



Про затвердження Положення про порядок визначення вартості чистих активів інститутів спільного інвестування (пайових та корпоративних інвестиційних фондів)

**Рішення Державної комісії з цінних паперів та фондового ринку
від 2 липня 2002 року N 201**

**Зареєстровано в Міністерстві юстиції України
24 липня 2002 р. за N 606/6894**

Із змінами і доповненнями, внесеними
рішенням Державної комісії з цінних паперів та фондового ринку
від 16 грудня 2008 року N 1441

Відповідно до Закону України "Про інститути спільного інвестування (пайові та корпоративні інвестиційні фонди)" та з метою контролю за діяльністю інститутів спільного інвестування Державна комісія з цінних паперів та фондового ринку **ВИРІШИЛА:**

1. Затвердити Положення про порядок визначення вартості чистих активів інститутів спільного інвестування (пайових та корпоративних інвестиційних фондів), що додається.
2. Управлінню звітності учасників ринку цінних паперів (Величко О. Г.) спільно з юридичним управлінням (Волохов Л. А.) забезпечити державну реєстрацію цього рішення в Міністерстві юстиції України.
3. Управлінню організаційного забезпечення Комісії (Піскун Н. С.) опублікувати рішення відповідно до чинного законодавства.
4. Контроль за виконанням цього рішення покласти на члена Комісії - заступника Голови Волкова М. Ф.

Голова Комісії

О. Мозговий

Протокол засідання Комісії
від 2 липня 2002 р. N 201

ЗАТВЕРДЖЕНО
рішенням Державної комісії з цінних
паперів та фондового ринку
від 2 липня 2002 р. N 201
(у редакції рішення Державної комісії з
цінних паперів та фондового ринку
від 16 грудня 2008 р. N 1441)

Зареєстровано
в Міністерстві юстиції України
24 липня 2002 р. за N 606/6894

Положення про порядок визначення вартості чистих активів інститутів спільного інвестування (пайових та корпоративних інвестиційних фондів)

Розділ I. Загальні положення

1. Це Положення встановлює вимоги щодо порядку визначення вартості чистих активів інститутів спільного інвестування (пайових та корпоративних інвестиційних фондів) (далі - ІСІ).

2. Терміни, що використовуються у цьому Положенні, мають таке значення:

активи, зобов'язання, фінансові інвестиції - відповідно до пункту 4 Положення (стандарту) бухгалтерського обліку 2 "Баланс", затвердженого наказом Міністерства фінансів України від 31.03.99 N 87, зареєстрованого в Міністерстві юстиції України 21.06.99 за N 396/3689;

балансова вартість - вартість активів, зобов'язань та власного капіталу, що відображається в балансі;

вартість придбання - сума коштів або вартість майна, сплачена продавцю активів як компенсація їх вартості;

вартість чистих активів ІСІ - величина, що визначається як різниця між сумою активів ІСІ з урахуванням їх ринкової вартості і розміром зобов'язань ІСІ;

грошові кошти - відповідно до пункту 34 Положення (стандарту) бухгалтерського обліку 2 "Баланс", затвердженого наказом Міністерства фінансів України від 31.03.99 N 87, зареєстрованого в Міністерстві юстиції України 21.06.99 за N 396/3689;

ринкова вартість фінансових інвестицій - відповідно до пункту 3 Положення (стандарту) бухгалтерського обліку 12 "Фінансові інвестиції", затвердженого наказом Міністерства фінансів України від 26.04.2000 N 91, зареєстрованого в Міністерстві юстиції України 17.05.2000 за N 284/4505;

оцінна вартість активів - вартість активів за балансовою вартістю (вартістю придбання, собівартістю, справедливою вартістю, ринковою вартістю або іншою вартістю), яка враховується при оцінці вартості активів ІСІ;

собівартість - відповідно до пункту 4 Положення (стандарту) бухгалтерського обліку 12 "Фінансові інвестиції", затвердженого наказом Міністерства фінансів України від 26.04.2000 N 91, зареєстрованого в Міністерстві юстиції України 17.05.2000 за N 284/4505;

справедлива вартість - відповідно до пункту 4 Положення (стандарту) бухгалтерського обліку 19 "Об'єднання підприємств", затвердженого наказом Міністерства фінансів України від 07.07.99 N 163, зареєстрованого в Міністерстві юстиції України 23.07.99 за N 499/3792.

