

	Старая редакция	Новая редакция
Глава 2 Стандарта	<p>2.2. Допустимые методы определения справедливой стоимости ценных бумаг.</p> <p>2.2.1 Методы оценки ценных бумаг установлены в Приложении № 1. Методы оценки производных финансовых инструментов (ПФИ) устанавливаются в Правилах определения СЧА управляющими компаниями и согласовываются со специализированным депозитарием.</p> <p>2.2.2. Справедливая стоимость ценной бумаги признается равной 0 (Нуль) с даты официального опубликования решения о банкротстве эмитента.</p>	<p>2.2. Допустимые методы определения справедливой стоимости ценных бумаг.</p> <p>2.2.1 Методы оценки ценных бумаг установлены в Приложении № 1. Методы оценки производных финансовых инструментов (ПФИ) устанавливаются в Правилах определения СЧА управляющими компаниями и согласовываются со специализированным депозитарием.</p> <p>2.2.2 Справедливая стоимость ценной бумаги эмитента (в том числе находящегося в состоянии банкротства) корректируется в соответствии с порядком корректировки справедливой стоимости (п. 2.10. Стандарта).</p>
	<p>2.3.1. Справедливая стоимость дебиторской задолженности по процентному (купонному) доходу по долговым ценным бумагам определяется в размере, определенном на дату наступления срока исполнения соответствующего обязательства (дату истечения купонного периода) в соответствии с условиями выпуска ценной бумаги, и исходя из количества ценных бумаг на дату наступления указанного срока с указанной даты до наступления наиболее ранней из дат:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1) фактического исполнения эмитентом обязательства; 2) истечения _____ дневного срока с даты наступления срока исполнения обязательства российским эмитентом, _____ дневного срока с даты наступления срока исполнения обязательства иностранным эмитентом (сроки определяются в Правилах определения СЧА, в соответствии с приложением № 6 к настоящему Стандарту). <p>Дебиторская задолженность корректируется в соответствии с порядком, указанным в п.2.10.</p>	<p>2.3.1. Справедливая стоимость дебиторской задолженности по процентному (купонному) доходу по долговым ценным бумагам определяется в размере, определенном на дату наступления срока исполнения соответствующего обязательства (дату истечения купонного периода) в соответствии с условиями выпуска ценной бумаги, и исходя из количества ценных бумаг на дату наступления указанного срока с указанной даты до наступления наиболее ранней из дат:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1) фактического исполнения эмитентом обязательства; 2) истечения _____ дневного срока с даты наступления срока исполнения обязательства российским эмитентом, _____ дневного срока с даты наступления срока исполнения обязательства иностранным эмитентом (сроки определяются в Правилах определения СЧА, в соответствии с приложением № 6 к настоящему Стандарту). <p>Классификация такой дебиторской задолженности и подход к оценке по истечении срока оценки по номиналу устанавливаются в Правилах определения СЧА в соответствии с Приложением №5 к настоящему Стандарту..</p>
	<p>2.3.2. Справедливая стоимость дебиторской задолженности по частичному/полному погашению эмитентом основного долга по долговым ценным бумагам определяется в размере, определенном на дату наступления срока исполнения соответствующего обязательства в соответствии с условиями выпуска ценной бумаги, исходя из количества</p>	<p>2.3.2. Справедливая стоимость дебиторской задолженности по частичному/полному погашению эмитентом основного долга по долговым ценным бумагам определяется в размере, определенном на дату наступления срока исполнения соответствующего обязательства в соответствии с условиями выпуска ценной бумаги, исходя из</p>

