

Об утверждении Порядка расчета рыночной стоимости активов и стоимости чистых активов, в которые инвестированы средства пенсионных накоплений

Приказ · № 06-155/пз-н · от 26.12.2006 · Федеральная служба по финансовым рынкам · Действует с изменениями

ПРИКАЗ

Федеральной службы по финансовым рынкам от 26 декабря 2006 г. N 06-155/пз-н

Об утверждении Порядка расчета рыночной стоимости активов

и стоимости чистых активов, в которые инвестированы средства пенсионных накоплений

Зарегистрирован Минюстом России 8 февраля 2007 г.

Регистрационный N 8916

В соответствии со статьями 7 и 12 Федерального закона от 24 июля 2002 г. N 111-ФЗ "Об инвестировании средств для финансирования накопительной части трудовой пенсии в Российской Федерации" (Собрание законодательства Российской Федерации, 2002, N 30, ст. 3028; 2003, N 1, ст. 13; N 46, ст. 4431; 2004, N 31, ст. 3217; 2005, N 1, ст. 9; N 19, ст. 1755; 2006, N 6, ст. 636), статьей 36.14 Федерального закона от 7 мая 1998 г. N 75-ФЗ "О негосударственных пенсионных фондах" (Собрание законодательства Российской Федерации, 1998, N 19, ст. 2071; 2001, N 7, ст. 623; 2002, N 12, ст. 1093; 2003, N 2, ст. 166; 2004, N 49, ст. 4854; 2005, N 19, ст. 1755; 2006, N 43, ст. 4412), Положением о Федеральной службе по финансовым рынкам, утвержденным постановлением Правительства Российской Федерации от 30 июня 2004 г. N 317 (Собрание законодательства Российской Федерации, 2004, N 27, ст. 2780; 2005, N 33, ст. 3429; 2006, N 13, ст. 1400), приказываю:

1. Утвердить прилагаемый Порядок расчета рыночной стоимости активов и стоимости чистых активов, в которые инвестированы средства пенсионных накоплений.
2. Не применять с даты вступления в силу настоящего приказа постановление Федеральной комиссии по рынку ценных бумаг от 18 февраля 2004 г. N 04-6/пс "Об утверждении Порядка определения рыночной стоимости активов и стоимости чистых активов, в которые инвестированы средства пенсионных накоплений" (зарегистрировано в Министерстве юстиции Российской Федерации 09.03.2004, регистрационный N 5632).
3. Признать утратившим силу приказ Федеральной службы по финансовым рынкам от 13 апреля 2005 г. N 05-9/пз-н "Об утверждении Порядка определения рыночной стоимости активов и стоимости чистых активов, в которые инвестированы средства пенсионных накоплений, сформированные в негосударственных пенсионных фондах" (зарегистрирован в Министерстве юстиции Российской Федерации 20.05.2005, регистрационный N 6602).
4. Настоящий приказ вступает в силу с 01.04.2007.

Руководитель О.В.Вьюгин

Приложение

П О Р Я Д О К

расчета рыночной стоимости активов и стоимости чистых активов,
в которые инвестированы средства пенсионных накоплений

1. Настоящий Порядок определяет правила расчета рыночной стоимости активов и стоимости чистых активов, в которые инвестированы средства пенсионных накоплений, в целях реализации Федерального закона от 24 июля 2002 г. N 111-ФЗ "Об инвестировании средств для финансирования накопительной части трудовой пенсии в Российской Федерации" и Федерального закона от 7 мая 1998 г. N 75-ФЗ "О негосударственных пенсионных фондах".
2. Расчет рыночной стоимости активов и стоимости чистых активов, в которые инвестированы средства пенсионных накоплений, осуществляется отдельно по каждому инвестиционному портфелю.

Расчет рыночной стоимости активов и стоимости чистых активов, в которые инвестированы средства пенсионных накоплений, осуществляется каждый рабочий день на конец дня, а если такой день является ближайшим рабочим днем, следующим за датой окончания отчетного периода, приходящейся на нерабочий день, расчет рыночной стоимости активов и стоимости чистых активов, в которые инвестированы средства пенсионных накоплений, осуществляется также на указанную дату окончания отчетного периода.

3. Рыночная стоимость активов, в которые инвестированы средства пенсионных накоплений, рассчитывается исходя из составляющих инвестиционный портфель суммы денежных средств на счетах и депозитах в кредитных организациях, рыночной стоимости ценных бумаг, а также суммы дебиторской задолженности.

