



НАЦИОНАЛЬНЫЙ
ИНВЕСТИЦИОННО-ПРОМЫШЛЕННЫЙ
БАНК

УТВЕРЖДЕНО

Советом Директоров

«Нацинвестпромбанк» (АО)

Протокол № 10 от 17.03.2025



**МЕТОДИКА ОПРЕДЕЛЕНИЯ СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ
ВЛОЖЕНИЙ В ДОЛГОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА
И ДОЛЕВЫЕ ЦЕННЫЕ БУМАГИ
В «НАЦИНВЕСТПРОМБАНК» (АО)**

г. Москва, 2025

1. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ.

1.1. Настоящая Методика (далее – Методика) определения справедливой стоимости вложений в долговые обязательства и долевые ценные бумаги в «Нацинвестпромбанк» (АО) (далее – Банк) устанавливает процедуру определения справедливой стоимости ценных бумаг и методы оценки ценных бумаг.

1.2. Методика разработана в соответствии требованиями и рекомендациями следующих нормативных документов:

- ✓ Положения Банка России № 809 - П от 24.11.2022 «О Плате счетов бухгалтерского учета для кредитных организаций и порядке его применения»;
- ✓ Международного стандарта финансовой отчетности (МСФО) 13 «Оценка справедливой стоимости» (далее- Стандарт);
- ✓ Письма Банка России № 186-Т от 29 декабря 2009 «О методических рекомендациях «Об оценке финансовых инструментов по текущей (справедливой) стоимости»;
- ✓ Письма Банка России № 37-Т от 06.03.2013г. «О мерах по контролю за достоверностью отражения кредитными организациями активов по справедливой стоимости»;
- ✓ Положения от 16.12.2003 № 242-П «Об организации внутреннего контроля в кредитных организациях и банковских группах» (далее – Положение № 242-П);
- ✓ Федерального закона от 22.04.1996 № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг».

1.3. Методика является внутренним документом Банка, определяющим обязательные требования при проведении учета операций с ценными бумагами (алгоритма) сотрудниками Управления бухгалтерского учета, Отдела учета финансовых операций Управления операций на финансовых рынках, а также сотрудниками других подразделений «Нацинвестпромбанк» (АО) (далее – Банк), занимающихся оценкой и управлением рыночными рисками.

1.4. Основной целью настоящей Методики является установка правил по определению справедливой стоимости вложений в долговые обязательства и долевые ценные бумаги. Вложения в ценные бумаги с момента первоначального признания и до прекращения признания вложения оцениваются (переоцениваются) по справедливой стоимости либо путем создания резервов на возможные потери.

1.5. Настоящая Методика используется только при определении справедливой стоимости ценных бумаг, учитываемых на балансе Банка по справедливой стоимости.

1.6. Справедливой стоимостью (далее – СС) ценной бумаги признается сумма, за которую ценную бумагу можно реализовать при совершении сделки между профессионально осведомленными желающими совершить такую сделку и независимыми друг от друга сторонами.

1.7. При оценке справедливой стоимости Банк принимает, что наиболее надежным доказательством справедливой стоимости актива являются котированные цены на активном рынке.

1.8. Активный рынок должен удовлетворять следующим критериям:
– объекты, продаваемые на рынке, однородны;

- заинтересованные покупатели и продавцы могут быть найдены друг другом в любое время и не являются зависимыми друг от друга сторонами;
- сделки носят реальный и регулярный характер;
- цены общедоступны, информация о котировках регулярно обновляется, и ее легко можно получить на бирже от брокера, дилера, информационного агентства.

2. АЛГОРИТМ ОПРЕДЕЛЕНИЯ СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ.

Оценка справедливой стоимости осуществляется в порядке, определенном Международным стандартом финансовой отчетности (МСФО) 13 «Оценка справедливой стоимости», который устанавливает иерархию справедливой стоимости, делящую исходные данные для метода оценки справедливой стоимости на три уровня.