<p>ценных бумаг на дату наступления указанного срока - с указанной даты до наступления наиболее ранней из дат:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1) фактического исполнения эмитентом обязательства; 2) истечения _____ дневного срока с даты наступления срока исполнения обязательства российским эмитентом, _____ дневного срока с даты наступления срока исполнения обязательства иностранным эмитентом (сроки определяются в Правилах расчета СЧА, в соответствии с приложением № 6 к настоящему Стандарту). <p>Сроки, классификация такой дебиторской задолженности и подход к оценке устанавливаются в Правилах определения СЧА, в соответствии с Приложением №6 к настоящему Стандарту.</p>	<p>количества ценных бумаг на дату наступления указанного срока - с указанной даты до наступления наиболее ранней из дат:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1) фактического исполнения эмитентом обязательства; 2) истечения _____ дневного срока с даты наступления срока исполнения обязательства российским эмитентом, _____ дневного срока с даты наступления срока исполнения обязательства иностранным эмитентом (сроки определяются в Правилах расчета СЧА, в соответствии с приложением № 6 к настоящему Стандарту). <p>Классификация такой дебиторской задолженности и подход к оценке по истечении срока оценки по номиналу устанавливаются в Правилах определения СЧА в соответствии с Приложением №5 к настоящему Стандарту.</p>
<p>2.3.3. Справедливая стоимость дебиторской задолженности по выплате дивидендов по акциям, дохода по депозитарным распискам, паям паевых инвестиционных фондов и паям (акциям) иностранных инвестиционных фондов определяется исходя из:</p> <p>количества акций/депозитарных расписок/паев паевых инвестиционных фондов/ паев (акций) иностранных инвестиционных фондов, учтенных на счете депо ПИФ на дату, на которую определяются лица, имеющие право на получение дивиденда (дохода) и объявленного размера дивиденда (дохода), приходящегося на одну акцию (депозитарную расписку, пай паевого инвестиционного фонда или пай (акцию) иностранного инвестиционного фонда) соответствующей категории (типа) за вычетом налогов и сборов в случае, если это применимо.</p> <p>Указанная оценка применяется в течение срока, установленного в Правилах определения СЧА, в соответствии с приложением № 6 к настоящему Стандарту.</p> <p>Дебиторская задолженность корректируется в соответствии с порядком, указанным в п.2.10.</p>	<p>2.3.3. Справедливая стоимость дебиторской задолженности по выплате дивидендов по акциям, дохода по депозитарным распискам, паям паевых инвестиционных фондов и паям (акциям) иностранных инвестиционных фондов определяется исходя из:</p> <p>количества акций/депозитарных расписок/паев паевых инвестиционных фондов/ паев (акций) иностранных инвестиционных фондов, учтенных на счете депо ПИФ на дату, на которую определяются лица, имеющие право на получение дивиденда (дохода) и объявленного размера дивиденда (дохода), приходящегося на одну акцию (депозитарную расписку, пай паевого инвестиционного фонда или пай (акцию) иностранного инвестиционного фонда) соответствующей категории (типа) за вычетом налогов и сборов в случае, если это применимо.</p> <p>Классификация такой дебиторской задолженности и подход к оценке устанавливаются в Правилах определения СЧА в соответствии с Приложениями №5 и №6 к настоящему Стандарту.</p>
<p>2.3.4. Справедливая стоимость прочей дебиторской задолженности определяется:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1) в сумме остатка задолженности на дату определения СЧА в отношении дебиторской задолженности в соответствии с Приложением № 6 к настоящему Стандарту; 2) превышение сроков погашения операционной дебиторской 	<p>2.3.4. Справедливая стоимость прочей дебиторской задолженности определяется:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1) в сумме остатка задолженности на дату определения СЧА в отношении операционной дебиторской задолженности в течение установленного срока в соответствии с Приложением № 6 к настоящему Стандарту;