4. Рыночная стоимость ценных бумаг определяется исходя из количества ценных бумаг в инвестиционном портфеле и рыночной цены одной ценной бумаги, если иное не предусмотрено настоящим Порядком.

5. Рыночная цена ценной бумаги, допущенной к торгам у организатора торговли на рынке ценных бумаг, определяется этим организатором торговли, а если ценная бумага включена в котировальный список фондовой биржи, - этой фондовой биржей. При этом:

а) рыночная цена ценной бумаги определяется как средневзвешенная цена по сделкам, признанным в соответствии с нормативными правовыми актами Федеральной службы по финансовым рынкам рыночными сделками (далее - рыночные сделки), совершенным с ценными бумагами того же выпуска в течение одного торгового дня, если число указанных сделок составляет не менее десяти;

б) в случае, если в течение одного торгового дня совершено менее десяти рыночных сделок с ценными бумагами того же выпуска, рыночная цена ценной бумаги определяется как средневзвешенная цена по рыночным сделкам с ценными бумагами того же выпуска, совершенным в течение последних двух торговых дней, если число таких сделок составляет не менее десяти;

в) в случае, если в течение последних двух торговых дней совершено менее десяти рыночных сделок с ценными бумагами того же выпуска, рыночная цена ценной бумаги определяется как средневзвешенная цена, рассчитанная по рыночным сделкам с ценными бумагами того же выпуска, совершенным в течение последних трех торговых дней, если число таких сделок составляет не менее десяти;

г) в случае, если в течение последних трех торговых дней совершено менее десяти рыночных сделок с ценными бумагами того же выпуска, рыночная цена ценной бумаги определяется как средневзвешенная цена, рассчитанная по рыночным сделкам с ценными бумагами того же выпуска, совершенным в течение последних пяти торговых дней, если число таких сделок составляет не менее десяти;

д) в случае, если в течение последних пяти торговых дней совершено менее десяти рыночных сделок с ценными бумагами того же выпуска, рыночная цена ценной бумаги определяется как средневзвешенная цена, рассчитанная по рыночным сделкам с ценными бумагами того же выпуска, совершенным в течение последних десяти торговых дней, если число таких сделок составляет не менее десяти;

е) определение рыночной цены ценной бумаги осуществляется при условии, что объем рыночных сделок, по которым рассчитывается ее средневзвешенная цена, составляет не менее 500 тыс. рублей.

6. В случае, если рыночная цена ценной бумаги определяется двумя и более российскими организаторами торговли на рынке ценных бумаг (фондовыми биржами), для целей определения рыночной стоимости ценных бумаг принимается рыночная цена ценной бумаги, определенная по рыночным сделкам с наибольшим объемом.

7. При определении рыночной цены облигации, в том числе облигации с ипотечным покрытием, не учитывается сумма накопленного на дату ее определения процентного (купонного) дохода.

8. В случае, если на дату расчета рыночной стоимости активов и стоимости чистых активов, в которые инвестированы средства пенсионных накоплений, рыночная цена ценной бумаги не может быть определена в соответствии с настоящим Порядком, то рыночная стоимость ценных бумаг определяется следующим образом:

а) рыночная стоимость ценных бумаг, приобретенных в результате совершения управляющей компанией гражданско-правовых сделок с указанными ценными бумагами, определяется исходя из их количества в инвестиционном портфеле и средней цены одной ценной бумаги, рассчитанной по формуле:

$$P = (P_0 Q_0 + \sum_{i=1}^n P_i Q_i) / (Q_0 + \sum_{i=1}^n Q_i),$$

где:

P - средняя цена одной ценной бумаги;

i - порядковый номер сделки, совершенной с указанными ценными бумагами в течение дня, за который рассчитывается рыночная стоимость активов и стоимость чистых активов, в которые инвестированы средства пенсионных накоплений;

n - количество сделок с указанными ценными бумагами в течение дня, за который рассчитывается рыночная стоимость активов и стоимость чистых активов, в которые инвестированы средства пенсионных накоплений;

$P_0 Q_0$ - рыночная стоимость указанных ценных бумаг на дату, предшествующую дню расчета рыночной стоимости активов и стоимости чистых активов, в которые инвестированы средства пенсионных накоплений;

P_i - цена одной ценной бумаги по i-ой сделке, совершенной в течение дня, за который рассчитывается рыночная стоимость активов и стоимость чистых активов, в которые инвестированы средства пенсионных накоплений, без учета расходов, связанных с ее приобретением (продажей);

