяется на уровне портфеля. В практической деятельности Банка инструментами 3-го уровня считаются следующие инструменты:

- Инструмент, оценка которого производится методом, задействующим, по крайней мере, один ненаблюдаемый параметр, являющийся значимым для общего результата оценки справедливой стоимости.
- Инструмент, метод оценки которого использует, по крайней мере, один ненаблюдаемый параметр. Хотя влияние каждого ненаблюдаемого параметра в отдельности не является значимым для результата оценки справедливой стоимости, совокупный эффект всех ненаблюдаемых параметров имеет существенное влияние.
- Инструмент, оценка которого производится методом на основе наблюдаемых параметров, но требующих значительной корректировки с использованием ненаблюдаемых параметров. Корректировка справедливой стоимости по портфелю финансовых инструментов считается материальной, если совокупное влияние такой корректировки на показатели прибылей и убытков (по активам на хранении для трейдинга) или на величину собственного капитала (по активам, доступным для продажи) превышает *1 миллион евро* (в абсолютном выражении).
- Инструмент, оценка которого производится методом, использующим один из следующих параметров: а) кредитный рейтинг, присвоенный рейтинговым агентством; б) отношение цены к доходу по аналогичным компаниям; в) параметры, интерполированные/экстраполированные из оценочных данных, не наблюдаемых с обычным интервалом котировок или на протяжении значительной части всего периода контракта.
- Инструмент, оценка справедливой стоимости которого проводится на основании цен третьей стороны, если такая сторона не представила Банку доказательства, что в ее модели использованы наблюдаемые параметры.

Пересмотр распределения инструментов по уровням иерархии справедливой стоимости

3.5.1. Распределение финансовых инструментов по уровням иерархии справедливой стоимости не является постоянным. Финансовые инструменты могут переходить с одного уровня на другой по различным причинам, как то:

- **Изменения рынка:** Рынок может стать неактивным (переход с уровня 1 на уровень 2 или 3). В результате этого ранее наблюдаемые параметры могут стать ненаблюдаемыми (возможный переход с уровня 2 на уровень 3).

- **Изменения модели:** Применение новой доработанной модели, в которой учитывается большее количество наблюдаемых параметров и снижено влияние ненаблюдаемых параметров (возможный переход с уровня 3 на уровень 2).
- **Изменение значимости параметра:** Значимость определенного параметра оценки для общей оценки справедливой стоимости может меняться со временем. Ненаблюдаемый параметр, ранее являвшийся значимым для определения справедливой стоимости, может потерять свою значимость (или наоборот). В результате инструмент может перейти с уровня 3 на уровень 2 в иерархии справедливой стоимости (или наоборот).

3.5.2. Изменчивость распределения инструментов по уровням иерархии справедливой стоимости требует введения специальной процедуры для регулярного пересмотра такого распределения финансовых инструментов, в отношении которых проводится оценка справедливой стоимости. Банк обязуется проводить процедуру пересмотра распределения финансовых инструментов *как минимум ежегодно*.

3.5.3. Процедура пересмотра распределения инструментов по уровням 1, 2 и 3 иерархии справедливой стоимости в общем виде представлена на схемах 1 и 2 ниже. На первой схеме показана последовательность критериев, используемых для отнесения финансового инструмента к 1-ому уровню иерархии. Для этой цели используются два возможных подхода. Первый подход начинается с проверки наличия котировочной цены, второй – с проверки частоты сделок.

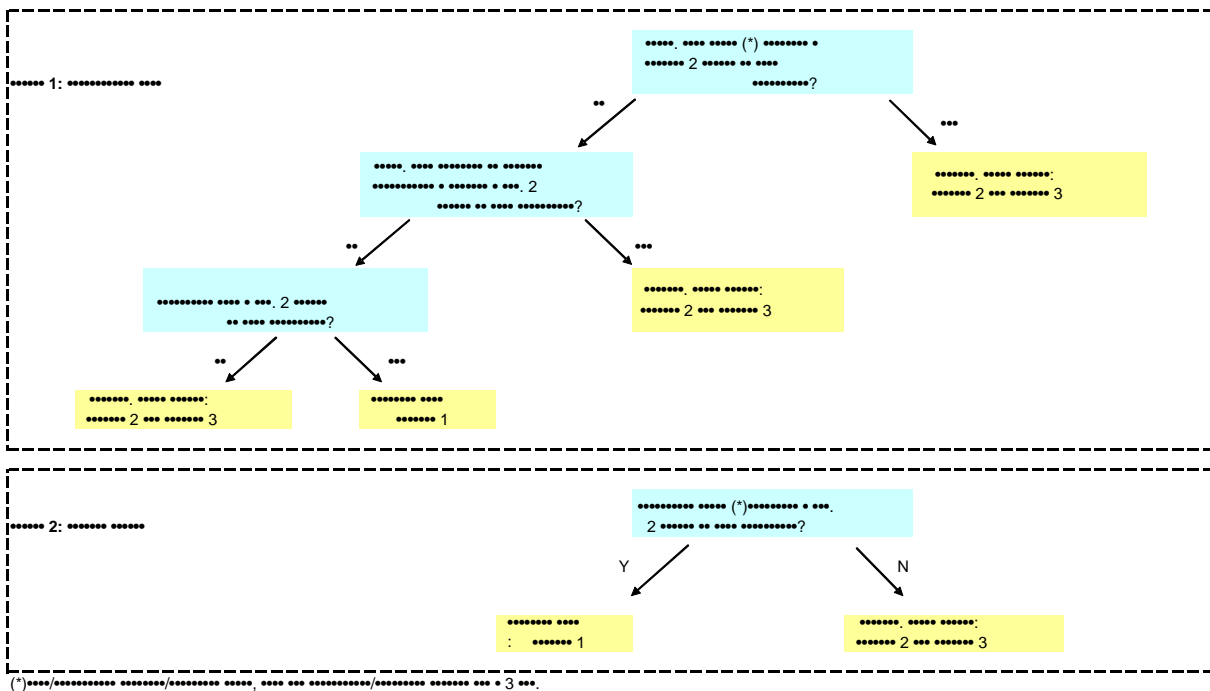


Схема 1. Последовательность критериев, используемых для отнесения финансового инструмента к 1-ому уровню иерархии
 Приведенная выше схема используется для отнесения инструментов к 1-ому уровню иерархии. Указанные ниже критерии Схемы 2 используются для отнесения финансовых инструментов ко 2-ому и 3-ему уровням иерархии справедливой стоимости.

