

*Приложение 14  
к Учетной политике  
АО КБ «СИТИБАНК»  
на 2021 год*

УТВЕРЖДЕНО  
Правлением АО КБ «Ситибанк»  
Протокол № 12 от «23» декабря 2020 г.

**МЕТОДИКА ОПРЕДЕЛЕНИЯ  
СПРАВЕДЛИВОЙ  
СТОИМОСТИ ФИНАНСОВЫХ  
ИНСТРУМЕНТОВ**

## СОДЕРЖАНИЕ

МЕТОДИКА ОПРЕДЕЛЕНИЯ СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ .....	1
1. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ .....	3
2. СПИСОК ТЕРМИНОВ И ОПРЕДЕЛЕНИЙ .....	4
3. КРИТЕРИИ АКТИВНОСТИ РЫНКА .....	5
4. ОПРЕДЕЛЕНИЕ СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ В УСЛОВИЯХ АКТИВНОГО РЫНКА .....	6
5. ОПРЕДЕЛЕНИЕ СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ ПРИ ОТСУТСТВИИ АКТИВНОГО РЫНКА .....	7
6. ЗАКЛЮЧИТЕЛЬНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ .....	7

# 1. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ

1.1. Настоящая Методика определения справедливой стоимости финансовых инструментов (далее – Методика) устанавливает порядок определения (справедливой) стоимости (далее – СС) финансовых инструментов, методы оценки справедливой стоимости, исходных данных и принимаемых допущений, количественных пороговых значений (критериев), отклонение от которых может свидетельствовать о неадекватности результатов оценки (о ненадежном определении СС).

1.2. Настоящая Методика разработана в соответствии с требованиями и рекомендациями следующих нормативных документов Банка России:

- Письма от 06.03.2013 № 37-Т «О мерах по контролю за достоверностью отражения кредитными организациями активов по справедливой стоимости»;
- Письма от 29.12.2009 № 186-Т «О Методических рекомендациях «Об оценке финансовых инструментов по текущей (справедливой) стоимости»;
- Положения от 04.07.2011 № 372-П «О порядке бухгалтерского учета производных финансовых инструментов»;
- Положения от 16.07.2012 № 579-П «О Плана счетов бухгалтерского учета для кредитных организаций и порядке его применения» (далее – Положение № 579-П);
- Положения от 16.12.2003 № 242-П «Об организации внутреннего контроля в кредитных организациях и банковских группах» (далее – Положение № 242-П);
- Федеральным законом от 22.04.1996 №39-ФЗ «О рынке ценных бумаг»;
- Международным стандартом финансовой отчетности (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости».

1.3. Действие настоящей Методики распространяется на следующие финансовые инструменты, отражение (учет) которых в балансе АО «СИТИБАНК» (далее – Банк) по справедливой стоимости допускается Учетной Политикой:

- долговые обязательства, учитываемые на счетах № 501 - № 502 в соответствии с Положением № 579-П;
- производные финансовые инструменты (далее – ПФИ), признаваемые таковыми в соответствии с Федеральным законом от 22.04.1996 №39-ФЗ «О рынке ценных бумаг», 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.

1.4. Справедливой стоимостью финансового инструмента признается сумма, за которую его можно реализовать при совершении сделки между хорошо осведомленными, желающими совершить такую сделку и независимыми друг от друга сторонами, для операций, проводимых в ходе обычной деятельности, а не для принудительных (вынужденных) операций (в случае принудительной ликвидации или принудительной реализации финансовых инструментов). Признаками принудительной (вынужденной) операции на рынке могут являться: необходимость немедленного выбытия финансовых инструментов и недостаточность времени для их продажи, наличие одного потенциального покупателя в результате наложенных правовых и временных ограничений, существенное превышение количества предложений над спросом, а также иные подобные признаки.

1.5. Наилучшим показателем текущей справедливой стоимости финансовых инструментов является использование котировок активного рынка. При этом СС считается определенной надежно в случае отсутствия существенных изменений котировок. Критерии существенности изменения котировок приведены в разделе 4 настоящей Методики.

1.6. В случае отсутствия активного рынка по финансовому инструменту, справедливая стоимость определяется путем вынесения профессионального мотивированного суждения на основании применения моделей оценки. При этом СС считается определенной надежно в случае отсутствия существенных расхождений в результатах оценки при использовании нескольких моделей оценки. Критерии существенности расхождений оценок приведены в разделе 5 настоящей Методики.

1.7. В целях предотвращения конфликта интересов:

- разработка настоящей Методики осуществляется Управлением анализа рисков;
- утверждение настоящей Методики осуществляется Правлением Банка;
- определение/расчет СС финансовых инструментов в соответствии с требованиями настоящей Методики, в том числе путем вынесения профессионального мотивированного суждения, осуществляется Иницилирующими подразделениями Банка;
- отражение в балансе Банка СС финансовых инструментов осуществляется Операционным департаментом;
- контроль за правильностью оценки СС финансовых инструментов и за адекватностью применяемой методологии определения СС и доведение указанной информации до органов управления Банка осуществляется Департаментом Финансового контроля, а также Службой внутреннего контроля и аудита в рамках своей компетенции в соответствии с Положением № 242-П.

