



**ЦЕНТРАЛЬНЫЙ БАНК
РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
(Банк России)**

**Департамент коллективных
инвестиций и доверительного
управления**

107016, Москва, ул. Неглинная, 12
www.cbr.ru
тел. (499) 300-30-00

От

на

от

Личный кабинет

Саморегулируемые
организации управляющих
компаний, негосударственных
пенсионных фондов и
специализированных
депозитариев
(по списку)

О расчете стоимости чистых активов в неторговый день

В целях формирования единообразной практики для целей расчета стоимости чистых активов, составляющих пенсионные накопления негосударственного пенсионного фонда, активов, составляющих пенсионные резервы негосударственного пенсионного фонда, а также расчета стоимости чистых активов паевого инвестиционного фонда и акционерного инвестиционного фонда¹ Департамент коллективных инвестиций и доверительного управления Банка России (далее – Департамент) просит саморегулируемые организации довести до своих членов, являющихся управляющими компаниями, негосударственными пенсионными фондами и специализированными депозитариями, следующую информацию.

Согласно пункту 4 Указания № 4954-У², а также пункту 1.5 Указания № 3758-У³ активы⁴ принимаются к расчету стоимости чистых активов в случае

¹ Далее – стоимость чистых активов.

² Указание Банка России от 31.10.2018 № 4954-У «О порядке расчета текущей стоимости активов и стоимости чистых активов, составляющих пенсионные накопления, порядке и сроках расчета стоимости активов, составляющих пенсионные резервы, и совокупной стоимости пенсионных резервов негосударственного пенсионного фонда».

³ Указание Банка России от 25.08.2015 № 3758-У «Об определении стоимости чистых активов инвестиционных фондов, в том числе о порядке расчета среднегодовой стоимости чистых активов паевого инвестиционного фонда и чистых активов акционерного инвестиционного фонда, расчетной стоимости инвестиционных паев паевых инвестиционных фондов, стоимости имущества, переданного в оплату инвестиционных паев».

⁴ Активы, составляющие пенсионные накопления негосударственного пенсионного фонда, совокупная стоимость пенсионных резервов негосударственного пенсионного фонда, активы, составляющие имущество паевого инвестиционного фонда и акционерного инвестиционного фонда.

их признания в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

При этом стоимость таких активов рассчитывается в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, в том числе по справедливой стоимости в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости» (далее – Стандарт).

По мнению Департамента, для целей расчета стоимости чистых активов допустимо использование данных о справедливой стоимости активов на рабочий день, предшествующий дате расчета стоимости чистых активов, если день расчета стоимости чистых активов является неторговым (в том числе нерабочим) днем.

Вместе с тем, Департамент обращает внимание, что организация обязана на дату оценки провести анализ на предмет наличия значительных событий, произошедших после завершения предыдущего торгового дня и влияющих на справедливую стоимость оцениваемых активов⁵. Организация должна установить и последовательно применять учетную политику по идентификации тех событий, которые могут повлиять на оценки справедливой стоимости. Однако если в ценовую котировку вносится изменение с учетом новой информации, такое изменение приводит к тому, что полученная оценка справедливой стоимости будет отнесена к более низкому уровню в иерархии справедливой стоимости (пункт 79 Стандарта).

И. о. директора

Н.А. Печелиев

⁵ С учетом пунктов 2, 11 и 21 Стандарта.