



«УТВЕРЖДАЮ»
Председатель правления
«Северный Народный Банк» (АО)
Перваков В.Е.
14.09.2023 г.

ПОЛОЖЕНИЕ № 659

О методах определения справедливой стоимости ценных бумаг «Северный Народный Банк» (АО) (редакция с изменениями № 1 от 29.12.2023).

1. Общие положения.

1.1. Настоящее Положение устанавливает порядок определения справедливой стоимости ценных бумаг, методы оценки ценных бумаг по справедливой стоимости, исходные данные и принимаемые допущения, а также описание процедуры оценки справедливой стоимости ценных бумаг, обращающихся на организованном рынке и контроль за правильностью оценки.

1.2. Положение разработано в соответствии с требованиями и соответствует основным принципам «Международного стандарта финансовой отчетности (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости», введен в действие на территории Российской Федерации Приказом Минфина России от 28.12.2015 № 217н (далее Стандарт), Письма Банка России от 06.03.2013 № 37-Т «О мерах по контролю за достоверностью отражения кредитными организациями активов по справедливой стоимости», Письма Банка России от 29.12.2009 № 186-Т «О Методических рекомендациях «Об оценке финансовых инструментов по текущей (справедливой) стоимости», Положения Банка России от 24.11.2022 № 809-П «О Плане счетов бухгалтерского учета для кредитных организаций и порядке его применения» и Методическими рекомендациями Банка России от 07.09.2023 г. № 11-МР по определению кредитными организациями активного рынка для оценки справедливой стоимости акций, обращающихся на организованных торгах, проводимых российской биржей, и установлению критериев активного рынка указанных акций в своих внутренних документах.

1.3. Справедливая стоимость - цена, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства при проведении операции на добровольной основе между участниками рынка на дату оценки. Оценка справедливой стоимости предполагает, что обмен актива или обязательства происходит в ходе обычной сделки между участниками рынка с целью продажи актива или передачи обязательства на дату оценки в текущих рыночных условиях. Оценка справедливой стоимости предполагает, что сделка с целью продажи актива или передачи обязательства осуществляется: на рынке, который является основным для данного актива или обязательства, или, при отсутствии основного рынка, на рынке, наиболее выгодном в отношении данного актива или обязательства.

1.4. Цена, действующая на основном (или наиболее выгодном) рынке, используемая для оценки справедливой стоимости актива или обязательства, не корректируется на затраты по сделке.

2. Критерии активного и неактивного рынков.

2.1. Активным признается рынок, на котором операции совершаются на регулярной основе, и информация о текущих ценах активного рынка является общедоступной, а цены отражают

действительные и рыночные операции, проводимые в ходе обычной деятельности, и совершаются независимыми участниками. При определении активного рынка Банк использует всю доступную и имеющую отношение к рынку ценных бумаг информацию (далее - информационный фонд).

2.2. Критерии активного рынка устанавливаются в зависимости от вида финансового инструмента.

2.2.1. Для долевых ценных бумаг, выпущенных резидентами и нерезидентами, Банк признает рынок активным при удовлетворении следующим критериям (в совокупности):

2.2.1.1. Доля акций в свободном обращении на дату определения активного рынка акций составляет не менее 10 процентов, а общая рыночная стоимость акций, находящихся в свободном обращении, для обыкновенных и привилегированных акций превышает 3 и 1 миллиард рублей соответственно, дневной объем сделок в денежном выражении в течение месяца до даты определения активного рынка акций составляет не менее 0,01 процента от рыночной стоимости акций соответствующей категории (типа), находящихся в свободном обращении;

или

рыночная капитализация эмитента акций на дату определения активного рынка акций превышает 50 миллиардов рублей и дневной объем сделок в денежном выражении в течение месяца до даты определения активного рынка акций составляет не менее 0,001 процента от рыночной стоимости выпуска акций соответствующего (категории) типа.

2.2.1.2. Сделки совершаются каждый торговый день в течение месяца до даты определения активного рынка.

2.2.1.3. Количество сделок в каждый торговый день в течение месяца до даты определения активного рынка составляет не менее 10 сделок.

2.2.1.4. Количество уникальных кодов, с использованием которых совершались сделки в течение месяца до даты определения активного рынка, составляет не менее 1000 штук.