	<p>задолженности, определяемой в соответствии с Приложением № 6 к настоящему Стандарту контрагентом, влечет ее обесценение в соответствии с Приложением №5 к настоящему Стандарту;</p> <p>3) в сумме, определенной с использованием метода приведенной стоимости будущих денежных потоков (Приложение № 2 и №5 к настоящему Стандарту), в иных случаях.</p> <p>Если в результате совершения сделок с имуществом ПИФ возникает дебиторская задолженность и согласно условиям сделки не определена конкретная дата ее погашения, но указан предельный срок, в течение которого такая задолженность должна быть погашена, то для определения справедливой стоимости срок погашения такой задолженности принимается максимальным в отсутствие обоснованного экспертного (мотивированного) суждения управляющей компании об иных сроках погашения такой дебиторской задолженности.</p> <p>Если условия сделки не содержат конкретной даты погашения дебиторской задолженности и отсутствует предельный срок погашения, то для целей определения справедливой стоимости такой срок может быть установлен на основании обоснованного экспертного (мотивированного) суждения управляющей компании.</p> <p>Справедливая стоимость дебиторской задолженности, возникшей в результате совершения сделок с имуществом ПИФ, определяется в соответствии с порядком корректировки справедливой стоимости согласно п.2.10.</p> <p>Классификация дебиторской задолженности в качестве определяется в соответствии с Приложением № 6 к настоящему Стандарту.</p>	<p>2) в сумме, определенной в соответствии с Приложением №5 к настоящему Стандарту), в иных случаях.</p> <p>Если в результате совершения сделок с имуществом ПИФ возникает дебиторская задолженность и согласно условиям сделки не определена конкретная дата ее погашения, но указан предельный срок, в течение которого такая задолженность должна быть погашена, то для определения справедливой стоимости срок погашения такой задолженности принимается максимальным в отсутствие обоснованного экспертного (мотивированного) суждения управляющей компании об иных сроках погашения такой дебиторской задолженности.</p> <p>Если условия сделки не содержат конкретной даты погашения дебиторской задолженности и отсутствует предельный срок погашения, то для целей определения справедливой стоимости такой срок может быть установлен на основании обоснованного экспертного (мотивированного) суждения управляющей компании.</p> <p>Справедливая стоимость дебиторской задолженности, возникшей в результате совершения сделок с имуществом ПИФ, определяется в соответствии с порядком корректировки справедливой стоимости согласно п.2.10.</p> <p>Если точная величина дебиторской задолженности по договору не может быть надежно определена на дату определения СЧА, то используются способы аппроксимации величин, при возможности их применения к определенному виду дебиторской задолженности. Способы аппроксимации должны быть указаны в Правилах определения СЧА.</p>
	<p>2.4. Допустимые методы оценки требований из кредитных договоров и договоров займа.</p> <p>Справедливая стоимость активов в течение максимального срока, предусмотренного договором, определяется:</p> <p>1) в сумме остатка основного долга, увеличенной на сумму процентов, рассчитанных на дату определения СЧА по ставке, предусмотренной договором для максимального срока возврата ссуды, если ссуда выдана на срок не более _____ (определяется в Правилах определения СЧА) и ставка по договору соответствует рыночной. (Порядок определения рыночной ставки и порядок определения величины допустимого отклонения от рыночной ставки устанавливается в Правилах определения СЧА</p>	<p>2.4. Допустимые методы оценки требований из кредитных договоров и договоров займа.</p> <p>Справедливая стоимость активов в течение максимального срока, предусмотренного договором, определяется в соответствии с Приложением 5 к настоящему Стандарту.</p> <p>Если договор не содержит конкретной даты погашения, такая дата определяется на основании экспертного (мотивированного) суждения управляющей компании, которое должно содержать обоснованный вывод о сроке возврата ссуды, основанный в том числе на собственной практике работы с аналогичными заемщиками и (или) общей рыночной практике погашения аналогичных ссуд и иных данных.</p>

