

НЕГОСУДАРСТВЕННЫЙ ПЕНСИОННЫЙ ФОНД
«ПРОФЕССИОНАЛЬНЫЙ»
(АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО)

**Изменения и дополнения № 1 в Правила расчёта
текущей рыночной стоимости и стоимости чистых
активов, в которые инвестированы средства пенсионных
накоплений, расчёта рыночной стоимости активов, в
которые размещены средства пенсионных резервов, и
совокупной рыночной стоимости пенсионных резервов**

Согласованы
«23» января 2018 года

Утверждены
Приказом № П201801231
«23» января 2018 года

Генеральный директор
ООО «СДК «Гарант»
Есаулкова Т.С.

Президент
Зверев Ю.А.

НПФ "Профессиональный"
(АО)
Зверев Юрий Александрович
23.01.2018 12:19:02

ООО "СДК "Гарант"
Есаулкова Татьяна Станиславовна
23.01.2018 13:41:22

Москва, 2018 год
СОДЕРЖАНИЕ

№	Название раздела	стр.
1	Общие положения	3
2	Расчёт справедливой стоимости денежных средств	13
3	Расчёт справедливой стоимости депозитов	14
4	Расчёт справедливой стоимости ценных бумаг	18
5	Расчёт справедливой стоимости недвижимости	26
6	Расчёт справедливой стоимости дебиторской задолженности	27
7	Расчёт справедливой стоимости кредиторской задолженности	32

НПФ "Профессиональный"
(АО)
Зверев Юрий Александрович
23.01.2018 12:19:02

ООО "СДК "Гарант"
Есаулкова Татьяна Станиславовна
23.01.2018 13:41:22

Изложить Правила в нижеуказанной редакции. Изменения и дополнения № 1 в Правила вступают в силу с **31 января 2018 года**:

1. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ

1.1. Термины и определения

1.1.1. Термины и определения, используемые в настоящих правилах, имеют следующие значения:

«НКО АО НРД» – Небанковская кредитная организация акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий».

«Нормативно-правовые акты» – Федеральные законы, нормативные акты Банка России, указы Президента Российской Федерации, Постановления Правительства Российской Федерации, акты министерств и иных федеральных органов государственной власти, базовые и внутренние стандарты саморегулируемой организации в сфере финансового рынка, членом которой является Фонд.

«Правила», «Правила определения стоимости чистых активов» – Правила расчёта текущей рыночной стоимости и стоимости чистых активов, в которые инвестированы средства пенсионных накоплений, расчёта рыночной стоимости активов, в которые размещены средства пенсионных резервов, и совокупной рыночной стоимости пенсионных резервов.

«Расчётная дата» – Дата, по состоянию на которую осуществляются расчёты в соответствии с настоящими правилами.

«СС» – Справедливая стоимость, определенная в соответствии с Международным стандартом финансовой отчётности (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости», введённым в действие на территории Российской Федерации приказом Министерства финансов Российской Федерации от 28 декабря 2015 года № 217н.

«СЧА» – Стоимость чистых активов.

«Указание № 4579-У» – Указание Банка России «О порядке расчёта текущей рыночной стоимости и стоимости чистых активов, в которые инвестированы средства пенсионных накоплений, порядке и сроках расчёта рыночной стоимости активов, в которые размещены средства пенсионных резервов, и совокупной рыночной стоимости пенсионных резервов» № 4579-У от 11.10.2017.

«Фонд» – Негосударственный пенсионный фонд «Профессиональный»

НПФ "Профессиональный" (АО) Зверев Юрий Александрович 23.01.2018 12:19:02
--

ООО "СДК "Гарант" Есаулкова Татьяна Станиславовна 23.01.2018 13:41:22

(Акционерное общество).

1.1.2. В случае противоречия значений терминов и определений, установленных настоящими Правилами, значениям терминов и определений, установленных Нормативно-правовыми актами, применяются значения, установленные соответствующими Нормативно-правовыми актами.

1.2. Общие положения о правилах определения стоимости чистых активов

1.2.1. Настоящие правила устанавливают порядок и сроки расчёта Фондом, его управляющими компаниями и специализированным депозитарием Фонда:

- Текущей рыночной стоимости активов, находящихся в доверительном управлении по договору по договору доверительного управления средствами пенсионных накоплений;
- Стоимости чистых активов, находящихся в доверительном управлении по договору по договору доверительного управления средствами пенсионных накоплений;
- Рыночной стоимости активов, в которые размещены средства пенсионных резервов Фонда;
- Совокупной рыночной стоимости пенсионных резервов Фонда.

1.2.2. Учитывая, что в соответствии с инвестиционной стратегией Фонда пенсионные резервы и пенсионные накопления не размещаются в ипотечные сертификаты участия, паи паевых инвестиционных фондов, производные финансовые инструменты, иностранные ценные бумаги, на неснижаемый остаток на расчетном счете, критерии признания и прекращения признания, а также методы определения стоимости указанных активов настоящими правилами не устанавливаются.

1.2.3. В случае, если Советом директоров Фонда будет принято решение о возможности приобретения активов, порядок определения стоимости которых не установлен настоящими правилами, Президент Фонда обеспечивает внесение соответствующих изменений в настоящие правила до приобретения таких активов.

1.2.4. Правила подлежат применению начиная с **31 января 2018 года, но не ранее дня, следующего за днём их получения Банком России.**

1.3. Порядок разработки и утверждения правил

1.3.1. Ответственность за разработку и согласование Правил, изменений и

НПФ "Профессиональный" (АО) Зверев Юрий Александрович 23.01.2018 12:19:02
--

ООО "СДК "Гарант" Есаулкова Татьяна Станиславовна 23.01.2018 13:41:22

дополнений в них несёт Главный бухгалтер Фонда.

1.3.2. Правила (изменения и дополнения в них) утверждаются Президентом Фонда при условии их согласования Специализированным депозитарием, Бухгалтерией, Службой внутреннего контроля Фонда.

1.3.3. Изменения и дополнения в Правила, утверждённые Фондом, не могут быть внесены (за исключением случаев невозможности расчёта стоимости чистых активов) в период с даты принятия решения о реорганизации или ликвидации Фонда и до даты завершения соответствующих процедур.

1.3.4. Правила определения стоимости чистых активов (изменения и дополнения в них) представляются Фондом в уведомительном порядке в Банк России в течение **двух рабочих дней** с даты их утверждения и согласования со специализированным депозитарием путём направления электронного документа, подписанного усиленной квалифицированной электронной подписью, по телекоммуникационным каналам связи, в том числе через информационно-телекоммуникационную сеть «Интернет». К изменениям и дополнениям в Правила определения стоимости чистых активов прилагается пояснение причин внесения этих изменений и дополнений.

1.4. Контроль за соответствием правил установленным требованиям

1.4.1. Правила должны соответствовать требованиям Нормативно-правовых актов, в том числе требованиям Указания № 4579-У.

1.4.2. Методы определения справедливой стоимости активов и величины обязательств, указанные в Правилах, не должны отличаться от использованных при составлении бухгалтерской (финансовой) отчётности Фонда в отношении тех активов, по которым учётная политика Фонда предусматривает оценку по справедливой стоимости.

1.4.3. Методы определения стоимости активов, входящих одновременно в состав пенсионных накоплений и пенсионных резервов фонда, не должны отличаться.

1.4.4. Главный бухгалтер Фонда несёт ответственность за соответствие Правил требованиям нормативно-правовых актов, а также за осуществление Фондом расчёта стоимости активов в соответствии с установленными требованиями.

1.4.5. Главный бухгалтер Фонда **ежеквартально** в срок до конца месяца,

НПФ "Профессиональный" (АО) Зверев Юрий Александрович 23.01.2018 12:19:02
--

ООО "СДК "Гарант" Есаулкова Татьяна Станиславовна 23.01.2018 13:41:22

следующего за последним месяцем отчётного квартала, предоставляет Президенту Фонда и Руководителю службы внутреннего контроля отчёт о необходимости внесения изменений и дополнений в Правила определения стоимости чистых активов.

1.4.6. Служба внутреннего контроля осуществляет проверку соответствия Правил требованиям Нормативно-правовых актов, а также проверку соответствия расчёта Фондом стоимости активов установленным требованиям.

1.5. Раскрытие информации

1.5.1. Правила определения стоимости чистых активов раскрываются Фондом на своём сайте в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» одновременно с направлением их в Банк России.

