

Сектор за надзор над делатношћу
добровољних пензијских фондова

Најчешће постављена питања у вези са извештавањем кастоди банака

У циљу једнообразног поступања приликом примене Упутство о подацима које кастоди банке електронски достављају Народној банци Србије сачињен је преглед најчешће постављених питања који ће се по потреби допуњавати.

Уплата нерадног дана (15.12.2010.)

Имајући у виду да је чланом 47. став 2. Закона о добровољним пензијским фондовима и пензијским плановима („Службени гласник РС“, бр. 85/2005) прописано да се уплаћени пензијски доприноси конвертују у инвестиционе јединице истог дана када су уплаћени, евидентирањем јединица на индивидуалном рачуну, као и да Одлука о отварању, вођењу и преносу индивидуалних рачуна чланова добровољног пензијског фонда („Службени гласник РС“, бр. 24/2008) предвиђа да се уплаћени доприноси конвертују у инвестиционе јединице, односно динаре, према вредности инвестиционе јединице која је обрачуната за тај дан, мишљења смо да се доприноси даном пристизања у кастоди банку конвертују у инвестиционе јединице по вредности од тог дана (тј. уплате пристигле на рачун кастоди банке у суботу конвертују се у инвестиционе јединице по њеној вредности од суботе).

Обрачун приказ фер вредности ХоВ (06.10.2011.)

У дневним извештајима који су достављени према новом Упутству за израду и електронско достављање података кастоди банака Народној банци Србије (верзија 1.8), уочене су неправилности у обрачуну и приказу фер вредности појединих хартија од вредности, нарочито обвезница старе девизне штедње. У том смислу, подсећамо да је тачком 4. Одлуке о процени и обрачунавању тржишне и нето вредности имовине добровољног пензијског фонда и утврђивању јединствене почетне вредности инвестиционе јединице („Службени гласник РС“, бр. 60/2011), прописано да се фер вредност ових хартија обрачунава као просечна дневна цена на организованом тржишту у Републици пондерисана обимом трговине, тј. као укупан дневни промет те хартије подељен њеним укупним дневним обимом трговања. Имајући у виду да је вредност промета коју Београдска берза објављује на својој Интернет презентацији заокружена на цео број, те се разликује од стварног промета, који је доступан путем информационог сервиса берзе, а што доводи до значајне разлике приликом заокруживања, сматрамо да није прихватљиво користити тако заокружен износ за обрачун фер вредности. Из тог разлога, уколико није доступан тачан податак о вредности промета за хартије од вредности чија се фер вредност утврђује на овај начин, сматрамо да је за фер вредност прецизније узети податак који Београдска берза објављује као VWAP.

Истовремено, скрећемо Вам пажњу да је горепоменути упутством прецизирано да се за све обвезнице фер вредност исказује у процентуалном износу од номиналне вредности.

Приликом изражавања фер вредности хартија тај износ треба да буде изражен у оригиналној валути (нпр. код RSDZ11360 и RSDZ11394).

Такође, напомињемо да је потребно да се фер вредност купонских обвезница исказује како “full price”, уз коришћење следеће формуле:

$$D = \frac{N}{\left(1 + \frac{p}{100 \times f}\right)^{\frac{a_1}{a_2}}} \times \left[\frac{p_k}{100 \times f} \times \frac{1 - \frac{1}{\left(1 + \frac{p}{100 \times f}\right)^K}}{1 - \frac{1}{1 + \frac{p}{100 \times f}}} + \frac{1}{\left(1 + \frac{p}{100 \times f}\right)^{K-1}} \right]$$