	<p>по согласованию со специализированным депозитарием); 2) в сумме, определенной с использованием метода приведенной стоимости будущих денежных потоков (в соответствии с Приложением № 2 к настоящему Стандарту) в иных случаях.</p> <p>Если договор не содержит конкретной даты погашения, такая дата определяется на основании экспертного (мотивированного) суждения управляющей компании, которое должно содержать обоснованный вывод о сроке возврата ссуды, основанный в том числе на собственной практике работы с аналогичными заемщиками и (или) общей рыночной практике погашения аналогичных ссуд и иных данных.</p> <p>В случае внесения изменения в условия определения срока договора максимальный срок определяется в соответствии с измененным сроком кредита (займа), действующим на дату определения СЧА, причем накопление срока кредита (займа) не происходит.</p> <p>Справедливая стоимость ссуды/займа корректируется в соответствии с порядком, указанным в п.2.10.</p>	<p>В случае внесения изменения в условия определения срока договора максимальный срок определяется в соответствии с измененным сроком кредита (займа), действующим на дату определения СЧА, причем накопление срока кредита (займа) не происходит.</p>
	<p>2.5. Допустимые методы оценки справедливой стоимости денежных средств на расчетных счетах (включая соглашения о минимальном неснижаемом остатке), брокерских счетах и денежных средств, размещенных во вкладах в кредитных организациях по договорам банковского вклада (далее – депозит).</p> <p>Справедливая стоимость депозитов в течение максимального срока, предусмотренного договором, определяется:</p> <p>1) в сумме остатка денежных средств во вкладе, увеличенного на сумму процентов, рассчитанных на дату определения СЧА по ставке, предусмотренной договором, если срок погашения депозита «до востребования»;</p> <p>2) в сумме остатка денежных средств во вкладе, увеличенного на сумму процентов, рассчитанных на дату определения СЧА по ставке, предусмотренной договором для удержания денежных средств во вкладе в течение максимального срока (включая депозиты, дата погашения которых приходится на другой отчетный год), предусмотренного договором, если срок погашения вклада _____ (определяется в Правилах определения СЧА) и ставка по договору соответствует рыночной на дату определения справедливой стоимости (Порядок определения рыночной ставки и порядок определения величины допустимого отклонения от рыночной ставки устанавливается в Правилах определения СЧА по согласованию со специализированным депозитарием).);</p> <p>3) в сумме определенной с использованием метода приведенной</p>	<p>2.5. Допустимые методы оценки справедливой стоимости денежных средств на расчетных счетах (включая соглашения о минимальном неснижаемом остатке), брокерских счетах и денежных средств, размещенных во вкладах в кредитных организациях по договорам банковского вклада (далее – депозит).</p> <p>Справедливая стоимость депозитов в течение максимального срока, предусмотренного договором, определяется:</p> <p>1) в сумме остатка денежных средств во вкладе, увеличенного на сумму процентов, рассчитанных на дату определения СЧА по ставке, предусмотренной договором, если срок погашения депозита «до востребования»;</p> <p>2) в сумме остатка денежных средств во вкладе, увеличенного на сумму процентов, рассчитанных на дату определения СЧА по ставке, предусмотренной договором для удержания денежных средств во вкладе в течение максимального срока (включая депозиты, дата погашения которых приходится на другой отчетный год), предусмотренного договором, если срок погашения вклада _____ (определяется в Правилах определения СЧА) и ставка по договору соответствует рыночной на дату определения справедливой стоимости (Порядок определения рыночной ставки и порядок определения величины допустимого отклонения от рыночной ставки устанавливается в Правилах определения СЧА по согласованию со специализированным депозитарием));</p> <p>3) сумме, определенной с использованием метода приведенной</p>

<p>стоимости будущих денежных потоков - в иных случаях (в соответствии с Приложением 2 к настоящему Стандарту).</p>	<p>стоимости будущих денежных потоков в соответствии с Приложением №2 - в иных случаях.</p>
<p>2.8. Список активов, оцениваемых на основании данных отчета оценщика. К активам, оцениваемым на основании данных отчета оценщика, могут относиться:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Доли в уставных капиталах российских обществ с ограниченной ответственностью - Права участия в уставных капиталах иностранных коммерческих организаций - <.....> Далее пункт без изменений 	<p>2.8. Список активов, оцениваемых на основании данных отчета оценщика. К активам, оцениваемым на основании данных отчета оценщика, могут относиться:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Доли в уставных капиталах российских обществ с ограниченной ответственностью - Права участия в уставных капиталах иностранных коммерческих организаций (за исключением ценных бумаг) - <.....> Далее пункт без изменений
<p>2.9. Справедливая стоимость обязательств (кредиторская задолженность), включается в расчет СЧА в размере ее остатка на дату определения СЧА.</p> <p>Справедливая стоимость денежных обязательств из кредитных договоров и договоров займа, полученных в российских рублях, складывается из суммы оценок всех задолженностей по договору (финансовых потоков), то есть всех платежей, которые управляющая компания Д.У. ПИФ должна осуществить в пользу кредитора/заимодавца, включая суммы основного долга и процентные выплаты по нему, накопленные по состоянию на дату оценки. Все суммы округляются до двух знаков после запятой.</p> <p>Справедливая стоимость денежных обязательств из кредитных договоров и договоров займа, полученных в иностранной валюте, определяется путем суммирования оценок всех задолженностей по договору (финансовых потоков) в валюте полученного кредита/займа и конвертации в валюту определения СЧА Фонда в соответствии с порядком, установленным Правилами определения СЧА и округлением полученной справедливой стоимости до двух знаков после запятой.</p>	<p>2.9. Справедливая стоимость обязательств (кредиторская задолженность), включается в расчет СЧА в размере ее остатка на дату определения СЧА.</p> <p>Если точная величина обязательства по договору не может быть надежно определена на дату определения СЧА, то используются способы аппроксимации величин, при возможности их применения к определенному виду кредиторской задолженности. Способы аппроксимации должны быть указаны в Правилах определения СЧА.</p> <p>Справедливая стоимость денежных обязательств из кредитных договоров и договоров займа, полученных в российских рублях, складывается из суммы оценок всех задолженностей по договору (финансовых потоков), то есть всех платежей, которые управляющая компания Д.У. ПИФ должна осуществить в пользу кредитора/заимодавца, включая суммы основного долга и процентные выплаты по нему, накопленные по состоянию на дату оценки. Все суммы округляются до двух знаков после запятой.</p> <p>Справедливая стоимость денежных обязательств из кредитных договоров и договоров займа, полученных в иностранной валюте, определяется путем суммирования оценок всех задолженностей по договору (финансовых потоков) в валюте полученного кредита/займа и конвертации в валюту определения СЧА Фонда в соответствии с порядком, установленным Правилами определения СЧА и округлением полученной справедливой стоимости до двух знаков после запятой.</p> <p>Правилами определения СЧА по согласованию со</p>