1.5.2. Изменения и дополнения, вносимые в Правила, раскрываются Фондом на своём сайте в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» не позднее **пяти рабочих дней до даты начала** применения Правил с внесёнными изменениями и дополнениями.

1.5.3. Ответственность за исполнение требования о раскрытии Правил (изменений и дополнений в них) возлагается на Главного бухгалтера Фонда.

1.5.4. Президент Фонда обеспечивает доступность на сайте Фонда Правил определения стоимости чистых активов, действовавших в течение **трёх последних календарных лет**, все изменения и дополнения, внесённые в них за **три последних** календарных года.

1.5.5. Служба внутреннего контроля осуществляет проверку исполнения Фондом требований к раскрытию информации.

1.6. Общие положения об определении стоимости чистых активов

1.6.1. Текущая рыночная стоимость активов, в которые инвестированы средства пенсионных накоплений, рассчитывается исходя из составляющих инвестиционный портфель стоимости денежных средств на счетах и депозитах в кредитных организациях, СС ценных бумаг, а также стоимости дебиторской задолженности.

1.6.2. Стоимость чистых активов, находящихся в доверительном управлении по договору доверительного управления средствами пенсионных накоплений, рассчитывается как разница между текущей рыночной стоимостью

НПФ "Профессиональный" (АО) Зверев Юрий Александрович 23.01.2018 12:19:02
--

ООО "СДК "Гарант" Есаулкова Татьяна Станиславовна 23.01.2018 13:41:22

активов, находящихся в доверительном управлении по договору доверительного управления средствами пенсионных накоплений, и величиной всех обязательств, подлежащих исполнению за счёт указанных активов, за исключением обязательств перед застрахованными лицами (их правопреемниками) и обязательств, сформированных для обеспечения устойчивости исполнения указанных обязательств, на момент расчёта стоимости чистых активов.

1.6.3. Рыночная стоимость активов, в которые размещены средства пенсионных резервов, рассчитывается как сумма их СС, определённой по каждому инвестиционному портфелю с учётом портфеля Фонда.

1.6.4. Совокупная рыночная стоимость пенсионных резервов рассчитывается как разница между рыночной стоимостью активов, в которые размещены средства пенсионных резервов, и величиной всех обязательств, подлежащих исполнению за счёт указанных активов, за исключением обязательств по договорам негосударственного пенсионного обеспечения и обязательств, сформированных для обеспечения устойчивости исполнения указанных обязательств, на момент расчёта совокупной рыночной стоимости пенсионных резервов.

1.6.5. Текущая рыночная стоимость активов, находящихся в доверительном управлении по договору доверительного управления средствами пенсионных накоплений, стоимость чистых активов, находящихся в доверительном управлении по договору доверительного управления средствами пенсионных накоплений, рыночная стоимость активов, в которые размещены средства пенсионных резервов, совокупная рыночная стоимость пенсионных резервов рассчитываются по состоянию на **конец каждого рабочего дня**, каждого дня, в котором совершались операции с активами, составляющими пенсионные накопления или пенсионные резервы, если такой день не является рабочим, а также по состоянию на **конец нерабочего дня**, если на этот день приходится окончание отчётного периода.

1.6.6. Расчёт осуществляется Бухгалтерией Фонда не позднее **рабочего дня, следующего за расчётной датой**.

1.6.7. Расчёты осуществляются в рублях с точностью не меньшей, чем до **двух знаков после запятой**, с применением правил математического округления.

1.6.8. Расчёты осуществляется по формам, предусмотренными Регламентом специализированного депозитария.

НПФ "Профессиональный" (АО) Зверев Юрий Александрович 23.01.2018 12:19:02
--

ООО "СДК "Гарант" Есаулкова Татьяна Станиславовна 23.01.2018 13:41:22

1.6.9. Активы и обязательства, подлежащие исполнению за счёт указанных активов, принимаются к расчёту в случае их признания в соответствии с Международными стандартами финансовой отчётности, введёнными в действие на территории Российской Федерации.

1.6.10. Стоимость активов и величина обязательств рассчитываются по справедливой стоимости в соответствии с Международным стандартом финансовой отчётности (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости», введённым в действие на территории Российской Федерации с учётом требований настоящих правил и Указания № 4579-У.

1.6.11. Если цена, используемая для оценки справедливой стоимости, имеет более двух знаков после запятой, такая цена используется в расчётах без округления. Результат расчёта справедливой стоимости округляется до двух знаков после запятой (без учёта партий приобретения по ценным бумагам). Округление производится с использованием программы Microsoft Excel с помощью функции ОКРУГЛ() до необходимого количества десятичных разрядов:

$СС=ОКРУГЛ(цена*общее\ количество\ актива;2),$

где:

цена – цена, используемая для оценки справедливой стоимости,

общее количество актива – количество актива в штуках,

2 – округление полученной суммы, два знака после запятой.

1.6.12. Стоимость активов, в том числе рассчитанная на основании отчёта оценщика, рассчитывается без учёта налогов, которые уплачиваются в соответствии с законодательством Российской Федерации или иностранного государства при приобретении и реализации указанных активов.

1.6.13. Стоимость актива рассчитывается на основании отчёта оценщика с даты его получения Фондом.

1.6.14. Данные, подтверждающие расчёты величин, произведённые в соответствии с настоящими правилами, хранятся не менее **трёх лет** с даты соответствующего расчёта.

1.6.15. В случаях изменения данных, на основании которых были осуществлены расчёты, стоимость активов подлежит перерасчёту.

1.6.16. Перерасчёт не осуществляется только в случае, когда отклонение использованной в одном из расчётов, указанных в 1.2.1 Правил, стоимости

НПФ "Профессиональный" (АО) Зверев Юрий Александрович 23.01.2018 12:19:02
--

ООО "СДК" "Гарант" Есаулкова Татьяна Станиславовна 23.01.2018 13:41:22
--

актива (обязательства) составляет менее чем **0,1%** от общей суммы соответствующего расчёта, и отклонение общей суммы расчёта на этот момент расчёта составляет менее **0,1%** корректной суммы такого расчёта.

1.6.17. Стоимость чистых активов Фонда определяется по состоянию на час московского времени, соответствующий 23 час. 59 мин. даты, на которую рассчитывается стоимость чистых активов того часового пояса, на котором совершена наиболее поздняя сделка (операция) с имуществом Фонда в дату расчета СЧА, или раскрыты наиболее поздние данные (с учетом разницы во времени), требуемые для определения справедливой стоимости активов (обязательств).

1.7. Порядок конвертации величин стоимостей, выраженных в одной валюте, в рубли

1.7.1. Справедливая стоимость активов и обязательств, определённая в валюте, отличной от российского рубля подлежит пересчёту в рубли по официальному курсу, установленному Банком России на дату оценки.

1.7.2. В том случае, если официальный курс валюты Банком не установлен, для пересчёта в рубли используется кросс курс, определяемый следующим образом:

$$\text{Кросс курс} = \text{CUR/USD} * \text{USD/RUR},$$

где:

USD/RUR – официальный курс Доллара США, установленный Банком России на дату оценки.

CUR/USD – курс валюты, в которой выражена справедливая стоимость, к Доллару США, полученный по данным информационного агентства Блумберг (Bloomberg).

1.8. Перечень активов, подлежащих оценке оценщиком, и периодичность проведения такой оценки

1.8.1. Недвижимое имущество, в которое размещены средства пенсионных резервов Фонда, подлежит обязательной оценке оценщиком **не реже одного раза в шесть месяцев.**

1.8.2. В случаях, предусмотренных Правилами, оценка оценщиком **не реже одного раза в шесть месяцев** может также осуществляться в отношении акций

НПФ "Профессиональный" (АО) Зверев Юрий Александрович 23.01.2018 12:19:02
--

ООО "СДК "Гарант" Есаулкова Татьяна Станиславовна 23.01.2018 13:41:22

и облигаций, не имеющих активного рынка.

1.8.3. Стоимость актива может рассчитываться на основании отчёта оценщика, утверждённого Советом директоров Фонда, если такой отчёт составлен оценщиком, в отношении которого со стороны саморегулируемых организаций оценщиков не применялись в течение двух последних лет в количестве двух и более раз меры дисциплинарного воздействия, предусмотренные Федеральным законом от 29 июля 1998 года № 135-ФЗ «Об оценочной деятельности в Российской Федерации», а также внутренними документами саморегулируемых организаций оценщиков, и стаж осуществления оценочной деятельности которого составляет не менее трёх лет.

