

УТВЕРЖДЕНО
Председателем Правления
АО «Банк Финсервис»
Приказ от 20.02.2020 №20/02/01



МЕТОДИКА
оценки стоимости объектов доверительного управления
в АО «Банк Финсервис»

Москва

2020

1. Общие положения

1.1. Методика оценки стоимости объектов доверительного управления (далее – Методика) в АО «Банк Финсервис» (далее – Банк) разработана в соответствии с Положением Банка России от 03 августа 2015 г. № 482-П «О единых требованиях к правилам осуществления деятельности по управлению ценными бумагами, к порядку раскрытия управляющим информации, а также требованиях, направленных на исключение конфликта интересов управляющего».

1.2. Настоящая Методика разработана в целях определения стоимости объектов доверительного управления, переданных клиентом в доверительное управление, а также находящихся в доверительном управлении по договору доверительного управления ценными бумагами и средствами инвестирования в ценные бумаги (далее – Активы).

1.3. Настоящая Методика не применяется, если в отношении отдельного клиента договором доверительного управления ценными бумагами и средствами инвестирования в ценные бумаги предусмотрена иная методика определения стоимости Активов.

2. Определение справедливой стоимости ценных бумаг

2.1. Основные положения определения справедливой стоимости ценных бумаг

2.1.1. Справедливой стоимостью ценной бумаги признается цена, которая была бы получена при продаже ценной бумаги при проведении операции на добровольной основе между участниками рынка ценных бумаг на дату оценки. Оценка справедливой стоимости осуществляется в порядке, определенном Международным стандартом финансовой отчетности (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости», введенными в действие на территории Российской Федерации приказом Министерства финансов Российской Федерации от 28 декабря 2015 года N 217н «О введении Международных стандартов финансовой отчетности и Разъяснений Международных стандартов финансовой отчетности в действие на территории Российской Федерации и о признании утратившими силу некоторых приказов (отдельных положений приказов) Министерства финансов Российской Федерации», с поправками, введенными в действие на территории Российской Федерации приказом Министерства финансов Российской Федерации от 27 июня 2016 года № 98н «О введении документов Международных стандартов финансовой отчетности в действие на территории Российской Федерации и о признании утратившими силу некоторых приказов Министерства финансов Российской Федерации», и приказом Министерства финансов Российской Федерации от 11 июля 2016 года № 111н «О введении в действие и прекращении действия документов Международных стандартов финансовой отчетности на территории Российской Федерации, и с учетом рекомендаций Банка России, изложенных в Письме от 29 декабря 2009 г. № 186-Т «О методических рекомендациях «Об оценке финансовых инструментов по текущей (справедливой) стоимости».

2.1.2. Банк использует иерархию подходов к определению справедливой стоимости, отдавая приоритет наблюдаемым рыночным данным: применяя такие методы оценки, которые являются приемлемыми в сложившихся обстоятельствах и для которых доступны данные, достаточные для оценки справедливой стоимости, при этом максимально используя уместные наблюдаемые исходные данные и минимально используя ненаблюдаемые исходные данные.

2.1.3. Банк признает ценные бумаги котируемыми на активном рынке, если котировки по данным инструментам регулярно определяются, и информация о них является доступной на фондовой бирже (через информационно-аналитические системы) или в иных информационных источниках, а также если эти цены отражают действительные и рыночные операции, проводимые в ходе обычной деятельности, совершаемые независимыми участниками рынка.

2.1.4. В случае наличия рассчитанной справедливой стоимости ценной бумаги в соответствии с настоящей Методикой с учетом активности рынка, коэффициентов корректировки и т.д., справедливая стоимость считается определенной надежно, за исключением случая определения справедливой стоимости долговых ценных бумаг, указанного в разделе 2.3. настоящей Методики.