1-й уровень исходных данных. Надежным доказательством справедливой стоимости актива являются котлируемые цены на активном рынке. Активным признается рынок, на котором операции с активом проводятся с достаточной частотой и в достаточном объеме, позволяющем получать информацию об оценках на постоянной основе. Котировки, предоставленные третьими лицами, которые получены на основе расчетных методов или на неактивном рынке идентичных ценных бумаг не относятся к первому уровню исходных данных для оценки справедливой стоимости.

При этом справедливая стоимость считается определенной надежно в случае отсутствия существенных изменений котировок. Критериями существенности для отнесения к активному указаны в п. 4. Методики.

Для ценных бумаг, приобретенных на организованном рынке ценных бумаг при первичном размещении, до выхода ценных бумаг на вторичные торги, рынок признается активным в течение 30 календарных дней от даты их приобретения.

2-й уровень исходных данных. Исходные данные, которые не являются котлируемыми ценами, включенными в 1 Уровень, но прямо или косвенно являются наблюдаемыми для актива или обязательства и включают:

- котлируемые цены на аналогичные активы или обязательства на активных рынках;
- котлируемые цены на идентичные или аналогичные активы либо обязательства на рынках, которые не являются активными;
- исходные данные (за исключением котлируемых цен), которые являются наблюдаемыми для актива или обязательства (например, ставки вознаграждения и кривые доходности, наблюдаемые с обычно котлируемыми интервалами, подразумеваемая волатильность, кредитные спреды);
- подтверждаемые рынком исходные данные.

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

Источники информации для оценки справедливой стоимости ценной бумаги включают в себя:

- данные биржевых торговых систем;
- данные внебиржевых торговых систем;

- данные организаторов торговли на рынке ценных бумаг;
- данные регулятора рынка ценных бумаг;
- данные Минфина России;
- данные независимых организаций и ассоциаций;
- данные ассоциаций профессиональных участников рынка ценных бумаг и саморегулируемых организаций;
- данные рейтинговых агентств;
- данные международных организаций;
- информацию Росимущества о продажах акций, принадлежащих Российской Федерации.

Оценка СС предполагает, что указанная сделка по продаже ценных бумаг происходит:

- ✓ на **основном** рынке для данной бумаги при наличии условий:
 - у Банка должен быть доступ к основному рынку на дату оценки бумаг;
 - основным рынком является рынок, на котором Банк обычно совершает сделки.
- ✓ или в отсутствие основного рынка – на наиболее **благоприятном** (выгодном) для Банка рынке.

Основной и/или благоприятный рынок могут быть активными или неактивными рынками. **В первую очередь Банк использует котировки активного рынка.** В отсутствие активного рынка для определения ТСС используется информация о ценах (котировках), предоставляемая брокерами и ценовыми службами, в случае их отсутствия цена, определяется расчетным путем с использованием одного из следующих методов:

- рыночный подход;
- затратный подход;
- доходный подход.

Алгоритм оценки СС приведен на рис. 1.