1.8.4. В случае расчёта стоимости актива на основании отчёта оценщика дата оценки стоимости должна быть **не ранее шести месяцев** до даты, по состоянию на которую рассчитывается стоимость чистых активов.

1.8.5. Стоимость актива рассчитывается на основании доступного на момент расчёта стоимости чистых активов отчёта оценщика с датой оценки наиболее близкой к дате расчёта стоимости актива.

1.8.6. Копии отчётов оценщиков, использованных в течение последних трёх лет при расчёте стоимости чистых активов не позднее **трёх рабочих дней** с даты использования в полном объёме, раскрываются на сайте фонда в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет».

1.9. Сверка расчётов со специализированным депозитарием

1.9.1. Сверка расчётов со специализированным депозитарием осуществляется Фондом и управляющими компаниями Фонда по формам, предусмотренным специализированным депозитарием, в следующие сроки:

- Текущая рыночная стоимость активов, в которые инвестированы средства пенсионных накоплений, сверяется в сроки, установленные Регламентом специализированного депозитария.

- Стоимость чистых активов, в которые инвестированы средства пенсионных накоплений, сверяется в сроки, установленные Регламентом специализированного депозитария.

- Рыночная стоимость активов, в которые размещены средства пенсионных резервов фонда, сверяется в сроки, установленные Регламентом специализированного депозитария.

- Совокупная рыночная стоимость пенсионных резервов фонда, сверяется в сроки, установленные Регламентом специализированного депозитария.

НПФ "Профессиональный" (АО) Зверев Юрий Александрович 23.01.2018 12:19:02
--

ООО "СДК "Гарант" Есаулкова Татьяна Станиславовна 23.01.2018 13:41:22

1.9.2. Правильность определения расчётов подтверждается ответом специализированного депозитария об успешном проведении сверки с управляющей компанией.

1.9.3. По итогам сверки данных специализированный депозитарий и управляющая компания могут подписывать Протокол сверки рыночной стоимости активов и стоимости чистых активов по форме, установленной специализированным депозитарием.

1.9.4. В случае обнаружения ошибки, в протоколе указывается конкретная позиция, по которой было обнаружено расхождение.

1.10. Порядок урегулирования разногласий между Фондом, управляющей компанией и специализированным депозитарием при расчёте стоимости чистых активов

1.10.1. При выявлении расхождений по составу активов при расчёте стоимости чистых активов Фонд, управляющая компания и специализированный Депозитарий осуществляют сверку активов и обязательств, по которым выявлены расхождения, на предмет правильности их учёта в соответствии с критериями их признания (прекращения признания).

1.10.2. При обнаружении расхождений по стоимости активов при расчёте стоимости чистых активов Фонд, управляющая компания и специализированный Депозитарий осуществляют следующие действия:

- сверку информации, используемой для определения справедливой стоимости активов (обязательств) Фонда, в том числе, её источников и порядка их выбора;
- сверку порядка конвертации величин стоимостей, выраженных в одной валюте, в другую валюту.

1.10.3. После устранения выявленной причины расхождений в расчёте стоимости чистых активов Фонд, управляющая компания и специализированный депозитарий повторно осуществляют сверку расчётов.

1.10.4. При невозможности устранить выявленные расхождения в расчёте, факт обнаружения расхождений фиксируется сторонами в протоколе расхождений. Протокол расхождений составляется в **трёх** экземплярах – для Фонда, управляющей компании и Специализированного депозитария.

1.11. Выявление ошибки в расчёте

НПФ "Профессиональный" (АО) Зверев Юрий Александрович 23.01.2018 12:19:02
--

ООО "СДК "Гарант" Есаулкова Татьяна Станиславовна 23.01.2018 13:41:22

1.11.1. В случае выявления ошибки в расчётах специализированный депозитарий, Фонд или управляющая компания не позднее **пяти рабочих дней** с даты выявления ошибки оформляют акт выявления ошибки в расчёте и проводят соответствующую процедуру корректировки ошибки.

1.11.2. В случае, если на дату, по состоянию на которую выявлена ошибка, отклонение стоимости актива (обязательства), использованной в расчёте, указанном в п.1.2.1 Правил, составляет менее, чем 0,1% корректной общей суммы расчёта, и отклонение суммы расчёта на этот момент расчёта составляет менее 0,1% корректной суммы соответствующего расчёта (далее именуется - отклонения), производится проверка, не привела ли выявленная ошибка к отклонениям, составляющим 0,1% и более от корректной суммы расчёта, в последующих датах.

1.11.3. Если рассчитанные отклонения в каждую из дат составили менее 0,1% расчёт, указанный в п.1.2.1 Правил, повторно не производится. Фонд/управляющая компания и специализированный депозитарий принимают все необходимые меры для предотвращения повторения ошибки в будущем.

1.11.4. В случае, когда в какую-либо из дат оба отклонения или одно из них составляет 0,1% и более корректной суммы расчёта, Фонд/управляющая компания и специализированный депозитарий осуществляют повторно соответствующий расчёт, указанный в п.1.2.1 Правил, за весь период, начиная с даты допущения ошибки.

1.11.5. При необходимости Фонд/управляющая компания и специализированный депозитарий вносят исправления в регистры учёта.

НПФ "Профессиональный" (АО) Зверев Юрий Александрович 23.01.2018 12:19:02
--

ООО "СДК" "Гарант" Есаулкова Татьяна Станиславовна 23.01.2018 13:41:22
--

2. РАСЧЁТ СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

2.1. Критерии признания и прекращения признания денежных средств

2.1.1. Денежные средства на расчётных счетах в кредитных организациях признаются в качестве актива в дату зачисления денежных средств на соответствующий банковский счёт на основании выписки с указанного счета.

2.1.2. Денежные средства, перечисленные на брокерский счёт, в отношении которого на дату оценки не получен отчёт брокера, подтверждающий их получение брокером, а также средства, перечисленные на другой расчётный счёт Фонда, в отношении которых на дату оценки не получена выписка из банка, подтверждающая зачисление денежных средств на указанный расчётный счёт, признаются в качестве переводов в пути и оцениваются как денежные средства в сумме перечисленных средств.

2.1.3. Прекращение признания денежных средств в качестве актива происходит в следующие даты:

- С даты фактического списания со счета (за исключением переводов в пути);
- С даты принятия Банком России решения об отзыве лицензии банка (денежные средства переходят в актив «прочая дебиторская задолженность»);
- Дата ликвидации банка согласно информации, раскрытой в официальном доступном источнике (в том числе записи в ЕГРЮЛ о ликвидации банка в порядке, установленном законом о государственной регистрации юридических лиц).

2.2. Источники данных для расчёта справедливой стоимости денежных средств

2.2.1. Денежные средства оцениваются в сумме остатка по данным выписок по указанным счетам, предоставленных соответствующими кредитными организациями на дату оценки.

2.2.2. В случае отсутствия на дату оценки выписки кредитной организации денежные средства оцениваются в сумме, отражённой в выписке по состоянию на ближайшую дату, предшествующую дате оценки.

НПФ "Профессиональный" (АО) Зверев Юрий Александрович 23.01.2018 12:19:02
--

ООО "СДК" "Гарант" Есаулкова Татьяна Станиславовна 23.01.2018 13:41:22
--

3. РАСЧЁТ СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ ДЕПОЗИТОВ

3.1. Критерии признания и прекращения признания депозитов

3.1.1. Депозит в банке признается в качестве актива с:

- Даты поступления денежной суммы на депозитный счёт, открытый в целях размещения денежных активов Фонда в кредитной организации;
- Даты получения по договору уступки права требования о выплате вклада и начисленных процентов на основании договора уступки;
- Даты пролонгации депозитного вклада (происходит прекращение признания пролонгированного вклада и признание нового вклада).

3.1.2. Датой прекращения признания депозита в качестве актива является:

- Дата возврата кредитной организацией денежных средств на расчётный счёт Фонда;
- Дата фактической переуступки права требования о выплате вклада и начисленных процентах на основании договора уступки;
- Дата внесения сведений в ЕГРЮЛ о прекращении деятельности кредитной организации в порядке, установленном действующим законодательством, в случае ее ликвидации;
- Дата принятия Банком России решения об отзыве лицензии кредитной организации на официальном сайте Банка России;
- Дата пролонгации депозитного вклада (происходит прекращение признания пролонгированного вклада и признание нового вклада).