Q_i - количество ценных бумаг того же выпуска, в i-ой сделке совершенной в течение дня, за который рассчитывается рыночная стоимость активов и стоимость чистых активов, в которые инвестированы средства пенсионных накоплений;

Q_0 - количество ценных бумаг того же выпуска на дату, предшествующую дню расчета рыночной стоимости активов и стоимости чистых активов, в которые инвестированы средства пенсионных накоплений;

б) рыночная стоимость акций дополнительного выпуска, приобретенных в результате их размещения путем распределения среди акционеров, определяется исходя из их количества в инвестиционном портфеле и рыночной цены (средней цены) одной акции выпуска, дополнительно к которому размещены акции указанного дополнительного выпуска;

в) рыночная стоимость акций дополнительного выпуска, приобретенных в результате конвертации в них конвертируемых ценных бумаг, определяется исходя из их количества в инвестиционном портфеле и рыночной цены акции выпуска, дополнительно к которому размещены акции этого дополнительного выпуска. Если рыночная цена акции выпуска, дополнительно к которому размещены акции в результате конвертации в них конвертируемых ценных бумаг, не может быть определена в соответствии с настоящим Порядком, рыночная стоимость дополнительно размещенных акций определяется исходя из последней определенной рыночной стоимости ценных бумаг, конвертируемых в акции дополнительного выпуска;

г) рыночная стоимость акций дополнительного выпуска, приобретенных в результате конвертации в них акций присоединяемого общества (при реорганизации общества в форме присоединения), определяется исходя из их количества в инвестиционном портфеле и рыночной цены акции выпуска, дополнительно к которому размещены акции этого дополнительного выпуска. Если рыночная цена акции выпуска, дополнительно к которому размещены акции, приобретенные в результате

конвертации в них акций присоединяемого общества, не может быть определена в соответствии с настоящим Порядком, рыночная стоимость акций дополнительного выпуска определяется исходя из их количества в инвестиционном портфеле и последней определенной рыночной цены (средней цены) одной акции присоединенного общества, умноженной на коэффициент конвертации;

д) рыночная стоимость акций, приобретенных при их размещении путем конвертации в них акций той же категории (типа), определяется исходя из последней определенной рыночной стоимости конвертируемых акций;

е) рыночная стоимость акций, приобретенных в результате конвертации в них акций при их дроблении, определяется исходя из их количества в инвестиционном портфеле и последней определенной рыночной цены (средней цены) одной конвертируемой акции, деленной на коэффициент дробления;

ж) рыночная стоимость акций, приобретенных в результате конвертации в них акций при их консолидации, определяется исходя из их количества в инвестиционном портфеле и последней определенной рыночной цены (средней цены) одной конвертируемой акции, умноженной на коэффициент консолидации;

з) рыночная стоимость акций, приобретенных в результате конвертации в них акций при реорганизации в форме слияния, определяется исходя из их количества в инвестиционном портфеле и последней определенной рыночной цены (средней цены) конвертируемой ценной бумаги, составлявшей инвестиционный портфель, умноженной на коэффициент конвертации. Если при реорганизации в форме слияния в состав инвестиционного портфеля входили акции двух (или более) участвовавших в слиянии акционерных обществ, рыночная стоимость акций, в которые конвертированы акции указанных акционерных обществ определяется исходя из их количества в инвестиционном портфеле и средней цены, полученной от рыночных цен (средних цен) конвертируемых акций, составлявших инвестиционный портфель, умноженных на соответствующие коэффициенты конвертации;

и) рыночная стоимость акций вновь созданного акционерного общества, приобретенных в результате конвертации в них акций при реорганизации акционерного общества в форме разделения или выделения, определяется исходя из их количества в инвестиционном портфеле и последней определенной рыночной цены (средней цены) одной конвертируемой акции, умноженной на коэффициент конвертации. В случае, если в результате разделения или выделения создается два или более акционерных общества, на коэффициент конвертации умножается рыночная цена (средняя цена) одной конвертируемой акции, уменьшенная пропорционально доле имущества реорганизованного акционерного общества, переданного акционерному обществу, созданному в результате разделения или выделения;

к) рыночная стоимость акций вновь созданного акционерного общества, приобретенных в результате их распределения среди акционеров при реорганизации в форме выделения, признается равной нулю;