3. Саморегулівна організація професійних учасників фондового ринку, яка об'єднує компанії з управління активами (далі - СРО), за погодженням з Державною комісією з цінних паперів та фондового ринку може встановлювати стандарти щодо оцінки активів ІСІ, які не суперечать вимогам законодавства.

СРО здійснює контроль за дотриманням її членами стандартів, прийнятих нею, щодо оцінки активів ІСІ.

Розділ II. Оцінка активів інститутів спільного інвестування (пайових та корпоративних фондів)

1. Ринкова вартість цінних паперів українських емітентів, які внесені до біржового списку, визначається за даними біржового курсу організатора торгівлі, розрахованого та оприлюдненого відповідно до вимог законодавства.

Акції українських емітентів, які не внесені до біржового списку або були виключені з біржового списку та емітенти яких за результатами своєї фінансово-господарської діяльності за попередні два роки є збитковими, оцінюються відповідно до вимог абзацу третього пункту 8 цього розділу.

2. Активи ІСІ первісно оцінюються та відображаються у бухгалтерському обліку за собівартістю на дату зарахування активу до складу активів ІСІ.

3. Активи ІСІ оцінюються за їх ринковою вартістю (крім випадків, передбачених абзацом другим пункту 1 цього розділу). У разі відсутності ринкової вартості активи повинні оцінюватися за іншою оцінною вартістю, визначеною в цьому Положенні.

Компанією з управління активами або спостережною (наглядовою) радою для проведення оцінки активів ІСІ може бути залучено незалежного оцінювача.

4. Ринкова вартість належних ІСІ цінних паперів, що обертаються більш як на одному організаторі торгівлі, при розрахунку вартості активів оцінюється за найменшим з біржових курсів, визначених та оприлюднених на кожному з організаторів торгівлі.

5. Цінні папери іноземних емітентів, що перебувають в обігу на одній з провідних іноземних бірж, перелік яких визначений Державною комісією з цінних паперів та фондового ринку, оцінюються за біржовим курсом цінних паперів, визначеним цією біржею на дату оцінки.

6. При оцінці вартості активів ІСІ вартість цінних паперів емітентів, реєстрація випуску яких скасована Державною комісією з цінних паперів та фондового ринку або за рішенням суду, дорівнює нулю. Вартість активів повинна бути змінена відповідно до цього пункту протягом 3 (трьох) робочих днів з дати оприлюднення інформації про скасування Державною комісією з цінних паперів та фондового ринку реєстрації випуску цінних паперів або з дати набрання законної сили відповідним судовим рішенням про скасування реєстрації випуску цінних паперів.

7. Цінні папери, обіг яких зупинено (крім випадків реорганізації емітента), на дату оцінки відображаються за останньою балансовою вартістю, поки їх не можна буде оцінити за ринковою вартістю.

8. Оцінка акцій, які знаходяться в активах ІСІ та не відповідають вимогам пунктів 1 - 7 цього розділу, здійснюється таким чином:

акції емітентів, що за результатами своєї фінансово-господарської діяльності за попередній рік є прибуткові, оцінюються за балансовою вартістю;

акції емітентів, що за результатами своєї фінансово-господарської діяльності за попередні два роки є збитковими, включаються до розрахунку за оцінною вартістю, яка розраховується із застосуванням уцінки з використанням знижувальних коефіцієнтів, що застосовуються до балансової вартості таких цінних паперів, що склалася на першу звітну дату, з якої оцінка цих акцій за ринковою вартістю стає неможливою, а саме: за перший рік збиткової діяльності - з коефіцієнтом 0,25 до балансової вартості, за другий рік - 0,50, за третій і більше - 0,75.