2.2.1.5. Количество заключенных в течение месяца до даты определения активного рынка акций договоров репо составляет не менее 50, общий объем в денежном выражении указанных договоров для обыкновенных и привилегированных акций - не менее 10 и 3 миллионов рублей соответственно;

или

наличие заключенных на организованных торгах договоров, являющихся производными финансовыми инструментами.

2.2.2. Для долговых ценных бумаг (облигации), выпущенных резидентами и нерезидентами, Банк признает рынок активным при удовлетворении следующим критериям (в совокупности):

- информация о рыночной цене бумаги общедоступна и раскрывается организатором торгов на ежедневной основе;

- минимальный суммарный объем торгов по ценной бумаге за последние 30 календарных дней в основном режиме торгов составляет не менее 0,1% от объема выпуска, находящегося в обращении;

- количество сделок не менее 10 в течение не менее 5 торговых дней (без учета данных первичного размещения/доразмещения ценных бумаг).

2.2.3. Государственные ценные бумаги Российской Федерации, эмитированные Министерством финансов или Банком России, вне зависимости от активности/неактивности рынка переоцениваются только по средневзвешенной цене, раскрываемой организатором торгов (биржей) без применения понижающих коэффициентов.

2.3. Неактивный рынок представляет собой рынок, характерными особенностями которого являются:

- совершение операций на нерегулярной основе, т.е. существенное по сравнению с периодом, когда рынок признавался активным, снижение объемов и уровня активности по операциям с финансовыми инструментами,

- существенное увеличение разницы между ценами спроса и предложения,

- существенное изменение цен за короткий период времени, а также отсутствие информации о текущих ценах,
- формирование ценовых котировок на рынке акций без учета информационного фона (когда количество сделок и их объем в денежном выражении не меняются, несмотря на существенное изменение информационного фона, которое в обычных условиях приводит к изменению количества сделок и их объема в денежном выражении с иными финансовыми инструментами),
- достаточное количество сделок и их объем в денежном выражении на рынке акций созданы искусственным путем (например, по предварительному соглашению осуществивших сделки лиц) и не обусловлены объективным соотношением спроса на акции и их предложения.

2.4. В целях формирования обоснованного вывода о стабильном наличии активного рынка акций Банк оценивает соответствие рынка акций набору критериев, изложенных в подпункте 2.2.1 пункта 2.2 настоящего Положения в течение трех месяцев подряд.

2.5. Критерии активного и неактивного рынка подлежат пересмотру Банком не реже одного раза в год.

3. Порядок определения справедливой стоимости.

3.1. Надежностью определения справедливой стоимости является правдивое определение цены ценной бумаги при использовании объективной информации с помощью методов, установленных настоящим разделом. Кроме того, надежностью определения справедливой стоимости путем профессионального мотивированного суждения ответственного сотрудника является уверенность ответственного работника, принимающего профессиональное суждение в том, что данная оценка полностью отражает ту цену, по которой ценная бумага может быть реализована на рынке на добровольной основе.

3.2. При совершении сделок с ценными бумагами подразделениями Банка, в обязанности которых входит проведение операций с ценными бумагами, производится процедура их первоначального признания. При первоначальном признании ценных бумаг (далее - ЦБ) оценивается содержание сделки на предмет появления прав владения, распоряжения и пользования ЦБ; оценка возможности получения информации о справедливой стоимости ЦБ; цель приобретения и сроки получения доходов по данным ЦБ.

По представлению отделов ценных бумаг головного Банка и филиалов, Комитет по активам и пассивам принимает окончательное решение об отнесении ЦБ к соответствующей категории качества, о методе определения справедливой стоимости ЦБ, утверждает источник получения информации о справедливой стоимости ценных бумаг.

3.3. Ответственный сотрудник отдела ценных бумаг первоначально определяет наличие основного рынка для каждого выпуска ценных бумаг, учитываемого на балансе Банка исходя из критериев активности рынка. Оценка справедливой стоимости актива или обязательства производится на основном рынке для данного актива или обязательства, а при отсутствии основного рынка, на рынке, наиболее выгодном в отношении данного актива или обязательства. Банк принимает во внимание всю информацию, которая является обоснованно доступной. При отсутствии доказательств обратного предполагается, что рынок, на котором Банк обычно осуществляет сделки с целью продажи актива или передачи обязательства, является основным рынком или, при отсутствии основного рынка, наиболее выгодным рынком.