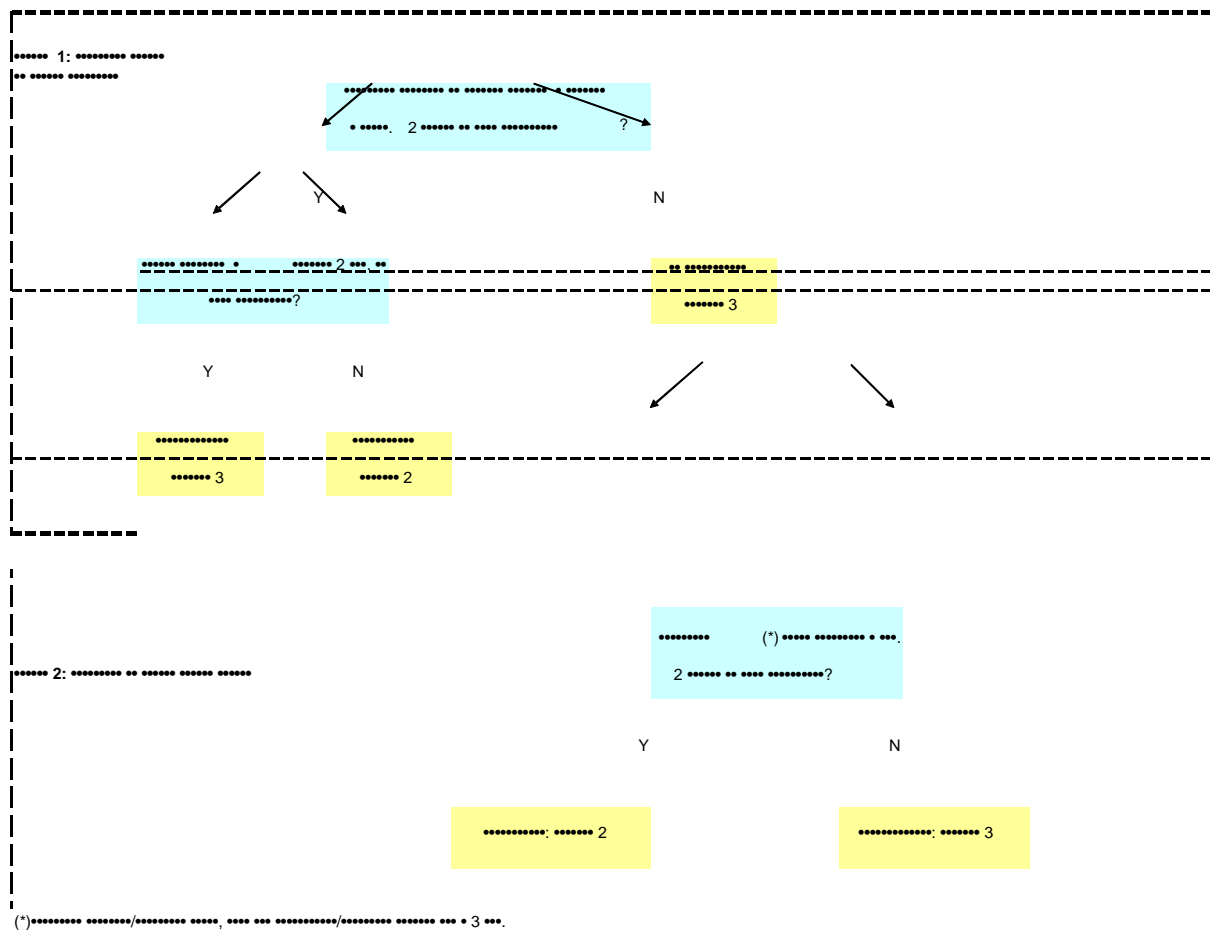


Схема 2. Последовательность критериев, используемых для отнесения финансового инструмента ко 2-ому и 3-ему уровням иерархии

Схема иерархии оценок, приведенная в Приложении 1 к данному Положению дает обобщенное представление об иерархии оценок, используемой в Банке, и определяет очередность использования методов оценки при определении справедливой стоимости в рамках деятельности Банка.

4. СТАНДАРТНЫЕ МЕТОДЫ ОЦЕНКИ

Метод дисконтирования денежных потоков

Справедливая стоимость инструмента, предполагающего ряд денежных потоков в будущем, рассчитывается путем дисконтирования таких потоков с помощью соответствующей кривой дисконтирования. Денежные потоки в различных валютах сначала дисконтируются по спот-ставкам с использованием отдельных для каждой валюты кривых дисконтирования, а затем полученная приведенная стоимость отдельных денежных потоков суммируется с использованием преобладающих обменных курсов.

Важным условием дисконтирования будущих денежных потоков является использование соответствующей *кривой дисконтирования*. Кривая дисконтирования позволяет определить коэффициент дисконтирования, то есть справедливую стоимость будущей единицы входящего денежного потока как функцию изменения денежного потока во времени. Если денежные потоки подвержены риску (например, кредитному риску) и если такой риск не учтен в кривой дисконтирования, следует применить корректировку справедливой стоимости, которая будет адекватно отражать существующий риск.

Производные инструменты

4.1.1.1. На межбанковском рынке для производных инструментов используется одна кривая дисконтирования на каждую валюту. Такая кривая дисконтирования отражает небольшой кредитный риск и риск ликвидности, поскольку он привязан к котировочным ценам на производные инструменты, которые характеризуются ликвидностью и отсутствием либо незначительностью кредитного риска благодаря обеспечению.

4.1.1.2. Рублевая кривая дисконтирования - это кривая доходности по бескупонным облигациям, построенная путем бутстреппинга на основании среднерыночных котировок на 18:00 МСК, опубликованных агентствами Reuters и Bloomberg, по следующим инструментам:

- Стоимость привлечения рублевых депозитов со сроком погашения в одну неделю, от одного до шести месяцев и девять месяцев, рассчитанная по беспоставочным валютным форвардам доллар/рубль;
- Кроссвалютные процентные свопы доллар/рубль против трехмесячной ставки LIBOR по долларам США со сроком погашения от одного до пяти лет, семь лет и десять лет, увеличенные на применимую трехмесячную ставку LIBOR по долларам США против спреда базисного свопа по шестимесячной ставке EURIBOR.

4.1.1.3. Рыночные котировки по сделкам на период в пятнадцать месяцев, шесть, восемь и девять лет рассчитываются путем линейной интерполяции рыночных котировок. Рыночные котировки по сделкам "том-некст" и сделкам на период в

двенадцать, пятнадцать и двадцать лет рассчитываются путем сплошной экстраполяции нулевых ставок.

4.1.1.4. Кривые дисконтирования для других валют строятся аналогичным образом. В таблице №1 ниже обобщены рыночные котировки, используемые для построения кривых дисконтирования по указанным валютам.

Таблица №1. Рыночные котировки, используемые для построения кривых дисконтирования по указанным валютам

Валюта	<1 нед.	<1 года	=1 год	>1 года
Доллары США	Котировки депозитных сертификатов	Валютные форварды (евро/доллар)	Котировки процентных свопов в долл. США на 3 мес. - 3-мес. валютный базисный своп (евро/доллар)	
Евро	Котировки депозитных сертификатов		Котировки процентных свопов на 3 мес.	
Все остальные основные валюты	Своп-пункты валюта/доллар против кривой дисконтирования для евро (CLIM) или депозитные сертификаты, если своп-пункты не доступны		Процентный своп фиксированной ставки против 3-мес. LIBOR + спрэд между 3-мес. LIBOR по валюте и 3-мес. EURIBOR	

Денежные инструменты

4.1.2.1. В идеальном варианте, денежные инструменты дисконтируются на основе (особой) кривой, которая отражает все характеристики такого инструмента. В этом случае, например, государственные облигации дисконтируются на основе кривой доходности государственных облигаций, которая полностью соответствует характеристикам государственной облигации (по валюте, срочности, государству-эмитенту). Корпоративные облигации дисконтируются на основе кривой доходности корпоративных облигаций, построенной на основе данных о доходности аналогичных облигаций той же компании-эмитента.

4.1.2.2. На практике, кривые доходности государственных или корпоративных облигаций, которые полностью соответствуют всем характеристикам рассматриваемого инструмента, не всегда доступны. Соответственно, кривая дисконтирования должна быть построена с использованием альтернативного подхода. При таком подходе доходность, применяемая при дисконтировании, рассчитывается на основе базовой кривой плюс кредитный спрэд с использованием указанной ниже формулы:

$$P = \sum_t CF_t * \left(\frac{1}{1 + (y(t) + \Delta y)} \right)^t$$

где:

- P = цена денежного инструмента (подлежит расчету)
- CF_t = известный денежный поток на каждую дату денежного потока t
- y(t) = ставка в соответствии с базовой кривой на дату денежного потока t
- Δy = кредитный спрэд по базовой кривой (с допущением, что он остается неизменным на протяжении всего срока обращения инструмента)
- t = каждая будущая дата денежного потока

4.1.2.3. Для дисконтирования векселей используется ставка, соответствующая их рыночным котировкам или котировкам аналогичных инструментов на основе указанных ниже формул:

Для процентных векселей:

$$P = N * \frac{1 + C * t}{1 + y * t}$$

где:

- P = цена денежного инструмента (подлежит расчету)
- N = номинал векселя
- C = процентная ставка векселя в годовых
- y = ставка дисконтирования векселя с учетом кредитного риска эмитента
- t = срок до погашения векселя (в годах)

Для дисконтных векселей:

$$P = N * (1 - y * t)$$

где:

- P = цена денежного инструмента (подлежит расчету)
- N = номинал векселя
- y = ставка дисконтирования векселя с учетом кредитного риска эмитента
- t = срок до погашения векселя (в годах)

4.1.2.4. В отношении российских облигаций для определения *базовой ставки* используется кривая доходности российских государственных беспроцентных облигаций, ежедневно публикуемая на сайте МБ: http://www.micex.ru/marketdata/indices/state/yieldcurve/calculations_base. Данная кривая доходности рассчитана по методике, одобренной ЦБР. Разъяснения по данной методике можно найти по следующей ссылке: <http://www.cbr.ru/GCurve/Mthodics.pdf>.