Застосування оцінної вартості здійснюється на першу звітну дату, з якої оцінка цих акцій за ринковою вартістю неможлива.

У разі відновлення прибуткової діяльності такого емітента балансова вартість його акцій збільшується на суму останньої уцінки, а саме:

за підсумками першого року прибуткової діяльності відновлюється сума уцінки, що застосовувалася в останньому році збиткової діяльності;

за підсумками другого року прибуткової діяльності відновлюється сума уцінки, що застосовувалася в передостанньому році збиткової діяльності, і т.д.

Механізм уцінки балансової вартості акцій застосовується з моменту розкриття інформації щодо збиткової діяльності емітента за попередній фінансовий рік.

9. Акції асоційованих і дочірніх підприємств на дату оцінки відображаються за вартістю, що визначена відповідно до Положення (стандарту) бухгалтерського обліку 12 "Фінансові інвестиції", затвердженого наказом Міністерства фінансів України від 26.04.2000 N 91, зареєстрованого в Міністерстві юстиції України 17.05.2000 за N 284/4505.

10. Оцінка боргових цінних паперів, які знаходяться в активах ІСІ та не відповідають вимогам пунктів 1 - 7 цього розділу, здійснюється на підставі останньої ринкової вартості, а у разі її відсутності - за собівартістю з урахуванням дохідності до погашення (або до викупу).

11. Заставні та сертифікати ФОН оцінюються за собівартістю.

12. Оцінка дебіторської заборгованості:

12.1. Поточна дебіторська заборгованість оцінюється за чистою реалізаційною вартістю.

12.2. Довгострокова дебіторська заборгованість, на яку нараховуються проценти, оцінюється за її теперішньою вартістю з урахуванням ставки дисконтування процентної ставки, визначеної договором.

12.3. Довгострокова дебіторська заборгованість, на яку проценти не нараховуються, оцінюється за її теперішньою вартістю з урахуванням ставки дисконтування процентної ставки, встановленої на рівні облікової ставки Національного банку України.

12.4. Дебіторська заборгованість, за якою прострочено термін погашення, протягом строку позовної давності оцінюється за оцінною вартістю, яка розраховується шляхом щорічної уцінки балансової вартості, яка існувала до початку уцінки, із застосуванням знижувального коефіцієнта 0,25.

12.5. Пролонгація довгострокової дебіторської заборгованості призводить до переоцінки її вартості відповідно до умов договору згідно з вимогами підпунктів 12.2, 12.3 цього пункту.

12.6. Дебіторська заборгованість в іноземній валюті перераховується в національну валюту за офіційним курсом Національного банку України на дату оцінки.

13. Дивіденди, рішення про сплату яких прийнято загальними зборами акціонерів відповідного акціонерного товариства, відображаються в складі активів ІСІ з дати їх зарахування на рахунок ІСІ.

14. Оцінка корпоративних прав, виражених в інших, ніж цінні папери, формах (паї/частки господарських товариств):

14.1. Паї/частки господарських товариств оцінюються за собівартістю.

14.2. Паї/частки в капіталі асоційованих і дочірніх підприємств на дату оцінки відображаються за вартістю, що визначена відповідно до Положення (стандарту) бухгалтерського обліку 12 "Фінансові інвестиції", затвердженого наказом Міністерства фінансів України від 26.04.2000 N 91, зареєстрованого в Міністерстві юстиції України 17.05.2000 за N 284/4505.

14.3. Паї/частки господарських товариств, що за результатами своєї фінансово-господарської діяльності за попередній фінансовий рік є прибутковими, оцінюються за балансовою вартістю.

14.4. Паї/частки господарських товариств, що за результатами своєї фінансово-господарської діяльності за попередні два роки є збитковими, включаються до розрахунку за оцінною вартістю, яка розраховується із застосуванням уцінки із використанням знижувальних коефіцієнтів, що застосовуються до балансової вартості паїв/часток господарських товариств, що склалася на першу звітну дату, з якої оцінка цих паїв/часток за ринковою вартістю стає неможливою, а саме: за перший рік збиткової діяльності - з коефіцієнтом 0,25 до балансової вартості, за другий рік - 0,50, за третій і більше - 0,75.