		<p>Специализированным депозитарием могут быть предусмотрены случаи оценки отдельных обязательств по данным отчета оценщика в ситуациях, когда иным способом оценить обязательство не представляется возможным.</p>
	<p>2.10. Порядок корректировки стоимости активов, перечисленных в пп. 2.3 – 2.6 настоящего Стандарта (далее – Тестируемые активы) Справедливая стоимость признается равной 0 (Ноль):</p> <ul style="list-style-type: none"> - по всем выпускам долевых и долговых ценных бумаг эмитентам и всем имеющиеся требования к эмитенту по всем выпускам ценных бумаг (включая требования на выплату купонного дохода (за предыдущие купонные периоды), требования на погашение основного долга (полное/частичное, срок которого наступил), требование на выплату объявленных дивидендов) — в случае возбуждении в отношении эмитента (лица, обязанного по ценной бумаге), контрагента, дебитора процедуры банкротства — с даты официального сообщения о банкротстве; - в случае события, приводящего к признанию драгоценного металла непригодным для дальнейшего использования по целевому назначению, - с даты получения официального документа о таком факте. <p>В иных случаях возникновения признаков обесценения ценные бумаги оцениваются в соответствии с методиками, предусмотренными в настоящих Стандартах.</p>	<p>2.10. Порядок корректировки стоимости активов, перечисленных в пп. 2.3 – 2.6 настоящего Стандарта (далее – Тестируемые активы) Справедливая стоимость признается равной 0 (Нулю):</p> <ul style="list-style-type: none"> - в случае возбуждении процедуры банкротства в отношении эмитента (лица, обязанного по ценной бумаге), контрагента, дебитора – с даты официального сообщения о банкротстве: <ul style="list-style-type: none"> • для долевых ценных бумаг и депозитарных расписок эмитента, находящегося в состоянии банкротства, за исключением случаев наличия публичных котировок этих бумаг либо отчета оценщика на дату после начала процесса банкротства и не ранее 6 мес. до момента расчета СЧА. • Для требований на выплату объявленных дивидендов. - в случае события, приводящего к признанию драгоценного металла непригодным для дальнейшего использования по целевому назначению, - с даты получения официального документа о таком факте. <p>В иных случаях возникновения признаков обесценения ценные бумаги оцениваются в соответствии с методиками, предусмотренными в настоящих Стандартах в соответствии с Приложением 5.</p>
<p>Глава 3 Стандарта</p>	<p>3.3. Правилами определения СЧА управляющей компании могут быть установлены дополнительные критерии признания и прекращения признания активов и обязательств, помимо установленных настоящим Стандартом.</p>	<p>3.3. Правилами определения СЧА управляющей компании могут быть установлены дополнительные критерии признания и прекращения признания активов и обязательств, помимо установленных настоящим Стандартом, в том числе с применением обоснованного экспертного мнения Управляющей компании.</p>
<p>Глава 5 Стандарта</p>	<p>5.1. Настоящий Стандарт действует с 1 января 2021 года. Деятельность Управляющих компаний должна быть приведена в соответствие с требованиями Стандарта не позднее 1 апреля 2021 года.</p>	<p>5.1. Настоящий Стандарт действует с 1 апреля 2021 года. Деятельность Управляющих компаний должна быть приведена в соответствие с требованиями Стандарта не позднее 1 июля 2021 года.</p>
<p>Приложения</p>		

