



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

107016, Москва, ул. Неглинная, 12
www.cbr.ru
тел.: (495) 771-91-00

От 17.04.2019 № 54-1-2-1/1346

на ОТ

О деятельности негосударственных пенсионных фондов

Личный кабинет

Саморегулируемая организация
Национальная ассоциация
негосударственных пенсионных
фондов

ИНН: 5035019523

Департамент коллективных инвестиций и доверительного управления Банка России (далее – Департамент) в дополнение к письму от 28.01.2019 № 54-1-2-1/132, направленному в ответ на обращение Саморегулируемой организации Национальной ассоциации негосударственных пенсионных фондов (вх. № 487370 от 12.12.2018; исх. № 369 от 11.12.2018) сообщает следующее.

По вопросу 1.

По мнению Департамента, в совокупности регулирование статьи 36.23 и статьи 36.14 Федерального закона № 75-ФЗ¹ предполагает осуществление расчета предельного размера постоянной части вознаграждения негосударственного пенсионного фонда (далее – фонд) за отчетный год и предельного размера необходимых расходов управляющих компаний, непосредственно связанных с инвестированием средств пенсионных накоплений и оплачиваемых из средств пенсионных накоплений, за отчетный год на основании средней стоимости чистых активов, составляющих только пенсионные накопления, находящиеся в доверительном управлении.

¹ Федеральный закон от 07.05.1998 № 75-ФЗ «О негосударственных пенсионных фондах».

ВХМ 209
ОТ 17.04.2019

При определении средней стоимости чистых активов за отчетный год следует учитывать положения абзаца второго пункта 3 статьи 20.1 Федерального закона № 75-ФЗ, в соответствии с которым средняя стоимость чистых активов рассчитывается путем сложения стоимости чистых активов по состоянию на конец каждого рабочего дня отчетного года и деления полученной суммы на количество рабочих дней, в которые осуществлялся расчет стоимости чистых активов в отчетном году.

При этом порядок расчета стоимости чистых активов, составляющих пенсионные накопления, находящиеся в доверительном управлении, установлен в Указании № 4954-У².

Кредиторская задолженность, являющаяся обязательствами перед застрахованными лицами (их правопреемниками) по соответствующим договорам и обязательствами, сформированными для обеспечения устойчивости исполнения вышеуказанных обязательств, подлежит исключению из состава обязательств для целей расчета стоимости чистых активов.

По вопросу 6.

Абзац первый пункта 3 статьи 20¹ Федерального закона № 75-ФЗ предполагает включение в расчетную базу для определения размера ежегодных отчислений в резерв фонда по обязательному пенсионному страхованию средней стоимости чистых активов, находящихся в доверительном управлении по всем договорам доверительного управления средствами пенсионных накоплений.

Согласно абзацу второму пункта 3 статьи 20.1 Федерального закона № 75-ФЗ в целях определения размера ежегодных отчислений в резерв фонда по обязательному пенсионному страхованию для расчета используется стоимость чистых активов, рассчитываемая в соответствии со статьей 36.14

² Указание Банка России от 31.10.2018 № 4954-У «О порядке расчета 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»

Федерального закона № 75-ФЗ, то есть стоимость чистых активов, составляющих пенсионные накопления, находящиеся в доверительном управлении (в том числе и средства резерва фонда по обязательному пенсионному страхованию как составная часть пенсионных накоплений).

При этом в соответствии с пунктом 2 Указания № 4954-У в расчет стоимости чистых активов включаются все активы, составляющие пенсионные накопления, находящиеся в доверительном управлении, а также все обязательства, подлежащие исполнению за счет указанных активов³, на момент расчета указанной стоимости чистых активов.

Учитывая изложенное, а также положения пункта 11 статьи 20.1 Федерального закона № 75-ФЗ, полагаем, что Федеральный закон № 75-ФЗ предполагает включение в расчетную базу для определения размера ежегодных отчислений в резерв фонда по обязательному пенсионному страхованию, средств резерва фонда по обязательному пенсионному страхованию (в том числе доходов от инвестирования средств резерва фонда по обязательному пенсионному страхованию, которые в соответствии с подпунктом 4 пункта 2 статьи 20.1 Федерального закона № 75-ФЗ являются составной частью указанного резерва).

Заместитель директора Департамента
коллективных инвестиций
и доверительного управления -
начальник Управления регулирования

В.М. Красинский

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

³ За исключением обязательств по договорам об обязательном пенсионном страховании (обязательств перед застрахованными лицами (их правопреемниками) и обязательств, сформированных для обеспечения устойчивости исполнения указанных обязательств