У разі відновлення прибуткової діяльності такого господарського товариства балансова вартість його паїв/часток збільшується на суму останньої уцінки, а саме:

за підсумками першого року прибуткової діяльності відновлюється сума уцінки, що застосовувалася в останньому році збиткової діяльності;

за підсумками другого року прибуткової діяльності відновлюється сума уцінки, що застосовувалася у передостанньому році збиткової діяльності, і т.д.

Механізм уцінки балансової вартості паїв/часток застосовується з моменту розкриття інформації щодо збиткової діяльності господарського товариства за попередній фінансовий рік.

15. Позики оцінюються згідно з пунктом 12 цього розділу.

16. Вартість ф'ючерсів та форвардів на будь-яку дату дорівнює нулю.

17. Грошові кошти оцінюються:

17.1. На поточних рахунках в національній валюті - за номіналом.

17.2. На поточних рахунках в іноземній валюті - перераховуються в національну валюту за офіційним курсом Національного банку України на дату оцінки.

17.3. На депозитних рахунках у національній валюті - за номіналом, включаючи відсотки, що підлягають нарахуванню за звітний період відповідно до умов договору банківського вкладу.

17.4. На депозитних рахунках в іноземній валюті - перераховуються в національну валюту за офіційним курсом Національного банку України на дату оцінки, включаючи відсотки, що підлягають нарахуванню за звітний період відповідно до умов договору банківського вкладу.

18. Банківські метали оцінюються:

18.1. На поточному рахунку - відповідно до Положення про здійснення уповноваженими банками операцій з банківськими металами, затвердженого постановою Правління Національного банку України від 06.08.2003 N 325, зареєстрованого в Міністерстві юстиції України 29.08.2003 за N 749/8070, за офіційним (обліковим) курсом гривні до цього металу на дату оцінки.

18.2. На депозитному рахунку - шляхом перерахунку в національну валюту за офіційним курсом Національного банку України на дату оцінки основної суми вкладу та відсотків, що підлягають нарахуванню за звітний період відповідно до умов договору банківського вкладу.

19. Об'єкти нерухомості оцінюються відповідно до Положення (стандарту) бухгалтерського обліку 7 "Основні засоби", затвердженого наказом Міністерства фінансів України від 27.04.2000 N 92, зареєстрованого в Міністерстві юстиції України 18.05.2000 за N 288/4509, та Положення (стандарту) бухгалтерського обліку 32 "Інвестиційна нерухомість", затвердженого наказом Міністерства фінансів України від 02.07.2007 N 779, зареєстрованого в Міністерстві юстиції України 16.07.2007 за N 823/14090, а у випадку залучення незалежного оцінювача майна - відповідно до Закону України "Про оцінку майна, майнових прав та професійну оціночну діяльність в Україні".

20. Інші фінансові інструменти ІСІ, які не заборонені Законом України "Про інститути спільного інвестування (пайові та корпоративні інвестиційні фонди)", оцінка яких не визначена у цьому розділі, оцінюються відповідно до положень (стандартів) бухгалтерського обліку.

21. Компанія з управління активами зобов'язана дотримуватись обраної методики оцінки активів ІСІ протягом звітного року.

Розділ III. Порядок і терміни визначення вартості чистих активів інститутів спільного інвестування (пайових та корпоративних інвестиційних фондів)

1. Компанія з управління активами ІСІ (крім венчурного фонду) розраховує вартість чистих активів окремо по кожному корпоративному та пайовому інвестиційному фонду станом:

на останній день місяця;

на дату, починаючи з якої до складу та структури активів ІСІ застосовуються обмеження, встановлені законодавством;

на день складання інформації щодо діяльності ІСІ (квартальна, річна);

на кожний день, що передує дню приймання заявок на розміщення та/або викуп цінних паперів ІСІ;

на день прийняття рішення про заміну компанії з управління активами;

на день прийняття рішення про припинення ІСІ;

на день, що передує дню початку розрахунку з учасниками пайового інвестиційного фонду;

на день, що передує дню початку розрахунку з акціонерами корпоративного інвестиційного фонду.

