

Исх. № ИК-03-2012-12/18
от 10.12.2018

Банк России
Департамент коллективных
инвестиций и доверительного
управления

Настоящим Акционерное общество Негосударственный пенсионный фонд «Альянс» (далее – Фонд и/или АО НПФ «Альянс») просит дать разъяснения по вопросам применения Порядка расчёта текущей стоимости активов и стоимости чистых активов.

Банком России утверждено указание 4954-У от 31.10.2018 г. «О порядке расчёта текущей стоимости активов и стоимости чистых активов, составляющих пенсионные накопления, порядке и сроках расчета стоимости активов, составляющих пенсионные резервы, и совокупной стоимости пенсионных резервов негосударственного пенсионного фонда» (далее – Указание), которое вступает в силу взамен Указания № 4579-У от 11.10.2017 года.

Вопросы:

1. Правильно ли мы понимаем, что п.1 Указания «Стоимость чистых активов, составляющих пенсионные накопления фонда...» предполагает расчет СЧА фондом в совокупности: по средствам пенсионных накоплений, находящихся в доверительном управлении и средствам пенсионных накоплений, временно находящихся под управлением НПФ (остатки на расчётных счетах фонда по пенсионным накоплениям, дебиторская, кредиторская задолженность и т.п.), такие как, например, поступившие но не переданные в управляющую компанию (УК) страховые взносы или выведенные средства пенсионных накоплений из УК для осуществления единовременной выплаты и т.п.?

или п.1 предполагает расчет СЧА только по активам, составляющим средства пенсионных накоплений, находящихся под управлением фонда (без учета СЧА средств пенсионных накоплений, находящихся в доверительном управлении)?

2. Обязан ли фонд производить ежедневный расчёт совокупной стоимости чистых активов, составляющих средства пенсионных накоплений, в целом по Фонду и всем договорам доверительного управления? Если да, то каким пунктом Указания установлена эта обязанность (по аналогии с пунктом 3, в котором установлена обязанность расчета совокупной СЧА в части пенсионных резервов)?

3. В соответствии с пунктом 2 «Управляющая компания, осуществляющая инвестирование средств пенсионных накоплений (далее - управляющая компания), должна рассчитывать стоимость чистых активов, составляющих пенсионные накопления, находящихся в доверительном управлении». Обязана ли Управляющая компания, осуществляющая размещение средств пенсионных резервов, аналогично указанному порядку рассчитывать стоимость чистых активов, составляющих пенсионные резервы, находящиеся в доверительном управлении?

4. Правильно ли мы понимаем, что, исходя из смысла пункта 3 Указания у Фонда возникает обязанность рассчитывать только совокупную стоимость пенсионных резервов? При этом на доверительного управляющего, через которого размещаются пенсионные резервы, не возложена обязанность по расчёту СЧА?

5. Пунктами 1-3 устанавливается порядок расчета стоимости чистых активов по СПН/СПР, предусматривающий исключение из стоимости соответствующих активов величины «всех обязательств, подлежащих исполнению за счет указанных активов» за исключением обязательств по договорам ОПС/НПО и обязательств, сформированных для обеспечения устойчивости исполнения указанных обязательств, соответственно. Правильно ли мы понимаем, что в контексте указанных пунктов:

А) под «величиной всех обязательств, подлежащих исполнению за счет указанных активов» понимаются любая кредиторская задолженность, числящаяся по соответствующему виду деятельности (включая задолженность по налогу на прибыль (по счету 60328 в части задолженности по налогу на прибыль), по внутрихозяйственным расчетам (по счету 30305 задолженность в части отчислений от пенсионных взносов до 3%));

В) под «исключением обязательств по договорам об обязательном пенсионном страховании...» или «исключением обязательств по договорам негосударственного пенсионного обеспечения...» понимаются остатки только по счетам первого порядка 347 и 348(349) соответственно.

В процессе исполнения фондом договоров НПО/ОПС возможно возникновение дебиторской и кредиторской задолженности по расчетам с вкладчиками, участниками, банком. Возможно ли исключение такого рода задолженности при расчете СЧА?

6. Указанием не формализованы права и обязанности, порядок документооборота по расчету и сверке СЧА между участниками процессов, а также порядок взаимодействия при разногласиях, включая разногласия в ходе осуществления контроля со стороны специализированного депозитария. Учитывая изложенное, Фонд просит разъяснить или раскрыть в качестве примера как или по какой схеме должны строиться отношения между субъектами (НПФ – Специализированный депозитарий - Управляющая компания) в целях сверки расчета СЧА и устранения разногласий, какие отчеты предполагает видеть регулятор в качестве результатов расчетов и сверки?

Допустимы ли (если - да, то в какой степени) расхождения текущего характера, например, между Фондом и специализированным депозитарием, вызванные особенностями учетного процесса в фонде? Указанное касается не инвестиционного процесса (учета операций ценных бумаг), а, например, возникновение дебиторской или кредиторской задолженности по деятельности связанной с НПО и ОПС. Такие расхождения могут быть вызваны отсутствием у Специализированного депозитария информации по незавершенным расчетам с участниками и Вкладчиками или расчетам с бюджетом по обязательным платежам и т.п.

Является ли дебиторская или кредиторская задолженность, отраженная в учете фонда, предметом ежедневной сверки со специализированным депозитарием или Фонд может предусмотреть во внутреннем документе, согласованном со специализированным депозитарием, режим сверки отличный от ежедневного (например, не реже одного раза в месяц)?

7. В связи с различными трактовками пункта 12 Указания субъектами отношений (СД, УК, Фонд) просим дать расширенное его толкование.

Заместитель генерального директора
по финансам



Д.Н. Басевич

