

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

**Департамент коллективных
инвестиций и доверительного
управления**

107016, Москва, ул. Неглинная, 12

от 10.01.2019 № 54-1-2-1/17

По вопросам, касающимся применения
Указания № 4954-У

Личный кабинет
Без досылки бумажного экземпляра

Акционерное общество
Негосударственный пенсионный фонд
«Альянс»
ИНН: 7703379402

Департамент коллективных инвестиций и доверительного управления Банка России (далее – Департамент) рассмотрел обращение Акционерного общества Негосударственный пенсионный фонд «Альянс» (вх. № 485159 от 11.12.2018; исх. № ИК-03-2012-12/18 от 10.12.2018) 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 обозначенным в обращении вопросам Департамент считает возможным сообщить следующее.

По вопросам 1 и 2. В соответствии с пунктом 1 статьи 14 Федерального закона № 75-ФЗ¹ расчет текущей стоимости активов и стоимости чистых активов, составляющих пенсионные накопления, в порядке, определяемом Указанием № 4954-У относится к обязанностям негосударственного пенсионного фонда (далее - фонд).

В соответствии с пунктом 1 Указания № 4954-У² фонд рассчитывает стоимость чистых активов, составляющих пенсионные накопления фонда, как разницу между текущей стоимостью активов, составляющих пенсионные

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

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»

накопления фонда, и величиной всех обязательств, подлежащих исполнению за счет указанных активов, за исключением обязательств по договорам об обязательном пенсионном страховании (обязательств перед застрахованными лицами (их правопреемниками) и обязательств, сформированных для обеспечения устойчивости исполнения указанных обязательств, на момент расчета стоимости чистых активов, составляющих пенсионные накопления фонда.

Под пенсионными накоплениями фонда в соответствии со статьей 3 Федерального закона № 75-ФЗ понимается совокупность средств, находящихся в собственности фонда, формируемых в соответствии с данным Федеральным законом.

На основании изложенного, к расчету стоимости чистых активов в соответствии с пунктом 1 Указания № 4954-У фондом принимаются как активы, составляющие пенсионные накопления, так и активы, составляющие пенсионные накопления, находящиеся в доверительном управлении управляющей компании.

При этом законодательством, регулирующим деятельность фондов, не предусмотрено понятие «совокупная стоимость чистых активов, составляющих пенсионные накопления».

По вопросам 3 и 4. Законодательством, регулирующим деятельность по негосударственному пенсионному обеспечению, не установлено обязанности управляющей компании, осуществляющей доверительное управление пенсионными резервами, по расчету стоимости активов, составляющих пенсионные резервы фонда, и совокупной стоимости пенсионных резервов фонда.

Осуществление расчета стоимости активов, составляющих пенсионные резервы, и совокупной стоимости пенсионных резервов фонда относится к обязанностям фонда в соответствии с пунктом 1 статьи 14 Федерального закона № 75-ФЗ и пунктом 3 Указания № 4954-У.

По вопросу 5. Полагаем, что обязательства по договорам об обязательном пенсионном страховании и негосударственном пенсионном обеспечении должны исключаться из состава обязательств для целей расчета стоимости чистых активов, независимо от особенностей отражения таких обязательств в бухгалтерском учете фонда.

Так, если в учете суммы денежных средств учитываются в составе кредиторской задолженности отдельно от обязательств по договорам об обязательном пенсионном страховании или негосударственном пенсионном обеспечении, например, в результате их возврата, но при этом по своей природе являются такими обязательствами и предполагаются к выплате застрахованным лицам (их правопреемникам)/ участникам, то они также исключаются из состава обязательств для целей расчета стоимости чистых активов.

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

По вопросу 6. Фонд (управляющая компания) в соответствии с пунктом 13 Указания № 4954-У рассчитывает текущую стоимость и стоимость чистых активов, составляющих пенсионные накопления фонда (текущую стоимость и стоимость чистых активов, находящихся в доверительном управлении), стоимость активов, составляющих пенсионные резервы фонда, и совокупную стоимость пенсионных резервов фонда в соответствии с данным Указанием и внутренним документом фонда, согласованным специализированным депозитарием (его исполнительным органом) фонда.

В соответствии с пунктом 18 Указания № 4954-У фонд (управляющая компания) рассчитывает стоимость чистых активов, составляющих

пенсионные накопления фонда, стоимость чистых активов, находящихся в доверительном управлении, и совокупную стоимость пенсионных резервов фонда по состоянию на каждый день³ не позднее рабочего дня, следующего за датой, по состоянию на которую осуществляется расчет стоимости чистых активов.

Требования к деятельности специализированных депозитариев при оказании ими услуг фондам и управляющим компаниям установлены Положением № 474-П⁴. В соответствии с пунктом 3.1 Положения № 474-П специализированный депозитарий осуществляет контроль порядка определения рыночной стоимости активов, в которые размещены средства пенсионных резервов, и совокупной рыночной стоимости пенсионных резервов, стоимости чистых активов, в которые инвестированы средства пенсионных накоплений не позднее двух рабочих дней после дня, по состоянию на который должны осуществляться расчеты таких показателей.

Порядок урегулирования разногласий между фондом, управляющей компанией и специализированным депозитарием при расчете стоимости чистых активов, составляющих пенсионные накопления фонда, стоимости чистых активов, находящихся в доверительном управлении, и совокупной стоимости пенсионных резервов фонда в соответствии с пунктом 17 Указания № 4954-У устанавливается внутренним документом фонда.

По вопросу 7. Пункт 12 Указания № 4954-У устанавливает право (не обязанность) фонда при расчете стоимости чистых активов использовать значение справедливой стоимости актива / обязательства, определяемой на Уровне 2 и 3 иерархии справедливой стоимости в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости», по состоянию на дату ее последнего определения,

³ Каждый рабочий день, каждый день, в котором совершались операции с активами, составляющими пенсионные накопления или пенсионные резервы, если такой день не является рабочим, а также иную дату определения стоимости чистых активов, предусмотренную внутренним документом.

⁴ Положение Банка России от 10.06.2015 № 474-П «О деятельности специализированных депозитариев»

предшествующую дате расчета стоимости чистых активов, в случае если накопленное изменение корректировок исходных данных с даты последнего определения справедливой стоимости актива (обязательства) не приводит к изменению стоимости актива (обязательства) более чем на 0,5 процента.

Для получения предметного разъяснения применения пункта 12 Указания № 4954-У рекомендуем обратиться с запросом в Департамент, изложив конкретные вопросы.

Директор



К.В. Пронин