

МЕТОДИКА

оценки стоимости Объектов доверительного управления при приёме их от УЧРЕДИТЕЛЯ, а также при указании их оценочной стоимости в Отчёте УПРАВЛЯЮЩЕГО

1. Общие положения

1.1. Настоящая Методика разработана в соответствии с требованиями Положением Банка России от 03.08.2015 г. № 482-П «О единых требованиях к правилам осуществления деятельности по управлению ценными бумагами, к порядку раскрытия управляющим информацией, а также требованиям, направленных на исключение конфликта интересов управляющего».

1.2. Настоящая Методика является единой для всех УЧРЕДИТЕЛЕЙ в части оценки стоимости Объектов доверительного управления при приёме их от УЧРЕДИТЕЛЕЙ и указании их оценочной стоимости в Отчёте УПРАВЛЯЮЩЕГО, если в отношении отдельного УЧРЕДИТЕЛЯ дополнительным соглашением не предусмотрена иная методика.

2. Оценка стоимости Объектов доверительного управления при приёме их от УЧРЕДИТЕЛЯ

2.1. Объекты доверительного управления передаются в доверительное управление по оценочной стоимости.

2.2. Оценочной стоимостью денежных средств в валюте Российской Федерации признается их номинальная стоимость, средств в иностранной валюте – их оценка по курсу Банка России, либо по кросс-курсу по валюте, курс которой определен Банком России, драгоценных металлов (ДМ) – их оценка по курсу Банка России.

2.3. Оценочной стоимостью ценных бумаг признается их рыночная цена, определяемая организатором торговли, через которого будут совершаться сделки купли-продажи передаваемых ценных бумаг, либо рыночная цена, определенная любым другим организатором торговли в случае, если место продажи на момент передачи ценных бумаг не определено.

2.4. Если на момент оценки ценных бумаг организатор торгов, через которого будут совершаться сделки купли-продажи передаваемых ценных бумаг не предоставляет информацию о рыночной цене указанных ценных бумаг, УПРАВЛЯЮЩИЙ применяет рыночную цену, определенную любым другим организатором торговли.

2.5. Округления применяются в соответствии с правилами организатора торговли, который используется в качестве источника информации о рыночной цене.

2.6. Если рыночная цена каких-либо ценных бумаг не определяется ни одним из организаторов торговли, оценочная стоимость передаваемых ценных бумаг вычисляется, как последняя по времени средневзвешенная цена за день, рассчитанная любым из организаторов торговли в течение 30 (тридцати) календарных дней.

2.7. В случае если в течение 30 (тридцати) календарных дней по передаваемым ценным бумагам ни одним из организаторов торговли не определена средневзвешенная цена, оценочная стоимость определяется по договорной цене между УЧРЕДИТЕЛЕМ и УПРАВЛЯЮЩИМ, с учётом котировок любого из организаторов торгов на день передачи, либо любой другой день, ближайший по времени за последние 30 (тридцать) календарных дней, либо без учёта котировок, если таковых не было.

2.8. В случае если передаваемые ценные бумаги не обращаются на организованном рынке, оценочная стоимость этих ценных бумаг определяется по договорной цене между УЧРЕДИТЕЛЕМ и УПРАВЛЯЮЩИМ, с учётом сделок по вышеуказанным ценным бумагам на внебиржевом рынке, либо, в случае отсутствия информации по сделкам, с учётом стоимости покупки Учредителем данных ценных бумаг.

2.9. Оценочная стоимость Объектов, передаваемых в управление, рассчитывается, как сумма оценочной стоимости денежных средств и оценочной стоимости ценных бумаг, иностранной валюты и (ДМ), определяемая на дату передачи включительно.

3. Оценка стоимости Объектов доверительного управления при указании их оценочной стоимости в Отчёте УПРАВЛЯЮЩЕГО

3.1. Оценочная стоимость Объектов доверительного управления, при указании их оценочной стоимости в Отчёте УПРАВЛЯЮЩЕГО, рассчитывается исходя из суммы денежных средств на счетах и во вкладах в кредитных организациях, оценочной стоимости ценных бумаг, иностранной валюты и (ДМ), а также суммы дебиторской и кредиторской задолженности УЧРЕДИТЕЛЯ, возникшей в процессе доверительного управления.

3.2. Оценочная стоимость денежных средств и обязательств на счетах и во вкладах в кредитных организациях рассчитывается следующим образом:

3.2.1. оценочной стоимостью денежных средств и обязательств в валюте Российской Федерации признаётся их номинальная стоимость;

3.2.2. оценочной стоимостью денежных средств и обязательств в иностранной валюте признается их номинальная стоимость, рассчитанная в рублях по курсу, установленному Банком России на дату оценки объектов

доверительного управления, либо по кросс-курсу по валюте, курс которой определен Банком России, с округлением по правилам математики до копеек;

3.2.3. оценочной стоимостью драгоценных металлов (ДМ) признаётся их оценка по курсу, определенному в договоре с организацией, на счётах которой хранятся ДМ.

3.2.4. оценка вкладов в кредитных организациях рассчитывается, как сумма денежных средств, размещенных во вкладах, и начисленных, но не выплаченных процентов;

3.2.5. оценка вкладов в иностранной валюте производится в рублях по курсу, установленному Банком России на дату оценки объектов доверительного управления, с округлением по правилам математики до копеек.