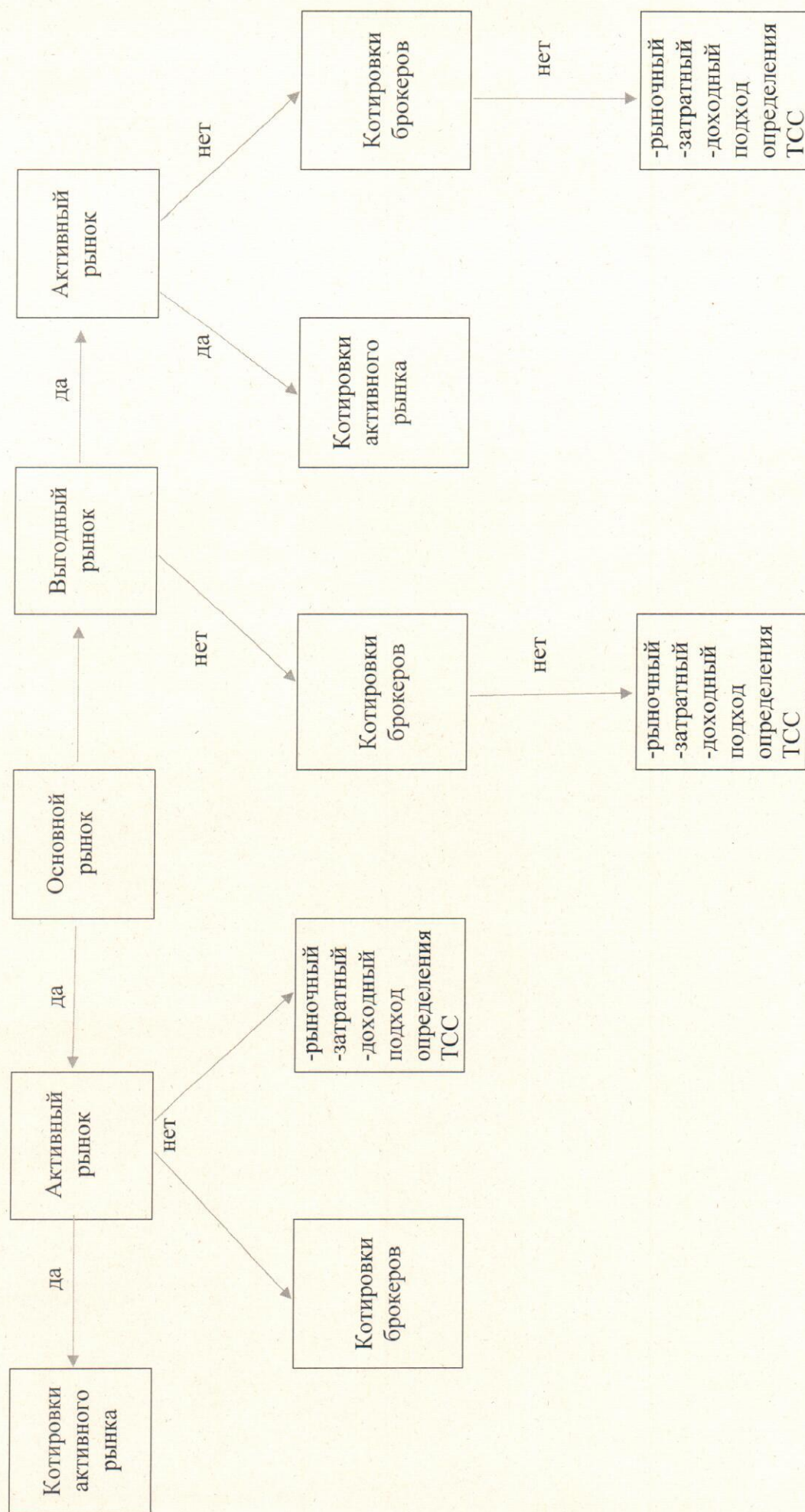


Рис. 1. Алгоритм определения СС

3. ПЕРИОДИЧНОСТЬ ПЕРЕОЦЕНКИ ЦЕННЫХ БУМАГ, УЧИТЫВАЕМЫХ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ.

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

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

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

3.4. Существенным изменением справедливой стоимости ценных бумаг является отклонение справедливой стоимости более чем на 10 (десять) процентов в сторону повышения или понижения по отношению к балансовой стоимости этих ценных бумаг.

3.5. Переоценке в соответствии пунктами 3.1.–3.3. подлежит остаток ценных бумаг, сложившийся на конец дня после отражения в учете операций по приобретению и выбытию ценных бумаг.