2.2. Методы определения справедливой стоимости

В отношении ценных бумаг, находящихся на обслуживании в НКО АО НРД (далее – НРД), определение их справедливой стоимости осуществляется на основании справедливой стоимости,

рассчитываемой Ценовым Центром НРД (далее – ЦЦ НРД) в случае, если для расчета справедливой стоимости ЦЦ НРД были использованы релевантные наблюдаемые исходные данные и рынок был признан ЦЦ НРД активным, т.е. справедливая стоимость ценных бумаг рассчитана с использованием данных 1-го уровня иерархии справедливой стоимости в соответствии с разработанными им методиками.

Подробная информация о деятельности ЦЦ НРД, применяемых методах и моделях определения справедливой стоимости инструментов, алгоритмов ее расчета, размещены на официальном сайте НРД:

<https://www.nsd.ru/services/informatsionnye-servisy/tsenovoy-tsentr/>.

В случае изменения методик расчета справедливой стоимости ЦЦ НРД до внесения изменений в настоящую Методику (при необходимости) Банк принимает для определения справедливой стоимости справедливую стоимость ЦЦ НРД, рассчитанную по вновь утвержденным методикам ЦЦ НРД, с применением указанных в них допущений и принципов расчета.

В случае отсутствия цен, рассчитанных ЦЦ НРД с использованием данных 1-го уровня иерархии справедливой стоимости, Банк определяет справедливую стоимость в соответствии с принципами, указанными ниже.

Для определения справедливой стоимости ценных бумаг, по которым отсутствуют цены ЦЦ НРД или цены рассчитаны ЦЦ НРД с использованием данных, отличных от 1-го уровня иерархии справедливой стоимости, Банком применяется следующая иерархия:

I уровень – ценовые котировки (некорректируемые) активных рынков для идентичных активов или обязательств, к которым у Банка есть доступ на дату оценки.

Критерии активности рынка приведены в разделе 2.4. настоящей Методики.

1) Если ценная бумага обращается на активном рынке - как средневзвешенная цена одной ценной бумаги по сделкам, совершенным в течение торгового дня на фондовой бирже или через организатора торговли, рассчитываемая и раскрываемая фондовой биржей (организатором торговли) в соответствии с правилами проведения торгов фондовой биржи (организатора торговли) (далее – средневзвешенная цена), увеличенная для долговых обязательств на сумму накопленного процентного (купонного) дохода.

2) В случае если на дату оценки организатором торговли средневзвешенная цена не рассчитывается, в целях расчета справедливой стоимости ценной бумаги используется биржевая информация о максимально приближенной по времени к дате оценке средневзвешенной цене, рассчитанной организатором торговли в течение последних 30 календарных дней.

В случае если в день заключения сделки информация о средневзвешенной цене ценной бумаги раскрывается несколькими организаторами торговли на рынке ценных бумаг, то для целей определения средневзвешенной цены ценной бумаги принимается средневзвешенная цена ценной бумаги, раскрываемая тем организатором торговли на рынке ценных бумаг, на торгах у которого была заключена сделка по приобретению ценной бумаги.

В случае совершения сделок с одной и той же ценной бумагой на торгах разных организаторов торговли для целей определения средневзвешенной цены ценной бумаги принимается средневзвешенная цена ценной бумаги, раскрываемая тем организатором торговли на рынке ценных бумаг у которого была заключена сделка по приобретению ценной бумаги, имевшего наибольший объем торгов по данной ценной бумаге.

Средневзвешенная цена, используемая для определения справедливой стоимости ценной бумаги, в случае отсутствия совершенных сделок с оцениваемой ценной бумагой у организатора торгов, определяется как средневзвешенная цена ценной бумаги, раскрываемая тем организатором торговли на рынке ценных бумаг, у которого был зафиксирован наибольший объем торгов по данной ценной бумаге.

Для ценных бумаг дополнительных выпусков при отсутствии по ним средневзвешенной цены на дату оценки используется информация о средневзвешенной цене ценных бумаг основного выпуска.