1.8. Периодичность переоценки СС финансовых инструментов в балансе Банка определяется Учетной Политикой Банка.

## 2. СПИСОК ТЕРМИНОВ И ОПРЕДЕЛЕНИЙ

**активный рынок** – рынок, на котором операции с соответствующими финансовыми инструментами совершаются на регулярной основе в достаточном объеме, и информация о котировках финансовых инструментов оперативно и регулярно раскрывается источником информации. Критерии активного рынка приведены в разделе 3 настоящей Методики.

**базисным активом ПФИ** признаются ценные бумаги, товары, валюта, процентные ставки, уровень инфляции, официальная статистическая информация, договоры, являющиеся ПФИ, другие показатели, обстоятельства или рассчитываемые на основании различных показателей значения, от которых зависят обязательства стороны или сторон договора, являющегося ПФИ.

**иницилирующие подразделения** – подразделения Банка, совершающие операции с финансовыми инструментами и/или осуществляющие сопровождение процесса совершения данных операций (Валютно-Финансовый Департамент, Операционное Управление);

**источники информации** – организаторы торговли (биржи), котировальные и информационные системы, дилеры, брокеры, регулирующие органы или иные источники, у которых оперативно и регулярно можно получать информацию о котировках финансовых инструментов.

В качестве основных (признанных) источников информации принимаются:

- организаторы торговли (биржи);
- информационные и котировальные системы Bloomberg, Reuters, СРО НФА и т.д.

**котировки** – ценовые индикаторы стоимости финансовых инструментов, раскрываемые организатором торговли (биржей) или другими признанными источниками информации.

**производный финансовый инструмент (ПФИ)** – договор (за исключением договора РЕПО), предусматривающий одну или несколько из следующих обязанностей:

- 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 образованияами своих обязанностей (за исключением договора поручительства и договора страхования), либо иного обстоятельства, которое предусмотрено федеральным законом или нормативными актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг и относительно которого, наступит оно или не наступит, а также от изменения значений, рассчитываемых на основании одного или совокупности нескольких указанных в настоящем пункте 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;

- 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;

- обязанность одной стороны передать ценные бумаги, валюту, драгоценные металлы 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;

- обязанность одной стороны купить или продать валюту, драгоценные металлы, ценные бумаги в собственность другой стороне не ранее третьего рабочего дня после заключения договора.

### **3. КРИТЕРИИ АКТИВНОСТИ РЫНКА**

3.1. Критериями существенности для отнесения рынка по финансовому инструменту к активному являются (критерии приведены в порядке очередности тестирования):

- Условие 1: наличие достаточного объема торгов (не менее эквивалента 1 млн. долларов США) за последние 30 календарных дней, предшествующих дате расчета/определения СС и не менее 5 торговых дней с совершенными сделками в течение последних 10 торговых дней и количество таких сделок за рассматриваемый период не менее 10;

и/или

- Условие 2: показатель Score в системе Reuters Data Scope для котировки на последнюю дату расчета составляет не менее 8;

и/или

- Условие 3: цены отражают действительные рыночные операции, проводимые в ходе обычной деятельности, совершаемые независимыми участниками рынка;

и/или

- Условие 4: информация о котировках является доступной и раскрывается/наблюдается регулярно;

и/или

- Условие 5: отклонения максимальной и минимальной цены в рамках одного торгового дня не существенны (не более 10% от среднего уровня);

и/или

- Условие 6: изменение цен/котировок финансового инструмента в период 1 календарного месяца не существенно (не более 10% от среднего уровня).

3.2. Для ценных бумаг, приобретенных на организованном рынке ценных бумаг при первичном размещении, до выхода ценных бумаг на вторичные торги рынок признается активным в течение 45 календарных дней от даты приобретения.

## **4. ОПРЕДЕЛЕНИЕ СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ В УСЛОВИЯХ АКТИВНОГО РЫНКА**

4.1. В условиях активного рынка СС финансового инструмента определяются на основании наблюдаемых котировок финансовых инструментов, раскрываемых/публикуемых источниками информации.

В случае раскрытия котировок финансового инструмента, указанных в п. 4.2, 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»
- REUTERS/BLOOMBERG;
- СРО НФА.

