

Информация относно условията и реда за оценка на клиентските активи на „Банка ДСК“ АД в качеството ѝ на инвестиционен посредник

I. Общи положения

1.1. „Банка ДСК“ АД в качеството ѝ на инвестиционен посредник оценява финансовите инструменти, които държи, администрира или управлява за сметка на свои клиенти във връзка с предоставяните от нея услуги по чл. 6, ал. 2 и 3 от ЗПФИ, включително лихвите, дивидентите и други подобни плащания в съответствие с изискванията на Закона за пазарите на финансови инструменти /ЗПФИ/, Закона за публичното предлагане на ценни книжа /ЗППЦК/, Закона за гарантиране на влоговете в банките /ЗГВБ/ и Наредба № 23/08.02.2006 г. на КФН за условията и реда за оценка на клиентските активи.

1.2. Източник на информацията относно цената на затваряне на финансовите инструменти са регулираните пазари, многостранните системи за търговия и систематичните участници, извършващи дейност на територията на Република България, които обявяват ежедневно след приключване на търговската сесия по подходящ начин информация за цената на затваряне на търгуваните чрез техните системи финансови инструменти, допуснати до търговия на регулиран пазар, както и изтъргуваните обеми.

1.3. Клиентските активи в чуждестранна валута се преизчисляват в левовата им равностойност по курса на Българската народна банка към последния работен ден на месеца, към който се изготвя оценката, съответно към датата на решението по чл. 77б, ал. 1 ЗППЦК.

II. Методи за оценка на клиентски активи допуснати до търговия на регулиран пазар

2.1. Акции

2.1.1. Пазарната стойност на акции, допуснати до търговия на регулиран пазар, се определя по цена на затваряне на регулирания пазар, към последното число на месеца, за който се изготвя оценката, съответно към деня, в който е постановено решението по чл. 77б, ал. 1 ЗППЦК. В случай че няма сключени сделки през този ден, пазарната стойност се определя по цена на затваряне на регулирания пазар за най-близкия ден от двумесечния период, предхождащ деня по изречение първо.

2.1.2. В случаите, когато акциите по т. 1 са допуснати до търговия и на друг регулиран пазар или с тях се извършва търговия и на друго място за търговия, пазарната стойност на акциите се определя по цена на затваряне или друг аналогичен показател, оповестяван публично от мястото за търговия, на което за съответния ден е изтъргуван най-голям обем от акциите.

2.2. Облигации - пазарната стойност на облигации и други финансови инструменти, допуснати до търговия на регулиран пазар, се определя съгласно т. 1 и 2, ако за сключените сделки със съответния финансов инструмент се публикува информация при условия и по ред, аналогични на тези, предвидени за акциите.

2.3. Акции или дялове в Колективни инвестиционни схеми и Алтернативни инвестиционни фондове - пазарната стойност на акции или дялове на колективни инвестиционни схеми и алтернативни инвестиционни фондове е последната обявена цена на обратно изкупуване. Когато дяловете на договорните фондове не са достигнали минимално изискуемата нетна стойност на активите 500 000 лв., за пазарна стойност се приема нетната стойност на активите на един дял.

2.4. Български ДЦК - пазарната стойност на държавни ценни книжа, издадени от Република България, е цената, определена като средноаритметична от цените "купува", обявени от двама първични дилъри към последното число на месеца, за който се изготвя оценката, съответно към деня, в който е постановено решението по чл. 77б, ал. 1 ЗППЦК.

III. Методи за оценка на клиентски активи при липса на пазарната стойност

3.1. Акции

3.1.1. Акции, които са били предмет на публично предлагане в Република България и не са допуснати до търговия на регулиран пазар, се оценяват по цената на придобиване за периода от придобиването до публикуване на съответния финансов отчет на дружеството - емитент.

3.1.2. За акциите на публично дружество, които са били предмет на публично предлагане в Република България, или акции на дружество, допуснати до търговия на регулиран пазар, от деня на публикуване на съответния финансов отчет на дружеството - по метода на нетната балансова стойност на активите; стойността на една акция по този метод се определя, като активите по баланса на дружеството, намалени със стойността на текущите и нетекущите пасиви по баланса, се разделят на броя на акциите, без обратно изкупените от дружеството, ако нетната балансова стойност е положителна.

3.2. **Облигации** - по метода на дисконтираните бъдещи нетни парични потоци, като дисконтовият фактор се определя за съответната година до 31 януари и отразява най-малко основния лихвен процент на БНБ към края на предходната година и инфлационния индекс за предходната година, обявен от Националния статистически институт.

3.3. **Деривати** - по метода на нетната настояща стойност. По този метод очакваните парични потоци от всяка сделка с клиент се умножават с дисконтов фактор, приложим за съответния срок и валута на плащане. Дисконтовите фактори се получават от кривите на доходност, които са налични в системата за пазарни данни Блумбърг (Bloomberg). Получените настоящи стойности по валути се сумират и превалутират в легова равностойност по официалния валутен фиксинг курс на БНБ за съответния ден, публикуван след 17.00 часа. Получената нетна настояща стойност в лева е пазарната стойност за целите на настоящите правила.

3.4. **Акции или дялове в Колективни инвестиционни схеми и Алтернативни инвестиционни фондове** – по метода на нетната балансова стойност в случаите на временно спиране на обратното им изкупуване.

3.5. При невъзможност да се установи надеждна информация за формиране на пазарната стойност на финансовите инструменти съгласно, включително когато финансовите инструменти не са допуснати до търговия на регулиран пазар и липсва публикуван финансов отчет, същите се оценяват по номинална стойност или по цена на придобиване.