4.1.2.5. Кредитный спред по базовой кривой рассчитывается методом сравнения облигаций или, если этот метод не может быть применен, методом матричного прайсинга. Оба метода изложены ниже:

Метод I. Метод сравнения облигаций

При условии, что текущая или недавняя цена сделки или, при отсутствии цены сделки, обязательная котировка/котировка провайдера доступны в отношении аналоговых облигаций, справедливая стоимость рассматриваемой облигации может быть рассчитана следующим способом:

- В первую очередь рассчитывается спред аналогичного инструмента (Δy) на основании доступной информации о базовой доходности такого аналогичного инструмента $y(t)$ и его цене (P_{similar}):

$$P_{similar} = \sum_t CF_t * \left(\frac{1}{1 + (y(t) + \Delta y)} \right)^t$$

где:

- $P_{original}$ = цена аналогичного инструмента
- CF_t = известный денежный поток (на каждую дату денежного потока t)
- $y(t)$ = базовая доходность на дату t (одинаковая для рассматриваемого и аналогичного инструментов)
- Δy = спрэд аналогичного инструмента, фиксированный на протяжении всего срока обращения аналогичного инструмента
- t = каждая будущая дата денежного потока

- Затем рассчитывается цена рассматриваемого инструмента ($P_{original}$) на основании спреда аналогичного инструмента (Δy), рассчитанного по формуле (1):

$$P_{original} = \sum_t CF_t * \left(\frac{1}{1 + (y(t) + \Delta y)} \right)^t$$

где:

- $P_{original}$ = цена рассматриваемого инструмента (подлежит расчету)
- CF_t = известный денежный поток (на каждую дату денежного потока t)
- $y(t)$ = базовая доходность на дату t (идентичны для рассматриваемого и аналогичного инструментов)
- Δy = спрэд аналогичного инструмента, рассчитанный по формуле (1)
- t = каждая будущая дата денежного потока

Поскольку оба компонента кривой дисконтирования и параметры для расчета кредитного спреда являются наблюдаемыми, инструмент, оценка которого выполнена методом сравнения облигаций, относится ко 2-ому уровню иерархии справедливой стоимости.

Метод II. Матричный прайсинг

При использовании матричного прайсинга спрэд рассчитывается на основе кредитного спреда (изменения) индекса инструментов, аналоговых рассматриваемому инструменту (Аналоговый индекс).

- Если последняя котировка кредитного спреда по рассматриваемому инструменту была проведена не более чем за один месяц до даты оценки справедливой стоимости, к последней котировке спреда рассматриваемого инструмента применяется изменение кредитного спреда по аналоговому индексу;
- Если последняя котировка спреда по рассматриваемому инструменту была проведена более чем за один месяц до даты оценки справедливой стоимости, текущий кредитный спрэд по аналоговому индексу используется в качестве приблизительного значения спреда рассматриваемого инструмента.

Условием применения матричного прайсинга является тот факт, что базисные инструменты индекса являются аналоговыми к рассматриваемому инструменту. При условии, что все требуемые критерии аналоговости соблюдены, и матрица спреда доступна на рынке (например, информация опубликована агентствами Bloomberg или Reuters), данный метод оценки основывается на наблюдаемых параметрах (уровень 2).

В противном случае оцениваемый инструмент является инструментом 3-его уровня.

Метод оценки и дисконтирования денежных потоков

4.2.1. Метод дисконтирования денежных потоков не применим напрямую к инструментам, денежные потоки которых неизвестны. Соответственно, для оценки инструментов с плавающей процентной ставкой процедура дисконтирования денежных потоков дополняется следующими действиями:

- в первую очередь, все будущие плавающие проценты заменяются фиксированными процентами, рассчитанными по форвардной ставке,
- затем все фиксированные денежные потоки дисконтируются с использованием кривой дисконтирования.

Такой дополненный метод обычно используется для оценки процентных свопов и валютно-процентных свопов и называется методом оценки и дисконтирования денежных потоков¹.

4.2.2. Оценка форвардной ставки основывается не на кривой дисконтирования, а на отдельной кривой процентных ставок, называемой *кривой оценки*. Использование различных кривых процентных ставок обусловлено необходимостью учитывать спрэд базисного свопа, значимость которого с наступлением кризиса выросла. В случае с некотирующимися облигациями с плавающей процентной ставкой, привязанной к фиксированному параметру (Euribor, Libor и т.д.), кривая оценки может использоваться для расчета плавающих процентов по таким облигациям.

4.2.3. Рублевая кривая оценки строится на основе следующих рыночных котировок:

- МосПрайм со сроком одна неделя, две недели, от одного до трех месяцев и шесть месяцев
- Среднерыночные ставки по рублевым процентным свопам на 16:00 CET против трехмесячной ставки МосПрайм со сроком погашения от 1 до 10 лет.

Все остальные рыночные котировки рассчитываются путем линейной интерполяции или сплошной экстраполяции нулевых ставок.

Кривые оценки других валют строятся аналогичным образом. В таблице №2 ниже обобщены рыночные котировки, используемые для построения кривых оценки по указанным валютам.

Таблица №2. Рыночные котировки, используемые для построения кривых оценки по указанным валютам.

Валюта	1 мес.		3 мес.		6 мес.	
	Срок погашения	Привязка	Срок погашения	Привязка	Срок погашения	Привязка
Доллары США	≤2 лет	Фиксинг на 1мес. и котировки процентных свопов на 1 мес.	≤3 мес.	Фиксинг на 3 мес. и FRA на 3 мес.	≤6 мес.	Фиксинг на 6 мес. и FRA на 6 мес.
	>2 лет	Котировки процентных свопов на 3 мес. - спрэды	>3 мес.	Котировки процентных свопов на 3 мес.	>6 мес.	Котировки процентных свопов на 3 мес. + спрэды

¹ Следует отметить, что метод оценки плавающих процентов, в принципе, применим только в том случае, если процентный период и срок платежа согласовываются с аналогичными показателями базового процентного индекса.

		1 мес. против 3 мес.				3 мес. против 6 мес.
Евро	≤1 года	Фиксинг на 1мес. и котировки процентных свопов на 1 мес.	<1 года	Фиксинг на 3 мес. и FRA на 3 мес.	<1 года	Фиксинг на 6 мес. и FRA на 6 мес.
	>1 года	Котировки процентных свопов на 6 мес. - спреды 1 мес. против 6 мес.	=1 год	Котировки процентных свопов на 3 мес.	=1 год	Котировки процентных свопов на 6 мес.
			>1 года	Котировки процентных свопов на 6 мес. - спреды 3 мес. против 6 мес.	>1 года	Котировки процентных свопов на 6 мес.
Фунты стерлингов	≤1 года	Фиксинг на 1мес. и котировки процентных свопов на 1 мес.	≤3 мес.	Фиксинг на 3 мес. и FRA на 3 мес.	≤6 мес.	Фиксинг на 6 мес. и FRA на 6 мес.
	>1 года	Котировки процентных свопов на 6 мес. - спреды 1 мес. против 6 мес.	≤1 года	Котировки процентных свопов на 3 мес.	>6 мес.	Котировки процентных свопов на 6 мес.
			>1 года	Котировки процентных свопов на 6 мес. + спреды 3 мес. против 6 мес.		
Шв. франк, япон. йена	<1 года	Фиксинг на 3 мес. и FRA на 3 мес.	<1 года	Фиксинг на 6 мес. и FRA на 6 мес.		
	≥1 года	Котировки процентных свопов на 6 мес. + спреды 3 мес. против 6 мес.	≥1 года	Котировки процентных свопов на 6 мес.		
Другие валюты	<1 года		Фиксинг и/или FRA			
	≥1 года		Котировки процентных свопов на 3 мес. или 6 мес.			

