

**ЦЕНТРАЛЬНЫЙ БАНК  
РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ  
(Банк России)**

**Департамент коллективных  
инвестиций и доверительного  
управления**  
107016, Москва, ул. Неглинная, 12

Личный кабинет  
Без досылки бумажного экземпляра

Саморегулируемая организация  
Национальная ассоциация  
негосударственных пенсионных  
фондов

от 28.01.2018 № 54-1-2-1/132  
О некоторых вопросах, касающихся  
деятельности негосударственных  
пенсионных фондов

ИНН: 5035019523

Департамент коллективных инвестиций и доверительного управления Банка России (далее – Департамент) рассмотрел обращение Саморегулируемой организации Национальной ассоциации негосударственных пенсионных фондов (вх. № 487370 от 12.12.2018; исх. № 369 от 11.12.2018) и сообщает, что Банк России не наделен полномочиями по толкованию положений федеральных законов и иных нормативных правовых актов, за исключением нормативных актов Банка России.

Вместе с тем по вопросам, обозначенным в обращении, Департамент считает возможным сообщить следующее.

По вопросу 1.1. По мнению Департамента, в 2018 году:

- размер постоянной части вознаграждения негосударственного пенсионного фонда (далее – фонд) за отчетный год,

- размер необходимых расходов управляющих компаний, непосредственно связанных с инвестированием средств пенсионных накоплений и оплачиваемых из средств пенсионных накоплений, за отчетный год,

- размер иных вознаграждений и расходов, начисленных и (или) оплаченных за период с 01.01.2018 до 18.03.2018, которые до вступления

**ВХ № 55**  
**ОТ 28.01.2019**

в силу Федерального закона № 49-ФЗ<sup>1</sup> оплачивались из средств пенсионных накоплений,

не могут превышать в совокупности суммы величин и средств, указанных в пункте 2 статьи 36.23 Федерального закона № 75-ФЗ<sup>2</sup> и определенных за весь 2018 год.

Таким образом, по мнению Департамента, в 2018 году для цели расчета ограничения, установленного пунктом 2 статьи 36.23 Федерального закона № 75-ФЗ средняя стоимость чистых активов рассчитывается за весь отчетный год.

По вопросу 1.2. Ответ будет направлен дополнительно.

По вопросу 2. Выплата постоянной части вознаграждения фонда не осуществляется за счет резерва фонда по обязательному пенсионному страхованию, поскольку цели использования указанного резерва ограничены пунктом 8 статьи 20.1 Федерального закона № 75-ФЗ.

Источник/источники выплаты постоянной части вознаграждения фонда за счет других портфелей определяется фондом самостоятельно с учетом требований законодательства. Фонд самостоятельно распределяет постоянную часть вознаграждения между портфелями.

По вопросу 3. Пунктом 8 статьи 36.23 Федерального закона № 75-ФЗ в редакции, вступившей в силу с 18.03.2018, предусмотрено, что вознаграждение и оплата необходимых расходов выплачиваются специализированному депозитарию фондом за счет собственных средств в соответствии с договором об оказании услуг специализированного депозитария<sup>3</sup>.

С учетом изложенного, полагаем, что вознаграждение и оплата необходимых расходов специализированного депозитария за период

---

<sup>1</sup> Федеральный закон от 07.03.2018 № 49-ФЗ «О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации по вопросам регулирования деятельности негосударственных пенсионных фондов»

<sup>2</sup> Федеральный закон от 07.05.1998 № 75-ФЗ «О негосударственных пенсионных фондах»

<sup>3</sup> А также управляющей компанией, осуществляющей доверительное управление средствами пенсионных накоплений, в случае, если это установлено договором об оказании услуг специализированного депозитария управляющей компании, осуществляющей доверительное управление средствами пенсионных накоплений.



до 17.03.2018 включительно выплачивается за счет средств пенсионных накоплений, а за период с 18.03.2018 за счет собственных средств фонда или управляющей компании. По мнению Департамента, в случае нарушения указанного порядка, необходимо произвести возврат (возмещение) платежей, осуществленных из средств пенсионных накоплений после 18.03.2018.