Приложение 2
Метод
приведенной
стоимости
будущих
денежных
потоков

1. Приведенная стоимость будущих денежных потоков рассчитывается по формуле:

$$PV = \sum_{n=1}^N \frac{P_n}{(1+r)^{D_n/365}} \quad (1)$$

PV – справедливая стоимость актива (обязательства);

N - количество денежных потоков до даты погашения актива (обязательства), начиная с даты определения СЧА;

P_n - сумма n-ого денежного потока (проценты и основная сумма);

n - порядковый номер денежного потока, начиная с даты определения СЧА;

D_n - количество дней от даты определения СЧА до даты n-ого денежного потока;

r - ставка дисконтирования в процентах годовых, определенная в соответствии с настоящими Правилами.

Денежные потоки, включая процентный доход, рассчитываются в соответствии с условиями договора, датой денежного потока считается ~~минимальная~~ дата, в которую ~~возможно~~ поступление денежных средств, соответствующая дате окончания n-ого периода (за исключением случаев досрочного погашения основного долга).

График денежных потоков корректируется в случае:

- внесения изменений в договор (в т.ч. в части изменения ставки по договору, срока действия договора, периодичности или сроков выплаты процентных доходов);
- изменения суммы основного долга (пополнения, частичного погашения, если оно не было учтено графиком).

Для учета в справедливой стоимости обесценения происходит корректировка величины ожидаемых денежных потоков (P_n) ~~или~~ ~~ставки дисконтирования~~. Порядок корректировки устанавливается

1. Приведенная стоимость будущих денежных потоков рассчитывается по формуле:

$$PV = \sum_{n=1}^N \frac{P_n}{(1+r)^{D_n/365}} \quad (1)$$

PV – справедливая стоимость актива (обязательства);

N - количество денежных потоков до даты погашения актива (обязательства), начиная с даты определения СЧА;

P_n - сумма n-ого денежного потока (проценты и основная сумма);

n - порядковый номер денежного потока, начиная с даты определения СЧА;

D_n - количество дней от даты определения СЧА до даты n-ого денежного потока;

r - ставка дисконтирования в процентах годовых, определенная в соответствии с настоящими Правилами.

Денежные потоки, включая процентный доход, рассчитываются в соответствии с условиями договора, датой денежного потока считается **ожидаемая** дата, в которую **планируется** поступление денежных средств, соответствующая дате окончания n-ого периода (за исключением случаев досрочного погашения основного долга).

График денежных потоков корректируется в случае:

- внесения изменений в договор (в т.ч. в части изменения ставки по договору, срока действия договора, периодичности или сроков выплаты процентных доходов);
- изменения суммы основного долга (пополнения, частичного погашения, если оно не было учтено графиком).

Для учета в справедливой стоимости обесценения происходит корректировка величины ожидаемых денежных потоков (P_n) **в соответствии с Приложением 5 к настоящему Стандарту**. Порядок

