**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 №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».

2. НастоящаяМетодика 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.

3. 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.

4. 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.

5. 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.

6. 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» либо рыночной цене, отраженной в отчете брокера.

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, отраженная в отчете брокера.

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), либо котировка ценной бумаги, отраженная в отчете брокера.

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. 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.

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

1. 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. 6-11 настоящей Методики.
2. 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 либо данными, отраженными в отчете брокера.
3. 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.

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

1. Оценка вкладов в рублях в кредитных организациях осуществляется исходя из суммы денежных средств, размещенных во вкладах с учетом ежедневно начисляемых процентов.
2. 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[[1]](#footnote-1)\*: \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ (\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_)

(подпись) (Ф.И.О. полностью)

Дата: \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_

Доверительный управляющий: \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ / (\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_)

м.п. (подпись) (Ф.И.О. полностью)

1. \* Для Учредителей управления - юридических лиц, подпись лица, обладающего в соответствии с Уставом правом действовать от имени юридического лица без доверенности, и печать Организации. [↑](#footnote-ref-1)