4.2. При этом устанавливается следующий приоритет использования котировок:

### *4.2.1. Для ценных бумаг российских эмитентов:*

Приоритет 1 (при выполнении Условия 1, Условия 5 и Условия 6 из пункта 3.1) - средневзвешенная цена по безадресным сделкам, раскрываемая организатором торговли (ПАО «Московская биржа», СПББ и т.п.) на дату, ближайшую к дате осуществления переоценки из предшествующих ей 30 календарных дней (ниже приведен порядок приоритетности режимов для целей определения СС):

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

Приоритет 2 (при выполнении Условия 2 из пункта 3.1) – цены, раскрываемые признанными доступными источниками информации, в том числе информационными системами BLOOMBERG, REUTERS. Для определения СС используется цена EOD MID price на дату, ближайшую к дате осуществления переоценки из предшествующих ей 30 календарных дней или иная эквивалентная ей по смыслу;

Приоритет 3 (при выполнении условий пункта 3.2) – средневзвешенная цена размещения при приобретении в процессе первичного размещения.

### *4.2.2. Для ценных бумаг иностранных эмитентов:*

Приоритет 1 (при наличии у Банка биржевой информации и выполнении Условия 1, Условия 5 и Условия 6 из пункта 3.1) - средневзвешенная цена по безадресным сделкам, раскрываемая организатором торговли (зарубежные торговые площадки, биржи и т.п.) на дату, ближайшую к дате осуществления переоценки из предшествующих ей 30 календарных дней;

Приоритет 2 (при выполнении Условия 2 из пункта 3.1) – цены /котировки, раскрываемые признанными источниками информации, в том числе информационными системами BLOOMBERG, REUTERS. Для определения СС используется цена EOD MID

price на дату, ближайшую к дате осуществления переоценки из предшествующих ей 30 календарных дней или иная эквивалентная ей по смыслу;

Приоритет 3 (при выполнении условий пункта 3.2) – фактическая цена приобретения при первичном размещении (в течение 45 календарных дней от даты приобретения).

#### 4.2.3. Для ПФИ:

Для биржевых стандартизированных сделок при выполнении Условия 3 и Условия 4 из пункта 3.1:

Приоритет 1 – цена последней сделки, раскрываемая организатором торговли (торговые площадки, биржи и т.п.) на дату, ближайшую к дате осуществления переоценки из предшествующих ей 30 календарных дней;

Приоритет 2 – цены/котировки, раскрываемые признанными источниками информации, в том числе информационными системами REUTERS, BLOOMBERG, по состоянию на 17:00 Московского времени на дату, ближайшую к дате осуществления переоценки из предшествующих ей 30 календарных дней.

## 5. ОПРЕДЕЛЕНИЕ СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ ПРИ ОТСУТСТВИИ АКТИВНОГО РЫНКА

### 5.1. Характерные критерии неактивного рынка:

- существенное (более чем на 60%) по сравнению с периодом, когда рынок признавался активным, снижение объема и/или частоты сделок;
- существенное изменение котировок финансового инструмента;
- отсутствие наблюдаемой информации о текущих ценах более 1 месяца.

5.2. В случае отсутствия активного рынка определение справедливой стоимости финансового инструмента осуществляется с применением следующих моделей оценки:

5.2.1. Для ценных бумаг используется Методика определения справедливых рыночных цен СРО НФА раскрываемая на сайте организации.

5.2.2. Для ПФИ, кроме ПФИ указанных в пункте 4.2.3, используются модели оценки СИТИГРУПП, которые приведены в Приложении №13 к УП Банка.

## 6. ЗАКЛЮЧИТЕЛЬНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ

6.1. Служба внутреннего аудита в рамках своей компетенции осуществляют мониторинг правильности определения текущей (справедливой) стоимости финансовых инструментов и адекватности методологии определения текущей (справедливой) стоимости финансовых инструментов. По результатам проверок подготавливаются отчеты Совету директоров, Президенту и Комитету по управлению ликвидностью Банка.

6.2. Информация обо всех исходных данных, используемых при определении/расчетах справедливой стоимости финансовых инструментов, подлежит хранению в электронных базах данных Банка или в бумажном виде (в зависимости от способа получения информации) в течение 5 лет с даты расчета/определения СС финансовых инструментов.

6.3. В случае утери или повреждения данных Банк вправе использовать информацию, раскрываемую организаторами торгов и информационными системами (торговые площадки, биржи, BLOOMBERG, REUTERS, СПО НФА и т.п.).

6.4. Ответственность за хранение исходных данных, используемых при определении/расчетах справедливой стоимости финансовых инструментов, в части ценных бумаг несет Операционное Управление, в части ПФИ несут иницирующие подразделения Банка.

6.5. Настоящая Методика подлежит ежегодному пересмотру. Все изменения и дополнения, возникающие по мере необходимости, утверждаются Правлением Банка.

6.6. С целью раскрытия информации о методах оценки финансовых инструментов по справедливой стоимости неограниченному кругу лиц настоящая Методика подлежит размещению на официальном сайте Банка в сети Интернет ([www.citibank.ru](http://www.citibank.ru)).