5. КОРРЕКТИРОВКИ СТОИМОСТИ

5.1. Корректировки стоимости являются неотъемлемой частью процесса определения справедливой стоимости финансовых инструментов в Банке. В сущности, необходимость корректировки обусловлена тем, что стандарты и методы оценки, описанные выше, не всегда позволяют определить справедливую стоимость торговых позиций Банка. Такое происходит, если:

- позиция оценивается на основе средних цен, вместо более консервативной оценки по цене покупателя/продавца;
- существуют опасения, что совокупные финансовые затраты на продажу, закрытие или хеджирование позиции даже в нормальных рыночных условиях превысят

существующий спрэд между ценой покупки и ценой продажи;

- позиции оцениваются на основе модели, которая несет в себе значительный модельный риск, хотя и была одобрена к применению;
- позиции подвержены определенным рискам или предполагают операционные расходы в будущем, которые участники рынка обычно учитывают в цене соответствующих позиций, но которые по какой-то причине стоимостно не отражены.

5.2. Банк рассматривает необходимость корректировок справедливой стоимости по всем позициям, которые превышают порог материальности в *1 миллион евро*. Проверка существенности выполняется ежегодно на основе данных по торгуемым позициям на конец года². Результат такой проверки действителен в течение всего следующего финансового года³.

5.3. Различают два типа корректировок стоимости: *общая корректировка и частная корректировка*.

5.3.1. *Общая корректировка стоимости* рассчитывается, в целом, по всему портфелю и включает в себя:

- *Корректировки на расходы по закрытию позиции*: корректировки, отражающие разницу между оценкой, основанной на среднерыночных ценах, и отрицательной стороной спреда между ценой покупки и ценой предложения. Очевидно, что данные корректировки не применяются к инструментам, котирующимся на активном рынке, стоимость которых уже отражает отрицательную сторону такого спреда.
- *Корректировки на ликвидность*: корректировки, отражающие тот факт, что даже при нормальных рыночных условиях спреда между ценой покупки и ценой предложения могут быть недостаточными для покрытия расходов на закрытие позиций, находящихся на менее ликвидных рынках. Штрафы за сохранение просроченных позиций в торговом портфеле относятся к корректировкам на ликвидность.
- *Корректировки на убытки по кредиту*: корректировки на покрытие потенциальных убытков по кредиту, возникающих из-за неисполнения контрагентом своих обязательств по финансовому инструменту. Такие корректировки применяются только к производным инструментам, демонстрирующим значительный риск неисполнения обязательств, который (должен быть) отражен в цене такого инструмента.

5.3.2. Кроме того, могут применяться *частные корректировки стоимости*. Такие корректировки используются в конкретных сделках (типах сделок), которые требуют корректировки в силу своих особенностей или особенностей моделей, применяемых для их оценки. Необходимость в применении частных корректировок может возникнуть как на этапе заключения сделки, так и позднее. Расчет таких корректировок проводится с учетом общих корректировок, описанных выше (корректировок на расходы по закрытию позиции, на ликвидность и т.д.), но часто относится только к определенной модели.

² В ходе данной проверки учитываются только корректировки на расходы по закрытию позиции и корректировки на ликвидность.

³ Иными словами, если порог материальности:

- превышен на конец года: Банк обязан учесть корректировки стоимости на следующие 4 квартала, даже если до даты следующей проверки существенности показатели опустятся ниже этого порога;
- не превышен на конец года: Банк не обязан учитывать корректировки стоимости на следующие 4 квартала, даже если до даты следующей проверки существенности показатели превысят этот порог;

Примеры частных корректировок:

- *Корректировка на модельный риск*: корректировка для инструментов, стоимость которых рассчитывается по прайсинговой модели (на основании модели), обусловленная неопределенностью, связанной с самой моделью или с параметрами такой модели. Очевидно, что такие корректировки применяются только к стоимости инструментов, рассчитанной на основании модели.
- *Корректировки на операционные расходы*: корректировки, отражающие будущие операционные расходы, которые возникают в связи с риском закрытия позиции или сохранением позиций до срока ее погашения. Такие корректировки применяются только к производным инструментам, демонстрирующим значительный риск административных расходов в будущем, которые (должны быть) отражены в цене такого инструмента.

6. МЕТОДЫ ОЦЕНКИ ПО ТИПАМ ИНСТРУМЕНТОВ

СДЕЛКИ С ИНОСТРАННОЙ ВАЛЮТОЙ

6.1.1. Описание

Определение К сделкам с иностранной валютой относятся валютные споты, валютные форварды, NDF и валютные фьючерсы.

Валютный спот - это соглашение между двумя сторонами о покупке/продаже определенного количества иностранной валюты с немедленной поставкой. Обменный курс, по которому осуществляется покупка и продажа, называется спот-курсом.

Валютный форвард - это соглашение между двумя сторонами о покупке/продаже определенного количества иностранной валюты, в котором дата совершения (срок) обменной операции приходится на будущий период (обычно в течение 12 месяцев). Обменный курс, по которому осуществляется покупка и продажа, называется форвардным курсом.

NDF – беспоставочный (расчетный) форвард – заключенная вне биржи сделка купли-продажи валюты, по условиям которой в дату валютирования не происходит полной поставки купленной или проданной валюты. Вместо этого вычисляется разница между стоимостью купленной (проданной) валюты по курсу NDF и стоимостью этой валюты по расчетному рыночному курсу. Одна сторона выплачивает другой только эту разницу.

Валютные фьючерсы, которые, по своей сути, являются беспоставочными форвардами, котирующимися на бирже, во многих отношениях аналогичны валютным форвардам. Они также представляют собой соглашения об обмене определенного количества

двух валют в заранее оговоренную дату в будущем. Однако между ними есть несколько важных различий:

- листинг на фондовой бирже и централизованный клиринг через клиринговую палату фондовой биржи;
- для валютных фьючерсов используется стандартизированная спецификация, в которой регламентированы их объемы и срочность;
- оценка позиций валютных фьючерсов осуществляется ежедневно, причем средства добавляются или снимаются с маржинального счета участника в таком объеме, чтобы соблюсти требования к размеру минимальной маржи по фьючерсным контрактам.
- расчеты в денежной форме.

Вариации Стандартный (поставочный) форвард

6.1.2. Метод оценки

Уровень	2
Тип	Метод дисконтирования денежных потоков
Модель	Migex

6.1.3. Параметры оценки

Валютный курс	Официальный обменный курс ЦБР ⁴
Кривые	Кривые дисконтирования для производных инструментов в обеих валютах

6.1.4. Корректировки стоимости

Корректировка на расходы по закрытию позиции	См. ПРИЛОЖЕНИЕ 2
Корректировка на убытки по кредиту	См. ПРИЛОЖЕНИЕ 3

ВАЛЮТНЫЙ СВОП

6.2.1. Описание

Определение	Валютный своп - это сделка, в ходе которой две стороны обменивают определенный объем одной валюты на другую с двумя разными датами валютирования (обычно "spot" и "форвард"). Стороны договариваются обменять валюту в один день и одновременно договариваются совершить обратную сделку на определенную дату в будущем (обычно менее, чем через 12 месяцев).
-------------	---

6.2.2. Метод оценки

⁴ Под официальным Курсом ЦБ понимается валютный обменный курс Центрального Банка России установленный в день исполнения финансового обязательства с датой валютирования, попадающей на следующий рабочий день (T+1).

Уровень	2
Тип	Метод дисконтирования денежных потоков
Модель	Murex

6.2.3. Параметры оценки

Валютный курс	Официальный обменный курс ЦБР
Кривые	Кривые дисконтирования для производных инструментов в обеих валютах

6.2.4. Корректировки стоимости

Корректировка на расходы по закрытию позиции	См. ПРИЛОЖЕНИЕ 2
Корректировка на убытки по кредиту	См. ПРИЛОЖЕНИЕ 3

ПРОЦЕНТНЫЙ СВОП

6.3.1. Описание

Определение	Процентный своп - это финансовое соглашение между двумя сторонами об регулярном обмене процентными платежами. В общем, фиксированный в начале сделки процентный платеж (как функция от номинала) обычно обменивается на процентный платеж по плавающей ставке (фиксированная ставка на плавающую ставку), но также возможен обмен, когда оба платежа рассчитываются по плавающей ставке (плавающая ставка против плавающей ставки). Процентные платежи осуществляются в одинаковой валюте. Обмена основными суммами кредита не происходит, стороны лишь договариваются осуществить или обменяться процентными платежами друг друга.
Вариации	По предварительному соглашению сторон, возможно варьирование основной суммы кредита в течении времени жизни инструмента (амортизация).

