

Об утверждении Правил расчета стоимости чистых активов, находящихся в доверительном управлении управляющей компании по договору доверительного управления имуществом, составляющим целевой капитал

Приказ · № 07-67/пз-н · от 14.06.2007 · Федеральная служба по финансовым рынкам · Действует без изменений

ПРИКАЗ

Федеральной службы по финансовым рынкам от 14 июня 2007 г. N 07-67/пз-н

Об утверждении Правил расчета стоимости чистых активов,
находящихся в доверительном управлении управляющей компании
по договору доверительного управления имуществом,
составляющим целевой капитал

Зарегистрирован Минюстом России 6 июля 2007 г.

Регистрационный N 9764

В соответствии с пунктом 2 части 1 статьи 17 Федерального закона от 30 декабря 2006 г. N 275-ФЗ "О порядке формирования и использования целевого капитала некоммерческих организаций" (Собрание законодательства Российской Федерации, 2007, N 1, ст. 38) приказываю:

Утвердить Правила расчета стоимости чистых активов, находящихся в доверительном управлении управляющей компании по договору доверительного управления имуществом, составляющим целевой капитал.

Руководитель В.Д.Миловидов

Приложение

П Р А В И Л А

расчета стоимости чистых активов, находящихся в доверительном
управлении управляющей компании по договору доверительного
управления имуществом, составляющим целевой капитал

1. Настоящие Правила расчета стоимости чистых активов, находящихся в доверительном управлении управляющей компании по договору доверительного управления имуществом, составляющим целевой капитал (далее - Правила), устанавливают порядок и сроки расчета стоимости чистых активов, находящихся в доверительном управлении управляющей компании по договору доверительного управления имуществом, составляющим целевой капитал (далее - стоимость чистых активов).
2. Стоимость чистых активов рассчитывается отдельно по каждому переданному в доверительное управление целевому капиталу.
3. Стоимость чистых активов рассчитывается как разность стоимости имущества, составляющего целевой капитал, и величиной обязательств в составе кредиторской задолженности, подлежащих исполнению за счет указанного имущества.
4. Стоимость имущества, составляющего целевой капитал, определяется как сумма:
 - 1) денежных средств и иностранной валюты, размещенной на банковских счетах и депозитах в кредитных организациях;
 - 2) оценочной стоимости иного имущества, составляющего целевой капитал, определяемой в соответствии с настоящими Правилами;
 - 3) дебиторской задолженности.
5. Оценочная стоимость ценных бумаг признается равной их рыночной стоимости, определенной на дату определения оценочной стоимости имущества, составляющего целевой капитал, если иное не предусмотрено настоящими Правилами.

6. Рыночная стоимость ценных бумаг определяется исходя из их количества в имуществе, составляющем целевой капитал, и рыночной цены одной ценной бумаги, рассчитанной в порядке, применяемом для определения налоговой базы по налогу на доходы физических лиц в соответствии с главой 23 Налогового кодекса Российской Федерации.

7. В случае, если на дату расчета стоимости чистых активов рыночная цена ценной бумаги не может быть рассчитана в соответствии с пунктом 6 настоящих Правил (отсутствует рыночная цена), оценочная стоимость ценных бумаг определяется следующим образом:

а) оценочная стоимость ценных бумаг, приобретенных в результате совершения управляющей компанией гражданско-правовых сделок с указанными ценными бумагами, за исключением инвестиционных паев паевых инвестиционных фондов, определяется исходя из их количества в имуществе, составляющем целевой капитал, и средней цены одной ценной бумаги (далее - средняя цена), рассчитанной по формуле:

$$P = \frac{\sum_{i=1}^n P_i Q_i}{Q + \sum_{i=1}^n Q_i},$$

где:

P - средняя цена одной ценной бумаги;

i - порядковый номер сделки, совершенной с указанными ценными бумагами в течение периода, прошедшего с даты последнего определения стоимости имущества, составляющего целевой капитал, до конца дня, на который определяется стоимость этого имущества;

n - количество сделок с указанными ценными бумагами в течение периода, прошедшего с даты последнего определения стоимости имущества, составляющего целевой капитал, до конца дня, на который определяется стоимость этого имущества;

P_i - оценочная стоимость ценных бумаг на дату последнего определения стоимости имущества, составляющего целевой капитал;

