

АО «АБ «РОССИЯ»

УТВЕРЖДЕНО

Приказом по общим вопросам
от 23.06.2016 № 376,
с изменениями, утвержденными
Приказом по общим вопросам
от 15.05.2017 № 334
Приказом по общим вопросам
от 11.10.2017 № 788-п

**МЕТОДИКА
ОЦЕНКИ АО «АБ «РОССИЯ»
стоимости объектов доверительного управления**

Версия 1.2

Санкт-Петербург
2017

Оглавление:

1.	Общие положения -----	3
2.	Термины и определения -----	4
3.	Общие принципы оценки объектов доверительного управления -----	4
4.	Оценка стоимости ценных бумаг, передаваемых в доверительное управление -----	5
5.	Оценка стоимости ценных бумаг и иного имущества, находящихся в доверительном управлении -----	5

1. Общие положения

- 1.1. Настоящий документ «Методика оценки АО «АБ «РОССИЯ» стоимости объектов доверительного управления» (далее – Методика) определяет порядок оценки стоимости ценных бумаг и иных объектов доверительного управления, переданных в доверительное управление АО «АБ «РОССИЯ» (далее – Банк) или приобретенных Банком в результате осуществления деятельности профессионального участника рынка ценных бумаг по управлению ценными бумагами.
- 1.2. Действие Методики распространяется исключительно на сделки и операции, осуществляемые Банком в рамках деятельности профессионального участника рынка ценных бумаг по управлению ценными бумагами.
- 1.3. Методика составлена на основании и в соответствии с законодательными и нормативными правовыми актами Российской Федерации и нормативными документами Банка:
 - Гражданский кодекс Российской Федерации /1/;
 - Федеральный закон от 22.04.1996 № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг» /2/;
 - Федеральный закон от 29.11.2001 № 156-ФЗ «Об инвестиционных фондах» /3/;
 - «Положение 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», утв. Банком России 03.08.2015 № 482-П /4/;
 - «Положение Банка России от 27.02.2017 N 579-П «О Плана счетов бухгалтерского учета для кредитных организаций и порядке его применения» /5/;
 - «Положение о деятельности по проведению организованных торгов», утв. Банком России 17.10.2014 № 437-П /6/;
 - Приказ ФСФР России от 09.11.2010 № 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 23 главы Налогового кодекса Российской Федерации» /7/.
- 1.4. При оценке стоимости объектов доверительного управления клиента Банк и работники Банка руководствуются действующим законодательством Российской Федерации, нормативными актами в сфере финансовых рынков, нормативными документами Банка, включая настоящую Методику.
- 1.5. Содержание Методики раскрывается заинтересованным лицам путем публикации текста документа на официальном сайте Банка в сети Интернет по адресу: www.abr.ru, в срок не позднее 10 (десяти) календарных дней до дня вступления в силу.
- 1.6. Банк имеет право в одностороннем порядке вносить изменения и дополнения в Методику, а также принимать Методику в новой редакции. Текст изменений и дополнений в Методику, а также текст новой редакции Методики размещается на web-сайте Банка по адресу www.abr.ru. В случае внесения изменений и дополнений в Методику, а также принятия Методики в новой редакции, Банк информирует об этом клиентов путем публикации соответствующего сообщения на сайте Банка в сети Интернет по адресу: www.abr.ru в разделе «Пресс-релизы и события» не позднее, чем за 10 (десять) календарных дней до дня вступления их в силу.

2. Термины и определения

Если иное прямо не оговорено, все термины и определения, используемые в Методике, понимаются и трактуются в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации.

Применяемые в тексте документа следующие термины и определения используются в нижеприведенных значениях:

Банк – АО «АБ «РОССИЯ».

Гарантийное обеспечение – совокупность денежных средств, предназначенных для обеспечения исполнения обязательств по срочным контрактам.

Договор доверительного управления (договор) – договор, по которому учредитель управления передает Банку на определенный срок имущество в доверительное управление, а Банк обязуется за вознаграждение осуществлять управление этим имуществом в интересах учредителя управления.

Клиент – юридическое или физическое лицо, которому Банк оказывает услуги как профессиональный участник рынка ценных бумаг, на основании лицензии на осуществление деятельности по управлению ценными бумагами.

Имущество – ценные бумаги / денежные средства, в том числе предназначенные для инвестирования в ценные бумаги, передаваемые в управление, а также полученные в процессе деятельности по управлению.

Объекты доверительного управления (Объекты ДУ) – денежные средства и/или ценные бумаги, переданные Управляющему, а также ценные бумаги, денежные средства, производные финансовые инструменты, полученные в течение срока доверительного управления. Объектами ДУ не могут выступать векселя, залладные и складские свидетельства.

Учредитель доверительного управления (учредитель управления) – собственник имущества или другие лица в соответствии с законодательством Российской Федерации. В качестве учредителей доверительного управления могут выступать российские и иностранные физические (в том числе, индивидуальные предприниматели) и юридические лица.

3. Общие принципы оценки объектов доверительного управления

3.1. Оценка объектов инвестирования осуществляется в следующем порядке:

3.1.1. Оценка стоимости ценных бумаг на дату расчета осуществляется либо по цене приобретения ценных бумаг либо по справедливой стоимости. Под справедливой стоимостью, в целях настоящей Методики, понимается рыночная цена ценной бумаги на дату расчета, т.е. цена ценной бумаги, рассчитанная в установленном порядке организатором торговли на дату расчета.

3.1.2. Для расчета рыночной цены ценной бумаги используются следующие источники (в указанной ниже последовательности):

- Московская биржа;
- Санкт-Петербургская Валютная Биржа (СПВБ);
- Биржа «Санкт-Петербург»;
- иные торговые системы и биржевые площадки.