6.3.2. Метод оценки

Уровень	2
Тип	Метод оценки и дисконтирования денежных потоков
Модель	Murex.

6.3.3. Параметры оценки

Кривые	Кривая оценки в соответствии с индексом плавающей ноги свопа Кривые дисконтирования для производных инструментов
--------	---

6.3.4. Корректировки стоимости

Корректировка на расходы по закрытию позиции	См. ПРИЛОЖЕНИЕ 2
Корректировка на	См. ПРИЛОЖЕНИЕ 3

убытки по кредиту

ВАЛЮТНО-ПРОЦЕНТНЫЙ СВОП

6.4.1. Описание

Определение	Валютно-процентный своп - это процентный своп с разновалютными денежными потоками. При заключении такой сделки стороны совершают номинальный обмен основными суммами кредита в двух различных валютах. В течение срока действия такого свопа каждая сторона выплачивает другой процент в валюте полученной основной суммы. На дату окончания свопа стороны совершают обратный обмен первоначальными основными суммами по тому же спот-курсу.
Вариации	По предварительному соглашению сторон, возможно варьирование основной суммы кредита в течении времени жизни инструмента (амортизация).

6.4.2. Метод оценки

Уровень	2
Тип	Метод оценки и дисконтирования денежных потоков
Модель	Migex.

6.4.3. Параметры оценки

Валютный курс	Официальный обменный курс ЦБР
Кривые	Кривая оценки в соответствии с индексом плавающей ноги свопа Кривые дисконтирования для производных инструментов

6.4.4. Корректировки стоимости

Корректировка на расходы по закрытию позиции	См. ПРИЛОЖЕНИЕ 2
Корректировка на убытки по кредиту	См. ПРИЛОЖЕНИЕ 3

АКЦИИ

6.5.1. Описание

Определение	Акция - это ценная бумага, подтверждающая право владение частью имущества компании, паевого фонда или товарищества.
-------------	---

6.5.2. Метод оценки

Уровень	1, 2 или 3 <i>Акции, цены на которые доступны</i> <ul style="list-style-type: none">▪ Если доступна информация о текущей цене сделки, следует использовать такую цену (уровень 1).
---------	---

- Если информация о текущей цене сделки не доступна, следует использовать текущую обязательную котировку (уровень 1).
- Если информация о текущей обязательной котировке не доступна, следует использовать текущую котировку провайдера (уровень 1).
- Если информация о текущих ценах не доступна, следует использовать недавнюю цену сделки, недавнюю обязательную котировку или недавнюю котировку провайдера:
 - если недавняя цена не старше 14 рабочих дней: уровень 2
 - если недавняя цена старше 14 рабочих дней: уровень 3 (цена акций считается "недавней", если от даты последней котировки до даты оценки справедливой стоимости прошло не более одного года).

Акции, цены на которые не доступны

Если котировки рыночных цен на акции не доступны на активном рынке и если их справедливая стоимость не может быть определена иным надежным способом, то стоимость таких акций рассчитывается по первоначальной стоимости, если только общая сумма не является существенной (то есть превышает 1 миллион евро). Оценка справедливой стоимости считается надежной, если (а) вариации оценок справедливой стоимости не являются значительными (то есть, не превышают 5%) по данному инструменту или (b) вероятность различий в оценках стоимости может быть определена и использована в оценке справедливой стоимости.

6.5.3. Котировочные цены

Текущая цена сделки	Среднерыночная цена на МБ на 18:00 МСК
---------------------	--

6.5.4. Корректировки стоимости

Корректировка на расходы по закрытию позиции	<p>Применяется корректировка на расходы по закрытию позиции, за исключением акций, которые котируются на активном рынке, и их стоимость уже отражает отрицательную сторону спреда между ценой продажи и ценой покупки. Данная корректировка рассчитывается в процентах от нетто-позиции одной акции в зависимости от установленной ликвидности акции:</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ 0,50% для ликвидных акций (средний объем торгов за 3 месяца превышает 2 миллиона евро) ▪ 0,75% для среднеликвидных акций (средний объем торгов за 3 месяца составляет величину от 0,25 до 2 миллионов евро) ▪ 2% для низколиквидных акций (средний объем торгов за 3 месяца не превышает 0,25 миллиона евро)
--	--

ОБЛИГАЦИИ

6.6.1. Описание

Определение	Долговой инструмент со сроком обращения более одного года, выпущенный в целях привлечения капитала путем заимствования. Облигации выпускаются федеральным правительством, штатами, городскими образованиями, компаниями и иными типами организаций. В целом, облигация - это обязательство выплатить основную сумму займа вместе с процентами (купонами) в заранее оговоренную дату (срок погашения). По некоторым облигациям не выплачиваются проценты, однако все облигации требуют выплаты основной суммы. Облигации часто называют инструментами с фиксированным доходом.
Вариации	Абсолют Банк имеет разрешение на операции с национальными облигациями и российскими еврооблигациями.

6.6.2. Метод оценки

Уровень	<p>1, 2 или 3</p> <p><i>Облигации, цены на которые доступны</i></p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ Если доступна информация о текущей цене сделки, следует использовать такую цену (уровень 1). ▪ Если информация о текущей цене сделки не доступна, следует использовать текущую обязательную котировку (уровень 1). ▪ Если информация о текущей обязательной котировке не доступна, следует использовать текущую котировку провайдера (уровень 1). ▪ Если информация о текущих ценах не доступна, следует использовать недавнюю цену сделки, недавнюю обязательную котировку или недавнюю котировку провайдера при условии, что такая котировка не будет указана ранее, чем за 20 рабочих дней до даты оценки справедливой стоимости (уровень 2) и что рынок не демонстрирует исключительную или высокую волатильность. <p>Если в отношении облигаций с линейным профилем процентного риска и известными будущими денежными потоками существует доказательство того, что цены на аналогичные облигации значительно изменились в период между датой сделки/котировки и датой оценки справедливой стоимости, то при определении справедливой стоимости необходимо принимать во внимание колебания процентной ставки в течение такого периода. Такие колебания процентной ставки рассчитываются как спрэд между кривой доходности по беспроцентным облигациям на дату сделки/котировки и кривой доходности по беспроцентным облигациям на дату оценки справедливой стоимости.</p> <p><i>Облигации, цены на которые не доступны</i></p> <p>Справедливая стоимость облигаций, <i>будущие денежные потоки которых могут быть определены</i> на дату оценки справедливой стоимости, рассчитывается в следующем порядке:</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ метод дисконтирования денежных потоков (уровень 2 или 3) ▪ цена третьей стороны (уровень 2 или 3) <p>Справедливая стоимость облигаций, <i>будущие денежные потоки которых не могут быть определены</i> на дату оценки справедливой стоимости, рассчитывается в следующем порядке:</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ независимая модель оценки (уровень 2 или 3) ▪ цена третьей стороны (уровень 2 или 3)
---------	---

6.6.3. Котировочные цены

Текущая цена сделки	Национальные облигации: Среднерыночная цена на МБ на 18:00 МСК Еврооблигации: среднерыночная цена, опубликованная агентством Bloomberg
Кривая доходности по беспроцентным облигациям, используемая для учета колебаний процентной ставки	Кривая доходности российских государственных облигаций, ежедневно публикуемая на сайте МБ http://www.micex.ru/marketdata/indices/state/yieldcurve/calculations_base .

6.6.4. Корректировки стоимости

Корректировка на расходы по закрытию позиции	<p>Применяется корректировка на расходы по закрытию позиции, за исключением облигаций, которые котируются на активном рынке, и их стоимость уже отражает отрицательную сторону спреда между ценой продажи и ценой покупки. Размер корректировки равен произведению чувствительности цены облигации к изменениям кривой доходности по беспроцентным облигациям (стоимости базисного пункта) и следующих величин, составляющих 50% от спреда между ценой покупки и ценой продажи:</p> <ul style="list-style-type: none">▪ 15 базисных пунктов для государственных облигаций;▪ 30 базисных пунктов для корпоративных и муниципальных облигаций.
Корректировка на ликвидность	<p>Облигационные позиции в торговом портфеле Банка имеют следующие ограничения по срокам владения:</p> <ul style="list-style-type: none">▪ 90 дней для позиций в инструментах инвестиционного класса;▪ 30 дней для позиций в инструментах неинвестиционного класса и инструментах без рейтинга. <p>Срок владения рассчитывается по каждой эмиссии по принципу FIFO (первым поступил - первым продан). В расчет принимается количество дней, прошедших между датой покупки и отчетной датой.</p> <p>К позициям, срок владения которыми превышен, применяются корректировки ликвидности. Такие корректировки представляют собой скидку с рыночной стоимости просроченной позиции в следующем размере:</p> <ul style="list-style-type: none">▪ позиции со сроком 30 - 90 дней: 2%;▪ позиции со сроком 90 - 180 дней: 2%;▪ позиции со сроком 180 - 360 дней: 5%;▪ позиции со сроком более 360 дней: 20%.

