

УТВЕРЖДАЮ

Председатель Правления
АО «Райффайзенбанк»

_____ Монин С.А.

«28» июня 2016 г.

**МЕТОДИКА
оценки АО «Райффайзенбанк»
стоимости объектов доверительного управления клиентов**

Оглавление

1. Общие положения.....	3
2. Термины и определения.....	3
3. Правила и методы оценки Управляющим стоимости Активов.....	3
4. Заключительные положения.....	5

1. Общие положения

1.1. Настоящая «Методика оценки АО «Райффайзенбанк» стоимости объектов доверительного управления клиентов» (далее – Методика) определяет правила и методы оценки Управляющим стоимости Активов, находящихся в доверительном управлении Управляющего.

1.2. При оценке стоимости Активов, находящихся в доверительном управлении, Управляющий руководствуется положениями действующего законодательства Российской Федерации, настоящей Методикой и иными внутренними документами Управляющего.

1.3. Настоящая Методика разработана в соответствии с требованиями Положения 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» и иными нормативными правовыми актами Российской Федерации.

1.4. Настоящая Методика является внутренним документом Управляющего, соблюдение требований которой является обязательным для всех сотрудников Управляющего.

2. Термины и определения

Активы - ценные бумаги и/или денежные средства, переданные Клиентом в доверительное управление Управляющему, а также ценные бумаги и/или денежные средства, приобретенные и/или полученные Управляющим при осуществлении доверительного управления.

Клиент – физическое или юридическое лицо, являющееся учредителем управления по договору доверительного управления с Управляющим и передавшее Управляющему ценные бумаги и/или денежные средства в доверительное управление.

Ценные бумаги - ценные бумаги, переданные Клиентом в доверительное управление, а также ценные бумаги, приобретенные и/или полученные Управляющим при осуществлении доверительного управления.

Управляющий – АО «Райффайзенбанк».

3. Правила и методы оценки Управляющим стоимости Активов

- 3.1. Оценка стоимости Активов производится Управляющим по рыночным ценам в российских рублях.
- 3.2. Стоимость Ценных бумаг, допущенных к организованным торгам в процессе обращения на торгах организаторов торговли Группы Московская Биржа, определяется как их средневзвешенная цена, раскрываемая организатором торговли по итогам основной торговой сессии торгового дня, соответствующего дате производимой оценки стоимости Активов, умноженная на количество Ценных бумаг соответствующего выпуска.
- 3.3. Стоимость Ценных бумаг, не допущенных к организованным торгам в процессе обращения на торгах организаторов торговли Группы Московская Биржа, но допущенных к организованным торгам в прочих организаторах торговли, оцениваются аналогично пункту 3.2. настоящей Методики по раскрываемым

- такими организаторами торговли средневзвешенным ценам Ценных бумаг. Приоритет использования раскрываемой средневзвешенной цены Ценной бумаги несколькими организаторами торговли определится на основании выбора средневзвешенной цены, определенной организатором торговли исходя из наибольшего объема торгов, проведенного соответствующей Ценной бумагой.
- 3.4. Стоимость Ценных бумаг, не допущенных к организованным торгам в процессе обращения не в одном из организаторов торговли, оцениваются по цене их приобретения Управляющим или оценочной стоимости при их приеме Управляющим от Клиента.
 - 3.5. Стоимость государственных, корпоративных и муниципальных облигаций, нот оцениваются как сумма амортизированной (если применимо) номинальной стоимости Ценной бумаги, умноженной на средневзвешенную цену, определенную исходя из положений пунктов: 3.2. - 3.4., 3.6 - 3.8 настоящей Методики, и накопленного купонного дохода (если купонный доход предусмотрен).
 - 3.6. Стоимость Иностраных финансовых инструментов, квалифицированных в соответствии с законодательством Российской Федерации в качестве Ценных Бумаг, и допущенных к торгам только на иностранной фондовой бирже, определяется по цене закрытия рынка указанных Ценных Бумаг, определенной по итогам торгов на иностранной фондовой бирже на расчетную дату, а в случае отсутствия цены закрытия на расчетную дату - по последней цене закрытия рынка соответствующих Ценных Бумаг, предшествующей расчетной дате.
 - 3.7. В случае отсутствия данных о средневзвешенной цене Ценной бумаги на дату оценки стоимости Активов, данная Ценная бумага оценивается по последней средневзвешенной цене, раскрытой организатором торговли, выбранным по усмотрению Управляющего. Если средневзвешенная котировка отсутствует в течение более 90 (Девяноста) дней, данная ценная бумага оценивается в соответствии с п. 3.8 Методики.
 - 3.8. Если стоимость Ценной бумаги в соответствии с положениями пунктов 3.2 – 3.7 Методики определить невозможно, оценка производится следующим образом:
 - при передаче Активов в управление – цена, определяемая по соглашению Клиента и Управляющего в Уведомлении о передаче активов в управление;
 - при проведении оценки в соответствии с положениями договора доверительного управления, заключенного между Клиентом и Управляющим, и Методики – стоимость приобретения Ценной бумаги Управляющим либо стоимость, определенная при передаче Активов в управление (если с переданной в управление Ценной бумагой сделок не совершалось).
 - 3.9. Для оценки стоимости паев паевых инвестиционных фондов, находящихся под управлением российских управляющих компаний, Управляющим используется расчетная стоимость инвестиционного пая, рассчитанная в соответствии с законодательством Российской Федерации об инвестиционных фондах, доступная Управляющему на 19-00 мск. рабочего дня, за который производится расчет стоимости Активов.
 - 3.10. В случае если в соответствии с порядком, предусмотренным Методикой, определение стоимости Ценной бумаги возможно только в иностранной валюте, Управляющий в целях проведения оценки пересчитывает стоимость соответствующей Ценной бумаги в рубли РФ по курсу Банка России на дату оценки стоимости Активов.
 - 3.11. В случае неисполнения эмитентом облигации предусмотренного облигацией обязательства по выплате суммы основного долга оценочная стоимость таких облигаций по истечении 7 (Семи) дней с даты окончания срока исполнения указанного обязательства признается равной нулю.

4. Заключительные положения

4.1 Управляющий раскрывает настоящую Методику на своем официальном сайте в информационно-телекоммуникационной сети "Интернет" по адресу: <http://www.raiffeisen.ru/about/investors/disclosure/internal/>.

4.2 Настоящая Методика, а также изменения в нее должны быть раскрыты Управляющим не позднее 10 (Десяти) календарных дней до дня их вступления в силу.