3.2. Источники данных для расчёта справедливой стоимости депозитов

3.2.1. Источники данных для расчёта стоимости депозитов:

- Договор депозитного вклада;
- Подтверждение к рамочному договору о размещении депозитов;
- Банковская выписка о зачислении денежных средств на депозитный счёт;
- Справка от кредитной организации о сумме начисленных процентов на конкретную дату, полученная по запросу Фонда/управляющей компании.
- Иные документы, предоставленные кредитной организацией и подтверждающие наличие денежных средств Фонда на депозитном счёте и (или) сумму начисленных процентов на указанные средства.

3.2.2. Источником информации о ключевой ставке Банка России является официальный сайт Банка России в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» (<http://www.cbr.ru/>).

НПФ "Профессиональный" (АО) Зверев Юрий Александрович 23.01.2018 12:19:02
--

ООО "СДК "Гарант" Есаулкова Татьяна Станиславовна 23.01.2018 13:41:22

3.3. Порядок признания процентной ставки по депозиту рыночной

3.3.1. На дату оценки производится проверка соответствия процентной ставки по депозиту, определённой в договоре банковского вклада, рыночным условиям.

3.3.2. Процентная ставка по рублёвому депозиту признается рыночной, если выполнено условие:

Ставка по депозиту попадает в диапазон: ключевая ставка Банка России, установленная на дату оценки, +/- 10%:

$$КС_{д.о.} * 0,9 \leq r_{деп} \leq КС_{д.о.} * 1,1,$$

где:

$r_{деп}$ – ставка по депозиту в процентах;

$КС_{д.о.}$ – ключевая ставка Банка России, установленная на дату оценки;

3.3.3. В том случае, если процентная ставка по рублёвому депозиту не признается рыночной, в качестве рыночной признается ключевая ставка Банка России.

3.3.4. Процентная ставка по депозиту в долларах США или Евро признается рыночной, если выполнено условие:

$$r_{ср.рын.} * 0,99\% \leq r_{деп} \leq r_{ср.рын.} * 1,01\%,$$

где:

$r_{деп}$ – ставка по депозиту в процентах;

$r_{ср.рын.}$ – средневзвешенная процентная ставка по привлеченным кредитными организациями вкладам (депозитам) нефинансовых организаций в валюте, соответствующей валюте депозита, публикуемая на официальном сайте ЦБ РФ, за месяц, наиболее близкий к дате оценки, по депозитам со сроком привлечения, попадающим в тот же интервал, что и срок, оставшийся на отчетную дату до погашения оцениваемого депозита.

3.3.5. В том случае, если процентная ставка по депозиту в долларах США или Евро, не признается рыночной, в качестве рыночной признается ставка:

НПФ "Профессиональный" (АО) Зверев Юрий Александрович 23.01.2018 12:19:02
--

ООО "СДК "Гарант" Есаулкова Татьяна Станиславовна 23.01.2018 13:41:22

$$r_{\text{рын.}} = \begin{cases} r_{\text{ср.рын.}} * 1,01\%, & \text{если } r_{\text{деп}} > r_{\text{ср.рын.}} * 1,01\% \\ r_{\text{ср.рын.}} * 0,99\%, & \text{если } r_{\text{деп}} < r_{\text{ср.рын.}} * 0,99\% \end{cases}$$

3.4. Расчёт справедливой стоимости, критерии выбора способов и моделей оценки стоимости депозитов

3.4.1. Справедливая стоимость депозита определяется как номинальная стоимость депозита (сумма денежных средств, находящихся на депозитном счёте), увеличенная начисленные нарастающим итогом проценты на дату оценки, и уменьшенная на полученные проценты нарастающим итогом на эту дату (линейным методом) в следующих случаях:

- Срок депозита «до востребования» или **менее 90 (Девяноста) дней** с даты размещения денежных средств, и процентная ставка по депозиту признана рыночной;

- Депозит может быть расторгнут вкладчиком в любой день без потери начисленных на дату расторжения процентов, и процентная ставка по депозиту признана рыночной.

3.4.2. В остальных случаях справедливая стоимость депозита определяется как приведённая к дате оценки стоимость оставшихся до момента погашения денежных потоков по депозиту (учитываются платежи процентов и основной суммы депозита), рассчитанная с использованием в качестве ставки дисконтирования выбранной рыночной процентной ставки $r_{\text{рын.}}$.

3.4.3. Приведённая стоимость определяется по формуле:

$$PV = \sum_{i=1}^N \frac{CF_i}{(1+r)^{\frac{t_i-t_0}{365}}}$$

где:

r – ставка дисконтирования (процентная ставка), определенная в соответствии с настоящими правилами,

N – количество оставшихся на дату оценки платежей процентов и/или основной суммы долга по договору (депозиту, долговой ценной бумаге),

CF_i – величина i -го платежа,

t_i – дата i -го платежа,

t_0 – дата оценки.

3.4.4. В любом случае справедливая стоимость депозита не может быть ниже суммы денежных средств, которые получил бы Фонд в случае досрочного расторжения депозита на дату оценки.

<p>НПФ "Профессиональный" (АО) Зверев Юрий Александрович 23.01.2018 12:19:02</p>
--

<p>ООО "СДК" "Гарант" Есаулкова Татьяна Станиславовна 23.01.2018 13:41:22</p>

3.5. Корректировка стоимости депозитов при возникновении признаков обесценения

3.5.1. При возникновении события, ведущего к обесценению, справедливая стоимость денежных средств во вкладах определяется в соответствии с методом корректировки справедливой стоимости для каждого денежного потока (суммы вклада и/или процентов по вкладу), дата которого равна или менее расчётной даты.

3.5.2. Событиями, ведущими к обесценению, являются просрочка исполнения банком обязательства по денежным средствам во вкладах, получение банком рейтинга «В (RU)» или ниже по рейтинговой шкале АКРА, «ruB+» или ниже по рейтинговой шкале Эксперт РА, либо отзыв рейтинга.

3.5.3. Сумма денежного потока, определённая в соответствии с условиями депозитного договора, дата которого равна или менее расчётной даты (до фактической даты платежа), корректируется путем умножения на коэффициент обесценения в соответствии со значением, приведенным в таблице и оценивается по формуле:

$$\text{ДЕП} = \text{ДЕП}_{\text{НОМ}} * (1 - \text{ВД}),$$

где:

$\text{ДЕП}_{\text{НОМ}}$ – фактическая сумма вклада и/или процентов по вкладу,

ВД – процент обесценения вклада и/или процентов по вкладу, определяемый следующим образом:

Срок с момента возникновения события	% обесценения
До 10 дней	0%
От 11 дня до 30 дней	25%
От 31 дня до 90 дней	50%
Более 91 дня или при признании банка банкротом	100%

НПФ "Профессиональный"
(АО)
Зверев Юрий Александрович
23.01.2018 12:19:02

ООО "СДК "Гарант"
Есаулкова Татьяна Станиславовна
23.01.2018 13:41:22

4. РАСЧЁТ СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ ЦЕННЫХ БУМАГ

4.1. Критерии признания и прекращения признания ценных бумаг

4.1.1. Моментом первоначального признания ценной бумаги является момент перехода к Фонду прав собственности на ценную бумагу, определяемый в соответствии со статьёй 29 Федерального закона от 22 апреля 1996 года № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг».

При этом приобретение прав собственности на ценные бумаги по операциям, совершаемым на условиях срочности, возвратности и платности (далее – операции, совершаемые на возвратной основе), является основанием для первоначального признания ценных бумаг в случае, если это влечет переход всех рисков и выгод, связанных с владением переданной ценной бумагой. Операциями, совершаемыми на возвратной основе, не влекущими за собой переход всех рисков и выгод, связанных с владением переданной ценной бумагой, в целях данных Правил понимаются:

договоры типа РЕПО и обратного РЕПО, если цена обратной покупки является фиксированной или равна цене продажи плюс сумма, соответствующая процентному доходу.

4.1.2. Прекращение признания ценной бумаги происходит:

- В момент передачи Фондом прав собственности на ценную бумагу другому лицу;

- В момент погашения ценной бумаги;

- При ликвидации эмитента;

- При невозможности реализации прав, закреплённых ценной бумагой.

При этом передача прав собственности на ценные бумаги по операциям, совершаемым на возвратной основе, является основанием для прекращения признания ценных бумаг в случае, если это влечет переход всех рисков и выгод, связанных с владением переданной ценной бумагой.