6.7.1. Описание

Определение Вексель⁵ - это краткосрочное долговое обязательство (ДО), выдаваемое компанией или финансовым учреждением в рублях или иностранной валюте. На векселя может начисляться процент, но обычно выпускается со скидкой. Векселя не торгуются на бирже. Основным источником информации о ценах на долговые обязательства является информационная система РВС-Векселя (www.bills.ru).

6.7.2. Метод оценки

Уровень 1, 2 или 3
Долговые обязательства, текущие или недавние цены которых доступны
Этот тот случай, когда цены рассматриваемого ДО или аналогичного ДО доступны в системе РВС-Векселя. К этим случаям применимы следующие условия:

- аналогичным ДО считается ДО, выпущенное тем же эмитентом, в той же валюте, на тех же условиях и со сроком погашения в том же календарном месяце;
- применяется следующая иерархия основных участников рынка:
 1. "Велес Капитал"
 2. "Промсвязь"
 3. "Урса Брокер"
 4. "Регион"
 5. ИК Столица
 6. Финансовая Стратегия
 7. Россельхозбанк

Список участников может меняться в зависимости от их активности на рынке. Справедливая стоимость векселя определяется в следующем порядке:

- в первую очередь используются цены рассматриваемых ДО, указанные основными участниками рынка в представленной выше очередности (уровень 1),
- если цены рассматриваемых ДО не доступны, следует использовать цены на аналогичные ДО, указанные основными участниками рынка в представленной выше очередности (уровень

⁵ Термины "вексель" и "долговое обязательство" имеют в русском языке одинаковое значение и в банковском секторе используются взаимозаменяемо.

2):

- если имеется несколько подобных котировок, следует использовать цену аналогичного ДО со сроком погашения, ближайшим к сроку погашения рассматриваемого ДО,
- если имеется несколько котировок на аналогичные ДО, следует использовать цену на ДО с самой высокой доходностью,
- если цены, указываемые основными участниками рынка, не доступны, следует использовать цены на аналогичные ДО с самой высокой доходностью, указанные другими участниками рынка (уровень 2).

Долговые обязательства, текущие или недавние цены которых не доступны

Справедливая стоимость ДО, текущие или недавние цены которых не доступны, определяется в следующем порядке:

- метод дисконтирования денежных потоков (уровень 2 или 3)
- цена третьей стороны (уровень 2 или 3)

6.7.3. Котировочные цены

Текущие/недавние обязательные котировки Котировки основных участников рынка в системе РВС-Векселя.

6.7.4. Корректировки стоимости

Корректировка на расходы по закрытию позиции Поскольку справедливая стоимость долговых обязательств определяется на основе цен продажи, необходимо использовать корректировку на разницу между ценой продажи и ценой покупки: эта корректировка рассчитывается как процент от нетто-позиции конкретного ДО с учетом срока до погашения обязательства. Параметры поправки устанавливают ДР в процессе пересмотра параметров.

Корректировка на ликвидность Позиции ДО в торговом портфеле Банка имеют следующие ограничения по срокам владения:

- 90 дней для позиций в инструментах инвестиционного класса;
- 30 дней для позиций в инструментах неинвестиционного класса и инструментах без рейтинга.

Срок владения рассчитывается по каждой эмиссии по принципу FIFO (первым поступил - первым продан). В расчет принимается количество дней, прошедших между датой покупки и отчетной датой.

К позициям, срок владения которыми превышен, применяются корректировки ликвидности. Такие корректировки представляют собой скидку с рыночной стоимости просроченной позиции в следующем размере:

- позиции со сроком 30 - 90 дней: 2%;
- позиции со сроком 90 - 180 дней: 2%;
- позиции со сроком 180 - 360 дней: 5%;
- позиции со сроком более 360 дней: 20%.

Опцион на Акцию

Описание

Определение Опцион - это контракт, предусматривающий обязанность стороны договора на условиях, определенных при его заключении, в случае предъявления требования другой стороной ,купить или продать акции, являющийся базовым активом, по заранее обговоренной (на момент заключения контракта) цене.

6.8.2. Метод оценки

Уровень 2 , 3
Тип Метод Black-Scholes для оценки опционов на акцию
Модель Spreadsheet (см Приложение 4)

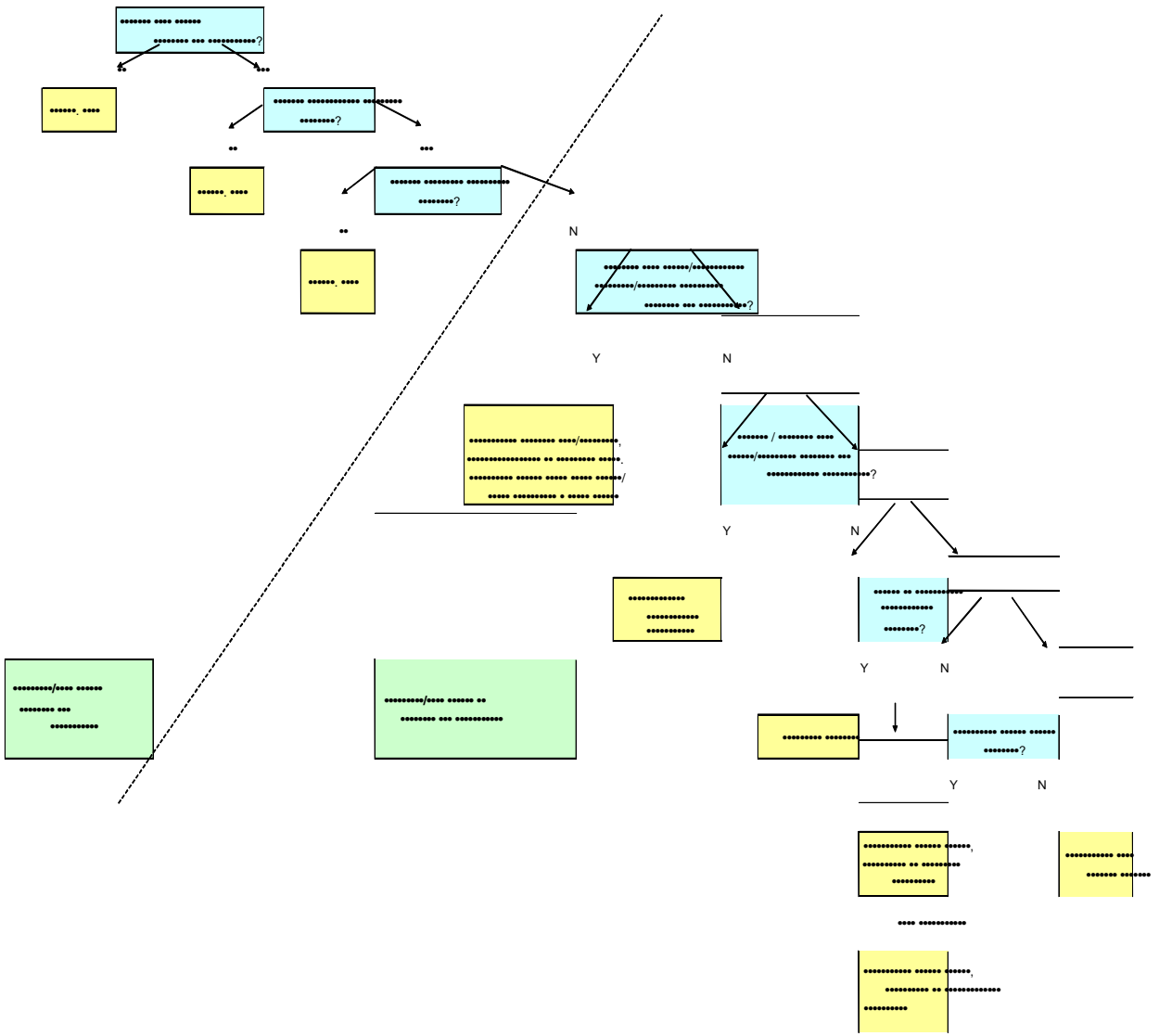
6.8.3. Параметры оценки

Цена Акции Среднерыночная цена на МБ на 18:00 МСК
Кривые Кривые дисконтирования для производных инструментов
Дивиденды Кривые дивидендов компании
Волатильность Рыночная волатильность на 18:00 МСК или 3х месячная средняя историческая волатильность дневных цен.