Компанія з управління активами ІСІ розраховує вартість чистих активів по венчурному фонду:

на день закінчення строку, встановленого для досягнення нормативів діяльності фонду;

на кінець року та звітного кварталу;

на кожний день, що передує дню прийому заявок на розміщення та викуп цінних паперів ІСІ;

на день, що передує дню прийняття рішення про заміну компанії з управління активами;

на день прийняття рішення про ліквідацію фонду.

Вартість чистих активів визначається на кінець робочого дня. Якщо день, що передує дню приймання заявок на розміщення або викуп цінних паперів ІСІ або останній день звітного періоду припадає на вихідні (святкові) дні, розрахунок здійснюється станом на кінець останнього робочого дня відповідного звітного періоду (місяця, кварталу, року) або на кінець робочого дня, що передує дню прийому заявок.

2. За результатами розрахунку вартості чистих активів складається довідка за формою, наведеною в додатку до цього Положення.

3. Розрахунок вартості чистих активів ІСІ підтверджується підписами керівника компанії з управління активами та керівника (або уповноваженої особи) зберігача і засвідчується печатками цих юридичних осіб.

Розділ IV. Контроль за визначенням вартості чистих активів інститутів спільного інвестування (пайових та корпоративних інвестиційних фондів)

1. Державний контроль за своєчасністю та повнотою виконання розрахунку вартості чистих активів та подання інформації компанією з управління активами здійснює Державна комісія з цінних паперів та фондового ринку.

2. За неподання, подання не в повному обсязі або подання недостовірної інформації до Державної комісії з цінних паперів та фондового ринку компанія з управління активами ІСІ та зберігач несуть відповідальність відповідно до закону.

**Директор департаменту
моніторингу та стратегії
розвитку фондового ринку**

О. Табала

Додаток
до Положення про порядок визначення
вартості чистих активів інститутів
спільного інвестування (пайових та

корпоративних інвестиційних фондів)

(повне найменування КУА)

(ідентифікаційний код за ЄДРПОУ)

(серія та номер ліцензії)

(дата видачі)

(дата закінчення)

**Довідка про
вартість чистих активів інвестиційного фонду**

(повне найменування ІСІ)

станом на " ____ " _____ 20__ року

Інформація про ІСІ

Таблиця 1

Реєстраційний код за ЄДРІСІ	Ідентифікаційний код за ЄДРПОУ*	Дата внесення ІСІ до ЄДРІСІ	Дата укладання договору на управління активами ІСІ*	Вид ІСІ	Тип ІСІ	Термін дії ІСІ**
1	2	3	4	5	6	7

* Заповнюється лише для корпоративних інвестиційних фондів.

** Заповнюється лише для строкових фондів.

Інформація про вартість чистих активів інвестиційного фонду

(повне найменування інвестиційного фонду, реєстраційний код за ЄДРІСІ)

станом на " ____ " _____ 20__ року

Таблиця 2

№ з/п	Найменування показника	Значення показника	
		на початок звітнього періоду	на кінець звітнього періоду
1	2	3	4
1	Активи фонду, грн (оцінна вартість)		
2	Зобов'язання фонду, грн		
3	Вартість чистих активів фонду, грн (ряд. 1 - ряд. 2)		
4	Кількість акцій або інвестиційних сертифікатів, що знаходяться у обігу, одиниць, у т. ч. розміщених серед:		
4.1	а) юридичних осіб, у т. ч.		
4.1.1	резидентів;		
4.1.2	нерезидентів;		
4.2	б) фізичних осіб, у т. ч.		
4.2.1	резидентів;		
4.2.2	нерезидентів		
5	Вартість чистих активів у розрахунку на одну акцію або інвестиційний сертифікат, грн/один. (ряд. 3/ряд. 4)		
6	Номінальна вартість одного цінного папера		

