

Утверждено
Приказом Генерального директора
АО «ПБС»
приказ № ВнД-20 от 22.07.2024г.
вступает в силу с 05.08.2024г.

Методика оценки стоимости Активов клиентов Акционерного общества «Прайм Брокерский Сервис»

Настоящая Методика оценки стоимости Активов клиентов АО «ПБС» (далее- Методика) разработана и утверждена в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации и применяется в части оценки стоимости Активов при указании их оценочной/рыночной стоимости в Отчете о сделках и операциях. АО «ПБС» (далее- Брокер) устанавливает способы определения рыночной цены ценных бумаг, расчетной стоимости ценных бумаг, а также предельные границы колебаний рыночной цены ценных бумаг.

Термины, используемые в настоящей Методике и отдельно не определённые в ней, применяются в значениях, установленных в Регламенте сервисов на финансовых рынках АО «ПБС» и в значениях, которое им придается правилами ПАО «Московская Биржа», а также законодательством РФ, включая, но не ограничиваясь законами и иными правовыми актами, регулирующими выпуск и обращение ценных бумаг в РФ, осуществление профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг РФ, а при отсутствии в указанных актах определений таких терминов – в значении, придаваемом таким терминам в практике работы российских профессиональных участников рынка ценных бумаг.

Стоимость активов Клиента оценивается по следующей методике:

Высшим уровнем иерархии для определения Брокером оценочной стоимости обращающихся на организованном рынке ценных бумаг является рыночная цена, рассчитываемая организаторами торговли на дату отражения Брокером такой стоимости в соответствии с Порядком определения рыночной цены ценных бумаг, расчетной цены ценных бумаг, а также предельной границы колебаний рыночной цены ценных бумаг в целях 23 главы Налогового кодекса РФ, утвержденным приказом Федеральной службы по финансовым рынкам от 9 ноября 2010 года N 10-65/пз-н, при этом:

1. Ценные бумаги, российских эмитентов, допущенных к торгам российским организатором торговли на рынке ценных бумаг, признается равной их рыночной цене определенной этим организатором торговли на рынке ценных бумаг в порядке, установленном Банком России, и определяется в следующем порядке:

1.1 Рыночная цена ценных бумаг определяется с использованием ценового показателя на организованных торгах ценными бумагами «Рыночная цена 3»/Market price (3), рассчитываемого по результатам торгового дня, раскрываемого ПАО Московская Биржа,¹ если иной способ оценки для отдельных видов ценных бумаг не предусмотрен настоящей Методикой.

¹ В случае реорганизации и/или переименования любого организатора торговли (биржи), указанного в тексте настоящей Методики, наименование организатора торговли (биржи) читать как наименование правопреемника организатора торговли (биржи) и(или) новое (измененное) наименование организатора торговли (биржи), если иное не предусмотрено настоящей Методикой и/или Регламентом сервисов на финансовых рынках, а также в случае если по смыслу текста соответствующего документа организатор торговли (биржа) упоминается для урегулирования правоотношений сторон, имевших место до реорганизации и(или) переименования организатора торговли (биржи).

1.2 В случае отсутствия рыночной цене за текущий день, используется рыночная цена на ближайшую дату из последних 30 календарных дней.

1.3. В случае отсутствия рыночной цены за последние 30 календарных дней, стоимость ценной бумаги признается равной нулю.

1.4. В случае если ценные бумаги не допущены к торгам, для оценки ценной бумаги используется цена приобретения (без учета расходов на ее приобретения). В случае отсутствия документов, подтверждающих цену приобретения ценной бумаги, стоимостью такой ценной бумаги признается ее номинальная стоимость.

1.5. Особенности определения стоимости облигаций:

- для купонных облигаций стоимость ценной бумаги увеличивается на сумму накопленного купонного дохода, рассчитанную на дату отражения в отчете, исходя из купонной ставки по соответствующему выпуску облигации, установленной на текущий купонный период;

- для дисконтных облигаций стоимость приобретения рассчитывается путем прибавления к цене ее приобретения аккумулированного дохода, рассчитанного по формуле (из номинальной стоимости облигации вычитается цена приобретения облигации, полученная разница, делится на количество дней, прошедших с даты передачи облигации до срока платежа, и умножается на фактическое количество дней, прошедших с даты приобретения до даты оценки стоимости облигации).

2. Ценные бумаги, иностранных эмитентов, допущенных к торгам российским организатором торговли, оцениваются в соответствии с п. 1.

3. Ценные бумаги, иностранных эмитентов, не допущенных к торгам российским организатором торговли, оцениваются в следующем порядке:

3.1. Облигации оцениваются исходя из индикативной цены на конец предыдущего месяца, транслируемой ценовым центром НРД или информационной системой RU DATA. Если индикативная цена отсутствует, то стоимость оценивается исходя из ближайшей индикативной цены за последние 3 (три) месяца.

