



**Приложение № 2**  
**к Регламенту доверительного управления**  
**ООО ИК «КРЭСКО Финанс»**

**МЕТОДИКА ОСУЩЕСТВЛЕНИЯ ОЦЕНКИ СТОИМОСТИ**  
**ОБЪЕКТОВ ДОВЕРИТЕЛЬНОГО УПРАВЛЕНИЯ ООО ИК «КРЭСКО Финанс»**

1. Настоящая Методика оценки стоимости объектов доверительного управления при приеме их от Учредителя управления, при выводе (возврате), а так же при указании их оценочной стоимости в отчете о деятельности Доверительного управляющего по управлению ценными бумагами (далее – Методика) разработана в соответствии с 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 информации, а также требованиях, направленных на исключение конфликта интересов управляющего». Настоящая Методика является единой для всех Учредителей управления в части оценки стоимости объектов доверительного управления при указании их оценочной стоимости при приеме от Учредителя управления, при выводе (возврате), а также в отчете о деятельности Доверительного управляющего по управлению ценными бумагами. Имущество Учредителя управления передается в доверительное управление (возвращается из доверительного управления) по оценочной стоимости.

2. Оценочная стоимость объектов доверительного управления, передаваемых в доверительное управление учредителями управления, рассчитывается как сумма денежных средств и оценочная стоимость ценных бумаг на дату передачи объектов в доверительное управление, включая дату передачи.

3. Оценочная стоимость объектов доверительного управления при выводе объектов доверительного управления из доверительного управления (возврате всех или части объектов управления) рассчитывается как сумма денежных средств и оценочная стоимость ценных бумаг, на дату вывода объектов из доверительного управления, включая дату вывода, с учетом существующих обязательств по Договору доверительного управления.

4. Оценочная стоимость объектов доверительного управления, в целях указания их оценочной стоимости в Отчете, рассчитывается как сумма денежных средств и оценочная стоимость ценных бумаг, являющихся объектами доверительного управления на дату Отчета.

Оценка ценных бумаг.

5. Оценочная стоимость ценных бумаг, допущенных к торгам российским организатором торговли на рынке ценных бумаг, признается равной их рыночной цене, сложившейся по итогам операционного дня, определенной ЗАО «Фондовая биржа ММВБ» (ММВБ) в соответствии с методикой, утвержденной Приказом ФСФР № 10-65/пз-н от 09.11.2010 г. «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».

6. Точность расчета рыночной цены, с учетом количества знаков после запятой, принимается равной величине, определяемой организатором торговли на рынке ценных бумаг – ЗАО «Фондовая биржа ММВБ» (ММВБ).

7. В случае, если организатором торговли рыночная цена не определена, а также, если ценные бумаги, приобретенные 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 последней оценки в бухгалтерском учете либо стоимость приобретения ценной бумаги.

8. В случае отсутствия рыночной цены, рассчитанной по итогам дня, а также, если ценные бумаги, приобретенные 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 цена лучшей заявки на покупку ценной бумаги по данным организатора торговли – ЗАО «Фондовая биржа ММВБ» (ММВБ).

В случае отсутствия информации о цене лучшей заявки на покупку ценной бумаги, для оценки ценной бумаги применяется один из следующих показателей, действительный на ближайшую к дате расчета дату за последние 3 (Три) года:

- рыночная цена;
- цена лучшей заявки на покупку.

В том случае если на ближайшую дату имеется информация об обоих показателях, для оценки используется рыночная цена ценной бумаги, если котировки на покупку ценной бумаги не выставлялись в течение последних 3 (Трех) лет для оценки ценной бумаги применяется цена приобретения.

9. Ценные бумаги российских эмитентов, не допущенные к обращению через организатора торговли, оцениваются Доверительным управляющим по цене приобретения.

10. Ценные бумаги иностранных эмитентов, а также паи, доли и акции западных фондов, допущенные к обращению через организатора торговли на зарубежных торговых площадках, оцениваются Доверительным управляющим по цене последней сделки (last trade price), предоставляемой брокером.

В случае отсутствия информации о цене последней сделки (last trade price) на дату расчета, для оценки ценной бумаги применяется цена последней сделки (last trade price), действительная на ближайшую к дате расчетов дату за последние 3 (Три) года.

Если сделки с ценной бумагой не заключались через организатора торговли в течение последних 3 (Трех) лет, для оценки вложения применяется цена приобретения.

11. При оценке стоимости фьючерсных контрактов и опционов, обращающихся в биржевых российских торговых системах, в расчет принимается величина изменения вариационной маржи на дату расчетов в соответствии с официальной биржевой сводкой.

11.1. При оценке стоимости опционных контрактов, не обращающихся в биржевых торговых системах, в расчет принимается величина требований и обязательств по закрытию опционной позиции по котировкам одного из ведущих брокеров для соответствующих опционных контрактов, рассчитанным по среднему значению цены базового актива за последний час торгов:

- требования по закрытию опционной позиции опциона-колл оцениваются Доверительным управляющим по цене заявки на продажу на дату расчета;
- обязательства по закрытию опционной позиции опциона-колл оцениваются Доверительным управляющим по цене заявки на покупку на дату расчета;
- требования по закрытию опционной позиции опциона-пут оцениваются Доверительным управляющим по цене заявки на продажу на дату расчета;
- обязательства по закрытию опционной позиции опциона-пут оцениваются Доверительным управляющим по цене заявки на покупку на дату расчета.

12. Для оценки купонных облигаций используется рыночная цена, рассчитанная по итогам торгового дня, одним из организатора торговли, увеличенной на величину

Редакция от 18.11.2016г.



купонного дохода, рассчитанную на дату проведения оценки, исходя из купонной ставки по соответствующему выпуску облигаций, установленной на текущий купонный период.

**Оценка денежных средств, размещенных на банковских счетах, включая иностранную валюту:**

13. Оценка вкладов в рублях в кредитных организациях осуществляется исходя из суммы денежных средств, размещенных во вкладах с учетом ежедневно начисляемых процентов.

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

Учредитель управления\*: \_\_\_\_\_  
(\_\_\_\_\_)

(подпись)

(Ф.И.О. полностью)

Дата: \_\_\_\_\_

\* Для Учредителей управления - юридических лиц, подпись лица, обладающего в соответствии с Уставом правом действовать от имени юридического лица без доверенности, и печать Организации.

Редакция от 18.11.2016г.