4.1.3. При несовпадении даты перехода прав собственности на ценные бумаги, определённой условиями договора, с датой заключения договора по приобретению (реализации) ценных бумаг, такой договор на дату оценки признается как актив или обязательство в зависимости от изменения справедливой стоимости приобретаемых (реализуемых) ценных бумаг.

4.1.4. Прекращение признания договора как отдельного актива или обязательства происходит в момент исполнения продавцом по договору обязательства по переводу прав собственности на ценные бумаги, либо в момент расторжения договора.

НПФ "Профессиональный"
(АО)
Зверев Юрий Александрович
23.01.2018 12:19:02

ООО "СДК "Гарант"
Есаулкова Татьяна Станиславовна
23.01.2018 13:41:22

4.1.5. Договор на приобретение признается активом, а договор на реализацию признается обязательством, в случае если на дату оценки справедливая стоимость ценных бумаг, являющихся предметом договора, выше, чем стоимость бумаг, зафиксированных в договоре. Справедливая стоимость данного актива (обязательства) определяется следующим образом:

СС договора = СС ценных бумаг – Стоимость бумаг, зафиксированная в договоре

4.1.6. Договор на приобретение признается обязательством, а договор на реализацию признается активом, в случае если на дату оценки справедливая стоимость ценных бумаг, являющихся предметом договора, ниже, чем стоимость бумаг, зафиксированных в договоре. Справедливая стоимость данного обязательства (актива) определяется следующим образом:

СС договора = Стоимость бумаг, зафиксированная в договоре - СС ценных бумаг

4.1.7. Требования пунктов 4.1.5-4.1.6 Правил не распространяются на сделки, заключенные на организованных торгах.

4.2. Источники данных для расчёта стоимости ценных бумаг

4.2.1. Доступными торговыми площадками в целях определения справедливой стоимости ценных бумаг, допущенных к торгам на российских торговых площадках, является торговая площадка Публичное акционерное общество «Московская Биржа» (ПАО «Московская Биржа»).

4.2.2. При определении справедливой стоимости имеющихся в портфеле Фонда ценных бумаг, обращающихся на ПАО «Московская Биржа», используются данные, раскрываемые ПАО «Московская Биржа».

4.2.3. В том случае если ценная бумага не допущена к торгам на ПАО «Московская Биржа», основным рынком в отношении данной ценной бумаги признается внебиржевой рынок, даже в отсутствие информации об объёме торгов на нем.

4.3. Критерии активного рынка для ценных бумаг

4.3.1. Активный рынок представляет собой рынок, на котором операции совершаются на регулярной основе и информация о текущих ценах активного рынка является общедоступной.

НПФ "Профессиональный" (АО) Зверев Юрий Александрович 23.01.2018 12:19:02
--

ООО "СДК "Гарант" Есаулкова Татьяна Станиславовна 23.01.2018 13:41:22

4.3.2. Неактивный рынок представляет собой рынок, характерными особенностями которого являются совершение операций на нерегулярной основе, т.е. существенное по сравнению с периодом, когда рынок признавался активным, снижение объёмов и уровня активности по операциям с финансовыми инструментами.

4.3.3. Для целей настоящих правил рынок является активным, если для данной ценной бумаги выполнены одновременно следующие условия:

- Количество сделок за последние **10** торговых дней **10** и более;
- Совокупный объем сделок за последние **10** торговых дней превысил **500 000 руб.**

4.4. Общие положения о расчёте справедливой стоимости облигаций

4.4.1. Единицей учёта облигаций является одна облигация.

4.4.2. Справедливая стоимость облигаций определяется с учётом накопленного купонного дохода.

4.4.3. Суммы накопленных купонных доходов по облигациям оцениваются в сумме, исчисленной исходя из ставки купонного дохода, установленной в решении о выпуске (о дополнительном выпуске) или проспекте эмиссионных ценных бумаг до момента их выплаты.

4.4.4. Справедливая стоимость долговых ценных бумаг дополнительного выпуска, включенных в состав активов Фонда в результате размещения путем конвертации в них конвертируемых долговых ценных бумаг, принадлежащих Фонду, признается равной справедливой стоимости долговых ценных бумаг выпуска, по отношению к которому такой выпуск является дополнительным.

4.4.5. В случае опубликования в соответствии с законодательством Российской Федерации сведений о признании эмитента облигаций банкротом стоимость облигаций такого эмитента с даты опубликования указанных сведений признается равной **нулю**.

4.4.6. В случае неисполнения эмитентом облигаций обязательства по погашению основного долга в дату погашения, по истечении **семи дней** с момента окончания срока исполнения указанного обязательства, справедливая стоимость всех долговых ценных бумаг данного эмитента, в том числе реструктуризированные ценные бумаги, принимается равной **нулю**.

4.4.7. В случае неисполнения эмитентом облигации обязательств по

НПФ "Профессиональный" (АО) Зверев Юрий Александрович 23.01.2018 12:19:02
--

ООО "СДК "Гарант" Есаулкова Татьяна Станиславовна 23.01.2018 13:41:22

погашению купонных выплат и/или по погашению оферты, по истечении **семи дней** с момента окончания срока исполнения указанного обязательства, справедливая стоимость всех долговых ценных бумаг данного эмитента рассчитывается согласно следующим правилам:

- если основной рынок данной облигации является **активным**, то справедливая стоимость облигации определяется согласно правилам оценки долговой ценной бумаги на таком рынке;

- если основной рынок данной облигации **не является активным**, то справедливая стоимость облигации признается равной нулю.

4.4.8. Справедливая стоимость дебиторской задолженности в отношении обязательств эмитента по выплате купонного дохода, а также частичного погашения долговой ценной бумаги, в случае неисполнения эмитентом обязательства по выплате купонного дохода или суммы частичного погашения, по истечении **семи дней** с момента окончания срока исполнения указанного обязательства, признается равной **нулю**.

4.5. Оценка облигаций, имеющих активный биржевой рынок

4.5.1. Облигации, для которых биржевой рынок является активным, оцениваются с использованием средневзвешенной цены на момент окончания торговой сессии, рассчитанной биржей на расчётную дату (или в последний ближайший торговый день, если расчётная дата является не торговым днём) при условии, что данная цена находится в пределах спреда между ценой продавца и ценой покупателя (для ПАО «Московская биржа» – HIGH BID и LOW OFFER).

4.5.2. В случае отсутствия цен на дату оценки справедливая стоимость определяется в порядке, предусмотренном для оценки ценных бумаг, не имеющих активного рынка.

4.6. Оценка облигаций, не имеющих активного биржевого рынка

4.6.1. Для оценки справедливой стоимости облигаций, **не имеющих активного рынка**, используется цена, определённая на основании отчёта оценщика, составленного не ранее **6 месяцев** до расчётной даты, а в случае его отсутствия в качестве справедливой стоимости используется цена на дату оценки, рассчитанная НКО АО НРД по методике НРД.

4.6.2. В случае отсутствия цены по Методике НРД справедливая стоимость долговых ценных бумаг определяется как приведённая к дате оценки стоимость денежных потоков по облигации до момента погашения, рассчитанная с

НПФ "Профессиональный" (АО) Зверев Юрий Александрович 23.01.2018 12:19:02
--

ООО "СДК" "Гарант" Есаулкова Татьяна Станиславовна 23.01.2018 13:41:22
--

использованием расчётной ставки дисконтирования (r), за минусом НКД на дату оценки.

4.6.3. Если основной рынок для ценной бумаги ПАО «Московская биржа», то ставка дисконтирования определяется как средневзвешенная доходность к погашению, рассчитанная по итогам сделок на дату оценки с выбранными Управляющей Компанией Фонда аналогичными облигациями.

4.6.4. Аналогичные ценные бумаги выбираются из того же сегмента ценных бумаг, к которому относится оцениваемая облигация. При этом объем сделок ($VALUE$) с каждой из выбранных аналогичных облигаций на дату оценки должен быть не ниже 1 000 000 рублей. Количество аналогичных облигаций должно быть не меньше трех. Список выбранных аналогичных облигаций для оцениваемой ценной бумаги письменно сообщается Специализированному Депозитарию Фонда. Ставка дисконтирования рассчитывается по формуле:

$$r = \frac{\sum_{i=1}^N YIELDATWAP_i * VALUE_i}{\sum_{i=1}^N VALUE_i},$$

где:

N – количество аналогичных облигаций с соответствующим объемом сделок на дату оценки ($N \geq 3$),

$YIELDATWAP_i$ – доходность i -ой аналогичной облигации по средневзвешенной цене на дату оценки, % годовых (по данным МБ),

$VALUE_i$ – объем сделок с i -ой аналогичной облигацией в дату оценки (по данным МБ).