3.2. Рыночная стоимость акций иностранных акционерных обществ и облигаций иностранных коммерческих организаций, прошедших процедуру листинга на иностранной фондовой бирже, признается равной цене закрытия рынка указанных ценных бумаг по итогам последнего торгового дня на указанной фондовой бирже на дату определения их рыночной стоимости, а в случае, если указанные ценные бумаги прошли процедуру листинга на двух или более иностранных фондовых биржах, – по итогам последнего торгового дня на одной из иностранных фондовых бирж, указанных в Приложении 1 настоящей Методики. Если с момента приобретения ценных бумаг цена закрытия рынка не рассчитывалась, рыночная стоимость указанных ценных бумаг признается равной рыночной цене ближайшего предыдущего торгового дня, по итогам которого такая цена была рассчитана на горизонте анализа 180 календарных дней. Если на горизонте анализа цена не найдена, то стоимость признается равной нулю.

Для оценки таких акций может использоваться цена, определенная по методике RUDIP и/или MiFID II, раскрываемых информационно-аналитическим продуктом RuData Price Международной информационной группы «Интерфакс». Если с момента приобретения ценных бумаг ни одно из значений не рассчитывалось, рыночная стоимость указанных ценных бумаг признается равной рыночной цене ближайшего предыдущего торгового дня, по итогам которого такая цена была рассчитана на горизонте анализа 180 календарных дней. Если на горизонте анализа цена не найдена, то стоимость признается равной нулю.

3.3. Если по соответствующей ценной бумаге, указанной в разделе 3 настоящей Методики, цена не определена в порядке, указанном в пунктах 3.1–3.3, стоимость ценной бумаги признается равной нулю.

4. Структурные облигации оцениваются по номинальной стоимости, указанной в эмиссионных документах.

5. Ценные бумаги, являющиеся предметом сделки займа ценных бумаг, оцениваются по цене открытия торгов по ценной бумаге, являющейся предметом сделки займа, зафиксированной на Фондовом рынке ПАО «Московская Биржа» в рублях Российской Федерации в рабочий день, соответствующий дню заключения сделки займа.

5.1. В случае, если на Фондовом рынке ПАО «Московская Биржа» не было зафиксировано ни одной сделки купли-продажи соответствующей ценной бумаги в день заключения сделки займа, цена одной ценной бумаги рассчитывается исходя из самой поздней цены закрытия дня, предшествующему дню заключения сделки займа.

5.2. Если на Фондовом рынке ПАО «Московская Биржа» не было зафиксировано ни одной сделки купли-продажи соответствующей ценной бумаги в день, предшествующий дню заключения сделки займа, цена одной ценной бумаги рассчитывается исходя из самой поздней цены закрытия, рассчитываемой указанным организатором торговли в соответствии с нормативными правовыми актами РФ за последние 3 (три) календарных месяца (90 дней).

5.3. Если валюта торгов по ценной бумаге отличается от рублей Российской Федерации, в качестве цены берется соответствующая котировка, умноженная на курс ЦБ РФ по состоянию на дату заключения сделки. Дисконт к показателю цены не применяется и по умолчанию равен 0 (ноль) процентов.

6. Ценные бумаги, являющиеся предметом сделки РЕПО, оцениваются по цене открытия торгов по ценной бумаге, являющейся предметом сделки РЕПО, зафиксированной на Фондовом рынке Московской биржи в рублях Российской Федерации в рабочий день, соответствующий дню заключения сделки РЕПО.

6.1. В случае, если на Фондовом рынке ПАО «Московская Биржа» не было зафиксировано ни одной сделки купли-продажи соответствующей ценной бумаги в день заключения сделки РЕПО, цена одной ценной бумаги рассчитывается исходя из самой поздней цены закрытия дня, предшествующему дню заключения сделки РЕПО.

6.2. Если на Фондовом рынке ПАО «Московская Биржа» не было зафиксировано ни одной сделки купли-продажи соответствующей ценной бумаги в день, предшествующий дню заключения сделки РЕПО, цена одной ценной бумаги рассчитывается исходя из самой поздней цены закрытия, рассчитываемой указанным организатором торговли в соответствии с нормативными правовыми актами РФ за последние 3 (три) календарных месяца.

6.3. Если валюта торгов по ценной бумаге отличается от рублей Российской Федерации, в качестве цены берется соответствующая котировка, умноженная на курс ЦБ РФ по состоянию на дату заключения сделки.

7. Рыночная стоимость акций дополнительного выпуска, включенных в состав активов в результате размещения этих акций путем распределения среди акционеров или путем конвертации в них конвертируемых ценных бумаг, составлявших активы, признается равной рыночной стоимости акций выпуска, по отношению к которому такой выпуск является дополнительным.

Рыночная стоимость акций дополнительного выпуска, включенных в состав активов в результате конвертации в эти акции акций при реорганизации в форме присоединения, признается равной рыночной стоимости акций выпуска, по отношению к которому такой выпуск является дополнительным.

