

«Утверждаю»

Председатель Правления

_____ Ю.Ю. Богданов

«01» июня 2016 г.

МЕТОДИКА

ОЦЕНКИ СТОИМОСТИ ОБЪЕКТОВ ДОВЕРИТЕЛЬНОГО УПРАВЛЕНИЯ

ОАО КБ «ЦЕНТР - ИНВЕСТ»

2016 г.

1. Общие положения.

1.1. Настоящая методика оценки стоимости объектов доверительного управления (далее – Методика) разработана в соответствии с Положением Банка России от 03.08.2015 № 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» и иными нормативными правовыми актами Российской Федерации.

1.2. Настоящая Методика применяется в ОАО КБ «Центр-инвест» (далее – Банк) для целей оценки стоимости объектов доверительного управления клиента, переданных клиентом в доверительное управление Банку, а также находящихся в доверительном управлении Банка по договору доверительного управления.

1.3. В отношении отдельного клиента в договоре доверительного управления или в отношении клиентов отдельного Общего фонда банковского управления в Общих условиях создания и доверительного управления имуществом общего фонда банковского управления может быть предусмотрена иная методика определения стоимости объектов доверительного управления. В этом случае для целей оценки объектов стоимости объектов доверительного управления применяется методика, предусмотренная в соответствующем договоре доверительного управления или в Общих условиях создания и доверительного управления имуществом соответствующего общего фонда банковского управления.

2. Порядок расчета стоимости объектов доверительного управления.

2.1. Стоимость имущества, переданного в доверительное управление, определяется как сумма:

- денежных средств и иностранной валюты, размещенной на банковских счетах и депозитах в кредитных организациях;
- оценочной стоимости иного имущества, находящегося в доверительном управлении;
- дебиторской задолженности.

2.2. Оценочная стоимость ценных бумаг, находящихся в доверительном управлении, признается равной их рыночной стоимости, определенной на дату определения стоимости объектов доверительного управления.

2.3. Рыночная стоимость ценных бумаг определяется исходя из их количества в имуществе, находящемся в доверительном управлении, и рыночной цены одной ценной бумаги сложившейся на торгах организатора торговли. Если по одной и той же ценной бумаге сделки совершались через двух и более организаторов торговли, организатор торговли определяется по усмотрению Банка.

2.4. В случае если на дату расчета стоимости объектов доверительного управления рыночная цена ценной бумаги не может быть рассчитана в соответствии с пунктом 2.3. настоящей Методики, рыночная цена может быть определена, как средневзвешенная цена сделок, совершенных в течение торгового дня на одном из организаторов торговли, определенном по усмотрению Банка.

2.5. Если в течение торгового дня, на который определяется стоимость объектов доверительного управления, ни одним организатором торговли не было зафиксировано сделок с ценной бумагой, рыночная цена ценной бумаги признается равной средневзвешенной цене ценной бумаги по сделкам, совершенным через организатора торговли в течение ближайшего по времени к дате определения стоимости объектов доверительного управления дня после даты последнего определения стоимости объектов доверительного управления.

2.6. Для оценки ценных бумаг, не котируемых организаторами торговли, используется стоимость приобретения.

- 2.7. Для оценки биржевых фьючерсов и опционов используется расчетная цена, на основании которой производится начисление/списание вариационной маржи в рамках вечерней клиринговой сессии.
- 2.8. Оценочная стоимость облигаций, срок погашения которых наступил, признается равной произведению номинальной стоимости одной облигации на их количество в имуществе, находящемся в доверительном управлении, - до момента поступления денежных средств в счет погашения указанных облигаций и нулю - с момента поступления указанных денежных средств.
- 2.9. Оценочная стоимость ценных бумаг, подлежащих передаче во исполнение обязательств по сделке с ценными бумагами, определяется исходя из количества ценных бумаг и цены одной ценной бумаги, предусмотренных в условиях соответствующей сделки с ценными бумагами.
- 2.10. Оценочная стоимость инвестиционных паев паевого инвестиционного фонда и ипотечных сертификатов участия определяется исходя из их расчетной стоимости на дату определения стоимости объектов доверительного управления, а если на эту дату расчетная стоимость инвестиционного пая или ипотечного сертификата участия не определялась, - на последнюю дату ее определения, предшествующую дате определения стоимости объектов доверительного управления.
- 2.11. Оценочная стоимость облигаций внешних облигационных займов Российской Федерации, ценных бумаг иностранных государств, ценных бумаг международных финансовых организаций, а также еврооблигаций иностранных коммерческих организаций определяется исходя из их количества в имуществе, находящемся в доверительном управлении, и средней цены закрытия рынка (Bloomberg generic Mid/last), публикуемой информационной системой "Блумберг" (Bloomberg). При отсутствии на дату определения стоимости объектов доверительного управления, информации о средней цене закрытия рынка указанных ценных бумаг их оценочная стоимость определяется исходя из последней средней цены закрытия рынка.
- 2.12. Если с даты приобретения облигаций внешних облигационных займов Российской Федерации, ценных бумаг иностранных государств, ценных бумаг международных финансовых организаций или еврооблигаций иностранных коммерческих организаций до даты, на которую определяется стоимость объектов доверительного управления средняя цена закрытия рынка по указанным ценным бумагам не публиковалась, оценочная стоимость этих ценных бумаг определяется в порядке, предусмотренном пунктом 2.6. настоящей Методики.
- 2.13. Оценочная стоимость акций иностранных акционерных обществ и облигаций иностранных коммерческих организаций, прошедших процедуру листинга на иностранной фондовой бирже (за исключением еврооблигаций), определяется исходя из их количества в имуществе, находящемся в доверительном управлении, и цены закрытия рынка указанных ценных бумаг по итогам последнего торгового дня на этой фондовой бирже перед датой определения стоимости объектов доверительного управления.
- 2.14. Если с даты приобретения акций иностранных акционерных обществ или облигаций иностранных коммерческих организаций (за исключением еврооблигаций) до даты, на которую определяется стоимость объектов доверительного управления цена закрытия рынка по указанным ценным бумагам не определялась, оценочная стоимость этих ценных бумаг определяется в порядке, предусмотренном пунктом 2.6. настоящей Методики.
- 2.15. Оценка депозитов в рублях в кредитных организациях осуществляется исходя из суммы денежных средств, размещенных в депозиты, и суммы начисленных, но не выплаченных процентов.
- 2.16. Сумма денежных средств и обязательств в иностранной валюте пересчитывается в рубли по курсу, установленному Центральным банком Российской Федерации на дату определения стоимости объектов доверительного управления.

2.17. Дебиторская задолженность рассчитывается исходя из суммы денежных средств, находящихся на специальных брокерских счетах, суммы накопленного процентного (купонного) дохода по облигациям и прочей дебиторской задолженности. Не принимается в расчет стоимости чистых активов накопленный процентный (купонный) доход 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.

2.18. Сумма объявленных, но не полученных дивидендов по акциям не принимается в расчет стоимости объектов доверительного управления.

2.19. Стоимость объектов доверительного управления рассчитывается:

- на дату передачи имущества в доверительное управление не позднее рабочего дня, следующего за указанной датой;

- на дату подачи учредителем управления заявления на вывод части имущества из доверительного управления;

- на конец дня прекращения договора доверительного управления не позднее рабочего дня, следующего за указанным днем;

- на конец последнего дня отчетного квартала календарного года не позднее рабочего дня, следующего за указанным днем.