**ИНФОРМАЦИОННОЕ ПИСЬМО**

«О порядке определения и распределения результатов инвестирования средств пенсионных накоплений, расчета постоянной и переменной части вознаграждения за управление средствами пенсионных накоплений и применении отдельных Указаний Банка России»

В целях обеспечения единого подхода к применению требований п. 36.23 Федерального закона № 75-ФЗ «О негосударственных пенсионных фондах» (далее закон № 75-ФЗ), НАПФ доводит до сведения членов Ассоциации позицию Бухгалтерского комитета по вопросам определения результатов инвестирования средств пенсионных накоплений и расчета величины вознаграждения фонда-страховщика по обязательному пенсионному страхованию.

**1. Определение размера постоянной части вознаграждения фонда.**

(п.2 ст. 36.23 закона № 75-ФЗ)

1.1. Оплата постоянной части вознаграждения фонда производится за счет средств пенсионных накоплений. Постоянная часть вознаграждения фонда уменьшает результат инвестирования средств пенсионных накоплений текущего отчетного периода. Постоянная часть вознаграждения фонда признается в бухгалтерском учете на регулярной основе в соответствии с порядком, предусмотренным действующим законодательством[[1]](#footnote-1) и внутренними нормативными документа фонда, вне зависимости от фактического перечисления денежных средств между видами имущества.

Исходя из сложившейся практики применения по итогам 2018 года, с учетом изменения законодательства в части Постоянного вознаграждения с 18.03.2018 года, формула для расчета Постоянной части вознаграждения фонда имеет следующий вид (с учетом требований, предусмотренных п. 2 ст. 36.23 закона № 75-ФЗ и в зависимости от сложившейся ситуации в каждом фонде, некоторые показатели могут отсутствовать):

$S=0,75\%× \frac{\sum\_{i=1}^{N}СЧА\_{i}}{T}-НРУК-СД+СД\_{возврат}+АСВ+РОПС$, где:

$СЧА\_{i}$ – стоимость чистых активов на день $i $согласно Таблицам (у каждого Фонда свои данные по СЧА) в соответствии с портфелем;

$НРУК$ – необходимые расходы Управляющих компаний за расчетный период согласно Таблицам (у каждого Фонда свои данные, образец см. ниже) в соответствии с портфелем;

$СД$ – услуги специализированного депозитария и необходимые расходы специализированного депозитария, оплаченные из средств пенсионных накоплений за период с 01.01.2018 по 17.03.2018 согласно Таблицам (у каждого Фонда свои данные, образец см. ниже) в соответствии с портфелем;

$СД\_{возврат}-$ возврат вознаграждения за услуги специализированного депозитария, оплаченные из средств пенсионных накоплений за период с 18.03.2018 по \_\_.\_\_.2018 согласно Таблице (у каждого Фонда свои данные, образец см. ниже) в соответствии с портфелем;

$АСВ$ – взнос в фонд гарантирования прав застрахованных лиц за расчетный год;

$РОПС$ – взнос в резерв фонда по обязательному пенсионному страхованию за счетный год согласно пп. 1 п. 2 ст. 20.1 закона № 75-ФЗ;

T – количество рабочих дней в расчетном году;

N – количество рабочих дней за расчетный период;

**Пример формирования показателей, включенных в расчет S для 2018 года.**

**(НРУК)**

Таблица \_\_\_\_. Необходимые расходы Управляющей компании, портфель \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_

|  |  |
| --- | --- |
| Наименование расходов | Сумма расходов, руб. |
| Услуги брокера | 0,00 |
| Комиссия банков | 0,00 |
| Услуги депозитария за период с 01.01.2018 по 17.03.2018 | 0,00 |
| Возмещение расходов депозитария за период с 01.01.2018 по 17.03.2018  | 0,00 |
| Вознаграждение Управляющей компании, оплаченное из средств пенсионных накоплений за период с 01.01.2018 по 17.03.2018 включительно | 0,00 |
| Услуги депозитария за период с 18.03.2018 по дату, когда заплатили последний раз | 0,00 |
| Возмещение расходов депозитария за период с 18.03.2018 по дату, когда заплатили последний раз | 0,00 |
| Итого расходы | 0,00 |

**(СД)**

Таблица Услуги специализированного депозитария, оказанные Фонду, оплаченные из средств пенсионных накоплений за период с 01.01.2018 по 17.03.2018

| Портфель | Вид вознаграждения | Сумма, руб. |
| --- | --- | --- |
| \*\*\*\* | Услуга 1 | 0,00 |
| \*\*\*\* | Услуга 2 | 0,00 |
| \*\*\*\* | Услуга 3 | 0,00 |
| \*\*\*\* | Услуга 4 | 0,00 |
| Итого расходы | 0,00 |

