

УТВЕРЖДЕНА
Председателем Правления
АО "Банк Финсервис"
Приказ от "23" сентября 2016 года №23/09/01 о.д.



МЕТОДИКА
оценки стоимости объектов доверительного управления
в АО «Банк Финсервис»

Москва

2016

1. Общие положения

1.1. Методика оценки стоимости объектов доверительного управления (далее – Методика) в АО «Банк Финсервис» (далее – Банк) разработана в соответствии с Положением Банка России от 03 августа 2015 г. № 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».

1.2. Настоящая Методика разработана в целях определения стоимости объектов доверительного управления (далее – Активы), переданных клиентом в доверительное управление, а также находящихся в доверительном управлении по договору доверительного управления (для указания их оценочной стоимости в отчёте о деятельности управляющего).

1.3. Настоящая Методика не применяется, если в отношении отдельного клиента договором доверительного управления предусмотрена иная методика определения стоимости Активов.

2. Стоимость активов

2.1. Стоимость Активов клиента определяется как сумма денежных средств, находящихся в доверительном управлении, оценочной стоимости ценных бумаг и другого имущества, находящихся в доверительном управлении, дебиторской задолженности, возникшей в результате совершения сделок с указанными Активами за вычетом обязательств, подлежащих исполнению за счёт указанных Активов.

2.2. Оценочная стоимость ценных бумаг, допущенных к торгам российским организатором торговли на рынке ценных бумаг, за исключением облигаций внешних облигационных займов Российской Федерации, признается равной их Средневзвешенной цене, определённой ЗАО «Фондовая биржа ММВБ», увеличенной на сумму накопленного процентного (купонного) дохода на ту же дату. Степень округления средневзвешенной цены определяется данными, предоставленными организаторами торговли на рынке ценных бумаг.

В случае если организатором торговли средневзвешенная цена не рассчитывалась, а также, если ценные бумаги, приобретённые на торгах у российского организатора торговли на рынке ценных бумаг, исключены из списка ценных бумаг, допущенных к торгам, в качестве цены оценки ценной бумаги используется стоимость ее приобретения (для ценных бумаг, приобретенных в процессе доверительного управления) или стоимость, определенная и зафиксированная в Акте приема-передачи имущества.

2.3. Оценочная стоимость облигаций, срок погашения которых наступил, признается равной:

– номинальной стоимости облигаций, увеличенной на сумму накопленного процентного (купонного) дохода – до момента поступления денежных средств в счёт их погашения в состав Активов;

– нулю – с момента поступления денежных средств в счёт их погашения в состав Активов.

2.4. В случае опубликования в соответствии с законодательством Российской Федерации сведений о признании эмитента облигаций банкротом оценочная стоимость облигаций такого эмитента с даты опубликования указанных сведений признается равной нулю.

2.5. Оценочная стоимость облигаций внешних облигационных займов Российской Федерации, ценных бумаг иностранных государств, ценных бумаг международных финансовых организаций, а также облигаций иностранных коммерческих организаций признается равной средней цене закрытия рынка (Bloomberg generic mid/last), раскрываемой информационной системой «Блумберг» (Bloomberg), увеличенной на сумму накопленного процентного (купонного) дохода на ту же дату. При отсутствии на дату определения оценочной стоимости указанных ценных бумаг информации о средней цене закрытия рынка оценочная стоимость указанных ценных бумаг признается равной последней средней цене закрытия рынка, увеличенной на сумму накопленного процентного (купонного) дохода на ту же дату, а если с момента приобретения ценных бумаг средняя цена закрытия рынка не рассчитывалась, используется стоимость ее приобретения (для ценных бумаг, приобретенных в процессе доверительного управления) или стоимость, определенная и зафиксированная в Акте приема-передачи имущества.

2.6. Оценочная стоимость ценных бумаг, приобретённых по сделке, предусматривающей обязательство по обратной продаже указанных ценных бумаг лицу, у которого они приобретены (сделки РЕПО), определяется в соответствии с п. 2.2., а также п. 2.5. настоящей Методики.

2.7. Оценочная стоимость инвестиционных паёв паевых инвестиционных фондов, не допущенных к торгам российским организатором торговли на рынке ценных бумаг, признается равной их расчётной стоимости на дату определения оценочной стоимости, а если на эту дату расчётная стоимость инвестиционных паёв не определялась, – на последнюю дату её определения, предшествующую дате определения оценочной стоимости указанных инвестиционных паёв.

2.8. Оценочная стоимость акций дополнительного выпуска, включённых в состав Активов в результате размещения этих акций путём распределения среди акционеров или путём конвертации в них конвертируемых ценных бумаг, составлявших указанные Активы, признается равной оценочной стоимости акций выпуска, по отношению к которому такой выпуск является дополнительным.

2.9. Оценочная стоимость акций дополнительного выпуска, включённых в состав Активов в результате конвертации в эти акции акций, составлявших указанные Активы, при реорганизации в форме присоединения, признается равной оценочной стоимости акций выпуска, по отношению к которому такой выпуск является дополнительным.

2.10. Оценочная стоимость облигаций дополнительного выпуска, включённых в состав Активов в результате размещения путём конвертации в них конвертируемых облигаций, составлявших указанные Активы, признается равной оценочной стоимости облигаций выпуска, по отношению к которому такой выпуск является дополнительным.

2.11. Оценочная стоимость акций с большей (меньшей) номинальной стоимостью, включённых в состав Активов в результате конвертации в них акций, составлявших указанные Активы, признается равной оценочной стоимости конвертированных в них акций.