3) Для ценных бумаг, по которым отсутствует средневзвешенная цена, указанная в п.п.1 и 2 настоящего раздела Методики, справедливая стоимость определяется как цена закрытия Bloomberg Generic Price (BGN) или Bloomberg Valuation Service (BVAL), раскрываемая

информационным агентством Блумберг (Bloomberg), увеличенная для долговых обязательств на сумму накопленного процентного (купонного) дохода.

4) Для ценных бумаг, приобретенных при их первичном размещении на организованном рынке, в период от даты приобретения до начала торгов по данному выпуску ценных бумаг справедливая стоимость определяется как средневзвешенная стоимость размещения выпуска ценных бумаг, увеличенная для долговых обязательств на сумму накопленного процентного (купонного) дохода, а в случае отсутствия информации о средневзвешенной цене размещения данного выпуска ценных бумаг – как цена приобретения, увеличенная для долговых обязательств на сумму накопленного процентного (купонного) дохода.

II уровень – котировки аналогичных ценных бумаг на активных рынках, котировки идентичных или аналогичных ценных бумаг на неактивных рынках, прочие исходные данные, которые являются наблюдаемыми в отношении ценных бумаг.

1) В случае отсутствия котировок, указанных в I уровне, Банк может определять справедливую стоимость как средневзвешенную цену на активном рынке аналогичных ценных бумаг, а в случае отсутствия в дату определения, как последнюю средневзвешенную цену на активном рынке аналогичных ценных бумаг за предыдущие 30 календарных дней, увеличенную для долговых обязательств на сумму накопленного процентного (купонного) дохода.

Под аналогичными ценными бумагами понимаются ценные бумаги аналогичного вида (акции, облигации и т.п.), удовлетворяющие не менее трем из следующих критериев:

- эмитенту присвоен аналогичный рейтинг хотя бы одним рейтинговым агентством, зарубежным или российским;
- сопоставимый срок погашения для долговых ценных бумаг с допустимым отклонением 20%;
- сопоставимый объем выпуска с допустимым отклонением 20%;
- сопоставимая ставка купонного дохода для долговых ценных бумаг с допустимым отклонением 20%.

2) Банк может определять справедливую стоимость как средневзвешенную цену на рынке, не являющемся активным, идентичных или аналогичных ценных бумаг с учетом корректировочных коэффициентов, указанных в разделе 2.3. настоящей Методики, для долговых обязательств с учетом суммы накопленного процентного (купонного) дохода.

3) Справедливая стоимость ценной бумаги может определяться как среднее арифметическое значение цен, содержащихся в предложениях (в том числе и в парных предложениях противоположной направленности) заключить такие же сделки на покупку/продажу ценных бумаг, объявленных кредитными организациями, брокерами, дилерами и (или) управляющими, и (или) иностранными организациями, имеющими аналогичный статус, для долговых обязательств увеличенное на сумму накопленного процентного (купонного) дохода.

Для определения справедливой стоимости обращающихся ценных бумаг могут быть использованы значения цен, содержащиеся в предложениях заключить сделки, адресованные как неограниченному, так и ограниченному кругу лиц, в том числе Банку по его запросу. При этом количество организаций, объявивших указанные цены, используемые для определения справедливой стоимости ценных бумаг, должно быть не менее трех.

4) Экспертная оценка, основанная на использовании данных, наблюдаемых на рынке.

III уровень – оценка справедливой стоимости ценных бумаг с использованием ненаблюдаемых исходных данных (используется при отсутствии наблюдаемых данных, перечисленных в описании I и II уровней иерархии).

1) Цена, рассчитанная ЦЦ НРД с использованием данных, отличных от данных 1-го уровня иерархии справедливой стоимости.

2) Справедливая стоимость ценной бумаги определяется в соответствии с Приказом ФСФР от 09.11.2010 г. № 10-66/пз-н «Об утверждении порядка определения расчетной цены ценных бумаг, не обращающихся на организованном рынке ценных бумаг, в целях главы 25 главы Налогового кодекса Российской Федерации».