4.6.5. Сегментация облигаций в целях оценки осуществляется по рейтингу, сроку обращения, типу эмитента, валюте.

4.6.6. Группировка по рейтингу эмитента (если эмитент имеет рейтинг нескольких рейтинговых агентств, то для группировки используется максимальный рейтинг):

КАТЕГОРИЯ	АКРА (АО)	АО «Эксперт РА»
AAA	AAA(RU)	ruAAA
AA	AA+(RU)	ruAA+
	AA(RU)	ruAA
	AA-(RU)	ruAA-
A	A+(RU)	ruA+
	A(RU)	ruA

НПФ "Профессиональный"
(АО)
Зверев Юрий Александрович
23.01.2018 12:19:02

ООО "СДК "Гарант"
Есаулкова Татьяна Станиславовна
23.01.2018 13:41:22

	A-(RU)	ruA-
BBB	BBB+(RU)	ruBBB+
	BBB(RU)	ruBBB
	BBB-(RU)	ruBBB-
BB	BB+(RU)	ruBB+
	BB(RU)	ruBB
	BB-(RU)	ruBB-
B	B+(RU)	ruB+
	B(RU)	ruB
	B-(RU)	ruB-
CCC	CCC(RU)	ruCCC
CC	CC(RU)	ruCC
C	C(RU)	ruC
RD	RD(RU)	ruRD
SD	SD(RU)	-
D	D(RU)	ruD

4.6.7. Группировка по дюрации (DURATION) облигации:

- Менее 1 года: дюрация меньше или равна 365 дней;
- От 1 до 3 лет: дюрация больше 365 дней, но меньше или равна 1095 дней;
- От 3 до 5 лет: дюрация больше 1095 дней, но меньше или равна 1825 дней;
- Более 5 лет: дюрация больше 1825 дней.

4.6.8. Группировка по типу эмитента:

- для облигации российских эмитентов, номинированные в рублях:

Государственные облигации;

Корпоративные облигации;

Муниципальные облигации и облигации субъектов РФ.

- для еврооблигации российских эмитентов:

Государственные еврооблигации;

Еврооблигации банков;

Еврооблигации нефинансовых организаций.

НПФ "Профессиональный"
(АО)
Зверев Юрий Александрович
23.01.2018 12:19:02

ООО "СДК "Гарант"
Есаулкова Татьяна Станиславовна
23.01.2018 13:41:22

4.6.9. Группировка по валюте.

4.7. Оценка нового выпуска облигаций, полученных в результате конвертации

4.7.1. Справедливая стоимость облигаций нового выпуска, включённых в состав активов Фонда в результате конвертации в них конвертируемых ценных бумаг, признается равной справедливой стоимости конвертированных ценных бумаг на дату конвертации, делённой на количество долговых ценных бумаг, в которое конвертирована одна конвертируемая ценная бумага.

4.7.2. Справедливая стоимость облигаций нового выпуска, включённых в состав активов Фонда в результате конвертации в них долговых ценных бумаг, принадлежащих Фонду, при реорганизации эмитента таких долговых ценных бумаг признается равной справедливой стоимости конвертированных долговых ценных бумаг.

4.7.3. Со следующей даты справедливая стоимость такой ценной бумаги оценивается в общем порядке.

4.8. Общие положения об оценке акций

4.8.1. Единицей учёта акций является одна акция.

4.8.2. Акции, для которых рынок является активным, оцениваются с использованием средневзвешенной цены на момент окончания торговой сессии, рассчитанной биржей на расчётную дату (или в последний ближайший торговый день, если расчётная дата является не торговым днём) при условии, что данная цена находится в пределах спреда между ценой продавца и ценой покупателя (для ПАО «Московская биржа» – HIGH BID и LOW OFFER).

4.8.3. В случае отсутствия цен на дату оценки справедливая стоимость определяется в порядке, предусмотренном для оценки ценных бумаг, не имеющих активного рынка.

4.8.4. Для оценки справедливой стоимости акций, не имеющих активного рынка, используется цена, определённая на основании отчёта оценщика, составленного не ранее **6 месяцев** до расчётной даты, а в случае его отсутствия в качестве справедливой стоимости используется цена на дату оценки, рассчитанная НКО АО НРД по методике НРД.

4.8.5. В том случае если эмитент акций был объявлен банкротом,

НПФ "Профессиональный" (АО) Зверев Юрий Александрович 23.01.2018 12:19:02
--

ООО "СДК "Гарант" Есаулкова Татьяна Станиславовна 23.01.2018 13:41:22

справедливая стоимость всех выпусков акций такого эмитента признается равной **нулю** с даты официального опубликования решения о банкротстве эмитента.

4.8.6. Для оценки справедливой стоимости акций, **для которых основным рынком является внебиржевой рынок**, используется цена, определённая на основании отчёта оценщика, составленного не ранее **6 месяцев** до расчётной даты.

4.8.7. Оценочная стоимость акций дополнительного выпуска, приобретенных в результате их размещения путем распределения среди акционеров либо в результате реализации преимущественного права их приобретения, определяется исходя из справедливой стоимости одной акции выпуска, дополнительно к которому размещены акции указанного дополнительного выпуска.

4.8.8. Оценочная стоимость акций дополнительного выпуска, приобретенных в результате конвертации в них конвертируемых ценных бумаг, определяется исходя из справедливой стоимости акции выпуска, дополнительно к которому размещены акции этого дополнительного выпуска.

4.8.9. Оценочная стоимость акций дополнительного выпуска, приобретенных в результате конвертации в них акций присоединяемого общества (при реорганизации общества в форме присоединения), определяется исходя из справедливой стоимости акции выпуска, дополнительно к которому размещены акции этого дополнительного выпуска.

4.8.10. Оценочная стоимость акций дополнительного выпуска, приобретенных в результате конвертации в них акций присоединяемого общества (при реорганизации общества в форме присоединения), определяется исходя из справедливой стоимости акции выпуска, дополнительно к которому размещены акции этого дополнительного выпуска.

4.9. Оценка нового выпуска акций, полученных в результате конвертации

4.9.1. Справедливая стоимость долевых ценных бумаг нового выпуска, включенных в состав активов Фонда в результате конвертации в них конвертируемых ценных бумаг, признается равной справедливой стоимости конвертированных ценных бумаг на дату конвертации, деленной на количество долевых ценных бумаг, в которое конвертирована одна конвертируемая ценная бумага.

НПФ "Профессиональный" (АО) Зверев Юрий Александрович 23.01.2018 12:19:02
--

ООО "СДК "Гарант" Есаулкова Татьяна Станиславовна 23.01.2018 13:41:22

4.9.2. Справедливая стоимость долевых ценных бумаг, включенных в состав активов Фонда в результате конвертации в них долевых ценных бумаг, принадлежащих Фонду, при реорганизации в форме слияния признается равной справедливой стоимости конвертированных ценных бумаг на дату конвертации, умноженной на коэффициент конвертации.

4.9.3. Справедливая стоимость долевых ценных бумаг вновь созданного в результате реорганизации в форме разделения или выделения акционерного общества, включенных в состав активов Фонда в результате конвертации в них долевых ценных бумаг, принадлежащих Фонду, признается равной справедливой стоимости конвертированных ценных бумаг на дату конвертации, деленной на коэффициент конвертации. В случае, если в результате разделения или выделения создается два или более акционерных общества, на коэффициент конвертации делится справедливая стоимость конвертированных ценных бумаг, уменьшенная пропорционально доле имущества реорганизованного акционерного общества, переданного акционерному обществу, созданному в результате разделения или выделения.

4.9.4. Справедливая стоимость акций вновь созданного в результате реорганизации в форме выделения акционерного общества, включенных в состав активов Фонда в результате их распределения среди акционеров реорганизованного акционерного общества, признается равной нулю.

4.9.5. Со следующей даты справедливая стоимость такой ценной бумаги оценивается в общем порядке.

4.10. Операции, совершаемые на возвратной основе

4.10.1. При передаче ценных бумаг по операциям, совершаемым на возвратной основе, не влекущим за собой переход всех рисков и выгод, связанных с владением переданной ценной бумагой, прекращение признания переданных ценных бумаг не происходит. При этом денежные средства, полученные по таким операциям, с момента их поступления и до момента возврата признаются в качестве обязательства. Такие обязательства оцениваются по следующей методике:

Задолженность по сделке РЕПО, срок исполнения которой в момент первоначального признания не превышал 180 дней, оценивается в номинальной сумме задолженности плюс начисленные исходя из процентной ставки по договору проценты на дату оценки.