Определение основного рынка (основного источника информации) производится на основании заключения начальника отдела ценных бумаг или лица, его заменяющего и утверждается решением Комитета по управлению активами и пассивами.

3.4. В соответствии со Стандартом МСФО 13, для достижения наибольшей последовательности и сопоставимости оценок справедливой стоимости и раскрываемой в их отношении информации, используется следующая иерархия справедливой стоимости, которая

предусматривает группировку исходных данных, включаемых в методы оценки, используемые для оценки справедливой стоимости, по трем уровням (иерархия справедливой стоимости).

Исходные данные 1 Уровня – это котируемые цены (некорректируемые) на активных рынках, к которым Банк может получить доступ на дату оценки. Ценовая котировка активного рынка представляет собой наиболее надежное свидетельство справедливой стоимости и используется для оценки справедливой стоимости без корректировки. Цена может быть надежно определена при одновременном выполнении следующих условий:

- имеется допуск Банка к информации о ценных бумагах, обращающихся на открытом организованном рынке;
- информация о рыночной цене общедоступна, т.е. подлежит раскрытию в соответствии с законодательством о рынке ценных бумаг или доступ к ней не требует наличия у пользователя специальных прав (привилегий).

Исходные данные 2 Уровня – это исходные данные, не являющиеся котируемыми ценами, относящимися к 1 Уровню, которые, прямо или косвенно, являются наблюдаемыми.

Исходные данные 3 Уровня – это ненаблюдаемые исходные данные для оцениваемой ценной бумаги, а также исходные данные, которые невозможно классифицировать в исходные данные 1 и 2 Уровней.

Иерархия справедливой стоимости отдает приоритет исходным данным для методов оценки, а не методам оценки, используемым для измерения справедливой стоимости. При определении справедливой стоимости финансового инструмента ответственный работник должен отдавать наибольший приоритет исходным данным 1 Уровня и наименьший приоритет данным 3 Уровня. Если для наблюдаемых исходных данных требуется корректировка с использованием ненаблюдаемых исходных данных и такая корректировка приводит к значительно более высокой или более низкой оценке по справедливой стоимости, то итоговая оценка классифицируется в рамках Уровня 3 иерархии справедливой стоимости.

Исходные данные Уровня 1 будут доступны для многих финансовых активов и финансовых обязательств, некоторые из которых могут быть обменяны на нескольких активных рынках (например, на различных биржах). Поэтому в рамках Уровня 1 акцент делается на определении следующего:

- основного рынка для соответствующего актива или обязательства, или, при отсутствии основного рынка, наиболее выгодного рынка для этого актива или обязательства;
- может ли организация заключить сделку в отношении этого актива или обязательства по цене данного рынка на дату оценки.

Если Банк имеет какую-либо позицию в отношении отдельного актива или обязательства (включая позицию, состоящую из большого количества идентичных активов или обязательств, такую как пакет ценных бумаг) и с данным активом или обязательством осуществляются сделки на активном рынке, то справедливая стоимость данного актива или обязательства, отнесенная к Уровню 1 в иерархии, должна оцениваться посредством умножения ценовой котировки одного такого актива или обязательства на их количество, имеющееся у Банка. Такой подход используется даже в том случае, если обычный дневной объем торгов на данном рынке не является достаточным для поглощения имеющегося количества таких активов или обязательств, и размещение заявок на продажу соответствующей позиции в рамках одной сделки могло бы оказать влияние на ценовую котировку.

При оценке справедливой стоимости ответственный сотрудник отдела ценных бумаг не должен осуществлять корректировку к исходным данным 1 Уровня за исключением следующих обстоятельств:

- когда Банк учитывает большое количество схожих (но не идентичных) ценных бумаг, которые оцениваются по справедливой стоимости, и котируемая цена на активном рынке доступна, но не является доступной в любой момент для каждого из тех активов или обязательств по отдельности (если имеется большое количество схожих активов или обязательств, может быть трудно получить информацию о ценах для каждого индивидуального актива или обязательства на дату оценки);

- когда после закрытия, но до даты оценки произошли существенные события, в результате которых рыночная котировка активного рынка перестала отражать справедливую стоимость на дату оценки;
- если оценка справедливой стоимости обязательства или собственного долевого инструмента производится с использованием котируемой цены на идентичную единицу, которая продается как актив на активном рынке и такая цена корректируется с учетом факторов, специфических для единицы или актива.

