

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА
к проекту указания Банка России
«О внесении изменений в Указание Банка России
от 25 августа 2015 года № 3758-У»

Банк России на основании пункта 21 статьи 13², пункта 6 статьи 26, статьи 36, пункта 1 статьи 37 и пункта 1 статьи 41 Федерального закона от 29 ноября 2001 года № 156-ФЗ «Об инвестиционных фондах» подготовил проект указания «О внесении изменений в Указание Банка России от 25 августа 2015 года № 3758-У» (далее – проект).

Проект подготовлен на основании анализа предложений участников финансового рынка, связанных с уточнением подходов к определению стоимости чистых активов паевых инвестиционных фондов (далее – ПИФ) в целях снижения регуляторной нагрузки на управляющие компании, в частности добавлена возможность увеличения срока определения стоимости чистых активов ПИФ, инвестиционные паи которых ограничены в обороте (далее – ПИФ КИ) (за исключением случаев выдачи, погашения и обмена инвестиционных паев), а также возможность оценивать отдельные финансовые инструменты не по справедливой, а по амортизированной стоимости в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» (далее - МСФО 9).

В соответствии с проектом добавлены положения, предусматривающие:

- возможность оценки денежных средств на счетах и вкладах в кредитных организациях, облигаций, прав требований из договоров займа или кредитных договоров со сроком до погашения (закрытия) менее шести месяцев по амортизированной стоимости (МСФО 9);

- увеличение срока действия отчета оценщика для определения стоимости актива ПИФ КИ (за исключением случаев выдачи, погашения и обмена инвестиционных паев; не более 1 года);

- расширение права не включать резерв на выплату вознаграждения в состав обязательств, не только закрытых ПИФ и акционерных инвестиционных фондов для квалифицированных инвесторов, но и для интервальных ПИФ КИ;

- увеличение срока определения стоимости чистых активов ПИФ КИ до 3 рабочих дней;

- дополнение исключений из требования о единстве методов определения стоимости активов всех ПИФ под управлением одной управляющей компании случае, если различие возникло в результате соблюдения запрета на внесение изменений и дополнений в правила определения стоимости чистых активов (далее – Правила определения СЧА) при формировании и при прекращении ПИФ;

- дополнение исключений, при которых не действует запрет на внесение изменений в Правила определения СЧА (в случае устранения несоответствия Правил определения СЧА требованиям законодательства);

- введение возможности раскрывать Правила определения СЧА ПИФ КИ (изменения и дополнения в них) на сайте управляющей компании, если это предусмотрено Правилами определения СЧА;

- исключение обязанности направлять Правила определения СЧА ПИФ для неквалифицированных инвесторов (изменения и дополнения в них) в Банк России, а также Правила определения СЧА ПИФ КИ (изменения и дополнения в них) в случае, если управляющая компания приняла решение раскрывать их на сайте.

Действие указания Банка России «О внесении изменений в Указание Банка России от 25 августа 2015 года № 3758-У» будет распространяться на управляющие компании.

Планируемая дата вступления в силу проекта – по истечении 10 дней после дня его официального опубликования.

Проект разработан Департаментом инвестиционных финансовых посредников.

Предложения и замечания по проекту, направляемые в рамках публичного обсуждения, принимаются с 18 апреля 2024 года по 2 мая 2024 года.