



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

Настоящая Методика оценки стоимости объектов доверительного управления ООО ИК «КРЭСКО Финанс» (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».

1. Настоящая Методика является единой для всех Учредителей управления в целях определения стоимости объектов доверительного управления (далее – «Активы»), переданных Учредителем управления в доверительное управление, а также находящихся в доверительном управлении по Договору доверительного управления, в том числе для указания их оценочной стоимости в отчете о деятельности по доверительному управлению (далее – «Отчет»).
2. Стоимость Активов, передаваемых в доверительное управление учредителями управления, рассчитывается как сумма денежных средств и оценочная стоимость ценных бумаг на дату передачи Активов в доверительное управление, включая дату передачи.
3. Стоимость Активов при выводе объектов доверительного управления из доверительного управления (возврате всех или части Активов) рассчитывается как сумма денежных средств и оценочная стоимость ценных бумаг на дату вывода Активов из доверительного управления (включая дату вывода) с учетом существующих обязательств по Договору доверительного управления.
4. Стоимость Активов в целях отображения их оценочной стоимости в Отчете рассчитывается как сумма денежных средств и оценочная стоимость ценных бумаг, находящихся в доверительном управлении на дату Отчета.
Оценочная стоимость ценных бумаг, допущенных к торгам российским организатором торговли на рынке ценных бумаг, признается равной их рыночной цене, определенной организатором торговли на рынке ценных бумаг в порядке, установленном нормативными актами Банка России.
В неторговые (выходные и/или праздничные) дни для определения оценочной стоимости ценных бумаг используется настоящая Методика с учетом цен на последний предшествующий неторговым (выходным и/или праздничным) дням торговый день, в который проходили торги этими ценными бумагами.
5. Точность расчета рыночной цены, с учетом количества знаков после запятой, принимается равной величине, определяемой организатором торговли на рынке ценных бумаг.
6. В целях определения рыночной цены для ценных бумаг, допущенных к торгам через организатора торговли на рынке ценных бумаг, в том числе инвестиционных паев паевых инвестиционных фондов, используются данные, предоставляемые организаторами торговли на рынке ценных бумаг на их официальных сайтах в сети Интернет.
7. **Оценка ценных бумаг.**
 - 7.1. Для ценных бумаг, допущенных к торгам организаторами торговли на российских торговых площадках, оценка осуществляется исходя из рыночной цены, сложившейся по итогам операционного дня, на торгах организатора торговли – ПАО Московская Биржа.
 - 7.2. В случае отсутствия рыночной цены, рассчитанной по итогам дня, для оценки используется цена спроса (котировка на покупку) на момент окончания торговой сессии по данным организатора торговли (цена, определяемая ПАО Московская Биржа как «VID») – ПАО Московская Биржа.
 - 7.3. В случае отсутствия котировки на покупку на момент окончания торговой сессии, для оценки ценной бумаги применяется один из следующих показателей, действительный на ближайшую к дате расчета дату за последние 3 (Три) года:
 - рыночная цена;
 - цена спроса (котировка на покупку) на момент окончания торговой сессии.
 - 7.4. 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.

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

8. Для оценки купонных облигаций используется рыночная цена, рассчитанная по итогам торгового дня, одним из организатора торговли, увеличенной на величину купонного дохода, рассчитанную на дату проведения оценки, исходя из купонной ставки по соответствующему выпуску облигаций, установленной на текущий купонный период.

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

- номинальной стоимости облигаций – до момента поступления денежных средств в счет их погашения в состав Активов;
- нулю – с момента поступления денежных средств в счет их погашения в состав Активов.

9. 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 котировке, предоставленной брокером в следующем порядке:

- цене последней сделки (last trade price);
- иная котировка.

В случае приобретения ценной бумаги через нескольких брокеров для оценки ценных бумаг, указанных в настоящем пункте, используется лучшая котировка.

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) или иная котировка, действительная на ближайшую к дате расчетов дату за последние 3 (Три) года, отраженная в отчете брокера.

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

10. Оценочная стоимость ценных бумаг, приобретенных по сделке, предусматривающей обязательство по обратной продаже указанных ценных бумаг лицу, у которого они приобретены (сделки РЕПО), определяется в соответствии с п. 7-9 настоящей Методики.

11. Для определения оценочной стоимости инструментов срочного рынка, допущенных к торгам российским организатором торговли, принимается величина изменения вариационной маржи на дату расчетов в соответствии с официальной биржевой сводкой либо данными, отраженными в отчете брокера.

12. Оценочная стоимость ценных бумаг, цена которых номинирована в иностранной валюте, пересчитывается в рубли по курсу, установленному Центральным банком РФ на дату оценки Активов.

13. 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.

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

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

14.2. Сумма денежных средств и обязательств в иностранной валюте пересчитывается в рубли по курсу, установленному Центральным банком РФ на дату оценки Активов.