6.8.4. Корректировки стоимости

ПРИЛОЖЕНИЕ №1. СХЕМА ИЕРАРХИИ ОЦЕНОК

ИЕРАРХИЯ ОЦЕНОК



ПРИЛОЖЕНИЕ №2. КОРРЕКТИРОВКА НА РАСХОДЫ ПО ЗАКРЫТИЮ ПОЗИЦИИ ДЛЯ ПРОЦЕНТНЫХ И ВАЛЮТНЫХ ЛИНЕЙНЫХ ПРОИЗВОДНЫХ ИНСТРУМЕНТОВ

1) Корректировки на расходы по закрытию позиции для процентных линейных производных инструментов рассчитываются с учетом чувствительности инструмента/категории ликвидности и с учетом неттинга на основе портфеля:

- *учет чувствительности*: корректировка рыночной стоимости основывается на чувствительности инструмента к изменениям доминирующего фактора риска (доходность беспроцентных облигаций и маржа базисного свопа для межвалютных процентных производных инструментов);
- *учет неттинга*: неттинг допускается по одинаковым срокам погашения в рамках одной сделке (то есть, чистая стоимость базисного пункта на сделку) и в рамках нескольких сделок по одной категории инструментов или классу ликвидности.

2) Различают две *категории инструментов*:

- одновалютные процентные производные инструменты;
- межвалютные процентные производные инструменты;

3) Различаются четыре *класса ликвидности* (на основании валюты инструмента):

- высоколиквидные: Евро и доллары США;
- ликвидные: Фунт стерлингов, японская иена, австралийский доллар, канадский доллар, швейцарский франк, датская крона, норвежская крона, новозеландский доллар, шведская крона;
- среднеликвидные: Гонконгский доллар, тайваньский доллар, сингапурский доллар, чешская крона, польский злотый, венгерский форинт;
- неликвидные: все остальные валюты.

4) В таблице ниже представлены спрэды между ценой покупки и ценой продажи по категориям инструментов и классам ликвидности, которые следует использовать в расчетах корректировки на расходы по закрытию позиции для линейных производных инструментов.

Следует обратить внимание на то, что поскольку данная корректировка предназначена для приведения среднерыночной цены к более осторожной цене покупателя/продавца, необходимо использовать половину от значения спрэда между ценой покупки и ценой продажи, указанного в таблице.

Тип	Разница между ценой покупки и ценой предложения (в базисных пунктах)			
	Высоколиквидные	Ликвидные	Среднеликвидные	Неликвидные
Одновалютные процентные производные инструменты	0,5	1,5	6	50
Межвалютные процентные производные инструменты	5	7	14	50

1 Введение

Методы расчета корректировок рыночной стоимости на кредитный риск контрагента (CVA), применяемые в Банке, согласуются с общепризнанной международной практикой. Различия заключаются только в некоторых параметрах:

- для оценки вероятности неисполнения обязательств используются котировки облигаций, поскольку для большинства российских компаний отсутствуют котировки кредитных дефолтных свопов (CDS);
- в соответствии с принятой на российском рынке практикой для российских компаний уровень возможного убытка (LGD) составляет 75%.

2 Порог материальности

Корректировки на убытки по кредиту в отношении сделок с производными инструментами рассчитываются для:

- контрагентов с PD-рейтингом ниже 4;
- номинальных сумм, равных или превышающих 5 миллионов евро; и
- сроков до погашения, равных или превышающих 6 месяцев.

Если общий резерв на такие корректировки превышает порог в 200 000 евро, то их расчет проводится ежеквартально.

3 Общая методология расчета корректировок на убытки по кредиту

3.1 Односторонняя корректировка на убытки по кредиту

Односторонняя корректировка по контрагентам рассчитывается путем дискретной аппроксимации:

$$CVA_{uni} = LGD \times \sum_{k=1}^M EE(t_k) \times PD(t_{k-1}, t_k).$$

где:

- $PD(t_{k-1}, t_k)$ нейтральная к риску вероятность того, что контрагент не выполнит свои обязательства в период между временем t_{k-1} и t_k . Здесь обусловленная рыночными факторами вероятность неисполнения обязательств по инструментам с разными сроками погашения рассчитывается на основании котировок ликвидных облигаций или, если доступны, 5-летних кредитных дефолтных свопов. В случае, если котировки недоступны, вероятность дефолта оценивается в соответствии с методикой, описанной в разделе 5.3.
- $EE(t_k)$ нейтральные к риску дисконтированные ожидаемые потери: будущий потенциальный убыток рассчитывается путем моделирования, учитывается его дисконтированное значение.
- LGD - уровень возможного убытка.

3.2 Двусторонняя корректировка на убытки

Если односторонняя корректировка учитывает риск неисполнения обязательств контрагентом, то двусторонняя корректировка на убытки по займам (DVA) позволяет учесть возможное неисполнение собственных обязательств. Соответственно, двусторонняя корректировка - это сбалансированный вариант односторонней корректировки.

Чтобы изменить формулу расчета односторонней корректировки на расчет двусторонней корректировки, достаточно вычесть "зеркальный" член формулы, который отражает односторонность корректировки с точки зрения контрагента.

Рассмотрим пример с неттингом сделок между компанией и одним из ее контрагентов. Нижний индекс "0" относится к компании, нижний индекс "1" - к контрагенту.

$$CVA = LGD_1 * \sum_{k=1}^M EE_1(t_k) * PD_1(t_{k-1}, t_k) - LGD_0 * \sum_{m=1}^N EE_0(s_m) * PD_0(s_{m-1}, s_m)$$

4 Применение корректировок

Применение корректировок предполагает, что расчет размера убытка в различные будущие периоды (путем моделирования) не производится, как и в случае с полным подходом. Расчет недисконтированного убытка от контрагента по данному ряду неттинговых сделок ведется по следующей формуле:

$$EE_1 = \text{Max}(MtM + add_on, 0),$$

а расчет недисконтированного убытка для контрагента от Абсолют Банка по данному ряду неттинговых - по следующей формуле:

$$EE_0 = \text{Max}(-MtM, 0)$$

Где нижний индекс "0" относится к компании, нижний индекс "1" - к контрагенту.

Прибавляемые значения рассчитываются как проценты от номинала сделок и подразделяются по типу (процентная ставка, валюта, собственный капитал, товары) и по сроку до погашения (до 1 года, от 1 до 5 лет, свыше 5 лет).

4.1 Односторонняя корректировка на убытки по кредиту

$$CVA_{uni} = \sum_{netting\ sets} \{ LGD_1 * EaD_1 * PD_1(0, t_{av}) \}.$$

4.2 Корректировка на убытки по займу (DVA)

$$DVA = \sum_{netting\ sets} \{ -LGD_0 * EaD_0 * PD_0(0, t_{av}) \}.$$

4.3 Двусторонняя корректировка на убытки

$$CVA = \sum_{netting\ sets} \{ LGD_1 * EaD_1 * PD_1(0, t_{av}) - LGD_0 * EaD_0 * PD_0(0, t_{av}) \}.$$

5 Входные параметры

5.1 Срок

Под этим термином понимается срок риска по данной серии неттинговых операций. Средний срок до погашения (t_{av}) рассчитывается по серии неттинговых операций. Средний срок до погашения - это номинальное средневзвешенное значение, рассчитываемое по указанной ниже формуле. В этой формуле используется абсолютное номинальное значение, представляющее собой время до погашения от даты проведения расчетов.

$$t_{av} = \frac{\sum |N|_i * Tenor_i}{\sum |N|_i}$$

5.2 Прибавляемые значения

Прибавляемые значения рассчитываются как проценты от номинала сделок и подразделяются по типу (процентная ставка, валюта, собственный капитал, товары) и по сроку до погашения (до 1 года, от 1 до 5 лет, свыше 5 лет). Они отражают потенциал роста контрактов, предусматривающих неттинг обязательств, в оставшийся период их действия. Общий обзор представлен в таблице ниже.