3) Экспертная оценка, основанная на использовании данных, не наблюдаемых на рынке.

Для долговых ценных бумаг справедливая стоимость ценных бумаг учитывает сумму накопленного процентного (купонного) дохода.

2.3. Расчет корректировочных коэффициентов

Ценовые котировки активного рынка финансовых инструментов, обращающихся на организованном рынке, относятся к I уровню иерархии исходных данных для оценки справедливой стоимости, и корректировочный коэффициент в данном случае не применяется.

В случае признания рынка неактивным для оценки справедливой стоимости Банк применяет к наблюдаемым котировкам неактивного рынка корректировочные коэффициенты. Корректировочные коэффициенты зависят от срока отсутствия активного рынка по финансовому инструменту.

Корректировочные коэффициенты справедливой стоимости ценной бумаги при не активном рынке:

Причина корректировки	Коэффициенты корректировки
Отсутствие активного рынка по финансовому инструменту в течение:	
• последних 30 дней	$1 - 0,03 \times \text{Коэффициент корректировки на срочность}$
• последних 60 дней	$1 - 0,05 \times \text{Коэффициент корректировки на срочность}$
• последних 90 дней	$1 - 0,07 \times \text{Коэффициент корректировки на срочность}$

В случае отсутствия активного рынка и отсутствия наблюдаемых котировок (средневзвешенной цены, цены закрытия, раскрываемой информационным агентством Блумберг (Bloomberg) и других), в течение последних 30 дней, для расчета справедливой стоимости принимается максимально приближенная по времени к дате оценке наблюдаемая котировка активного рынка в течение последних 90 дней с применением корректировочных коэффициентов, указанных в таблице выше.

В случае отсутствия данных для определения корректировочных коэффициентов (наблюдаемых котировок) активного рынка в течение последних 90 дней справедливая стоимость ценных бумаг определяется по III уровню иерархии в соответствии с настоящей Методикой.

2.4. Критерии активности рынка

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

Критериями активности биржевого рынка являются:

2.4.1. Показатель, основанный на соотношении суммарного объема торгов ценной бумагой, выраженного в штуках, на биржевом рынке в режиме основных торгов и в режиме переговорных сделок за месяц к количеству в штуках ценных бумаг, находящихся в портфеле Банка, скорректированный на срочность бумаги (далее – Критерий 1).

$$K1 = \frac{\text{Объем торгов в режиме основных торгов и в режиме переговорных сделок за месяц (шт.)}}{\text{Количество ценных бумаг находящихся в портфеле (шт.)}} \times \text{Коэффициент корректировки на срочность} \geq 1$$

Срочность бумаги	Значение коэффициента корректировки на срочность
<30 дней	0,05
30-90	0,10
90-180	0,25
180-360	0,50
Более 360	1,00
Бессрочные (долевые)	0,25

2.4.2. Средний объем одной сделки (исчисляется в штуках ценных бумаг соответствующего выпуска) за месяц, предшествующий дате определения справедливой стоимости данного выпуска ценных бумаг, рассчитанный как отношение общего количества ценных бумаг данного выпуска (в

штуках) по сделкам, заключенным на бирже в режиме основных торгов и в режиме переговорных сделок за предыдущий месяц к общему количеству таких сделок, не превышающий 0,05% объема выпуска в штуках (далее – Критерий 2);

2.4.3. Отношение суммарного объема торгов ценной бумагой, выраженного в штуках, на биржевом рынке в режиме основных торгов и в режиме переговорных сделок за предшествующий месяц к объему выпуска оцениваемой ценной бумаги в штуках не должно составлять менее 0,10% объема выпуска данной ценной бумаги (далее – Критерий 3);

2.4.4. Количество сделок в течение последних 30 календарных дней, предшествующих дате определения справедливой стоимости ценных бумаг, на биржевом рынке в режиме основных торгов и в режиме переговорных сделок не менее 10 (далее – Критерий 4).