P - цена одной ценной бумаги по i -ой сделке, совершенной в течение периода, прошедшего с даты последнего определения стоимости имущества, составляющего целевой капитал, до конца дня, за который определяется стоимость этого имущества, без учета расходов, связанных с ее приобретением (продажей);

Q - количество ценных бумаг того же выпуска в i -ой сделке,

Q_i - количество ценных бумаг того же выпуска в i -ой сделке, совершенной в течение периода, прошедшего с даты последнего определения стоимости имущества, составляющего целевой капитал, до конца дня, на который определяется стоимость этого имущества;

Q - количество ценных бумаг того же выпуска в имуществе,

составляющем целевой капитал, на дату последнего определения стоимости этого имущества;

б) оценочная стоимость акций дополнительного выпуска, приобретенных в результате их размещения путем распределения среди акционеров, определяется исходя из их количества в имуществе, составляющем целевой капитал, и рыночной цены (средней цены) одной акции выпуска, дополнительно к которому размещены акции указанного дополнительного выпуска;

в) оценочная стоимость акций дополнительного выпуска, приобретенных в результате конвертации в них конвертируемых ценных бумаг, определяется исходя из их количества в имуществе, составляющем целевой капитал, и рыночной цены акции выпуска, дополнительно к которому размещены акции этого дополнительного выпуска. Если рыночная цена акции выпуска, дополнительно к которому размещены акции в результате конвертации в них конвертируемых ценных бумаг, отсутствует, оценочная стоимость дополнительно размещенных акций определяется исходя из последней определенной оценочной стоимости ценных бумаг, конвертируемых в акции дополнительного выпуска;

г) оценочная стоимость акций дополнительного выпуска, приобретенных в результате конвертации в

них конвертируемых ценных бумаг, определяется исходя из их количества в имуществе, составляющем целевой капитал, и рыночной цены (средней цены) одной акции выпуска, дополнительно к которому размещены акции указанного дополнительного выпуска;

д) оценочная стоимость акций дополнительного выпуска, приобретенных в результате конвертации в них конвертируемых ценных бумаг, определяется исходя из их количества в имуществе, составляющем целевой капитал, и рыночной цены (средней цены) одной акции выпуска, дополнительно к которому размещены акции этого дополнительного выпуска. Если рыночная цена акции выпуска, дополнительно к которому размещены акции в результате конвертации в них конвертируемых ценных бумаг, отсутствует, оценочная стоимость дополнительно размещенных акций определяется исходя из последней определенной оценочной стоимости ценных бумаг, конвертируемых в акции дополнительного выпуска;

е) оценочная стоимость акций дополнительного выпуска, приобретенных в результате конвертации в них конвертируемых ценных бумаг, определяется исходя из их количества в имуществе, составляющем целевой капитал, и рыночной цены (средней цены) одной акции выпуска, дополнительно к которому размещены акции этого дополнительного выпуска. Если рыночная цена акции выпуска, дополнительно к которому размещены акции в результате конвертации в них конвертируемых ценных бумаг, отсутствует, оценочная стоимость дополнительно размещенных акций определяется исходя из последней определенной оценочной стоимости ценных бумаг, конвертируемых в акции дополнительного выпуска;

них акций присоединяемого общества (при реорганизации общества в форме присоединения), определяется исходя из их количества в имуществе, составляющем целевой капитал, и рыночной цены акции выпуска, дополнительно к которому размещены акции этого дополнительного выпуска. При отсутствии рыночной цены акции выпуска, дополнительно к которому размещены акции, приобретенные в результате конвертации в них акций присоединяемого общества, оценочная стоимость акций дополнительного выпуска определяется исходя из их количества в имуществе, составляющем целевой капитал, и последней определенной рыночной цены (средней цены) одной акции присоединенного общества, умноженной на коэффициент конвертации;

д) оценочная стоимость акций, приобретенных при их размещении путем конвертации в них акций той же категории (типа), определяется исходя из последней определенной оценочной стоимости конвертируемых акций;

е) оценочная стоимость акций, приобретенных в результате конвертации в них акций при их дроблении, определяется исходя из их количества в имуществе, составляющем целевой капитал, и последней определенной рыночной цены (средней цены) одной конвертируемой акции, деленной на коэффициент дробления;