**(**$СД\_{возврат}$**)**

Таблица - Услуги специализированного депозитария и необходимые расходы специализированного депозитария, оплаченные из средств пенсионных накоплений за период с 18.03.2018 по \_\_.\_\_.2018

| Портфель | Вид вознаграждения | Дата оплаты | Сумма, руб. |
| --- | --- | --- | --- |
| \*\*\*\* | Услуги специализированного депозитария | \_\_.\_\_.2018 | 0,00 |
| \*\*\*\* | Услуги специализированного депозитария | \_\_.\_\_.2018 | 0,00 |
| \*\*\*\* | Услуги специализированного депозитария | \_\_.\_\_.2018 |  0,00 |
| \*\*\*\* | Возмещение расходов депозитария | \_\_.\_\_.2018 | 0,00 |
| \*\*\*\* | Возмещение расходов депозитария | \_\_.\_\_.2018 |  0,00 |
| \*\*\*\* | Возмещение расходов депозитария | \_\_.\_\_.2018 | 0,00 |
| Итого расходы | 0,00 |

* 1. При определении предельной величины постоянного вознаграждения фонда в состав необходимых расходов управляющих компаний, непосредственно связанных с инвестированием средств пенсионных накоплений и оплачиваемых из средств пенсионных накоплений, включаются все расходы, предусмотренные договором доверительного управления. Расходы специализированного депозитария не являются необходимыми расходами, связанными с инвестированием средств пенсионных накоплений, и не могут быть оплачены за счет средств пенсионных накоплений, начиная с 18.03.2018 года.
	2. Постоянное вознаграждение фонда рассчитывается для:
* портфеля пенсионных накоплений, не включенных в резервы;
* портфеля выплатного резерва;
* портфеля резерва срочных пенсионных выплат;
* портфеля средств РОПС.

Из портфеля средств РОПС Постоянное вознаграждение не удерживается в силу ограничений ст. 20.1 закона № 75-ФЗ. Постоянное вознаграждение рассчитанное по портфелю средств РОПС удерживается из других портфелей, с учетом требований законодательства, по усмотрению Фонда.

* 1. При определении размера постоянной части вознаграждения фонда по итогам отчетного года следует учитывать ежегодные отчисления в резерв по обязательному пенсионному страхованию в размере, определенном в соответствии с п. 4 ст. 20.1 закона № 75-ФЗ и Указанием Банка России № 3416-У от 07.10.2014 г. Доход от инвестирования резерва по обязательному пенсионному страхованию не уменьшает расчетную величину ежегодного отчисления в РОПС для целей расчета постоянной части вознаграждения S. Размер ежегодных отчислений в РОПС определяется в соответствии с требованиями указанными в п. 3 и 4 ст. 20.1 закона № 75-ФЗ.

При определении размера постоянной части вознаграждения фонда по итогам отчетного года необходимо учитывать размер гарантийных взносов в Агентство по страхованию вкладов, определенных в соответствии со ч. 1, 3, 4, 5, 7, 9 ст. 15 Федерального закона от 28 декабря 2013 г. № 422-ФЗ «О гарантировании прав застрахованных лиц в системе обязательного пенсионного страхования Российской Федерации при формировании и инвестировании средств пенсионных накоплений, установлении и осуществлении выплат за счет средств пенсионных накоплений».

**2. Определение размера переменной части вознаграждения фонда.**

(п. 3 ст. 36.23 закона № 75-ФЗ)

2.1. Доход от инвестирования средств пенсионных накоплений, рассчитанный в соответствии с требованиями Указания Банка России № 4881-У от 23.08.2018 г., должен соответствовать положительному результату инвестирования средств пенсионных накоплений по данным бухгалтерского учета фонда за отчетный год.

2.2. В расчет стоимости активов, составляющих пенсионные накопления, включаются, в том числе, остатки денежных средств на счете (счетах) фонда, предназначенном для операций со средствами пенсионных накоплений и величина дебиторской/кредиторской задолженности по пенсионным выплатам.

2.3. При расчете дохода за 2018 год погашение кредиторской задолженности по выплате вознаграждения управляющим компаниями и специализированному депозитарию
за 2017 год, а также направление части дохода от инвестирования 2017 года в состав собственных средств отражаются в составе показателя Fk.

2.4. Предельный размер переменной части вознаграждения фонда по всем средствам пенсионных накоплений, в том числе средствам пенсионных накоплений, включенным в резервы, не должен превышать 15% от дохода, рассчитанного в соответствии с Указанием Банка России № 4881-У от 23.08.2018 г.

2.5. Переменная часть вознаграждения фонда рассчитывается отдельно для средств пенсионных накоплений, не включенных в резервы, средств выплатного резерва, средств резерва срочных пенсионных выплат и средств резерва по обязательному пенсионному страхованию как величина, не превышающая 15% результатов инвестирования по данным бухгалтерского учета за отчетный год.