2.4.5 Для определения Критериев активности рынка данные режима переговорных сделок учитываются только при наличии информации о заключенных сделках в режиме основных торгов.

2.4.6 Рынок признается активным в случае одновременного соблюдения двух следующих условий:

- а) Критерия 1;
- б) Критерия 4.

В случае невыполнения двух предыдущих условий для признания биржевого рынка активным необходимо одновременное соблюдение трех следующих условий:

- а) Критерия 2;
- б) Критерия 3;
- в) Критерия 4.

При несоблюдении вышеперечисленных условий биржевой рынок считается неактивным.

2.4.7 По ценным бумагам, обращающимся преимущественно на внебиржевом рынке, (в т.ч. по еврооблигациям) критериями активного рынка являются:

- Наличие в течение последних 30 торговых дней цены закрытия (таких как Bloomberg Generic Price (BGN) или Bloomberg Valuation Service (BVAL) и др.), раскрываемой информационным агентством Блумберг (Bloomberg), или иных котировок, определенных в соответствии с пунктом порядка, утвержденного приказом ФСФР от 09.11.2010 г. № 10-66/пз-н «Об утверждении Порядка определения расчетной цены ценных бумаг, не обращающихся на организованном рынке ценных бумаг, в целях 25 главы Налогового кодекса Российской Федерации». Основным рынком (основным источником информации) Банк признает информационное агентство Блумберг (Bloomberg).
- Значение показателя BVAL Score более или равно восьми.

Также рынок считается активным для следующих видов финансовых инструментов:

- ценных бумаг, с момента начала вторичного обращения которых не прошел месяц;
- дополнительные выпуски ценных бумаг, в случае наличия по основным выпускам данных ценных бумаг активного рынка.

При несоблюдении условий, указанных выше, внебиржевой рынок является неактивным.

2.4.8. При применении Банком приведенных выше методов оценки определение справедливой стоимости долговых ценных бумаг признается надежным.

2.4.9. Оценка справедливой стоимости долевых ценных бумаг на основе различных методов III уровня иерархии может быть признана надежной, если диапазон, в котором находятся расчетные оценки справедливой стоимости является несущественным. Под существенным диапазоном колебания расчетной оценки справедливой стоимости ценных бумаг, произведенной с применением различных методов, понимается колебание расчетной оценки более чем на 20%.

3. Определение справедливой стоимости производных финансовых инструментов

Оценка справедливой стоимости производного финансового инструмента (далее – ПФИ) определяется в соответствии с МСФО-13. При определении справедливой стоимости ПФИ Банк основывается на информации, получаемой с рынка, являющегося для данного производного финансового инструмента активным (далее – активный рынок).

Характеристики рынка, признаваемого активным:

- операции с данным ПФИ совершаются на регулярной основе (наличие торгов в течение последних 30 дней);
- объем операций и количество сделок соответствуют критериям, установленным п. 2 Приказа ФСФР от 9 ноября 2010 г. N 10-65/пз-н «Об утверждении порядка определения рыночной цены ценных бумаг, расчетной цены ценных бумаг, а также предельной границы колебаний рыночной цены ценных бумаг в целях 25 главы Налогового кодекса Российской Федерации»;
- информация о текущих ценах финансового инструмента на рынке является общедоступной.

По **форвардному договору** в качестве справедливой стоимости рассматривается разница между ценой сделки и расчетной стоимостью форвардного контракта, определяемой по следующим правилам:

А) по договору на покупку/продажу иностранной валюты при наличии соответствующих котировок:

- если до даты исполнения форварда остается один день, используется средневзвешенный биржевой курс том на дату оценки, или, если на дату оценки сделки том средневзвешенный биржевой курс том организатором торговли не рассчитывался (например, в связи с выходным днем в стране обращения соответствующей валюты) – используется внебиржевой курс том, транслируемый агентством Рейтер или Блумберг на конец дня оценки;