ж) оценочная стоимость акций, приобретенных в результате конвертации в них акций при их консолидации, определяется исходя из их количества в имуществе, составляющем целевой капитал, и последней определенной рыночной цены (средней цены) одной конвертируемой акции, умноженной на коэффициент консолидации;

з) оценочная стоимость акций, приобретенных в результате конвертации в них акций при реорганизации в форме слияния, определяется исходя из их количества в имуществе, составляющем целевой капитал, и последней определенной рыночной цены (средней цены) конвертируемой ценной бумаги, умноженной на коэффициент конвертации. Если при реорганизации в форме слияния в имущество, составляющее целевой капитал, входили акции двух (или более) участвовавших в слиянии акционерных обществ, рыночная стоимость акций, в которые конвертированы акции указанных акционерных обществ, определяется исходя из их количества в имуществе, составляющем целевой капитал, и средней цены, полученной от рыночных цен (средних цен) конвертируемых акций, умноженных на соответствующие коэффициенты конвертации;

и) оценочная стоимость акций вновь созданного акционерного общества, приобретенных в результате конвертации в них акций при реорганизации акционерного общества в форме разделения или выделения, определяется исходя из их количества в имуществе, составляющем целевой капитал, и последней определенной рыночной цены (средней цены) одной конвертируемой акции, умноженной на коэффициент конвертации. В случае, если в результате разделения или выделения создается два или более акционерных общества, на коэффициент конвертации умножается рыночная цена (средняя цена) одной конвертируемой акции, уменьшенная пропорционально доле имущества реорганизованного акционерного общества, переданного акционерному обществу, созданному в результате разделения или выделения;

к) оценочная стоимость акций вновь созданного акционерного общества, приобретенных в результате их распределения среди акционеров при реорганизации в форме выделения, признается равной нулю;

л) оценочная стоимость акций или облигаций нового выпуска, приобретенных в результате конвертации в них конвертируемых ценных бумаг, определяется исходя из последней определенной оценочной стоимости конвертируемых ценных бумаг;

м) оценочная стоимость облигаций дополнительного выпуска, приобретенных в результате конвертации в них конвертируемых облигаций, определяется исходя из их количества в имуществе, составляющем целевой капитал, и рыночной цены облигации выпуска, дополнительно к которому размещены облигации этого дополнительного выпуска. Если рыночная цена облигации выпуска, дополнительно к которому размещены облигации в результате конвертации в них конвертируемых

облигаций, отсутствует, рыночная стоимость дополнительно размещенных облигаций определяется исходя из последней определенной оценочной стоимости конвертируемых облигаций;

н) оценочная стоимость облигаций нового выпуска, приобретенных в результате конвертации в них облигаций при реорганизации эмитента таких облигаций, определяется исходя из последней определенной оценочной стоимости конвертируемых облигаций;

о) оценочная стоимость облигаций, по которым с даты последнего определения их оценочной стоимости поступили денежные средства в счет погашения части их номинальной стоимости (частичного погашения), определяется исходя из последней определенной оценочной стоимости указанных облигаций, уменьшенной пропорционально их номинальной стоимости.

8. Оценочная стоимость облигаций, срок погашения которых наступил, признается равной произведению номинальной стоимости одной облигации на их количество в имуществе, составляющем целевой капитал, - до момента поступления денежных средств в счет погашения указанных облигаций в имущество, составляющее целевой капитал, и нулю - с момента поступления указанных денежных средств.

9. Оценочная стоимость ценных бумаг в имуществе, составляющем целевой капитал, подлежащих передаче во исполнение обязательств по сделке с ценными бумагами, определяется исходя из количества ценных бумаг и цены одной ценной бумаги, предусмотренных в условиях соответствующей сделки с ценными бумагами.

10. Оценочная стоимость инвестиционных паев паевого инвестиционного фонда и ипотечных сертификатов участия определяется исходя из их расчетной стоимости на дату определения стоимости имущества, составляющего целевой капитал, а если на эту дату расчетная стоимость инвестиционного пая или ипотечного сертификата участия не определялась, - на последнюю дату ее определения, предшествующую дате определения стоимости указанного имущества.

11. Оценочная стоимость облигаций внешних облигационных займов Российской Федерации, ценных бумаг иностранных государств, ценных бумаг международных финансовых организаций, а также еврооблигаций иностранных коммерческих организаций определяется исходя из их количества в имуществе, составляющем целевой капитал, и средней цены закрытия рынка (Bloomberg generic Mid/last), публикуемой информационной системой "Блумберг" (Bloomberg). При отсутствии на дату определения стоимости имущества, составляющего целевой капитал, информации о средней цене закрытия рынка указанных ценных бумаг их оценочная стоимость определяется исходя из последней средней цены закрытия рынка.