В случае если Банк оценивает справедливую стоимость с использованием одного из технических способов оценки, который не основывается исключительно на котируемых ценах, то такая оценка по справедливой стоимости классифицируется в рамках низшего уровня из иерархии справедливой стоимости: Уровень 2 или 3.

Любая корректировка к котируемой цене актива приводит к тому, что оценка по справедливой стоимости классифицируется в рамках низшего уровня из иерархии справедливой стоимости: Уровень 2 или 3.

3.5. Если основой для определения справедливой стоимости являются ценовые котировки на активном рынке, справедливая стоимость определяется в порядке, установленном в разделе 4 настоящего Положения.

Если рыночная котировка отсутствует или рынок по данной ценной бумаге не активен или не организован (т.е. объемы сделок незначительны относительно общего количества подлежащих оценке торгуемых единиц финансового инструмента), то ответственный сотрудник отдела ценных бумаг определяет справедливую стоимость ценных бумаг с применением одного из технических способов оценки: рыночный, затратный или доходный методы, в порядке, установленном в разделе 5 настоящего Положения.

3.6. Критерии существенности при определении справедливой стоимости.

При первоначальном признании финансового инструмента отклонение справедливой стоимости от цены сделки на 10% в большую или меньшую сторону признается несущественным.

При приобретении ценных бумаг с датой поставки на условиях T+1, T+2 отклонение справедливой стоимости от цены сделки на 10% в большую или меньшую сторону признается несущественным.

Существенное изменение справедливой стоимости (переоценка). Критерий существенности изменения справедливой стоимости не устанавливается.

Существенное изменение условий выпуска ценных бумаг. Условия считаются существенно отличающимися, если приведенная стоимость денежных потоков в соответствии с новыми условиями, включая выплаты комиссионного вознаграждения за вычетом полученного комиссионного вознаграждения, дисконтированных по первоначальной эффективной процентной ставке, отличается по меньшей мере на 10% от дисконтированной приведенной стоимости оставшихся денежных потоков по первоначальным условиям выпуска ценных бумаг.

3.7. При изменении рыночных условий и в условиях неактивного рынка при возникновении затруднений в определении справедливой стоимости ценной бумаги Банк может переквалифицировать вложения в данную ценную бумагу и начать начислять резерв. Решение утверждается Комитетом по управлению активами и пассивами на основании заключения начальника отдела ценных бумаг или лица, его заменяющего и оформляется распоряжением по Банку.

В случае изменения рыночных условий и восстановления активного рынка Банк может принять решение и начать рассчитывать справедливую стоимость ценной бумаги.

3.8. Для договоров купли-продажи ценных бумаг (T+3) справедливая стоимость определяется исходя из оценки ценной бумаги, приобретаемой по договору.

4. Определение справедливой стоимости финансовых активов в условиях активного рынка.

4.1. Для определения справедливой стоимости ценных бумаг на активном рынке первоначально используются данные 1 Уровня - средневзвешенная цена финансового инструмента, рассчитанная на торговой площадке, к которой Банк имеет непосредственный доступ – ПАО «Московская Биржа ММВБ - РТС». Справедливой стоимостью ценной бумаги признается средневзвешенная цена в течение последних 30 календарных дней. Информация о ценовых котировках на активном рынке может быть получена Банком от биржи, дилера, брокера, отраслевой группы, ценовой службы, независимой оценочной организации или регулирующего органа, а также из иных источников.

4.2. Для ценных бумаг, от размещения которых на организованном рынке прошло не более 30 календарных дней, рынок признается активным, независимо от выполнения критериев активности рынка, в качестве рыночной признается последняя средневзвешенная цена ценной бумаги за предшествующие 30 календарных дней. В случае отсутствия по таким ценным бумагам средневзвешенной цены, рассчитанной ПАО «Московская Биржа», в качестве рыночной признается цена размещения ценной бумаги.

4.3. Номинальная стоимость облигаций, по которой эмитент погашает облигации, и которая используется при переоценке и определении финансового результата в дату погашения также относится к 1-му Уровню оценки справедливой стоимости, так как данная информация общедоступна и раскрыта для всех участников рынка.