Задолженность по сделке РЕПО, срок исполнения которой в момент первоначального признания превышал 180 дней, оценивается по методике,

НПФ "Профессиональный" (АО) Зверев Юрий Александрович 23.01.2018 12:19:02
--

ООО "СДК" "Гарант" Есаулкова Татьяна Станиславовна 23.01.2018 13:41:22
--

аналогичной методике оценки справедливой стоимости кредиторской задолженности с аналогичным сроком исполнения в соответствии с п. 7.3.2 – 7.3.4.

4.10.2. При получении ценных бумаг по операциям, совершаемым на возвратной основе, не влекущим за собой переход всех рисков и выгод, связанных с владением ценной бумагой, признания полученных ценных бумаг не происходит. При этом денежные средства, перечисленные по таким операциям, с момента их перечисления и до момента возврата признаются в качестве активов. Такие активы оцениваются следующим образом:

- активы, возникшие по операциям с банками - по методике аналогичной методике оценки справедливой стоимости депозитов;
- активы, возникшие по операциям с прочими организациями - по следующей методике:

Задолженность по сделке РЕПО, срок исполнения которой в момент первоначального признания не превышал 180 дней, оценивается в номинальной сумме задолженности плюс начисленные исходя из процентной ставки по договору проценты на дату оценки.

Задолженность по сделке РЕПО, срок исполнения которой в момент первоначального признания превышал 180 дней, оценивается по методике аналогичной методике оценки справедливой стоимости дебиторской задолженности с аналогичным сроком исполнения в соответствии с п.6.6.2-6.6.6.

4.10.3. В случае, если Фонд продает ценные бумаги, полученные по операциям, совершаемым на возвратной основе, то с этого момента Фонд признает обязательство по возврату данных ценных бумаг. Обязательство признается до момента обратного выкупа данных ценных бумаг Фондом или другого урегулирования обязательства по возврату полученных ценных бумаг. Такое обязательство оценивается в сумме равной справедливой стоимости проданных ценных бумаг, подлежащих возврату, определяемой в выбранном для ценных бумаг порядке.

НПФ "Профессиональный" (АО) Зверев Юрий Александрович 23.01.2018 12:19:02
--

ООО "СДК" "Гарант" Есаулкова Татьяна Станиславовна 23.01.2018 13:41:22
--

5. РАСЧЁТ СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ НЕДВИЖИМОСТИ

5.1. Критерии признания и прекращения признания недвижимого имущества в качестве актива

5.1.1. Объект недвижимого имущества признается в качестве актива в наиболее раннюю из дат:

- Дату передачи объекта недвижимости Фонду по акту приёма-передачи;
- Дату перехода права собственности, подтвержденная выпиской из ЕГРН.

5.1.2. Прекращение признания недвижимого имущества в качестве актива производится в наиболее раннюю из дат:

- Дату передачи объекта недвижимости Фондом по акту приёма-передачи;
- Дату получения Фондом выписки из ЕГРН, подтверждающей переход права собственности на объект недвижимого имущества к новому правообладателю;
- Дату государственной регистрации ликвидации недвижимого имущества, подтвержденная документом, выданным регистрирующим органом с отметкой о регистрационном действии.

5.2. Методы расчёта стоимости, критерии выбора способов и моделей оценки стоимости недвижимого имущества

5.2.1. Справедливая стоимость объекта недвижимости определяется на основании отчёта оценщика.

5.2.2. При оценке справедливой стоимости объекта недвижимости, находящегося в операционной аренде, по которой Фонд является арендодателем, условия арендного договора должны быть отражены оценщиком в оценке. Отдельный актив или обязательство в отношении договора операционной аренды объекта недвижимости не признается. При этом в справедливую стоимость объекта недвижимости не включается предоплата или начисленный за истекший период доход по договору операционной аренды, которые признаются в качестве отдельного обязательства.

НПФ "Профессиональный"
(АО)
Зверев Юрий Александрович
23.01.2018 12:19:02

ООО "СДК "Гарант"
Есаулкова Татьяна Станиславовна
23.01.2018 13:41:22

6. РАСЧЁТ СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ ДЕБИТОРСКОЙ ЗАДОЛЖЕННОСТИ

6.1. Критерии признания и прекращения дебиторской задолженности

6.1.1. Дебиторская задолженность признается в момент, когда у Фонда в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации или договором возникает право требования имущества или получения денежных средств от контрагента.

6.1.2. Признание дебиторской задолженности и предоплат Фонда прекращается в случае:

- исполнения обязательства должником;
- передачи соответствующего права Фондом по договору цессии;
- внесения в ЕГРЮЛ сведений о ликвидации контрагента в порядке, установленном законом о государственной регистрации юридических лиц;
- прочего прекращения права требования в соответствии с законодательством или договором.

6.2. Средства, переданные по брокерским договорам

6.2.1. Дебиторская задолженность по денежным средствам, переданным профессиональным участникам рынка ценных бумаг по брокерским и иным договорам, признается с момента отражения поступления данных средств на брокерский счёт/специальный счёт, согласно отчёту брокера или с момента возникновения у Фонда права требования денежных средств от брокера в результате операций с ценными бумагами.

6.2.2. Начисление и списание дебиторской задолженности в результате операций, связанных с перечислением денежных средств с расчётного на брокерский/специальный счёт или выводом средств с брокерского/специального на расчётный счёт, отражаются в учёте на основании отчёта брокера. Иные операции по изменению дебиторской задолженности осуществляются на основании полученных отчётов профессиональных участников о проведении операций с активами Фонда.

6.2.3. Дебиторская задолженность по средствам, переданным профессиональным участникам рынка ценных бумаг признается равной сумме остатка денежных средств по данным отчета профессионального участника рынка ценных бумаг на дату оценки.

6.2.4. В случае отсутствия на дату оценки отчета профессионального

НПФ "Профессиональный"
(АО)
Зверев Юрий Александрович
23.01.2018 12:19:02

ООО "СДК "Гарант"
Есаулкова Татьяна Станиславовна
23.01.2018 13:41:22

участника рынка ценных бумаг, дебиторская задолженность оценивается в сумме, отраженной в отчете по состоянию на ближайшую дату, предшествующую дате оценки.

6.3. Незавершенные расчеты

6.3.1. Дебиторская задолженность по незавершенным сделкам с активами Фонда признается в момент исполнения Фондом обязательств по договору и возникновения права на получение денежных средств от контрагента.

6.3.2. Предоплаты денежных средств контрагентам по договорам оказания услуг, приобретения ценных бумаг, а также иных активов, признаются в момент списания денежных средств со счета Фонда в пользу соответствующих контрагентов.

6.4. Дивиденды

6.4.1. Дебиторская задолженность, возникшая по объявленным, но не полученным дивидендам по ценным бумагам, признается в наиболее поздний день:

- Даты официального опубликования (предоставления) сообщения о выплате дивидендов (день определения размера дивиденда на одну акцию)
- День закрытия реестра под выплату дивидендов.

6.4.2. Дебиторская задолженность, возникшая по объявленным, но не полученным дивидендам, признается равной сумме денежных средств, исчисленной исходя из количества ценных бумаг на счете Фонда на дату фиксации реестра и размера объявленных доходов в расчете на одну ценную бумагу.

6.4.3. Дебиторская задолженность, возникшая по объявленным, но не полученным дивидендам, прекращает признаваться с даты исполнения эмитентом обязательств по выплате дивидендов.

6.4.4. Дебиторская задолженность по дивидендам к получению по ценным бумагам иностранных эмитентов признается в дату, начиная с которой совершение сделки на бирже не приводит к попаданию в реестр акционеров, в сумме, равной произведению количества акций, по которым Фонд имеет право на получение дивидендов, на величину объявленных дивидендов на одну акцию.

6.5. Дебиторская задолженность по расчётам с эмитентом долговой

НПФ "Профессиональный" (АО) Зверев Юрий Александрович 23.01.2018 12:19:02
--

ООО "СДК "Гарант" Есаулкова Татьяна Станиславовна 23.01.2018 13:41:22

ценной бумаги

6.5.1. Дебиторская задолженность в отношении обязательств эмитента по выплате купонного дохода, а также частичного или полного погашения долговой ценной бумаги, признается в момент наступления обязательства эмитента по оплате таких обязательств.