Оценочная стоимость акций той же категории (типа) с иными правами, включённых в состав Активов в результате конвертации в них акций, составлявших указанные Активы, признается равной оценочной стоимости конвертированных акций.

Оценочная стоимость акций, включённых в состав Активов в результате конвертации при дроблении акций, составлявших указанные Активы, признается равной оценочной стоимости конвертированных акций, делённой на коэффициент дробления.

Оценочная стоимость акций, включённых в состав Активов в результате конвертации при консолидации акций, составлявших указанные Активы, 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 Активы.

2.12. Оценочная стоимость акций или облигаций нового выпуска, включённых в состав Активов в результате конвертации в них конвертируемых ценных бумаг, признается равной оценочной стоимости конвертированных ценных бумаг, делённой 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 Активы.

2.13. Оценочная стоимость акций, включённых в состав Активов в результате конвертации в них акций, составлявших указанные Активы, при реорганизации в форме слияния признается равной оценочной стоимости конвертированных ценных бумаг, умноженной на коэффициент конвертации.

Оценочная стоимость акций вновь созданного в результате реорганизации в форме разделения или выделения акционерного общества, включённых в состав Активов в результате конвертации в них акций, составлявших указанные Активы, признается равной оценочной стоимости конвертированных акций, делённой на коэффициент конвертации. В случае, если в результате разделения или выделения создаётся два или более акционерных общества, на коэффициент конвертации делится оценочная стоимость конвертированных акций, уменьшенная пропорционально доле имущества реорганизованного акционерного общества, переданного акционерному обществу, созданному в результате разделения или выделения.

Оценочная стоимость акций вновь созданного в результате реорганизации в форме выделения акционерного общества, включённых в состав Активов в результате их распределения среди акционеров реорганизованного акционерного общества, признается равной нулю.

Оценочная стоимость облигаций нового выпуска, включённых в состав Активов в результате конвертации в них облигаций, составлявших указанные Активы, при реорганизации эмитента таких облигаций признаётся равной оценочной стоимости конвертированных облигаций.

Положения настоящего пункта применяются до возникновения рыночной цены акций (облигаций), включённых в состав Активов.

2.14. Оценочная стоимость эмиссионных ценных бумаг, не допущенных к обращению через организаторов торговли, признаётся равной стоимости приобретения ценной бумаги, а в случае принятия от клиента ценных бумаг в доверительное управление - по соглашению Сторон.

2.15. Оценочная стоимость депозитов (депозитных сертификатов) определяется исходя из суммы денежных средств, размещённых в депозиты (депозитные сертификаты), и суммы начисленных, но не выплаченных процентов.

2.16. Оценочная стоимость фьючерсных контрактов и опционов определяется по расчётной цене организатора торговли, а при её отсутствии на дату оценки – на предыдущий день, при отсутствии на предыдущий день – на дату приобретения.

2.17. Сумма денежных средств и обязательств в иностранной валюте пересчитывается в рубли по курсу, установленному Центральным банком Российской Федерации на дату оценки объектов доверительного управления.

2.18. В расчёт стоимости Активов, если иное не предусмотрено настоящей Методикой, принимаются также задолженности, возникшие в результате совершения сделок с указанными Активами. При этом:

2.18.1. Дебиторская задолженность по процентному (купонному) доходу по составляющим Активы денежным средствам на счетах и во вкладах и ценным бумагам принимается в расчёт 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;

2.18.2. Задолженности, возникшие в результате совершения сделок, предусматривающих обязательство по обратной продаже/покупке ценных бумаг (сделки РЕПО) оцениваются следующим образом:

а) сделка по покупке ценной бумаги с обязательством обратной продажи:

– кредиторская задолженность по ценным бумагам, возникшая в результате заключённой сделки РЕПО, оценивается в соответствии с п. 2.2. , а также п. 2.5., исходя из количества ценных бумаг, предусмотренных в условиях соответствующей сделки (второй её части);

– дебиторская задолженность по денежным средствам, возникшая в результате заключённой сделки РЕПО оценивается по сумме закрытия сделки РЕПО (второй её части);

б) сделка по продаже ценной бумаги с обязательством обратной покупки:

– кредиторская задолженность по денежным средствам, возникшая в результате заключённой сделки РЕПО оценивается по сумме закрытия сделки РЕПО (второй её части);

– дебиторская задолженность по ценным бумагам, возникшая в результате заключённой сделки РЕПО, оценивается в соответствии с п. 2.2. , а также п. 2.5., исходя из количества ценных бумаг, предусмотренных в условиях соответствующей сделки (второй её части).

2.19. Не принимаются в расчёт стоимости Активов:

– начисленный процентный (купонный) доход по ценным бумагам, составляющим Активы, в случае опубликования в соответствии с федеральными законами и/или иными нормативными правовыми актами Российской Федерации сведений о просрочке исполнения эмитентом обязательства по выплате указанного дохода или сведений о применении к эмитенту процедур банкротства;

– объявленные, но не полученные дивиденды по акциям, составляющим Активы;

– начисленные, но не полученные доходы по инвестиционным паям закрытых паевых инвестиционных фондов, составляющим Активы.

3. Заключительные положения

3.1. Настоящая Методика вступает в силу по истечении 10 календарных дней после дня её утверждения.

3.2. Банк раскрывает настоящую Методику на своём официальном сайте в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» <http://www.finsb.ru>.

3.3. Указанная Методика, а также изменения в неё должны быть раскрыты не позднее 10 календарных дней до дня их вступления в силу.