	<p>Правилами определения СЧА.</p> <p>2. Порядок определения ставки дисконтирования (применимо для случаев, когда в качестве рыночной ставки используется средневзвешенная ставка).</p> <p>Средневзвешенные процентные ставки - средневзвешенная процентная ставка по привлеченным кредитными организациями вкладам (депозитам) или средневзвешенная процентная ставка по кредитам в рублях и иностранной валюте, в целом по Российской Федерации, раскрываемые на официальном сайте Банка России.</p> <p>Средневзвешенные ставки, установленные для вкладов (депозитов) нефинансовых организаций, могут корректироваться пропорционально статистическому превышению фактических ставок, предоставляемых управляющей компанией ДУ. ПИФ как финансовой организации.</p> <p>Ставка дисконтирования равна: (определяется в Правилах определения СЧА):</p> <ul style="list-style-type: none"> • ставке, предусмотренной договором в течение максимального срока, если ее значение находится в пределах диапазона волатильности рыночной ставки за ____ месяцев от даты ее определения (порядок расчета диапазона определяется в Правилах определения СЧА); • рыночной ставке (если в качестве рыночной используются средневзвешенные ставки и ставка выходит за границы установленного диапазона волатильности рыночной ставки); • рыночной ставке на дату ее определения, если ставка по договору не установлена. <p>Для случаев, когда в качестве рыночной ставки используются не средневзвешенные ставки, порядок определения ставки дисконтирования устанавливается в Правилах определения СЧА дополнительно по согласованию со специализированным депозитарием.</p> <p>Ставка дисконтирования определяется и пересматривается по состоянию на каждую дату определения СЧА.</p>	<p>корректировки устанавливается Правилами определения СЧА.</p> <p>2. Порядок определения ставки дисконтирования для депозитов (применимо для случаев, когда в качестве рыночной ставки используется средневзвешенная ставка).</p> <p>Средневзвешенные процентные ставки - средневзвешенная процентная ставка по привлеченным кредитными организациями вкладам (депозитам) в рублях и иностранной валюте, в целом по Российской Федерации, раскрываемые на официальном сайте Банка России.</p> <p>Средневзвешенные ставки, установленные для вкладов (депозитов) нефинансовых организаций, могут корректироваться пропорционально статистическому превышению фактических ставок, предоставляемых управляющей компанией ДУ. ПИФ как финансовой организации.</p> <p>Ставка дисконтирования равна: (определяется в Правилах определения СЧА):</p> <ul style="list-style-type: none"> • ставке, предусмотренной договором в течение максимального срока, если ее значение находится в пределах диапазона колебаний рыночной ставки за ____ месяцев от даты ее определения. Допускается применять следующие подходы при определении диапазона рыночных процентных ставок: <ul style="list-style-type: none"> ○ определять диапазон рыночных процентных ставок на основе средневзвешенных процентных ставок по привлеченным кредитными организациями вкладам (депозитам) нефинансовых организаций в рублях и иностранной валюте, раскрываемых на официальном сайте Банка России; ○ определять диапазон рыночных процентных ставок на основе номинальной безрисковой ставки доходности (к примеру, ставки КБД в точке, соответствующей сроку до погашения депозита, рассчитанному от даты расчета СЧА) или иных ставок и минимального/максимального значений из диапазона кредитных спредов индексов соответствующего кредитного качества (к примеру, индексов, рассчитываемых ПАО Московская биржа); ○ иное по усмотрению фонда (порядок расчета диапазона определяется в Правилах определения СЧА);
--	---	---

- рыночной ставке (если ставка по договору выходит за границы диапазона рыночных ставок);
- рыночной ставке на дату ее определения, если ставка по договору не установлена.

Для случаев, когда в качестве рыночной ставки используются не средневзвешенные ставки, порядок определения ставки дисконтирования устанавливается в Правилах определения СЧА дополнительно по согласованию со специализированным депозитарием.

Ставка дисконтирования определяется и пересматривается по состоянию на каждую дату определения СЧА.

3. Рыночная ставка определяется в отношении каждого вида актива (обязательства) в соответствии со следующей таблицей: (Правилами определения СЧА может быть установлены иные виды рыночных ставок по согласованию со специализированным депозитарием):

Вид актива/ обязательства	Рыночная ставка	Источники информации
Вклад (депозит)	Вариант 1. Средневзвешенная процентная ставка по привлеченным кредитными организациями вкладам (депозитам) нефинансовых организаций в рублях и иностранной валюте в целом по Российской Федерации, раскрываемая на официальном сайте Банка России по свернутой или развернутой шкале. (Правила определения СЧА должны включать один вариант шкалы)	Вариант 1. Официальный сайт Банка России http://www.cbr.ru/statistics/?PrId=int_rat , Сведения по вкладам (депозитам) физических лиц и нефинансовых организаций в целом по Российской Федерации в рублях, долларах США и евро.
Суда, Дебиторская задолженность	Средневзвешенная процентная ставка по кредитам в рублях и иностранной валюте, предоставленным нефинансовым организациям (для должников,	Официальный сайт Банка России http://www.cbr.ru/statistics/?PrId=int_rat , Сведения по