6.5.2. Справедливая стоимость такой дебиторской задолженности признается равной номинальной стоимости подлежащей погашению задолженности.

6.5.3. Справедливая стоимость дебиторской задолженности в отношении обязательств эмитента по выплате купонного дохода, а также частичного или полного погашения долговой ценной бумаги, в случае неисполнения эмитентом обязательства по выплате суммы основного долга, купонного дохода или суммы частичного погашения, по истечении 7 дней с момента окончания срока исполнения указанного обязательства, признается равной нулю.

6.5.4. Прекращение признания данной дебиторской задолженности происходит в момент поступления в состав активов Фонда денежных средств или иного имущественного эквивалента в счет погашения указанной задолженности.

6.6. Оценка прочей дебиторской задолженности и предоплат

6.6.1. Непросроченная на дату оценки дебиторская задолженность, подлежащая погашению денежными средствами, со сроком «до востребования», по налогам, а также непросроченная на дату оценки дебиторская задолженность, подлежащая погашению денежными средствами, срок исполнения которой в момент первоначального признания не превышал **180 дней**, оценивается в номинальной сумме обязательства, подлежащего оплате должником.

6.6.2. Непросроченная на дату оценки дебиторская задолженность, подлежащая погашению денежными средствами, срок исполнения которой в момент первоначального признания превышал **180 дней**, оценивается по приведенной к дате оценки стоимости платежа, рассчитанной с использованием рыночной процентной ставки $r_{\text{рын}}$.

6.6.3. В качестве рыночной процентной ставки в данном случае принимается ключевая ставка Банка России.

НПФ "Профессиональный"
(АО)
Зверев Юрий Александрович
23.01.2018 12:19:02

ООО "СДК "Гарант"
Есаулкова Татьяна Станиславовна
23.01.2018 13:41:22

6.6.4. Дебиторская задолженность, подлежащая погашению имуществом, возникшая по договорам мены, новации и другим аналогичным договорам, оценивается по стоимости имущества, подлежащего получению, в соответствии с порядком определения справедливой стоимости такого имущества, установленным настоящими Правилами.

6.6.5. Предоплаты, совершенные в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации или договором, по которым срок исполнения обязательства контрагента не истек на отчетную дату, оцениваются в сумме перечисленных денежных средств.

6.6.6. Просроченная дебиторская задолженность (а также предоплаты, совершенные в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации или договором, по которым просрочен срок исполнения обязательства контрагентом) оценивается по формуле:

$$ДЗ = ДЗ_{ном} * (1 - BD),$$

где:

$ДЗ_{ном}$ – фактическая сумма дебиторской задолженности,

BD – процент обесценения дебиторской задолженности, определяемый следующим образом:

Срок просрочки	Процент обесценения
До 90 дней	0%
От 91 дня до 180 дней	25%
От 181 дня до года	50%
Более года или при признании должника банкротом	100%

6.7. Операционная аренда

6.7.1. По договорам операционной аренды, в которых Фонд выступает арендодателем, дебиторская задолженность в сумме платежа, подлежащего оплате за расчетный период (период, определяемый договором аренды, как период, за который производится арендный платеж) признается в момент окончания текущего расчетного периода. Дебиторская задолженность прекращает признаваться в момент оплаты арендатором. Если арендная плата внесена арендатором авансом, то прекращение признания дебиторской задолженности производится одновременно с прекращением признания кредиторской задолженности по соответствующему полученному авансу.

6.7.2. В случае определения СЧА на дату, которая не совпадает с датой окончания текущего расчетного периода, дополнительно признается дебиторская задолженность в сумме доли арендного платежа, рассчитанной

НПФ "Профессиональный"
(АО)
Зверев Юрий Александрович
23.01.2018 12:19:02

ООО "СДК "Гарант"
Есаулкова Татьяна Станиславовна
23.01.2018 13:41:22

пропорционально количеству дней до даты определения СЧА. Такая задолженность признается в день определения СЧА и рассчитывается по формуле:

$$ДЗ = P * \frac{t-t_0+1}{t_1-t_0+1},$$

где:

P – арендный платеж, относящийся к текущему периоду,

t – дата оценки,

t_0 – дата начала расчетного периода,

t_1 – дата окончания расчетного периода.

НПФ "Профессиональный"
(АО)
Зверев Юрий Александрович
23.01.2018 12:19:02

ООО "СДК "Гарант"
Есаулкова Татьяна Станиславовна
23.01.2018 13:41:22

7. РАСЧЁТ СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ КРЕДИТОРСКОЙ ЗАДОЛЖЕННОСТИ

7.1. Признание кредиторской задолженности и прекращение признания

7.1.1. Кредиторская задолженность признается в момент, когда у Фонда в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации или договором возникает обязательство по передаче имущества или выплате денежных средств контрагенту. Особенности признания отдельных видов кредиторской задолженности устанавливаются настоящими правилами.

7.1.2. Признание кредиторской задолженности и полученных предоплат прекращается в случае:

- исполнения обязательства Фондом;
- внесения в ЕГРЮЛ сведений о ликвидации контрагента в порядке, установленном законом о государственной регистрации юридических лиц;
- прочего прекращения обязательства в соответствии с законодательством или договором.

7.2. Налоги и другие обязательные платежи

7.2.1. Кредиторская задолженность по уплате налогов и других обязательных платежей из имущества Фонда признается с даты возникновения у Фонда соответствующего обязательства по оплате налога и/или обязательного платежа в соответствии с налоговым законодательством или иным нормативным актом Российской Федерации.

7.2.2. Прекращение признания кредиторской задолженности по уплате налогов и других обязательных платежей из имущества Фонда происходит в день списания денежных средств с расчетного счета Фонда в оплату сумм налогов (обязательных платежей) или прочего прекращения обязательства в соответствии с законодательством.

7.2.3. Кредиторская задолженность по уплате налогов и других обязательных платежей признается в размере фактической задолженности на дату расчёта стоимости чистых активов Фонда.

7.3. Оценка кредиторской задолженности

7.3.1. Кредиторская задолженность «до востребования», кредиторская задолженность по налогам, а также кредиторская задолженность, подлежащая

НПФ "Профессиональный" (АО) Зверев Юрий Александрович 23.01.2018 12:19:02
--

ООО "СДК "Гарант" Есаулкова Татьяна Станиславовна 23.01.2018 13:41:22

погашению денежными средствами, срок исполнения которой в момент первоначального признания не превышал **180 дней**, оценивается в номинальной сумме обязательства, подлежащего оплате Фондом.

7.3.2. Кредиторская задолженность, подлежащая погашению денежными средствами, срок исполнения которой в момент первоначального признания превышал **180 дней**, оценивается по приведённой к дате оценки стоимости платежа, рассчитанной с использованием рыночной процентной ставки $r_{\text{рын.}}$.

7.3.3. Расчёт приведённой стоимости осуществляется по формуле:

$$PV = \sum_{i=1}^N \frac{CF_i}{(1+r)^{\frac{t_i-t_0}{365}}}$$

где:

r – ставка дисконтирования (рыночная процентная ставка), определенная в соответствии с Правилами,

N – количество оставшихся на дату оценки платежей процентов и/или основной суммы долга по договору (депозиту, долговой ценной бумаге),

CF_i – величина i -го платежа,

t_i – дата i -го платежа,

t_0 – дата оценки.

7.3.4. В качестве рыночной процентной ставки в данном случае принимается ключевая ставка Банка России.

7.3.5. Полученные предоплаты, оцениваются в сумме полученных денежных средств.

НПФ "Профессиональный" (АО) Зверев Юрий Александрович 23.01.2018 12:19:02
--

ООО "СДК "Гарант" Есаулкова Татьяна Станиславовна 23.01.2018 13:41:22

СОГЛАСОВАНО:

Главный бухгалтер

Должность

Руководитель СВК

Должность

Камышева Г.М.

ФИО

Мизанов И.П.

ФИО

Подпись, дата

Подпись, дата

НПФ "Профессиональный"
(АО)
Зверев Юрий Александрович
23.01.2018 12:19:02

ООО "СДК" "Гарант"
Есаулкова Татьяна Станиславовна
23.01.2018 13:41:22

НПФ "Профессиональный"
(АО)
Зверев Юрий Александрович
23.01.2018 12:19:02

ООО "СДК" "Гарант"
Есаулкова Татьяна Станиславовна
23.01.2018 13:41:22