3.6. Сотрудники Отдела учета финансовых операций обязаны вести учет переоценки ценных бумаг и несут ответственность за своевременность и правильность отражения в бухгалтерском учете переоценки ценных бумаг в соответствии с законодательством РФ и внутренними документами Банка. Соответствующие сведения о существенном изменении СС предоставляются сотрудникам Отдела учета финансовых операций Начальником отдела финансовых операций и корреспондентских отношений, который также несет ответственность за своевременное предоставление сведений о существенном изменении СС.

3.7. В случае признания рынка активным, справедливая стоимость ценных бумаг определяется согласно п.4.1. Методики.

4. ОПРЕДЕЛЕНИЕ СС ДЛЯ РАЗЛИЧНЫХ ВИДОВ ЦЕННЫХ БУМАГ

4.1. Определение справедливой стоимости на активном рынке.

4.1.1. Для рублевых корпоративных облигаций, облигаций субъектов РФ, ОФЗ, ипотечных облигаций, акций, паев ПИФ, корпоративных облигаций, выпускаемых российскими эмитентами обращающихся на биржевой площадке ПАО «Московская биржа», основным рынком признается ПАО «Московская биржа», и корпоративных облигаций, выпускаемых российскими эмитентами номинированных в иностранной валюте и обращающихся на биржевой площадке ПАО «Московская биржа», основным рынком признается рынок с наибольшим для соответствующего актива или обязательства объемом торгов и уровнем активности.

В рамках настоящего пункта активным признается рынок, на котором операции совершаются на регулярной основе, и информация о текущих ценах активного рынка является общедоступной.

Критерии активного рынка:

- ✓ информация о текущих ценах финансовых инструментов (рыночная цена и/или средневзвешенная) является общедоступной и раскрывается организатором торговли.
- ✓ операции с ЦБ совершаются на регулярной основе. По сделкам с облигациями через организатора торговли было совершено не менее десяти сделок и суммарный объем совершенных сделок по ценной бумаге составил не менее 0.1% от выпуска в обращении в течение последних 30 календарных дней, минимум 5 из которых были торговыми днями. По сделкам с акциями критерием активного рынка является коэффициент free-float (публикуемый на сайте Московской биржи (www.moex.com)), который должен составлять не менее 5%.
- ✓ Рекомендованным источником рыночных данных для оценки активности рынка биржевых инструментов является основной режим торгов (исключая сделки РПС).

4.1.2. СС определяется исходя из следующих цен:

- ✓ для ценных бумаг, обращающихся на **активном рынке** – рыночная цена, определяемая в соответствии с Приказом Федеральной Службы по Финансовым рынкам от 09.11.2010 № 10-65/пз-н (зарегистрирован в Минюсте России 29 ноября 2010 г. N 19062). Рыночная цена рассчитывается организаторами торговли и указывается на сайте www.moex.ru как Рыночная цена (3).

- ✓ для ценных бумаг, приобретенных на организованном рынке ценных бумаг при первичном размещении, до выхода ценных бумаг на вторичные торги, рынок признается активным в течение 30 календарных дней от даты приобретения».

4.2. Определение справедливой стоимости на неактивном рынке.

4.2.1. В случае признания финансового рынка неактивным в течение не более 90 дней для определения справедливой стоимости долговой ценной бумаги Банк применяет к наблюдаемым ценам неактивного рынка корректирующие (понижающие) коэффициенты согласно пункту 6.3 Методики.

4.2.2. В случае признания финансового рынка неактивным более 90 дней справедливая стоимость долговой ценной бумаги определяется путем перехода к расчетным методам оценки, а именно оценивать справедливую стоимость необходимо по одному из трех подходов: рыночный, доходный или затратный (согласно пункту 62 МСФО 13).