Інформація про склад, структуру та вартість активів інвестиційного фонду

(повне найменування інвестиційного фонду, реєстраційний код за ЄДРІСІ)
станом на " " _____ 20__ року

1. Перелік інвестицій у цінні папери

Таблиця 3

N з/п	Вид цінних паперів	Ідентифікаційний код за ЄДРПОУ емітента-резидента/ ідентифікаційний код нерезидента***	Найменування емітента - резидента/ нерезидента	Міжнародний ідентифікаційний номер цінного папера	Кількість цінних паперів (шт.)	Номінальна вартість одного цінного папера (грн)	Загальна номінальна вартість цінних паперів (грн)	Загальна оцінка на вартість цінних паперів (грн)	Частка у загальній балансовій вартості активів фонду (%)	Частка від загального обсягу емісії або статутного капіталу емітента (%)
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11
	Цінні папери, погашення та отримання доходу за якими гарантовано Кабінетом Міністрів України									
	Цінні папери, погашення та отримання доходу за якими гарантовано Радою міністрів Автономної Республіки Крим, місцевими радами (по кожному емітенту)									
	Акції									

	кожному банку)									
	Векселі (по кожному емітенту)									
	Похідні цінні папери (по кожному емітенту)									
	Інші цінні папери (за кожним емітентом)									
	Разом інвестицій, у т. ч.:	X	X	X	X	X			X	X
	- короткострокових	X	X	X	X	X			X	X
	- довгострокових	X	X	X	X	X			X	X

*** Зазначається ідентифікаційний код з торговельного, судового або банківського реєстру країни, де офіційно зареєстрований іноземний суб'єкт господарської діяльності.

2. Перелік інвестицій в об'єкти нерухомого майна

№ з/п	Найменування об'єкта нерухомого майна	Місцезнаходження об'єкта нерухомості	Балансова вартість (грн)	Частка у загальній балансовій вартості активів (%)
1	2	3	4	5
Разом:				

3. Грошові кошти на поточному та/або депозитному рахунках

№ з/п	Сума грошових коштів (грн.)		Назва банку	МФО банку	Дохід за депозитним рахунком (%)		Термін зберігання		Частка у загальній балансовій вартості активів (%)
	у гривнях	в іноземній валюті			вклади у гривнях	вклади в іноземній валюті	дата початку зберігання	дата закінчення зберігання	
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Разом:			X				X	X	

4. Перелік інвестицій у банківські метали

№ з/п	Назва банку	МФО банку	Вид банківського металу	Кількість банківського металу (унція)	Офіційний (обліковий) курс Національного банку України на банківський метал	Балансова вартість (грн)	Частка у загальній балансовій вартості активів (%)
1	2	3	4	5	6	7	8
Разом:	X	X	X	X	X		

5. Перелік інших інвестицій

№ з/п	Об'єкт інвестування	Балансова вартість (грн)	Частка у загальній балансовій вартості активів (%)
1	2	3	4

Разом:	X		
--------	---	--	--

6. Дебіторська заборгованість

N з/п	Дебіторська заборгованість			Дата виникнення дебіторської заборгованості	Планова дата погашення дебіторської заборгованості	Чиста реалізаційна вартість (грн)	Первісна вартість (грн)	Резерв сумнівних боргів (грн)	Частка у загальній балансовій вартості активів (%)
	ідентифікаційний код за ЄДРПОУ дебітора	найменування дебітора	предмет заборгованості						
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Разом:									

Керівник компанії з управління активами

(підпис)
М. П.

(П. І. Б.)

Головний бухгалтер компанії з управління активами

(підпис)

(П. І. Б.)

Керівник зберігача

(підпис)
М. П.

(П. І. Б.)

(Положення у редакції рішення Державної комісії з цінних паперів та фондового ринку від 16.12.2008 р. N 1441)