л) рыночная стоимость акций или облигаций нового выпуска, приобретенных в результате конвертации в них конвертируемых ценных бумаг, определяется исходя из последней определенной рыночной стоимости конвертируемых ценных бумаг;

м) рыночная стоимость облигаций дополнительного выпуска, приобретенных в результате конвертации в них конвертируемых облигаций, определяется исходя из их количества в инвестиционном портфеле и рыночной цены облигации выпуска, дополнительно к которому размещены облигации этого дополнительного выпуска. Если рыночная цена облигации выпуска, дополнительно к которому размещены облигации в результате конвертации в них конвертируемых облигаций, не может быть определена в соответствии с настоящим Порядком, рыночная стоимость дополнительно размещенных облигаций определяется исходя из последней определенной рыночной стоимости конвертируемых облигаций;

- н) рыночная стоимость облигаций нового выпуска, приобретенных в результате конвертации в них облигаций при реорганизации эмитента таких облигаций, определяется исходя из последней определенной рыночной стоимости конвертируемых облигаций;
- о) рыночная стоимость облигаций, срок погашения которых наступил, признается равной произведению номинальной стоимости одной облигации на их количество в инвестиционном портфеле - до момента поступления денежных средств в счет их погашения в состав инвестиционного портфеля и нулю - с момента поступления денежных средств в счет их погашения в состав инвестиционного портфеля. В случае неисполнения эмитентом обязательств по выплате суммы основного долга по облигации в течение 30 дней, ее рыночная цена на дату истечения указанного срока уменьшается на 30 процентов и далее ежедневно уменьшается на величину, определяемую исходя из 30 процентов годовых.
9. Рыночная стоимость облигаций внешних облигационных займов Российской Федерации определяется исходя из их количества в инвестиционном портфеле и средней цены закрытия рынка (Bloomberg generic Mid / last), публикуемой информационной системой "Блумберг" (Bloomberg). При отсутствии на дату определения рыночной стоимости указанных ценных бумаг информации о средней цене закрытия рынка, их рыночная стоимость определяется исходя из последней средней цены закрытия рынка.
- Если на дату приобретения облигаций внешних облигационных займов Российской Федерации по ним не определена средняя цена закрытия рынка, при определении рыночной стоимости указанных ценных бумаг применяются правила, предусмотренные пунктом 8 настоящего Порядка.
10. Рыночная цена паев (акций, долей) иностранного индексного инвестиционного фонда признается равной расчетной стоимости указанных ценных бумаг, определенной в соответствии с законодательством государства, в котором зарегистрирован такой фонд, исходя из стоимости чистых активов такого фонда, на дату расчета рыночной стоимости активов, составляющих инвестиционный портфель, а если на эту дату расчетная стоимость паев (акций, долей) не определялась, - на последнюю дату ее расчета, предшествующую дате расчета рыночной стоимости активов, составляющих инвестиционный портфель.
11. Оценка депозитов в рублях в кредитных организациях осуществляется исходя из суммы денежных средств, размещенных в депозиты, и суммы начисленных процентов.
12. Сумма денежных средств и обязательств в иностранной валюте пересчитывается в рубли по курсу, установленному Центральным банком Российской Федерации на дату расчета стоимости инвестиционного портфеля.
13. Дебиторская задолженность рассчитывается исходя из суммы денежных средств, находящихся на специальных брокерских счетах, суммы накопленного процентного (купонного) дохода по облигациям и прочей дебиторской задолженности. Не принимается в расчет рыночной стоимости активов, составляющих инвестиционный портфель, накопленный процентный (купонный) доход по облигациям в случае опубликования в соответствии с федеральными законами и иными нормативными правовыми актами Российской Федерации сведений о просрочке исполнения эмитентом обязательства по выплате указанного дохода или сведений о применении к эмитенту процедуры банкротства.
14. Сумма объявленных, но не полученных дивидендов по акциям не принимается в расчет рыночной стоимости активов, составляющих инвестиционный портфель управляющей компании.
15. Стоимость чистых активов, в которые инвестированы средства пенсионных накоплений, определяется как разница между рыночной стоимостью активов, в которые инвестированы средства пенсионных накоплений, и обязательствами в составе кредиторской задолженности, подлежащими исполнению за счет активов, составляющих инвестиционный портфель.
16. Расчет рыночной стоимости активов, в которые инвестированы средства пенсионных накоплений, осуществляется по форме в соответствии с приложением N 1 к настоящему Порядку.

Стр. 6 из 10

(Ф. И. О.) (подпись)

М. П.
