

УТВЕРЖДЕНО
Приказом Генерального директора
ЗАО «Лидер»
№ 74 от 13 декабря 2018 года

СОГЛАСОВАНО
13 декабря 2018 года
ЗАО ВТБ Специализированный депозитарий

Изменения и дополнения № 1

в Правила определения стоимости чистых активов, составляющих пенсионные накопления Пенсионного фонда Российской Федерации, находящиеся в доверительном управлении ЗАО «Лидер»

(вступают в силу с 30 декабря 2018 года)

В связи с необходимостью уточнения методики определения справедливой стоимости активов для возможности расчета стоимости чистых активов на последний календарный день, являющимся нерабочим, внесены изменения в Правила расчета СЧА на 2018 год.

Номер пункта	Старая редакция	Новая редакция
Глава 1	<p>Торгуемый:</p> <p>Для определения справедливой стоимости, используются цены основного рынка, выбранные в порядке:</p> <p>а) Цена спроса (Bid) на момент окончания торговой сессии российской биржи на дату расчета рыночной стоимости активов при условии подтверждения ее корректности. Цена спроса, определенная на дату расчета рыночной стоимости активов, признается корректной, если она находится в интервале между минимальной и максимальной ценами сделок на эту же дату этой же биржи.</p> <p>б) Средневзвешенная цена на момент окончания торговой</p>	<p>Торгуемый:</p> <p>Для определения справедливой стоимости, используются цены основного рынка, выбранные в порядке:</p> <p>а) Цена спроса (Bid) на момент окончания торговой сессии российской биржи на дату расчета рыночной стоимости активов при условии подтверждения ее корректности. Цена спроса, определенная на дату расчета рыночной стоимости активов, признается корректной, если она находится в интервале между минимальной и максимальной ценами сделок на эту же дату этой же биржи.</p> <p>б) Средневзвешенная цена на момент окончания торговой</p>

<p>Приложение 1</p> <p>Методика определения справедливой стоимости ценных бумаг</p> <p>Вид актива: ценные бумаги российских эмитентов, облигации внешних облигационных займов Российской Федерации, ценная бумага международной финансовой организации</p> <p>Уровень определения справедливой стоимости: Уровень 1</p>	<p>сессии российской биржи на дату расчета рыночной стоимости активов.</p> <p>При этом должно выполняться соотношение:</p> <p>Цена Bid \leq Средневзвешенная цена \leq Цена Ask (Offer).</p> <p>Если указанное соотношение не выполняется, то в случае если: Средневзвешенная цена \leq Цена Bid \leq Цена Ask (Offer) применяется Цена Bid,</p> <p>а в случае если: Цена Bid \leq Цена Ask (Offer) \leq Средневзвешенная цена, применяется Цена Mid price = (Цена Bid + Цена Ask (Offer)) /2.</p> <p>Если на дату расчета текущей рыночной цены отсутствует цена Bid или цена Ask (Offer), сравнение производится с имеющейся ценой (Bid или Offer). В таком случае должно выполняться соотношение: Цена Bid \leq Средневзвешенная цена (при отсутствии цены Ask (Offer))</p> <p>или соотношение: Средневзвешенная цена \leq Цена Ask (Offer) (при отсутствии цены Bid).</p> <p>Если одно из указанных односторонних соотношений выполняются с имеющейся Bid или Offer, то берется Средневзвешенная цена, то есть считается, что указанное соотношение выполняется. с) Цена закрытия на момент окончания торговой сессии российской биржи на дату расчета рыночной стоимости активов при условии подтверждения ее</p>	<p>сессии российской биржи на дату расчета рыночной стоимости активов.</p> <p>При этом должно выполняться соотношение:</p> <p>Цена Bid \leq Средневзвешенная цена \leq Цена Ask (Offer).</p> <p>Если указанное соотношение не выполняется, то в случае если: Средневзвешенная цена \leq Цена Bid \leq Цена Ask (Offer) применяется Цена Bid,</p> <p>а в случае если: Цена Bid \leq Цена Ask (Offer) \leq Средневзвешенная цена, применяется Цена Mid price = (Цена Bid + Цена Ask (Offer)) /2.</p> <p>Если на дату расчета текущей рыночной цены отсутствует цена Bid или цена Ask (Offer), сравнение производится с имеющейся ценой (Bid или Offer). В таком случае должно выполняться соотношение: Цена Bid \leq Средневзвешенная цена (при отсутствии цены Ask (Offer))</p> <p>или соотношение: Средневзвешенная цена \leq Цена Ask (Offer) (при отсутствии цены Bid).</p> <p>Если одно из указанных односторонних соотношений выполняются с имеющейся Bid или Offer, то берется Средневзвешенная цена, то есть считается, что указанное соотношение выполняется. с) Цена закрытия на момент окончания торговой сессии российской биржи на дату расчета рыночной стоимости активов при</p>
---	--	---

	<p>корректности. Цена закрытия признается корректной, если раскрыты данные об объеме торгов за день и объем торгов не равен нулю. С проверкой цены закрытия (CLOSE)\neq0.</p>	<p>условии подтверждения ее корректности. Цена закрытия признается корректной, если раскрыты данные об объеме торгов за день и объем торгов не равен нулю. С проверкой цены закрытия (CLOSE)\neq0.</p> <p>В случае, если на дату расчета рыночной стоимости активов торги российской биржей не проводились, то используются данные о справедливой стоимости актива на рабочий день, предшествующий дате расчета, при условии проведения анализа на предмет наличия с момента закрытия торгов по данному активу значительных событий, которые могли повлиять на справедливую стоимость оцениваемого актива. При этом купонный (или процентный) доход, учитываемый при оценке справедливой стоимости оцениваемого актива, пересчитывается на дату оценки.</p>
--	--	--