4.4. Справедливая стоимость ценных бумаг, по которым не зарегистрирован отчет об итогах выпуска (дополнительного выпуска) ценных бумаг, определяется по фактической цене размещения этих ценных бумаг.

5. Определение справедливой стоимости финансовых активов в условиях отсутствия активного рынка.

5.1. В случае отсутствия активного рынка справедливая стоимость определяется на основании исходных данных 2 и 3 Уровня с использованием:

-цен Ценового центра НРД (сервис информационного ресурса Reference United Data (<https://nsddata.ru/ru/products/valuation-center#about>));

При отсутствии цен Ценового центра НРД для определения справедливой стоимости используются один из технических способов оценки: рыночный, доходный или затратный методы, в соответствии со Стандартом МСФО 13.

5.2. Рыночный метод определения справедливой стоимости.

В случае существенных изменений экономических условий справедливая стоимость определяется рыночным методом на основании информации о справедливой стоимости других, в значительной мере «тождественных» ценных бумаг. Критериями тождественности служат:

- качественные параметры - один эмитент, срок погашения, конфигурация денежных потоков, единая валюта, процентная база, риски, наличие сопоставимого рейтинга национальных рейтинговых агентств ЭКСПЕРТ РА, АКРА, наличие активного рынка по сопоставимой ценной бумаге и другие;
- количественные параметры – нет отклонений в периодичности выплат купонов, текущая объявленная эмитентом доходность не более 20%.

Банк анализирует ценные бумаги на соответствие критериям тождественности, и использует информацию о котировках выбранной в качестве тождественной ценной бумаги для определения справедливой стоимости. Тождественными цennыми бумагами могут быть признаны идентичные, однородные ценные бумаги.

Идентичными признаются финансовые инструменты, имеющие одинаковые характерные для них основные признаки. При определении идентичности ценных бумаг учитываются, в частности, их условия выпуска, кредитное качество и репутация на рынке, страна, эмитент. При определении идентичности ценных бумаг незначительные различия в вышеуказанных параметрах могут не учитываться.

Однородными признаются финансовые инструменты, которые, не являясь идентичными, имеют сходные характеристики и состоят из схожих компонентов, что позволяет им выполнять одни и те же функции и (или) быть коммерчески взаимозаменяемыми. При определении однородности ценных бумаг могут учитываться их качество, репутация эмитента на рынке, страна происхождения. В частности, учитываются такие условия сделок, как количество (объем), сроки исполнения обязательств, условия платежей, обычно применяемые в сделках данного вида, а также иные разумные условия, которые могут оказывать влияние на цены. При этом условия сделок на рынке идентичных (а при их отсутствии - однородных) ценных бумаг признаются сопоставимыми, если различие между такими условиями либо существенно не влияет на цену таких ценных бумаг либо может быть учтено с помощью поправок.

5.3. Затратный метод определения справедливой стоимости.

Затратный метод совокупность методов оценки стоимости объекта оценки, основанных на определении затрат, необходимых для восстановления либо замещения объекта оценки, с учетом износа и устаревания.

Затратный подход представлен двумя основными методами оценки.

Метод стоимости чистых активов. Метод основан на оценке рыночной стоимости всех статей активов и обязательств, принимаемых к расчету чистых активов общества. Метод применим для оценки справедливой стоимости акций действующих предприятий почти всех отраслей.

Метод ликвидационной стоимости. Метод используется для оценки справедливой стоимости акций предприятий-банкротов. По тому же принципу, что и в методе стоимости чистых активов, определяется уже не рыночная, а ликвидационная стоимость всех активов и обязательств оцениваемого предприятия, то есть специалист делает дополнительные скидки на сокращение сроков реализации активов, учитывает вынужденный характер этой реализации и т.п.

Затратный метод основывается на том, что действительная стоимость капитала компании представляет собой стоимость имущества за вычетом стоимости обязательств (долгов) предприятия и включает в себя:

- рыночная стоимость имущества определяется как сумма, которую заплатил бы аналогичный инвестор в аналогичной ситуации;
- так же оценивают величину всех обязательств;
- вычитают из имущества обязательства. Это и считается рыночной стоимостью собственного капитала.

Метод целесообразно использовать, если доходы компании невозможно точно спрогнозировать и нет данных о прошлых периодах деятельности, имеется значительное имущество и трудно подобрать аналогичные предприятия. Преимущество этого метода в том, что он менее субъективен, однако, в нем не учитываются перспективы.