- **Рыночный подход (метод сравнения).**

На основе цен долговых ценных бумаг, обладающих сопоставимыми характеристиками с оцениваемой долговой ценной бумагой. При использовании цен ценных бумаг, обладающих сопоставимыми характеристиками с оцениваемой ценной бумагой, оценка СС осуществляется с учетом следующих требований:

- по сопоставимой ценной бумаге существует активный рынок;
- имеются котировки на дату определения СС;
- дюрация (или минимальный срок до погашения/оферты/даты следующей фиксации купона не должен отличаться более чем на 6 месяцев) по ценной бумаге близка к сроку инвестиций в оцениваемую ценную бумагу;

– дюрация или срок до погашения/оферты у облигации-аналога не должен быть меньше двух месяцев;

– ценная бумага выпущена либо тем же эмитентом, либо эмитентом-аналогом, т.е. эмитентом, близким к эмитенту оцениваемой облигации;

– ценная бумага имеет схожую отраслевую принадлежность с эмитентом оцениваемой бумаги;

– при наличии рейтинга кредитоспособности у сопоставимой ценной бумаги допустимый диапазон отклонения определить пределами ступени текущего рейтинга эмитента относительно которого производится оценка. Таким образом, для ценной бумаги с рейтингом В+ сопоставимыми будут ценные бумаги с рейтингами В+/В/В-.

Эмитент-аналог определяется на основе бухгалтерской отчетности и рейтингов кредитоспособности эмитентов, при этом рейтинг кредитоспособности имеет приоритет перед показателями бухгалтерской отчетности при оценке кредитного качества эмитента.

В качестве ставки дисконтирования по оцениваемым облигациям применяется показатели доходности к погашению/оферте облигации-аналога (индекс YTM/YTP/YTC), рассчитываемые на платформе CBONDS.

В случае отсутствия облигаций-аналогов по муниципальным облигациям, удовлетворяющих вышеуказанным требованиям, используются показатели доходности по индексам, рассчитываемым ПАО Московская биржа, например, индекс RUBTRY.

В случае невозможности применения рыночного подхода («метод сравнения») оценки справедливой стоимости долевых ценных бумаг ввиду отсутствия аналогов, банк применяет подходы, описанные в пунктах В8-В11 Приложения В МСФО 13:

- **Доходный подход.**

При использовании доходного подхода будущие суммы (например, потоки денежных средств или доходы и расходы) преобразовываются в единую сумму на текущий момент (то есть дисконтированную). При использовании доходного подхода оценка справедливой стоимости отражает текущие рыночные ожидания в отношении таких будущих сумм. Методы оценки включают, например, следующее: (а) методы оценки по приведенной стоимости (см. пункты В12-В30 Приложения В МСФО 13); (б) метод дисконтированных денежных потоков.

- **Затратный подход.**

При затратном подходе отражается сумма, которая потребовалась бы в настоящий момент для замены производительной способности актива (часто называемой текущей стоимостью замещения) (см. пункты В8-В9 Приложения В МСФО 13).».

4.2.3. Для ценных бумаг, не соответствующих условиям п.4.2.1., в отсутствии активного рынка применяется система моделей рыночного, доходного или затратного методов, для определения справедливой стоимости указанные в п.4.2.1. Методики.

Для долговых ценных бумаг, обращающихся на организованном рынке ценных бумаг, СС определяется на основе переоценки, и принимается равной минимуму между суммой дисконтированных денежных потоков, уменьшенной на величину накопленного купонного дохода на дату определения СС, и последней средневзвешенной ценой, установленной в основной секции биржи:

$$CC = \text{МИНИМУМ} \left(\left(\frac{ДПП - НКД}{Н} \right) \times 100; ЦСР \right)$$

где:

СС – справедливая стоимость долговой ценной бумаги;

Н – непогашенный номинал долговой ценной бумаги;

ЦСР – последняя средневзвешенная цена, установленная в основной секции биржи;

НКД – текущий накопленный процентный (купонный) доход,

ДПП – дисконтированный поток платежей по долговой ценной бумаге, определяемый по формуле:

$$ДПП = \sum_{i=1}^n \frac{C_i}{(1 + r_i)^{\frac{T_i}{B}}} + \sum_{j=1}^k \frac{N_j}{(1 + r_i)^{\frac{T_j}{B}}}$$