7.1. Рыночная стоимость облигаций дополнительного выпуска, включенных в состав активов в результате размещения путем конвертации в них конвертируемых облигаций, признается равной рыночной стоимости облигаций выпуска, по отношению к которому такой выпуск является дополнительным.

7.2. Рыночная стоимость акций с большей (меньшей) номинальной стоимостью, включенных в состав активов в результате конвертации в них акций, признается равной рыночной стоимости конвертированных в них акций.

7.3. Рыночная стоимость акций той же категории (типа) с иными правами, включенных в состав активов в результате конвертации в них акций, признается равной рыночной стоимости конвертированных акций.

Рыночная стоимость акций, включенных в состав активов в результате конвертации при дроблении акций, составлявших указанные активы, признается равной рыночной стоимости конвертированных акций, деленной на коэффициент дробления.

Рыночная стоимость акций, включенных в состав активов в результате конвертации при консолидации акций, признается равной рыночной стоимости конвертированных акций, умноженной на коэффициент консолидации.

Положения настоящего пункта применяются до возникновения рыночной цены акций, в которые были конвертированы акции, составлявшие активы.

7.4. Рыночная стоимость акций или облигаций нового выпуска, включенных в состав активов в результате конвертации в них конвертируемых ценных бумаг, признается равной рыночной стоимости конвертированных ценных бумаг, деленной на количество акций (облигаций), в которое конвертирована одна конвертируемая ценная бумага. Положения настоящего пункта применяются до возникновения рыночной цены акций (облигаций), в которые были конвертированы конвертируемые ценные бумаги.

7.5. Рыночная стоимость акций, включенных в состав активов в результате конвертации в них акций при реорганизации в форме слияния, признается равной рыночной стоимости конвертированных ценных бумаг, умноженной на коэффициент конвертации.

Рыночная стоимость акций вновь созданного в результате реорганизации в форме разделения или выделения акционерного общества, включенных в состав активов в результате конвертации в них акций, признается равной рыночной стоимости конвертированных акций, деленной на коэффициент конвертации. В случае если в результате разделения или выделения создается два или более акционерных общества, на коэффициент конвертации делится рыночная стоимость конвертированных акций, уменьшенная пропорционально доле имущества реорганизованного акционерного общества, переданного акционерному обществу, созданному в результате разделения или выделения.

Рыночная стоимость акций вновь созданного в результате реорганизации в форме выделения акционерного общества, включенных в состав активов в результате их распределения среди акционеров реорганизованного акционерного общества, признается равной нулю.

Рыночная стоимость облигаций нового выпуска, включенных в состав активов в результате конвертации в них облигаций, составлявших указанные активы, при реорганизации эмитента таких облигаций признается равной рыночной стоимости конвертированных облигаций.

8. В расчет стоимости активов, если иное не предусмотрено настоящей Методикой, принимается также дебиторская задолженность, возникшая в результате совершения сделок (операций) с указанными активами.

9. Стоимость денежных средств и ценных бумаг, номинированных в валюте, отличной от рублей Российской Федерации, оценивается по цене последней сделки соответствующей валюты в режиме ТОМ на Московской бирже на момент окончания вечерней торговой сессии.

9.1. Если валюта не обращается в режиме ТОМ на Московской бирже, то используется курс валюты, публикуемый ЦБ РФ.

10. Для целей расчета стоимости портфеля клиента цена драгоценных металлов, определяется исходя из информации о цене последней сделки на торгах ПАО Московская Биржа:

- для золота – по инструменту GLDRUB_TOM;
- для серебра – по инструменту LVRUB_TOM.

11. Настоящая Методика вступает в силу по истечении 10 (десяти) календарных дней со дня ее раскрытия на официальной интернет-странице Брокера в сети «Интернет»: <https://pbsr.ru>

Перечень торговых площадок

- ПАО «Московская биржа»;
- Гонконгская фондовая биржа (Hong Kong Stock Exchange, HKSE);
- Ирландская фондовая биржа (Irish Stock Exchange, ISE);
- Испанская фондовая биржа (BME Spanish Exchanges);
- Итальянская фондовая биржа (Italian Stock Exchange, ISE);
- Корейская биржа (Korea Exchange, KRX);
- Лондонская фондовая биржа (London Stock Exchange, LSE);
- Люксембургская фондовая биржа (Luxembourg Stock Exchange, LuxSE);
- Нью-Йоркская фондовая биржа (New York Stock Exchange, NYSE);
- Евронекст (Euronext Amsterdam, Euronext Brussels, Euronext Lisbon, Euronext Paris);
- Американская Фондовая Биржа (American Stock Exchange, AMEX);
- Немецкая фондовая биржа (Deutsche Börse Group, XETRA);
- Биржа Насдак (National Association of Securities Dealers Automated Quotation, NASDAQ);
- Токийская фондовая биржа (Tokyo Stock Exchange, TSE);
- Фондовая биржа Торонто (Toronto Stock Exchange, TSX);
- Швейцарская биржа (Swiss Exchange, SIX);
- Шанхайская фондовая биржа (Shanghai Stock Exchange, SSE).