- если до даты исполнения форварда остается два дня используется средневзвешенный биржевой курс spot на дату оценки, или, если на дату оценки сделки spot средневзвешенный биржевой курс spot организатором торговли не рассчитывался (например, в связи с выходным днем в стране обращения соответствующей валюты) – используется внебиржевой курс spot, транслируемый агентством Рейтер или Блумберг на конец дня оценки;

- если до даты исполнения форварда остается больше двух дней и биржевой курс соответствующей срочности раскрывается организатором торговли – используется биржевой курс аналогичной срочности, оставшейся до даты исполнения соответствующей сделки.

Б) по прочим договорам (сделкам), а также в случаях отсутствия вышеперечисленных котировок, используется одна из следующих величин (указаны в порядке убывания приоритета):

- котировки агентств Рейтер или Блумберг на конец дня оценки, при этом для вычисления расчетного форвардного курса по сделке с датой исполнения на конкретную дату используется метод линейной интерполяции;

- расчетная стоимость, определенная в соответствии с п. 4 Указания Банка России от 07.10.2014 г. № 3413-У «О порядке определения расчетной стоимости финансовых инструментов срочных сделок, не обращающихся на организованных торгах, в целях главы 25 налогового кодекса РФ». В этом случае за процентные ставки Банк принимает ставки на основании индикаторов (котировок) Лондонской межбанковской ставки предложения (LIBOR) (в валюте денежного обязательства) и ставки предложения на Московском денежном рынке (MosPrime). При этом для вычисления процентных ставок на конкретную дату используется метод линейной интерполяции. Для определения расчетной цены необращающихся ценных бумаг используются параметры источников в Блумберг. Стоимость долговых ценных бумаг, являющихся активом форвардной сделки, включаются в расчет с учетом НКД, рассчитанного на дату проведения соответствующей оценки.

По **своп-договору**, базисным активом, которого является иностранная валюта, в качестве справедливой стоимости используется (указаны в порядке убывания приоритета):

– средневзвешенный биржевой курс на дату оценки, или, если на дату оценки сделки средневзвешенный биржевой курс организатором торговли не рассчитывался – внебиржевой курс, транслируемый агентством Рейтер или Блумберг на конец дня оценки;

– расчетная стоимость, определенная в соответствии с п. 4 Указания Банка России от 07.10.2014 г. № 3413-У «О порядке определения расчетной стоимости финансовых инструментов срочных сделок, не обращающихся на организованных торгах, в целях главы 25 налогового кодекса РФ». В этом случае за процентные ставки Банк принимает ставки на основании индикаторов (котировок) Лондонской межбанковской ставки предложения (LIBOR) (в валюте денежного обязательства) и ставки предложения на Московском денежном рынке (MosPrime). При этом для вычисления процентных ставок на конкретную дату используется метод линейной интерполяции.

По внебиржевым **Своп-договорам**, заключаемым на рынке стандартизированных ПФИ с центральным контрагентом (например, НКО НКЦ (АО)), как предусматривающим обмен номиналами валют (поставочные ПФИ), так и без обмена номиналами (расчетные ПФИ), справедливой стоимостью таких ПФИ признается сумма, равная первоначально полученной/уплаченной депозитной марже, и в последующем в течение срока сделки корректируемая на суммы платежей, осуществляемых сторонами в виде депозитной маржи.

По биржевым стандартизированным сделкам ПФИ, по которым организатор биржевых торгов рассчитывает и уплачивает/взимает вариационную маржу, изменение справедливой стоимости ПФИ признается равной вариационной марже, начисленной организатором торгов к уплате/получению в определенную дату. Вариационная маржа рассчитывается организатором торгов и уплачивается в даты, предусмотренные правилами торгов, спецификациями контрактов.