5.4. Доходный метод определения справедливой стоимости.

Доходный метод заключается в определении стоимости объекта оценки активов, основанных на расчетах ожидаемых доходов объекта оценки, скорректированных на временную стоимость денег и уровень риска инвестирования. При оценке стоимости акций и облигаций компании доход рассматривается как основной фактор, определяющий величину стоимости объекта. При этом имеют значение продолжительность периода получения возможного дохода, уровень сопутствующих рисков.

Расчет справедливой стоимости ценной бумаги производится путем умножения всех денежных доходов, связанных с инвестицией на коэффициент дисконтирования и суммирования

полученных величин. Коэффициент дисконтирования определяется с учетом ставки дисконтирования, в качестве которой может использоваться ставка по инструменту с сопоставимым уровнем риска.

Формула для вычисления справедливой стоимости облигаций:

$$CC = \frac{CF1}{1+r} + \frac{CF2}{(1+r)^2} + \dots \frac{CFi}{(1+r)^i}, \text{ где}$$

CF1, CF2, CFi – промежуточные платежи по купону, амортизации долга и прочим платежам, предусмотренным выпуском ценной бумаги;

r – применимая ставка дисконтирования с учетом риска инвестирования;

i – дата последнего платежа.

Ставка дисконтирования представляет собой ставку доходности, используемую для преобразования предполагаемых ожидаемых будущих платежей (или поступлений) в текущую стоимость, и рассчитывается экспертным путем на основе анализа деятельности эмитента кумулятивным методом по следующей формуле:

$$r = RF + R1 + \dots + Rn$$

где:

RF – норма дохода по безрисковым вложениям (далее – безрисковая ставка). В качестве безрисковой ставки используется ключевая ставка Банка России

R1+...+Rn – премии за риск (далее – иные риски).

В качестве иных рисков используется:

1. Финансовое положение эмитента (риск неплатежа) (значимость – 0,7).

Оценка финансового положения эмитента (риска неплатежа) проводится по результатам анализа деятельности эмитента в соответствии с приложением «Оценка финансового положения эмитента ценных бумаг для определения риска от вложений» к внутреннему положению Банка № 610 «О порядке формирования резервов на возможные потери».

- «Низкий» уровень риска (0 баллов) – хорошее финансовое положение Эмитента
- «Средний» уровень риска (0,5 балла) – среднее финансовое положение Эмитента.
- «Высокий» уровень риска (1,0 балл) – плохое финансовое положение Эмитента.

2. Деловая репутация эмитента (значимость – 0,2);

Деловая репутация эмитента оценивается исходя из информации, полученной сотрудником отдела из различных внешних и внутренних информационных источников по следующим категориям:

- «Низкий» уровень риска (0 баллов) – срок деятельности эмитента более 3 лет, информация о санкциях и участии в судебных процессах отсутствует, отсутствует информация о смене лица, осуществляющего функции единоличного исполнительного органа, за последние 3 года либо срока, установленного в учредительных документах.

- «Средний» уровень риска (0,5 балла) – срок деятельности эмитента более 1 года, наличие судебных процессов, сумма ответственности по которым составляет менее 50% от установленного лимита вложений в эмитента, и/или присутствует информация о смене лица, осуществляющего функции единоличного исполнительного органа, за последние 3 года либо срока, установленного в учредительных документах.

- «Высокий» уровень риска (1,0 балл) – срок деятельности эмитента до 1 года, и/или наличие судебных процессов, сумма ответственности по которым составляет более 50% от установленного лимита вложений в эмитента, и/или присутствует информация о смене лица, осуществляющего функции единоличного исполнительного органа, за последние 3 года либо срока, установленного в учредительных документах, более 1 раза.

3. Риск изменений курса валют (значимость – 0,1).

По ценным бумагам в валюте учитываются риски изменений курсов валют по категориям:

- «Низкий» уровень риска (0 баллов) – изменение курса валют к курсу на дату приобретения от 0 до 20%;
- «Средний» уровень риска (0,5 балла) – изменение курса валют к курсу на дату приобретения от 21 до 50%;
- «Высокий» уровень риска (1,00 балл) – изменение курса валют к курсу на дату приобретения выше 50%.

Полученные оценки риска умножаются на значимость каждого риска и суммируются.