3. Рыночная ставка определяется в отношении каждого вида актива (обязательства) в соответствии со следующей таблицей: (Правилами определения СЧА может быть установлены иные виды рыночных ставок по согласованию со специализированным депозитарием):

Вид актива/ обязательства	Рыночная ставка	Источники информации
Вклад (депозит)	Вариант 1. Средневзвешенная процентная ставка по привлеченным кредитными организациями вкладам (депозитам) нефинансовых организаций в рублях и иностранной валюте в целом по Российской Федерации, раскрываемая на официальном сайте Банка России по свернутой или развернутой шкале. (Правила определения СЧА должны включать один вариант шкалы)	Вариант 1. Официальный сайт Банка России http://www.cbr.ru/statistics/?PrId=int_rat , Сведения по вкладам (депозитам) физических лиц и нефинансовых организаций в целом по Российской Федерации в рублях, долларах США и евро.
Вклад (депозит)	Вариант 2. Безрисковая ставка доходности (к примеру, ставки КБД в точке, соответствующей	Вариант 2. https://cbr.ru/hd_base/zcyc_params/ , Кривая

		являющихся юридическими лицами) или физическим лицам (для должников, являющихся физическими лицами), в целом по Российской Федерации; раскрываемая на официальном сайте Банка России по свернутой или развернутой шкале. (Правила определения СЧА должны включать один вариант шкалы)	кредитам в рублях, долларах США и евро в целом по Российской Федерации.		сроку до погашения депозита, рассчитанному от даты расчета СЧА) + премия за кредитный риск банка в соответствии с рейтингом	бескупонной доходности государственных облигаций. Премия за кредитный риск может рассчитываться в соответствии с Приложением 5
	4. Корректировка средневзвешенных ставок при изменении рыночных условий. Без изменений			4. Корректировка средневзвешенных ставок при изменении рыночных условий. Без изменений		
Приложение 3 Критерии признания/прекращения признания обязательств	Кредиторская задолженность по выплате доходов пайщикам (права владельцев инвестиционных паев)	Дата возникновения обязательства по выплате дохода (в том числе дата, указанная в сообщении о выплате дохода по инвестиционным падам в соответствии с информацией НКО АО НРД или официальным сайтом (официальным письмом) управляющей компании).	Дата исполнения обязательств управляющей компанией, подтвержденной банковской выпиской с расчетного счета управляющей компании Д.У. ПИФ /отчетом брокера ПИФ; Дата ликвидации управляющей компании, согласно выписке из ЕГРЮЛ (или выписки из соответствующего уполномоченного органа иностранного государства).	Кредиторская задолженность по выплате доходов пайщикам (права владельцев инвестиционных паев)	Дата возникновения обязательства по выплате дохода (в соответствии с Правилами доверительного управления ПИФ).	Дата исполнения обязательств управляющей компанией, подтвержденной банковской выпиской с расчетного счета управляющей компании Д.У. ПИФ. Дата решения лица, осуществляющего прекращение ПИФ, о полном/частичном прекращении признания обязательств по выплате дохода в случае отсутствия (недостатка) денежных средств в ПИФ для оплаты таких обязательств при прекращении ПИФ

Приложение 6 Классификация и порядок оценки операционной дебиторской задолженности	Вид дебиторской задолженности	Условия для признания дебиторско й задолженно сти операционн ой	Срок операционного цикла, являющийся нормальной практикой исполнения обязательств контрагентом (допустимый срок нарушения условий исполнения обязательств контрагентом)	Вид дебиторской задолженности	Условия для признания дебиторско й задолженно сти операционн ой	Срок операционного цикла, являющийся нормальной практикой исполнения обязательств контрагентом (допустимый срок нарушения условий исполнения обязательств контрагентом)
	Дебиторская задолженность по выплате дивидендов по акциям, депозитарным распискам российских эмитентов	Отсутствие признаков обесценени я	25 рабочих дней с даты признания дебиторской задолженности	Дебиторская задолженность по выплате дивидендов по акциям, депозитарным распискам российских эмитентов, доходам по паям паевых инвестиционных фондов	Отсутствие признаков обесценени я	25 рабочих дней с даты признания дебиторской задолженности