

ДЕЙСТВУЕТ  
с 03.07.2016  
Приказ № 173/1-2016  
от «22» июня 2016 г.

**Методика оценки стоимости объектов,  
переданных в доверительное управление,  
ООО «Инбанк»**

**1. Общие положения**

Настоящая Методика оценки стоимости объектов, переданных в доверительное управление, ООО «Инбанк» (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» и устанавливает правила оценки стоимости Активов, составляющих Инвестиционный портфель Клиента.

**2. Методика оценки**

- 2.1. Оценка стоимости Активов в виде ценных бумаг производится по рыночным ценам, сложившимся на торгах организаторов торговли на момент такой оценки, в российских рублях. В том случае, если ценные бумаги котируются в иностранной валюте, то для оценки таких ценных бумаг используется курс ЦБ РФ соответствующей валюты на дату оценки. Оценка производится в соответствии с нижеследующей методикой.
- 2.2. Оценка стоимости ценных бумаг международных финансовых организаций, российских и иностранных ценных бумаг (акций, облигаций, АДР, паев (акций) инвестиционных фондов) производится в следующем порядке:
  - 2.2.1. Ценные бумаги, номинированные в рублях и котируемые за ЗАО «ФБ ММВБ» оцениваются по лучшей котировке на покупку данных Сектора «Основной рынок» Московской биржи на конец отчетного дня. Для облигаций сначала просматриваются данные режима торгов EQOB, затем TQOB, а для акций сначала EQBR, затем TQBR. Данная котировка принимается в том случае, если на данном Секторе объем торгов за отчетный день по данной ценной бумаге был ненулевой.
  - 2.2.2. Для определения ценной бумаги, номинированной в иностранной валюте, принимаются котировки на покупку Bloomberg Generic Price (BGN), раскрываемые информационной системой Bloomberg, на конец отчетного дня.
  - 2.2.3. Если не обнаружено цен по алгоритму, описанному в п.2.2.1 и п.2.2.2, то для оценки стоимости ценной бумаги могут использоваться лучшие (максимальные) котировки на покупку, полученные от ведущих брокерских компаний (например: Сбербанк КИБ ЗАО, VTB Capital PLC, Tradition UK Ltd, Euro Broker (Bernard

Gerald Cantor (BGC) Partners), Tullett Prebon Securities Limited, Garban (ICAP Plc), GFI Group Inc., не ограниваясь приведенным списком), на конец отчетного дня. Используемые для определения справедливой стоимости ценных бумаг котировки являются общедоступными, анонимными и безотзывными.

- 2.2.4. Если на день оценки не обнаружено цен по алгоритму, описанному в п.п.2.2.1-2.2.3, то по тому же алгоритму просматриваются цены, полученные за последние 90 календарных дней, начиная от даты, ближайшей к дате оценки.
- 2.2.5. Управляющий по своему усмотрению может использовать в качестве рыночной стоимости цену, определяемую с привлечением внешнего оценщика.
- 2.2.6. Управляющий может изменять порядок, установленный в пп.2.2.2.-2.2.4., используя по приоритету цены торговой площадки, где данная ценная бумага в основном обращается.
- 2.3. Облигации оцениваются с учетом накопленного купонного дохода.
- 2.4. В случае отсутствия рыночных цен инвестиционных паев паевых инвестиционных фондов по указанному в пп.2.2.2.-2.2.4. алгоритму, Управляющий использует стоимость инвестиционного пая, публикуемую на сайте управляющей компании в сети Интернет.
- 2.5. При определении справедливой стоимости производных финансовых инструментов (ПФИ) Управляющий основывается на информации, получаемой с рынка, являющегося для данного производного финансового инструмента активным, то есть таким рынком, на котором операции с данным производным финансовым инструментом совершаются на регулярной основе и информация о текущих ценах которого является общедоступной (далее - активный рынок).
- 2.6. При определении рыночной стоимости форвардных контрактов Управляющий основывается на котировках активного рынка.
- 2.7. Рыночной стоимостью фьючерсов признается вариационная маржа.
- 2.8. Рыночной стоимостью маржируемых опционов (стандартных опционных контрактов) признается вариационная маржа.
- 2.9. Для оценки рыночной стоимости процентных СВОПов применяется модель дисконтирования будущих денежных потоков.
- 2.10. Если рынок является для данного ПФИ неактивным, Управляющий определяет справедливую стоимость ПФИ исходя из предоставляемой брокерами и иными субъектами рынка информации о ценах (котировках), стоимости производных финансовых инструментов, сопоставимых с оцениваемым производным финансовым инструментом.
- 2.11. Оценка вкладов (депозитов), неснижаемых остатков на расчетном счете в рублях в кредитных организациях осуществляется ежедневно исходя из суммы вклада, остатка на расчетном счете с учетом наращенного процента за фактическое количество дней с даты размещения депозита/заключения соглашения о неснижаемом остатке по дату определения оценочной стоимости.
- 2.12. Рыночная стоимость депозитных сертификатов равна сумме депозита, на который выпущен депозитный сертификат, с учетом наращенного процента за фактическое количество дней с даты приобретения депозитного сертификата по дату определения оценочной стоимости депозитного сертификата по процентной ставке, указанной в депозитном сертификате.

- 2.13. В случае, если Активы, составляющие портфель Клиента выражены в иностранной валюте, Управляющий в целях проведения оценки пересчитывает стоимость соответствующего Актива в рубли РФ по курсу Центрального банка России на дату оценки стоимости Активов.

### **3. Методика оценки**

- 3.1. Управляющий вправе изменять настоящую Методику с соблюдением требований действующего законодательства РФ. Изменения в Методику утверждаются Управляющим в установленном порядке.
- 3.2. Управляющий раскрывает настоящую Методику на своем официальном сайте в сети «Интернет» по адресу [www.in-bank.ru](http://www.in-bank.ru). В случае изменения Методики Управляющий раскрывает новую редакцию настоящей Методики, а также изменения в нее не позднее 10 календарных дней до дня их вступления в силу.