Формула для вычисления справедливой стоимости привилегированных акций с фиксированной ставкой дивидендов:

$$C = \frac{d}{r}$$

d – величина дивидендов в единицах валюты;

r - ставка дисконтирования.

6. Контроль со стороны органов управления Банка за правильностью оценки финансовых активов по справедливой стоимости.

6.1. Служба внутреннего аудита не реже одного раза в год дает свое заключение об адекватности определения справедливой стоимости ценных бумаг и адекватности методологии определения справедливой стоимости ценных бумаг. Заключение службы внутреннего аудита предоставляет Председателю Правления.

6.2. Заключение об оценке справедливой стоимости ценных бумаг в условиях отсутствия активного рынка предоставляется отделом ценных бумаг в Комитет по активам и пассивам Банка. Комитет по активам и пассивам принимает решение о применении расчета справедливой стоимости ценных бумаг в условиях отсутствия активного рынка после рассмотрения обоснования и расчета справедливой стоимости и подтверждения правильности определения справедливой стоимости данного финансового актива.

7. Хранение и защита информации об исходных данных, используемых при определении справедливой стоимости финансовых активов.

7.1. Банк обеспечивает надежное хранение и защиту всей информации используемой при расчетах справедливой стоимости ценных бумаг, в отношении исходных данных о рыночных ценах, информации о проведенных сделках, стоимости инструментов или аналогичных активов, полученную от организаторов торгов (брокерских и управляющих компаний, независимых оценщиков) в электронной базе данных, бумажном виде, в зависимости от способа получения информации.

7.2. Банк хранит документы, связанные с осуществление им профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг, в соответствии с законодательством Российской Федерации, нормативными документами Банка России, но не менее 5 лет.

7.3. В случае утери или повреждения данных, указанных в разделе 4 и разделе 5, Банк вправе использовать информацию, раскрываемую организаторами торгов и информационными системами (ПАО "Московская Биржа", Ценового центра НРД и других источников).

8. Порядок раскрытия информации неограниченному кругу лиц о методах оценки финансовых активов по справедливой стоимости.

8.1. С целью раскрытия информации о методах оценки ценных бумаг по справедливой стоимости неограниченному кругу лиц настояще Положение «О методах определения справедливой стоимости ценных бумаг «Северный Народный Банк» (АО)» подлежит размещению на официальном сайте Банка (www.sevnb.ru).

9. Заключительные положения.

9.1. Настоящее Положение вступает в силу с момента его утверждения Председателем Правления Банка.

9.2. Со дня вступления в силу настоящего Положения признать утратившим силу Положение №533 от 30.12.2019 г. «О методах определения справедливой стоимости ценных бумаг «Северный Народный Банк» (ПАО).

9.3. Если в результате изменения законодательства Российской Федерации отдельные пункты (части пунктов) настоящего Положения вступают с ним в противоречие, эти пункты (части пунктов) утрачивают силу и до момента внесения изменений в настоящее Положение Банк руководствуется по соответствующим вопросам непосредственно законодательством Российской Федерации.

9.4. Недействительность отдельных пунктов (частей пунктов) настоящего Положения не влечет недействительности всего Положения.

9.5. Ссылки на нормативные документы (в том числе внутренние документы Банка), приведенные в тексте, указаны по состоянию на дату утверждения настоящего Положения. В случае внесения изменений в действующие нормативные документы или их отмены и выхода новых документов используются их актуальные версии.

Лист согласований к ПОЛОЖЕНИЮ № 659
«О методах определения справедливой стоимости
ценных бумаг «Северный Народный Банк» (АО)»
(редакция с изменениями № 1 от 29.12.2023).
Согласовано с использованием системы «Документооборот»

Заместитель Председателя Правления	Аверьянова Н.Р.
Заместитель Председателя Правления – начальник кредитного управления	Коссангба З.А.
Главный бухгалтер	Зорина В.С.
Начальник планово-экономического отдела	Шубина Е.П.
Начальник отдела отчетности по российским и международным стандартам	Ветрова С.В.
Руководитель службы внутреннего контроля	Размыслова Е.И.
Руководитель службы внутреннего аудита	Абрамова И.А.
Руководитель службы управления рисками	Свительская Т.В.
Начальник юридического отдела	Сайдова О.Н.
Начальник отдела ценных бумаг	Заможняя Е.Л.