**Пример таблицы расчета переменной части вознаграждения Фонда.**

ФОНД \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_

№ Портфель \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_

Расчет Переменной части вознаграждения Фонда по итогам 2018 года,
согласно Указания Банка России № 4881-У от 23.08.2018 года

(руб. коп.)

| № п/п | Наименование показателя | Обозначение согласно Указанию № 4881-У | Значение |
| --- | --- | --- | --- |
| 1 | стоимость активов, составляющих пенсионные накопления, по данным бухгалтерского учета на конец последнего дня периода инвестирования k с учетом всех корректирующих событий, подлежащих отражению в бухгалтерском учете в соответствии с Положением Банка России от 16 декабря 2015 года № 520-П «Отраслевой стандарт бухгалтерского учета некредитными финансовыми организациями событий после окончания отчетного периода», зарегистрированного Министерством юстиции Российской Федерации 22 января 2016 года №  40722, 21 декабря 2016 года № 44854, 15 декабря 2017 года № 49269; | base_1_308517_32769 | 0,00 |
| 2 | сумма величин - размера постоянной части вознаграждения фонда за период инвестирования k и размера необходимых расходов управляющих компаний, непосредственно связанных с инвестированием средств пенсионных накоплений и оплачиваемых из средств пенсионных накоплений (далее - расходы управляющей компании), за период инвестирования k, в части, не оплаченной за счет средств пенсионных накоплений по состоянию на последний день периода инвестирования k; | base_1_308517_32770 | 0,00 |
| 3 | стоимость активов, составляющих пенсионные накопления, по данным бухгалтерского учета на начало первого дня периода инвестирования k; | base_1_308517_32771 | 0,00 |
| 4 | сумма величин - размера постоянной части вознаграждения фонда за период инвестирования, предшествующий периоду инвестирования k, и размера расходов управляющих компаний за период инвестирования, предшествующий периоду инвестирования k, в части, не оплаченной за счет средств пенсионных накоплений по состоянию на последний день периода инвестирования, предшествующего периоду инвестирования k. В случае если период инвестирования, предшествующий периоду инвестирования k, находится в пределах 2017 года, показатель Fix0 принимается равным 0; | base_1_308517_32772 |   |
| 5 | сумма средств, поступивших в состав пенсионных накоплений в периоде инвестирования k, за вычетом суммы средств, выбывших из состава пенсионных накоплений в периоде инвестирования k.  | Fk | 0,00 |
|  | В расчет показателя Fk не включаются следующие величины: |  |  |
| 5.1 | размер постоянной части выплаченной фонду, и размер расходов управляющих компаний; | - | 0,00 |
| 5.2 | сумма средств, поступивших по активам, составляющим пенсионные накопления, в том числе в связи с погашением (выкупом) актива, составляющего пенсионные накопления, лицом, обязанным по такому активу; | - | 0,00 |
| 5.3 | сумма средств, выбывших и поступивших в состав пенсионных накоплений в результате сделок с активами, составляющими пенсионные накопления. | - | 0,00 |
| 6 | Доход от инвестирования средств пенсионных накоплений для целей расчета переменной части вознаграждения (далее - расчет дохода). |  | 0,00 |
| 7 | Прибыль по данным бухгалтерского учета по итогам 2018 года |  | 0,00 |
| 8 | Разница |   | 0,00 |
| 9 | Расчет отчисления от дохода (Портфель) в размере 15% на ОУД Фонда по итогам 2018 года | 15% | 0,00 |

1. **Определение результатов инвестирования средств пенсионных накоплений, не включенных в резервы негосударственного пенсионного фонда, для отражения на пенсионном счете накопительной пенсии.**

(Указание Банка России № 4139-У от 23.09.2018 г.)

* 1. Расчет показателя стоимости активов, сформированных за счет средств пенсионных накоплений (показатель Vk), должен соответствовать порядку, использованному при расчете дохода от инвестирования Указания № 4881-У от 23.08.2018 г. и включать в себя дебиторскую/кредиторскую задолженность по пенсионным выплатам.
	2. Величина вознаграждения фонда (в составе показателя EXk) включает в себя:
	+ задолженность по перечислению постоянной части вознаграждения за отчетный год в части, не перечисленной на расчетный счет фонда, предназначенный для учета собственных средств, в течение отчетного года;
	+ задолженность по перечислению переменной части вознаграждения, рассчитанной как процент от положительного результата инвестирования средств пенсионных накоплений, не включенных в резервы фонда (с учетом ограничений ст. 27 закона № 75-ФЗ).
	1. Результат инвестирования средств пенсионных накоплений за расчетный период (RESk), скорректированный на задолженность по перечислению переменной части вознаграждения, должен соответствовать результату инвестирования, сформированному в бухгалтерском учете фонда.
1. **Схема распределения инвестиционного дохода.**



1. п.46 "Международный стандарт финансовой отчетности (IFRS) 15. Выручка по договорам с покупателями" (введен в действие на территории Российской Федерации Приказом Минфина России от 27.06.2016 N 98н) [↑](#footnote-ref-1)