

<Письмо> Банка России от 07.07.2020 N 38-7/587 "О чередовании использования исходных данных 1 и 2 уровней справедливой стоимости"

ЦЕНТРАЛЬНЫЙ БАНК РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

ДЕПАРТАМЕНТ ИНВЕСТИЦИОННЫХ ФИНАНСОВЫХ ПОСРЕДНИКОВ

ПИСЬМО
ОТ 7 ИЮЛЯ 2020 Г. N 38-7/587

О ЧЕРЕДОВАНИИ
ИСПОЛЬЗОВАНИЯ ИСХОДНЫХ ДАННЫХ 1 И 2 УРОВНЕЙ
СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ

Департамент инвестиционных финансовых посредников (далее - Департамент) для целей обеспечения надлежащего исполнения управляющими компаниями паевых и акционерных

инвестиционных фондов, а также негосударственными пенсионными фондами требований законодательства Российской Федерации и нормативных актов Банка России обращает внимание на следующее.

Согласно пункту 1.3 Указания N 3758-У <1> определение стоимости активов и величины обязательств инвестиционных фондов (далее - ИФ) должно осуществляться в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IFRS) 13 "Оценка справедливой стоимости" (далее - МСФО (IFRS) 13).

<1> Указание Банка России от 25 августа 2015 г. N 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".

В соответствии с пунктом 5 Указания N 4954-У <2> негосударственный пенсионный фонд (далее - НПФ) или управляющая компания, осуществляющая инвестирование средств пенсионных накоплений НПФ, должны рассчитывать стоимость активов и величину обязательств фонда в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности. В случае, если активы (обязательства) фонда принимаются к расчету по справедливой стоимости, оценка осуществляется в соответствии с МСФО (IFRS) 13 (на основании пунктов 5 - 8 обозначенного стандарта).

<2> Указание Банка России от 31.10.2018 N 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".

Согласно пункту 77 МСФО (IFRS) 13 ценовая котировка активного рынка <3> (исходные данные Уровня 1) представляет собой наиболее надежное свидетельство справедливой стоимости.

<3> Рынок, на котором сделки в отношении определенного актива или обязательства осуществляются с достаточной частотой и в достаточном объеме, чтобы обеспечивать информацию о ценах на постоянной основе.

С целью предотвращения случаев, когда ценовая котировка активного рынка не является надежным свидетельством справедливой стоимости актива (обязательства), организация на основании пункта 79 (b) МСФО (IFRS) 13 должна установить и последовательно применять учетную политику по идентификации событий, которые могут оказать значительное влияние на оценку справедливой стоимости.

К таким случаям могут относиться (но ими не ограничиваться) значительное снижение объема или уровня активности в отношении данного актива или обязательства и/или наличие свидетельств, демонстрирующих, что сделка не является обычной.

С учетом изложенного выше Департамент полагает противоречащей положениям МСФО (IFRS) 13 практику применения организацией некорректного определения активного рынка, которая ведет к регулярному переключению между методами оценки, использующими исходную информацию 1 и 2 уровней стоимости, в рамках ежедневного расчета справедливой стоимости активов и обязательств ИФ и НПФ. Так, неоднократное чередование использования исходных данных 1 и 2 уровней (например, котировок активного рынка и расчетных данных третьих лиц - поставщиков ценовой информации) в течение короткого промежутка времени может свидетельствовать о некорректности применяемых организацией критериев достаточной частоты сделок для признания рынка активным.

Дополнительно Департамент сообщает, что в связи с обновлением сайта Банка России в сети "Интернет" раздел "Рекомендации и разъяснения Банка России по расчету стоимости чистых активов" теперь находится на странице "Пенсионные фонды и коллективные инвестиции" (Главная страница -> "Деятельность" -> "Пенсионные фонды и коллективные инвестиции" -> "Рекомендации и разъяснения Банка России по расчету стоимости чистых активов").

Директор
К.В.ПРОНИН

Версия #1

Журнал АО создал 7 июля 2020 19:35:00

Журнал АО обновил 26 февраля 2024 15:26:22