СРОК ПОГАШЕНИЯ	IR	FX	EQ	ЗОЛОТО-ПЛАТИНА	ДРАГ. МЕТАЛЛЫ	ЭНЕРГО-НОСИТЕЛИ	ЦЕЛЛЮЛОЗА CO2+Ni	ДРУГИЕ ТОВАРЫ
<1 года	0%	4%	6%	1%	7%	10%	10%	10%
< 5 лет	1%	5%	8%	5%	7%	12%	12%	12%
>= 5 лет	2%	8%	10%	8%	8%	15%	15%	15%

Указанные выше прибавляемые значения соответствуют значениям, предписанным Базельским соглашением, за исключением краткосрочного валютного прибавляемого значения (увеличено до 4% вместо 1% из-за высокой волатильности). (Термин "упрощенное прибавляемое значение" указывает на наличие дополнительного набора "полных прибавляемых значений", используемых, например, для проверки совершаемых сделок на предварительном этапе).

5.3 Оценка вероятности неисполнения обязательств (PDCTPY и PDAB)

Вероятность неисполнения обязательств как контрагентом, так и Абсолют Банком рассчитывается с учетом рыночных условий с использованием котировок облигаций по следующей формуле:

$$PD = 1 - \exp(-\lambda \cdot T)$$

где: λ - постоянный уровень риска, рассчитываемый следующим образом:

$$P_{ctpy} = \sum_i S_i D(t_i) \text{Exp}(-\lambda t_i) + (1 - LGD) \sum_i S_i D(t_i) (1 - \text{Exp}(-\lambda t_i))$$

где:

- P - рыночная цена на ликвидные облигации контрагента с денежными потоками $\{S_i, t_i\}$.

- $D(t_i)$ - дисконты, определенные безрисковой ставкой. Эта же ставка используется для проведения оценки.

В случае если на рынке отсутствуют ликвидные облигации контрагента или Абсолют Банка, разрешается использование эталонных облигаций. Принципы отбора эталонных облигаций идентичны тем, которые описаны в Политике оценки Абсолют Банка в разделе о неликвидных облигациях.

Если отбор эталонных облигаций не возможен, используется следующая таблица вероятностей неисполнения обязательств:

PD-рейтинг	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
PD-рейтинг	0,1%	0,2%	0,4%	0,8%	1,6%	3,2%	6,4%	12,8%	18%	100%	100%	100%

5.4 Уровень возможного убытка

$LGD = 45\%$ для европейских и североамериканских компаний.

$LGD = 75\%$ для российских компаний.

6 Материальность прибавляемых значений

Предположим, что Абсолют Банк заключает валютную форвардную сделку со сроком ок. 1 года с контрагентом, имеющим рейтинг 9. Это означает, что PD-рейтинг контрагента равен приблизительно 20%.

Предположим, что рыночная стоимость форварда в текущих ценах равна 0. Тогда корректировка на убытки по кредиту будет приблизительно равна

$CVA = LGD * PD * AddOn \approx 75\% * 20\% * 5\% = 0.75\%$ от номинала,

если номинальная стоимость сделки составляет 15 миллионов евро, тогда корректировка на убытки по кредиту будет равна прикл. 0,12 миллионов евро.

Соответственно, для сделок номиналом около 15 миллионов евро устанавливается порог существенности в 100 тысяч евро. Этот номинал является минимальным для расчета корректировки на убытки по кредиту в Абсолют Банке.

Используется следующее правило:

Необходимо рассчитать корректировку на убытки по кредиту для любой сделки с номинальным объемом, равным или превышающим 15 миллионов евро. Если корректировка на убытки по кредиту равна и превышает 100 тысяч евро, об этом следует сообщить в Управление контроля операций на финансовых рынках.

7 Пример расчета корректировки на убытки по кредиту

7.1 Форвардная валютная сделка

Дата начала	Дата окончания	Покупка/продажа	Валюта 1	Сумма 1	Цена	Валюта 2	Сумма 2	Контрагент
21.05.2010	21.05.2011	Продажа	Долл. США	500 000	35	Руб. РФ	17 500 тыс.	АРТФИН

7.2 Уровни риска

Компания	Лямбда	LGD
----------	--------	-----

Абсолют	4,7%	75%
АРТФИН	20%	75%

Уровень риска Абсолют Банка рассчитывается на основании эталонных облигаций банка "Глобэкс".

Уровень риска компании "АРТФИН" рассчитывается по таблице внутренних рейтингов
2. АРТФИН имеет внутренний PD- рейтинг, равный 9.

Название	Внутренний рейтинг	PD-рейтинг	Лямбда
АРТФИН	9	18%	20%

7.3 Оценка

Дата оценки	Обменный курс	T	Курс 1	Курс 2	D1	D2	Форвард	Рыночная цена (Руб.)	Прибавл. значение
21.05.2010	30,7523	1,00	1,36%	4,94%	0,99	0,95	31,84	1 506 515	5%

Лямбда АБ	LGD АБ	PD-рейтинг АБ	EAD0 (Руб.)	CVA0 (Руб.)
5%	75%	4,57%	-р.	-р.

СТРТУ Лямбда	СТРТУ LGD	СТРТУ PD	EAD1 (Руб.)	CVA1 (Руб.)
20%	75%	18,00%	2 381 515	321 505

$CVA = CVA1 - CVA0 = 321\ 505$ рублей

ПРИЛОЖЕНИЕ №4. Метод Black-Scholes для оценки опционов

1. Введение

Метод Black-Scholes - стандартный метод для оценки опционов на акции.

2. Общая методология расчета цены

<http://www.vunt.ru/trader/7.htm>

Политика оценки стоимости активов Общих фондов банковского управления

Введение

Настоящая Политика оценки стоимости активов Общих фондов банковского управления в АКБ «Абсолют Банк» (ЗАО) (далее – Политика) устанавливает основополагающие принципы осуществления оценки стоимости активов Общих фондов банковского управления (далее ОФБУ), представленных ценными бумагами и производными финансовыми инструментами, как обращающимися, так и необрачающимися на организованном рынке ценных бумаг.

Вынесение суждения о стоимости активов Общих фондов банковского относится к сфере компетенции Управления контроля операций на финансовых рынках и Управление учета операций на финансовых рынках Департамента банковских операций.

Используемые определения

2.

Банк – акционерный коммерческий банк «Абсолют Банк» (закрытое акционерное общество)

Общий фонд банковского управления (далее - ОФБУ) – имущественный комплекс, состоящий из имущества, передаваемого в доверительное управление разными лицами и объединяемого на праве общей долевой собственности, а также приобретаемого доверительным управляющим при осуществлении доверительного управления.

Рыночная цена (3) – цена ЦБ, рассчитываемая организатором торговли в соответствии с документацией ОАО «Московская Биржа» рассчитанная в целях 23 главы Налогового кодекса Российской Федерации, порядок определения которой утвержден Приказом ФСФР от 09 ноября 2010 года № 10-65/пз-н.

Порядок оценки стоимости активов ОФБУ .

Оценка стоимости активов Общих фондов банковского управления, осуществляется по рыночным ценам, объявленным организаторами торговли (фондовой биржей) по итогам торгового дня.

В случае отсутствия Рыночной цены (3) за определенный день переоценка осуществляется по последней известной Рыночной цене (3).

Оценка стоимости активов Общих фондов банковского управления, представленных ценными бумагами и производными финансовыми инструментами, не имеющими

общепризнанной котировки и не допущенными к обращению на фондовой бирже или через уполномоченного организатора торговли, осуществляется по цене приобретения до момента продажи или погашения.

Переоценка долговых ценных бумаг рассчитывается по текущей справедливой стоимости ценных бумаг, которая складывается из рыночной цены (3) и накопленного купонного дохода на дату осуществления переоценки.