где:

n - количество платежей по купону;

k - количество амортизационных платежей по номиналу;

C i - сумма платежа по i-му купону;

T i - число дней до платежа i;

r i - ставка доходности, соответствующая сроку T i, и отвечающая уровню риска инвестиций в такие долговые ценные бумаги;

T j - число дней до платежа j;

N j - сумма платежа j-ой части стоимости долговой ценной бумаги;

B - база начисления процентов в валюте, в которой выражен номинал долговой ценной бумаги, согласно конвенции соответствующей валюты.

Ставка доходности (r_i), соответствующая уровню риска инвестиций в долговую ценную бумагу (ставки дисконтирования ожидаемых платежей с учетом уровня риска) в заданной валюте, оценивается на основе цены схожего долгового финансового инструмента, обладающего характеристиками согласно подпункту 4.2.2. настоящей Методики, и определяется на основе рыночной конъюнктуры на дату определения СС долговой ценной бумаги.

В случае применения одновременно нескольких методов (моделей) оценка может быть признана надежной, если диапазон, в котором находятся расчетные величины оценки СС, полученные несколькими методами (моделями), является несущественным. При этом несущественным признается диапазон, размер которого не превышает 25% от среднего значения расчетных оценок СС, произведенных несколькими методами (моделями).

При определении СС ценной бумаги с применением подходов (моделей), изложенных в подпункте 4.2.3. настоящей Методики, решение об установлении СС ценной бумаги принимает заместитель Председателя правление Банка.

4.3. Для корпоративных еврооблигаций, включая ЕСР, основным рынком считается внебиржевой рынок.

В рамках настоящего пункта критериями активного рынка являются:

- количество брокеров, дилеров или иных участников рынка, чьи котировки публично доступны в течение 30 календарных дней, составляет не менее 3-х;
- разница между средней ценой спроса и средней ценой предложения в котировках брокеров, дилеров или иных участников рынка, чьи котировки публично доступны, составляет не более 20%;
- изменение цены за 30 календарных дней в течение полугода до даты оценки не превышало 20%.

Котировки по еврооблигациям, отраженные в информационных данных биржевых торговых систем, относятся к исходным данным 1-го уровня при условии наличия информации о них в течении последних 30 календарных дней, предшествующих моменту переоценки. При отсутствии указанной котировки для определения СС используется котировки, раскрываемые внебиржевыми торговыми системами, Минфином России, независимыми организациями и ассоциациями.

Если на анализируемую дату котировки отсутствуют, оценка производится на основании анализа:

- регулярности совершения операций;
- наличия независимых источников информации о рыночных котировках;
- разница между ценами спроса и предложения актива;
- объем сделок, в том числе в условиях нестабильности;
- количества участников рынка, осуществивших сделки с активами и количестве участников рынка, выполнивших функции маркетмейкера;
- период времени необходимый для продажи активов без существенной потери в стоимости актива с учетом концентрации рынка и среднего срока удержания позиции на рынке и (или) хеджирование рисков по соответствующей позиции.

При малом количестве котировок необходимо оценить уровень разброса цен среди участников рынка и количество котировок, провести идентификацию участников рынка для дальнейшей проверки их на независимость. Наличие котировок от независимых участников торгов может служить надежным свидетельством справедливой стоимости ценной бумаги.

4.4. Для государственных облигаций Российской Федерации, номинированных в иностранной валюте, обращающихся на активном рынке СС определяется как рыночная цена, сложившаяся в ходе торгов на ПАО «Московская биржа» на дату оценки, рассчитывается организаторами торговли и указывается на сайте www.moex.ru как Рыночная цена (3).