3.1.3. Рыночная цена ценной бумаги, допущенной к организованным торгам организатором торговли, определяется как «средневзвешенная цена», определяемая в соответствии с [6]. В случае отсутствия «средневзвешенной цены» на дату расчета в качестве рыночной цены принимается «Рыночная цена 3», определяемая в соответствии с [7]. В случае отсутствия на дату расчета рыночной цены используется последняя рыночная цена ближайшего торгового дня, если торги по этим ценным бумагам проводились,

хотя бы один раз в течение последних 3 (трех) месяцев. В случае отсутствия указанных рыночных цен ценные бумаги не переоцениваются.

- 3.2. При оценке облигаций учитывается накопленный купонный доход.
- 3.3. Оценка стоимости ценных бумаг производится в рублях. В случае необходимости для пересчета из иностранной валюты в рубли используется официальный курс Центрального Банка Российской Федерации, установленный на тот день, в который определяется стоимость имущества.

4. Оценка стоимости ценных бумаг, передаваемых в доверительное управление

- 4.1. Ценные бумаги, допущенные к обращению через организаторов торговли, оцениваются по рыночной цене, предшествующей дате пополнения счета учредителя управления.
- 4.2. Ценные бумаги, не допущенные к обращению через организатора торговли, оцениваются по цене приобретения на основании предоставленных документов, подтверждающих право собственности на ценные бумаги.
- 4.3. В случае если стороны (Банк/клиент) не пришли к согласию о стоимости ценных бумаг, Банк вправе отказать учредителю управления в приеме данных ценных бумаг в управление.

5. Оценка стоимости ценных бумаг и иного имущества, находящихся в доверительном управлении

- 5.1. Ценные бумаги, допущенные к обращению через организаторов торговли, оцениваются по рыночной цене на расчетную дату.
- 5.2. Ценные бумаги, не допущенные к обращению через организаторов торговли, оцениваются одним из следующих способов:
 - на основании информации (при ее наличии) о последних рыночных сделках (котировках), полученной из источника, определенного по усмотрению Банка;
 - или
 - на основании цены, установленной независимым оценщиком (расходы на проведение такой оценки оплачиваются за счет находящегося в доверительном управлении имущества);
 - или
 - на основании цены, определенной путем экспертной оценки Банка.
- 5.3. При невозможности определения цены ни одним из вышеуказанных способов ценные бумаги не переоцениваются.
- 5.4. Оценка иностранных ценных бумаг осуществляется по одному из способов (в указанной ниже последовательности):
 - если ценная бумага прошла процедуру листинга на иностранной бирже, либо котируется на внебиржевом рынке в информационно-торговых системах Bloomberg и/или Reuters, то справедливой стоимостью признается цена последней сделки, отраженная на официальном ресурсе биржи или используется «наибольшая цена спроса», сформировавшаяся по итогам дня оценки, согласно информации, предоставляемой агентствами Bloomberg, Reuters. А в случае отсутствия доступа к данной информации, цена спроса по данным информационного агентства Cbonds в сети Интернет на день оценки;

- на основании информации (при ее наличии) о последних рыночных сделках (котировках), полученной из источника, определенного по усмотрению Банка;
 - на основании цены, установленной независимым оценщиком.
- 5.5. Для оценки инвестиционных паев паевых инвестиционных фондов, не допущенных к торгам организатором торговли, используется последняя расчетная стоимость инвестиционного пая, определенная в соответствии с /3/, и информация о которой раскрывается управляющей компанией паевого инвестиционного фонда в общедоступных источниках (на официальных страницах фондов в сети Интернет). Инвестиционные паи паевых инвестиционных фондов, которые не ограничены в обороте и допущены к торгам организатором торговли, оцениваются по рыночной цене на расчетную дату.
- 5.6. Оценочная (справедливая) стоимость биржевых фьючерсных и опционных контрактов, предусматривающих обязанность сторон, в том числе, уплачивать вариационную маржу (премию), определяется с учетом размеров гарантийного обеспечения и вариационной маржи (премии) на дату оценки, определенных на торгах организатора торговли, где был заключен такой контракт.
- 5.7. Оценочная (справедливая) стоимость внебиржевых срочных договоров (контрактов), базисным активом которых являются ценные бумаги, рассчитывается на основе цен, определенных в соответствии с п.п. 5.1 – 5.4 настоящей Методики. Оценочная (справедливая) стоимость внебиржевых срочных договоров (контрактов), базисным активом которых является иностранная валюта, признается среднеарифметическая величина между «Ценой котировки на покупку» и «Ценой котировки на продажу», сформировавшаяся по итогам дня оценки, согласно информации, предоставляемой агентствами Bloomberg и/или Reuters (а при отсутствии таких цен – согласно информации, полученной из источника, определенного по усмотрению Банка).
- 5.8. Для оценки размера процентного (купонного) дохода по составляющим имущество, переданное в доверительное управление, денежным средствам на счетах и во вкладах в кредитных организациях, и ценным бумагам такой доход принимается в расчет 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.
- 5.9. Для определения оценочной стоимости активов (в том числе денежных средств) в иностранной валюте их оценочная стоимость пересчитывается в рубли по официальному курсу Банка России на дату определения оценочной стоимости таких активов.
- 5.10. Денежные средства в валюте Российской Федерации оцениваются по номинальной стоимости.
- 5.11. Оценка кредиторской/дебиторской задолженности по сделкам РЕПО осуществляется с даты заключения первой части договора РЕПО следующим способом:
- задолженность по денежным средствам признается равной сумме 1-ой части РЕПО с учетом начисленных процентов по ставке РЕПО на дату определения стоимости Объектов ДУ;
 - задолженность по ценным бумагам оценивается в соответствии с положениями раздела 5 настоящей Методики.