Если с даты приобретения облигаций внешних облигационных займов Российской Федерации, ценных бумаг иностранных государств, ценных бумаг международных финансовых организаций или еврооблигаций иностранных коммерческих организаций до даты, на которую определяется стоимость имущества, составляющего целевой капитал, средняя цена закрытия рынка по указанным ценным бумагам не публиковалась, оценочная стоимость этих ценных бумаг определяется в порядке, предусмотренном пунктом 7 настоящих Правил.

12. Оценочная стоимость акций иностранных акционерных обществ и облигаций иностранных коммерческих организаций, прошедших процедуру листинга на иностранной фондовой бирже (за исключением еврооблигаций), определяется исходя из их количества в имуществе, составляющем целевой капитал, и цены закрытия рынка указанных ценных бумаг по итогам последнего торгового дня на этой фондовой бирже перед датой определения стоимости имущества, составляющего целевой капитал.

Если с даты приобретения акций иностранных акционерных обществ или облигаций иностранных коммерческих организаций (за исключением еврооблигаций) до даты, на которую определяется стоимость имущества, составляющего целевой капитал, цена закрытия рынка по указанным ценным бумагам не определялась, оценочная стоимость этих ценных бумаг определяется в порядке, предусмотренном пунктом 7 настоящих Правил.

13. Оценочная стоимость объекта недвижимого имущества признается равной итоговой величине его рыночной стоимости, указанной в отчете об оценке этого объекта недвижимого имущества, составленном в порядке, предусмотренном Федеральным законом от 29 июля 1998 г. N 135-ФЗ "Об оценочной деятельности в Российской Федерации" (Собрание законодательства Российской Федерации, 1998, N 31, ст. 3813; 2002, N 4, ст. 251; N 12, ст. 1093; N 46, ст. 4537; 2003, N 2, ст. 167; N 9, ст. 805; 2004, N 35, ст. 3607; 2006, N 2, ст. 172; N 31, ст. 3456; 2007, N 7, ст. 834).
- При отсутствии отчета об оценке объекта недвижимого имущества оценочная стоимость указанного объекта признается равной цене его приобретения.
14. Оценка депозитов в рублях в кредитных организациях осуществляется исходя из суммы денежных средств, размещенных в депозиты, и суммы начисленных, но невыплаченных процентов.
15. Сумма денежных средств и обязательств в иностранной валюте пересчитывается в рубли по курсу, установленному Центральным банком Российской Федерации на дату определения стоимости имущества, составляющего целевой капитал.
16. Дебиторская задолженность рассчитывается исходя из суммы денежных средств, находящихся на специальных брокерских счетах, суммы накопленного процентного (купонного) дохода по облигациям и прочей дебиторской задолженности. Не принимается в расчет стоимости чистых активов накопленный процентный (купонный) доход по облигациям в случае опубликования в соответствии с федеральными законами и иными нормативными правовыми актами Российской Федерации сведений о просрочке исполнения эмитентом обязательства по выплате указанного дохода или сведений о применении к эмитенту процедуры банкротства.
17. Сумма объявленных, но не полученных дивидендов по акциям не принимается в расчет стоимости имущества, составляющего целевой капитал.
18. Стоимость чистых активов рассчитывается:
- 1) на дату передачи имущества, составляющего целевой капитал, в доверительное управление не позднее рабочего дня, следующего за указанной датой;
 - 2) на конец дня прекращения договора доверительного управления имуществом, составляющим целевой капитал, не позднее рабочего дня, следующего за указанным днем;
 - 3) на конец последнего дня отчетного квартала календарного года не позднее рабочего дня, следующего за указанным днем.
19. Стоимость имущества, составляющего целевой капитал, определяется на дату расчета стоимости чистых активов.
20. Если договором доверительного управления имуществом, составляющим целевой капитал, в дополнение к требованиям пункта 19 настоящих Правил предусмотрена иная периодичность определения стоимости указанного имущества, результаты такого определения могут быть использованы при расчете стоимости чистых активов в соответствии с настоящими Правилами.
-