Выкуп ценных бумаг на основании предоставленной эмитентом и акцептованной Банком оферты признается сделкой ПФИ, если условиями оферты выкуп предусмотрен не ранее, чем через 3 рабочих дня с даты акцепта Банком оферты либо с даты истечения срока принятия обязательного предложения (если такой срок установлен условиями выпуска ценных бумаг либо законодательством страны-эмитента). При этом справедливая стоимость такой сделки ПФИ признается Банком равной нулю.

4. Прочие условия определения стоимости Активов

4.1. Справедливая стоимость облигаций, срок погашения которых наступил, признается равной:

– номинальной стоимости облигаций, увеличенной на сумму накопленного процентного (купонного) дохода – до момента поступления денежных средств в счёт их погашения в состав Активов;

– нулю – с момента поступления денежных средств в счёт их погашения в состав Активов.

4.2. В случае опубликования в соответствии с законодательством Российской Федерации сведений о признании эмитента облигаций банкротом стоимость облигаций такого эмитента с даты опубликования указанных сведений признается равной нулю.

4.3. Справедливая стоимость депозитов (депозитных сертификатов) определяется исходя из суммы денежных средств, размещённых в депозиты (депозитные сертификаты), и суммы начисленных, но не выплаченных процентов.

4.4. Сумма денежных средств и обязательств в иностранной валюте пересчитывается в рубли по курсу, установленному Центральным банком Российской Федерации на дату оценки объектов доверительного управления.

4.5. В расчёт стоимости Активов, если иное не предусмотрено настоящей Методикой, принимаются также задолженности, возникшие в результате совершения сделок с указанными Активами. При этом:

4.5.1. Дебиторская задолженность по процентному (купонному) доходу по составляющим Активы денежным средствам на счетах и во вкладах и ценным бумагам принимается в расчёт стоимости Активов в сумме, исчисленной исходя из ставки процента (купонного дохода), установленной в договоре банковского счета, договоре банковского вклада или решении о выпуске (о дополнительном выпуске) эмиссионных ценных бумаг;

4.5.2. Задолженности, возникшие в результате совершения сделок, предусматривающих обязательство по обратной продаже/покупке ценных бумаг (сделки РЕПО) оцениваются следующим образом:

а) сделка по покупке ценной бумаги с обязательством обратной продажи:

– кредиторская задолженность по ценным бумагам, возникшая в результате заключённой сделки РЕПО, оценивается в соответствии с разделом 2 Методики, исходя из количества ценных бумаг, предусмотренных в условиях соответствующей сделки (второй её части);

– дебиторская задолженность по денежным средствам, возникшая в результате заключённой сделки РЕПО оценивается по сумме закрытия сделки РЕПО (второй её части);

б) сделка по продаже ценной бумаги с обязательством обратной покупки:

– кредиторская задолженность по денежным средствам, возникшая в результате заключённой сделки РЕПО оценивается по сумме закрытия сделки РЕПО (второй её части);

– дебиторская задолженность по ценным бумагам, возникшая в результате заключённой сделки РЕПО, оценивается в соответствии с разделом 2 Методики, исходя из количества ценных бумаг, предусмотренных в условиях соответствующей сделки (второй её части).

4.6. Не принимаются в расчёт стоимости Активов доходы по ценным бумагам в следующих случаях:

– начисленный процентный (купонный) доход по ценным бумагам, составляющим Активы, в случае опубликования в соответствии с федеральными законами и/или иными нормативными правовыми актами Российской Федерации сведений о просрочке исполнения эмитентом обязательства по выплате указанного дохода или сведений о применении к эмитенту процедур банкротства;

– объявленные, но не полученные дивиденды по акциям, составляющим Активы.

5. Заключительные положения

5.1. Настоящая Методика вступает в силу по истечении 10 календарных дней после дня её утверждения.

5.2. Банк раскрывает настоящую Методику на своём официальном сайте в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» <http://www.finsb.ru>.

5.3. Указанная Методика, а также изменения в неё должны быть раскрыты не позднее 10 календарных дней до дня их вступления в силу.