3.3. Оценочная стоимость ценных бумаг находящихся в управлении, определяется в следующем порядке:

3.3.1. оценочная стоимость эмиссионных ценных бумаг и инвестиционных паёв паевых инвестиционных фондов, допущенных к обращению через организаторов торговли, признаётся равной их рыночной цене, сложившейся на торгах организатора торговли на момент такой оценки и рассчитываемой организатором торговли в соответствии с действующим законодательством;

3.3.2. если на момент осуществления оценки ценной бумаги информация о их рыночной цене раскрывается несколькими организаторами торговли, оценка таких Объектов производится по рыночной цене, определенной организатором торговли, через которого совершались сделки купли-продажи этой ценной бумаги;

3.3.3. если организатором торговли, на торгах которого совершались сделки купли-продажи ценной бумаги, иностранной валюты и ДМ, в отношении которых производится оценка, их рыночная цена не рассчитана, то оценочной стоимостью ценной бумаги признаётся рыночная цена, рассчитанная любым другим организатором торговли, по выбору УПРАВЛЯЮЩЕГО;

3.3.4. В случае отсутствия информации о рыночной цене на момент оценки, оценочная стоимость ценной бумаги признаётся равной:

3.3.4.1. последней по времени средневзвешенной цене в течение 90 (девяносто) календарных дней, рассчитанной организатором торговли, через которого совершались сделки купли-продажи этого Объекта;

3.3.4.2. последней по времени средневзвешенной цене в течение 90 (девяносто) календарных дней, рассчитанной любым другим организатором торговли по выбору УПРАВЛЯЮЩЕГО, если у организатора торговли, через которого совершались сделки купли-продажи Объекта, отсутствует информация о средневзвешенной цене этого Объекта;

3.3.5. если ни одним из организаторов торговли средневзвешенная цена не рассчитана за последние по времени 90 (девяносто) календарных дней, то стоимость ценной бумаги определяется по стоимости их приобретения (принятия к учёту);

3.3.6. Оценочная стоимость ценных бумаг, не обращающихся на организованном рынке, признаётся равной их стоимости приобретения (принятия к учёту);

3.3.7. При определении оценочной стоимости акций в расчёт рыночной цены не включается сумма объявленных, но не полученных дивидендов;

3.3.8. При определении оценочной стоимости облигаций, в том числе облигаций с ипотечным покрытием, в расчёт рыночной цены включается сумма накопленного на дату ее определения процентного (купонного) дохода;

3.3.9. При определении оценочной стоимости облигаций в расчёт рыночной цены не включается сумма накопленного процентного (купонного) дохода по облигациям в случае опубликования, в соответствии с федеральными законами и иными нормативными правовыми актами Российской Федерации, сведений о просрочке исполнения эмитентом обязательства по выплате указанного дохода или сведений о применении к эмитенту процедуры банкротства.

3.4. Оценочная стоимость документарных ценных бумаг, находящихся в управлении, признаётся равной их балансовой стоимости (стоимость приобретения ценной бумаги, включая расходы на приобретение и хранение).

3.5. Оценочная стоимость срочных договоров (контрактов), заключенных в процессе управления, определяется в следующем порядке:

3.5.1. оценочная стоимость срочных договоров (опционных контрактов), к которым применяется аукционный метод расчётов (с уплатой премии), признаётся равной их расчётной цене, рассчитанной организатором торговли на момент оценки в соответствии с принятой организатором торгов методикой определения расчётной цены срочных контрактов;

3.5.2. в случае отсутствия информации о расчётной цене на момент оценки, оценочная стоимость срочных договоров (опционных контрактов) признаётся равной:

3.5.2.1. последней по времени расчётной цене, рассчитанная организатором торговли в течение 90 (девяносто) календарных дней;

3.5.2.2. в случае отсутствия информации о расчётной цене за последние 90 (девяносто) календарных дней, оценочной стоимостью срочных договоров (контрактов) признаётся их балансовая стоимость, равная цене покупки/продажи контракта.

3.5.3. оценочная стоимость срочных договоров (фьючерсных и опционных контрактов), к которым применяется фьючерсный метод расчётов (без уплаты премии – маржируемые контракты), признаётся равной нулю. Ежедневно рассчитываемая вариационная маржа нарастающим итогом образует финансовый результат.

3.6. Оценка операций РЕПО:

3.6.1. Ценные бумаги, переданные доверительным управляющим по первой части сделки РЕПО без прекращения признания, в течение срока РЕПО переоцениваются доверительным управляющим в соответствии с п. 3.3 настоящей Методики. Начисление доходов/расходов доверительного управляющего по сделке осуществляется в день закрытия сделки РЕПО.

3.6.2. Ценные бумаги, полученные доверительным управляющим по первой части сделки РЕПО без первоначального признания, не переоцениваются доверительным управляющим. Начисление доходов/расходов доверительного управляющего по сделке осуществляется в день закрытия сделки РЕПО.

3.7. Оценка сделок с расчетами T+N: Объекты доверительного управления (ценные бумаги и денежные средства), поступившие по сделке с расчётами T+N приобретают оценочную стоимость в отчёте доверительного управляющего в день завершения сделки.