

О применении требований Стандарта НАУФОР порядка определения стоимости чистых активов паевого инвестиционного фонда и стоимости инвестиционного пая



В связи с поступающими запросами участников рынка и в целях формирования корректной правоприменительной практики в рамках приведения деятельности в соответствие с требованиями Стандарта порядка определения стоимости чистых активов паевого инвестиционного фонда и стоимости инвестиционного пая (далее – Стандарт) Национальная ассоциация участников фондового рынка (НАУФОР) сообщает следующее.

1. Изменения в Стандарт вступили в силу с 30 сентября 2019 года. Правила определения стоимости чистых активов (далее – Правила СЧА) управляющих компаний должны быть приведены в соответствие с требованиями Стандарта до 01.01.2020.

2. Обращаем внимание, что Стандарты устанавливают общие принципы, которые могут быть применены управляющими компаниями при определении справедливой стоимости активов. Стандарты не содержат исчерпывающих методов, которые могут быть применены управляющими компаниями в каждом конкретном случае и подходов к их выбору и применению. Такие методы и подходы должны быть разработаны управляющими компаниями самостоятельно в зависимости от вида и качества конкретных активов, полученных предписаний и рекомендаций Банка России, и, по согласованию со Специализированным депозитарием, внесены в Правила СЧА. При этом Стандартом (глава 5) предусматривается, что Правилами СЧА могут устанавливаться иные, в том числе не соответствующие Стандартам, методы определения справедливой стоимости активов. В этом случае необходимо дополнительное уведомление НАУФОР.

3. При подготовке методик определения справедливой стоимости активов, находящихся в управлении управляющих компаний, для включения в Правила СЧА рекомендуем руководствоваться комментариями, данными сотрудниками Банка России на встрече с представителями управляющих компаний и специализированных депозитариев 23 декабря 2019 (запись доступна на сайте НАУФОР по ссылке <https://naufor.ru/lk/tree.asp?n=18423>). Кроме того, на первый квартал 2020 года запланирована подготовка методических рекомендаций НАУФОР по этому вопросу.

4. В случае невозможности своевременного приведения Правил СЧА в соответствие с требованиями Стандарта, в том числе по причине затруднения самостоятельной разработки необходимых методик определения справедливой стоимости активов, необходимо предоставить в НАУФОР соответствующее письмо с указанием причин и предполагаемых сроков приведения в соответствие. В этом случае будет рассмотрена возможность временного неприменения дисциплинарных мер со стороны НАУФОР.

С уважением,
Президент



А.В.Тимофеев