

Утверждено

Решением Совета директоров
ОАО «ИК «ПРОСПЕКТ»
Протокол от ___ июня 2016 г.

МЕТОДИКА ОЦЕНКИ СТОИМОСТИ АКТИВОВ ПРИ ПРИЕМЕ ИХ ОТ КЛИЕНТА И ПРИ УКАЗАНИИ ИХ ОЦЕНОЧНОЙ СТОИМОСТИ В ОТЧЕТЕ О ДЕЯТЕЛЬНОСТИ УПРАВЛЯЮЩЕГО ПО УПРАВЛЕНИЮ АКТИВАМИ

Настоящая методика является единой для всех учредителей управления. Методика устанавливает порядок определения оценочной стоимости объектов управления в целях отражения данной информации в Отчете о деятельности по доверительному управлению Активами, предоставляемом Учредителю управления (далее – Отчет).

Под оценочной стоимостью эмиссионных ценных бумаг и инвестиционных паев, допущенных к обращению через организаторов торговли понимается их рыночная цена, рассчитанная организатором торговли по итогам торгового дня на дату составления отчета.

В зависимости от вида ценных бумаг Методикой установлена следующая последовательность выбора организатора торговли для определения рыночной цены ценной бумаги:

1) Для определения оценочной стоимости акций российских открытых акционерных обществ, облигаций российских хозяйственных обществ, муниципальных ценных бумаг, ценных бумаг субъектов Российской Федерации и инвестиционных паев паевых инвестиционных фондов берется рыночная цена, рассчитанная ЗАО «ФБ ММВБ»;

2) Для еврооблигаций, государственных ценных бумаг Российской Федерации: государственных краткосрочных облигаций, облигаций федерального займа и прочих; - рыночная цена берется по данным ЗАО «ФБ ММВБ».

Если отчетная дата приходится на нерабочий день (не являющийся рабочим в соответствии с определением, приведенным в Методике), рыночная цена ценной бумаги определяется на последний рабочий день предшествующий отчетной дате. В целях настоящей Методики под рабочим днем понимается любой день, когда организатором торговли проводились торги.

В случае, если ценные бумаги не допущены к обращению через организаторов торговли или их рыночная цена не может быть определена описанным выше способом оценочная стоимость ценной бумаги, в зависимости от вида ценной бумаги, определяется следующим образом:

- В качестве оценочной стоимости инвестиционных паев паевого инвестиционного фонда (далее – пай), не обращающихся через организаторов торговли, берется расчетная стоимость пая, по данным последнего расчета, произведенного Управляющей компанией паевого инвестиционного фонда в соответствии с требованиями Федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг.
- Для паев, обращающихся через организаторов торговли, в качестве оценочной стоимости берется:
 - рыночная цена пая по данным организатора торговли, если дата ее расчета позже или совпадает с датой определения расчетной стоимости пая Управляющей компанией паевого инвестиционного фонда;
 - расчетная стоимость пая, определенная Управляющей компанией паевого инвестиционного фонда, в противном случае.
- Для эмиссионных ценных бумаг российских хозяйственных обществ, не допущенных к торгам у организаторов торговли в качестве оценочной стоимости ценной бумаги по выбору Доверительного управляющего принимается:
 - индикативная котировка на покупку на конец торгового дня по данным открытой информационной системы "RTS-Board";
 - рыночная цена установленная независимым оценщиком;
- цена ценной бумаги в соответствии с экспертной оценкой Доверительного управляющего. Для ценных бумаг иностранных эмитентов, включая ценные бумаги иностранных государств, используется цена закрытия рынка, раскрываемая информационной системой «Блумберг» (Bloomberg);

В случае если на дату определения рыночной цены ценной бумаги организатором торговли рыночная цена не рассчитывается, то рыночной ценой признается последняя по времени рыночная цена, рассчитанная организатором торговли, установленная в течение 90 (Девяносто) торговых дней.

Оценочная стоимость накопленного купонного дохода (НКД), рассчитывается на дату проведения оценки, исходя из купонной ставки по соответствующему выпуску облигации, установленной на соответствующий купонный период в соответствии с проспектом эмиссии облигаций данного выпуска.

При невозможности определения цены ни одним из вышеуказанных способов Ценные бумаги оцениваются по Балансовой стоимости¹, за исключением следующих случаев.

Оценочная стоимость акций дополнительного выпуска, включенных в состав объектов управления в результате размещения этих акций путем распределения среди акционеров или путем конвертации в них конвертируемых ценных бумаг, составлявших указанные объекты управления, признается равной оценочной стоимости акций выпуска, по отношению к которому такой выпуск является дополнительным.

Оценочная стоимость акций дополнительного выпуска, включенных в состав объектов управления в результате конвертации в эти акции акций, составлявших указанные объекты управления, при реорганизации в форме присоединения, признается равной оценочной стоимости акций выпуска, по отношению к которому такой выпуск является дополнительным.

Оценочная стоимость облигаций дополнительного выпуска, включенных в состав объектов управления в результате размещения путем конвертации в них конвертируемых облигаций, составлявших указанные объекты управления, признается равной оценочной стоимости облигаций выпуска, по отношению к которому такой выпуск является дополнительным.

Оценочная стоимость акций с большей (меньшей) номинальной стоимостью, включенных в состав объектов управления в результате конвертации в них акций, составлявших указанные объекты управления, признается равной оценочной стоимости конвертированных в них акций.

Оценочная стоимость акций той же категории (типа) с иными правами, включенных в состав объектов управления в результате конвертации в них акций, составлявших указанные объекты, признается равной оценочной стоимости конвертированных акций.

Оценочная стоимость акций, включенных в состав объектов управления в результате конвертации при дроблении акций, составлявших указанные объекты, признается равной оценочной стоимости конвертированных акций, деленной на коэффициент дробления.

Оценочная стоимость акций, включенных в состав объектов управления в результате конвертации при консолидации акций, составлявших указанные объекты, признается равной оценочной стоимости конвертированных акций, умноженной на коэффициент консолидации.

Положения настоящего пункта применяются до возникновения рыночной цены акций, в которые были конвертированы акции, составлявшие объекты управления.

Оценочная стоимость акций или облигаций нового выпуска, включенных в состав объектов управления в результате конвертации в них конвертируемых ценных бумаг, признается равной оценочной стоимости конвертированных ценных бумаг, деленной на количество акций (облигаций), в которое конвертирована одна конвертируемая ценная бумага.

Положения настоящего пункта применяются до возникновения рыночной цены акций (облигаций), в которые были конвертированы конвертируемые ценные бумаги, составлявшие объекты управления.

¹ В целях настоящей Методики для оценки объектов доверительного управления по договорам, заключенным с физическими лицами, под Балансовой стоимостью понимается цена приобретения или последняя оценка объектов доверительного управления.