4.5. В отсутствие котировки ПАО «Московская биржа» Рыночная цена 3 для надежного определения справедливой стоимости ценных бумаг, в независимости от активности рынка, принимается цена на дату, ближайшую к дате осуществления оценки из предшествующих ей 90 календарных дней. При неактивном рынке используется корректирующий коэффициент цены, согласно пункту 6.3 Методики.

4.6. В случае отсутствия котировки ПАО «Московская биржа» Рыночная цена 3 в течение 90 календарных дней устанавливается следующий приоритет использования котировок:

Приоритет 1 – средневзвешенная цена на дату, ближайшую к дате осуществления оценки из предшествующих ей 90 календарных дней по безадресным сделкам, раскрываемая организатором торговли (ПАО «Московская Биржа», ПАО «СПБ Биржа» и т.п.) (ранжированы по убыванию приоритетов):

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

Приоритет 2 – цена закрытия на дату, ближайшую к дате осуществления оценки из предшествующих ей 90 календарных дней по безадресным сделкам, раскрываемая организатором торговли (ПАО «Московская Биржа», ПАО «СПБ Биржа» и т.п.) – цена закрытия в режиме торгов для квалифицированных инвесторов.

Приоритет 3 – цены, раскрываемые организаторами торгов на рынке ценных бумаг, регулятором рынка ценных бумаг, а также другими доступными источниками информации, в том числе независимыми организациями и ассоциациями, позволит оценить уровень разброса цен и количество котировок участников рынка.

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

В случае раскрытия котировок финансового инструмента более чем одним источником информации для определения СС финансового инструмента в качестве приоритетной определяется информация торговой площадки, к которой Банк имеет непосредственный доступ с учетом следующей иерархии: – ПАО «Московская Биржа», ПАО «СПБ Биржа», CBONDS, а также другие надежные источники информации.

5. ПОРЯДОК ПРЕДОСТАВЛЕНИЯ ИНФОРМАЦИИ ОБ ОЦЕНКЕ СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ ЦЕННЫХ БУМАГ.

5.1. Оценка справедливой стоимости в отсутствие активного рынка осуществляется уполномоченным сотрудником Управления операций на финансовых рынках. Данные корректируются с учетом общих ожиданий участников рынка (рассматривается состояние и месторасположение актива либо любые ограничения на продажу или использование) и любой наилучшей имеющейся в данный момент информацией.

5.2. Расчетная величина справедливой стоимости может быть скорректирована в соответствии с факторами риска низкой активности, низкой ликвидности рынка и риска присущим исходным данным для выбранного метода оценки (Согласно пункту 88 МСФО 13). Банк использует корректировки справедливой стоимости в случае если используемые методы оценки не позволяют точно определить справедливую стоимость ценных бумаг. Банк может применять общую и частную модели корректировки справедливой стоимости. К категории общих корректировок относятся корректировки, учитывающие низкую активность рынка, применяющаяся к наблюдаемым ценам неактивного рынка. К категории частных корректировок относятся:

- корректировка на модельный риск: корректировка для инструментов, стоимость которых рассчитывается по ценовой модели (на основании модели), обусловлена неопределенностью, связанной с самой моделью или с параметрами такой модели;

- дополнительная корректировка: применяется в случае, если результаты мониторинга полученной справедливой стоимости с помощью рыночных показателей оказались неудовлетворительными или выявлены признаки существенного обесценения по ценным бумагам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Использование того или иного вида корректировок определяется уровнем исходных данных: 1 Уровень – корректировки не применяются; 2 Уровень – применяются общие корректировки; 3 Уровень – применяются общие и частные корректировки.

5.3. Информация об оценке справедливой стоимости ценных бумаг в условиях отсутствия активного рынка ежемесячно по состоянию на 1-ое число месяца предоставляется в следующие подразделения Банка: Управление отчетности и экономического анализа, Службу внутреннего аудита, Службу управления рисками для контроля адекватности определения справедливой стоимости ценных бумаг. В случае неадекватности определения СС ценных бумаг соответствующие подразделения указывают по электронным каналам внутрибанковской связи, что и каким образом необходимо исправить.