По вопросу 4. Статья 36.23 Федерального закона № 75-ФЗ в редакции, действовавшей до 18.03.2018<sup>4</sup>, предусматривала, что оплата вознаграждения специализированного депозитария и возмещение произведенных им необходимых расходов при оказании услуг, осуществлялась за счет средств пенсионных накоплений, а вознаграждение управляющим компаниям по результатам доверительного управления средствами пенсионных накоплений выплачивалось за счет доходов от инвестирования средств пенсионных накоплений.

По вопросу 5. Оплата постоянной части вознаграждения фонда в соответствии с абзацем вторым пункта 1 статьи 36.23 Федерального закона № 75-ФЗ производится в течение года за счет средств пенсионных накоплений и уменьшает размер пенсионных накоплений, при этом отражение данной оплаты и изменение пенсионных накоплений на пенсионных счетах накопительной пенсии застрахованных лиц происходит в рамках расчета и отражения на пенсионных счетах результатов инвестирования средств пенсионных накоплений в соответствии с Указанием № 4139-У<sup>5</sup>.

По вопросу 6. Ответ будет направлен дополнительно.

По вопросу 7. Расчет фондом результатов инвестирования средств пенсионных накоплений, не включенных в резервы фонда, для отражения на пенсионном счете накопительной пенсии застрахованных лиц (далее – счет) осуществляется в порядке, предусмотренном Указанием № 4139-У

---

<sup>4</sup> В редакции до вступления в силу Федерального закона от 07.03.2018 № 49-ФЗ «О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации по вопросам регулирования деятельности негосударственных пенсионных фондов»

<sup>5</sup> Указание от 23.09.2016 № 4139-У «О порядке расчета результатов инвестирования средств пенсионных накоплений, не включенных в резервы негосударственного пенсионного фонда, для отражения на пенсионном счете накопительной пенсии»



и предполагает отражение на счете, в том числе, отрицательного результата инвестирования.

К обязанностям фонда, осуществляющего деятельность по обязательному пенсионному страхованию, относится отдельное отражение средств пенсионных накоплений на счете застрахованного лица, которому еще не установлена выплата за счет средств пенсионных накоплений, по истечении каждых пяти лет с года вступления в силу договора об обязательном пенсионном страховании с фондом (далее – договор), в соответствии с подпунктом 4.1 статьи 36.2 Федерального закона № 75-ФЗ.

Размер средств пенсионных накоплений, подлежащих указанному отражению, определяется в соответствии со статьей 36.2-1 Федерального закона № 75-ФЗ исходя из средств пенсионных накоплений, поступивших в фонд при вступлении в силу договора с фондом, поступивших с момента вступления в силу договора, и результатов инвестирования средств пенсионных накоплений, не включенных в резервы фонда, с даты вступления в силу договора<sup>6</sup>.

Если при этом результат инвестирования окажется отрицательным, то в соответствии со статьей 36.2-1 Федерального закона № 75-ФЗ на счете также отражается сумма гарантийного восполнения, определяемая в соответствии с Федеральным законом № 422-ФЗ.

По вопросу 8. Гарантийные случаи, предусмотренные частью 4 статьи 6 Федерального закона № 422-ФЗ<sup>7</sup>, наступают вне зависимости от причины их возникновения.

По вопросу 9. Полагаем, что фонд вправе учитывать нераспределенный результат инвестирования при проведении стресс-тестирования

---

<sup>6</sup> За вычетом средств (части средств) материнского (семейного) капитала, переданных в случае отказа застрахованного лица от направления их на формирование накопительной пенсии и выбора другого направления использования в соответствии с Федеральным законом от 29.12.2006 № 256-ФЗ «О дополнительных мерах государственной поддержки семей, имеющих детей», включая доход, полученный от их инвестирования.

<sup>7</sup> Федеральный закон от 28.12.2013 № 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»

в соответствии с Указанием № 4060-У<sup>8</sup> по состоянию на дату окончания отчетного периода и на последующие даты до фактического распределения такого результата.

При этом после получения информации о фактическом распределении финансового результата необходимо пересчитать проведенный ранее стресс-тест с учетом полученной информации.

Директор



К.В. Пронин

исп. Козленко М.С.  
тел.: (495) 771-99-99 (доб. 7-44-89)

---

<sup>8</sup> Указание Банка России от 04.07.2016 № 4060-У «О требованиях к организации системы управления рисками негосударственного пенсионного фонда»