5.4. Информация об оценке справедливой стоимости ценных бумаг в условиях активного рынка поступает по электронным каналам внутрибанковской связи.

6. МОНИТОРИНГ АДЕКВАТНОСТИ СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ.

6.1. В случае если по результатам мониторинга справедливая стоимость Финансового инструмента, определенная на основании рыночных данных (1 Уровень иерархии СС), уполномоченным сотрудником Управления операций на финансовых рынках была признана неадекватной, справедливая стоимость указанного Финансового инструмента определяется с помощью наблюдаемых и ненаблюдаемых Исходных данных (2 или 3 уровень Исходных данных) с применением соответствующих корректировок. Уровень Иерархии справедливой стоимости в данном случае снижается до 2 или 3 Уровня соответственно в зависимости от используемых Исходных данных.

6.2. В случае если по результатам мониторинга справедливая стоимость Финансового инструмента, определенная с помощью наблюдаемых и/или ненаблюдаемых Исходных данных (2 и 3 Уровни иерархии /СС Финансовых инструментов), была признана уполномоченным сотрудником Управления операций на финансовых рынках неадекватной, справедливая стоимость подвергается дополнительной корректировке сотрудниками Управления отчетности и экономического анализа. Иерархия справедливой стоимости Финансовых инструментов в данном случае понижается до 3 уровня.

6.3 Для оценки справедливой стоимости, согласно п.76 МСФО 13, некорректируемыми являются котировки активного рынка (исходные данные Уровня 1), в связи с этим, Банк применяет корректировочные коэффициенты к наблюдаемым ценам неактивного рынка в случае невыполнения в течение 30 календарных дней хотя бы одного из критериев активного рынка, установленных в Методике.

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

При отсутствии торговли:

- свыше 30 дней применяется коэффициент 0,999;
- в течение последних 60 дней применяется коэффициент 0,980;
- в течение последних 90 дней применяется коэффициент 0,950.

В случае, если активный рынок отсутствует более 90 календарных дней, то Банк оценивает справедливую стоимость долговых ценных бумаг, используя доходный подход, а в качестве ставки дисконтирования использует доходность облигаций-аналогов.

7. КРИТЕРИИ НАДЕЖНОГО ОПРЕДЕЛЕНИЯ СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ.

Банк может использовать справедливую стоимость ценной бумаги для проведения переоценки, в том случае если она удовлетворяет критериям надежного определения справедливой стоимости.

Критериями надежного определения справедливой стоимости ценных бумаг являются:

- отсутствие признаков обесценения по эмитенту ценной бумаги;
- наличие активного рынка и/или регулярное (по состоянию на 1-ое число каждого месяца) проведение процедуры мониторинга адекватности справедливой стоимости с применением соответствующих корректировок.

8. ПОРЯДОК РАСКРЫТИЯ ИНФОРМАЦИИ НЕОГРАНИЧЕННОМУ КРУГУ ЛИЦ О МЕТОДАХ ОЦЕНКИ АКТИВОВ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ.

С целью раскрытия информации о методах оценки ценных бумаг по справедливой стоимости неограниченному кругу лиц Методика подлежит размещению на официальном сайте Банка (www.nipbank.ru).

9. ЗАКЛЮЧИТЕЛЬНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ.

9.1. Методика вступает в силу со дня ее утверждения Советом директоров Банка.

9.2. Изменения и дополнения, вносимые в Методику, утверждаются на заседаниях Совета директоров.

9.3. Методика определения справедливой стоимости вложений в долговые обязательства и долевые ценные бумаги в «Нацинвестпромбанк (АО), утвержденная Советом директоров Банка 19.12.2022 г. (Протокол № 28) утрачивает силу с момента утверждения настоящей Методики.