



САМОРЕГУЛИРУЕМАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ  
НАЦИОНАЛЬНАЯ АССОЦИАЦИЯ  
НЕГОСУДАРСТВЕННЫХ  
ПЕНСИОННЫХ ФОНДОВ

(НАПФ)

**ПРЕЗИДЕНТ**

123022, г Москва, ул. 2-ая Звенигородская, д.13, стр.42,  
тел./факс (495) 287-85-78, e-mail: [info@napf.ru](mailto:info@napf.ru), [www.napf.ru](http://www.napf.ru)

Банк России  
Директору Департамента коллективных  
инвестиций и доверительного управления  
Пронину К.В.

Личный кабинет  
Без досылки бумажного экземпляра

«18» ноября 2018 г. № 350

Уважаемый Кирилл Валерьевич!

Саморегулируемая организация Национальная ассоциация негосударственных пенсионных фондов выражает Вам свое почтение и направляет предложения по внесению изменений (дополнений) в Указание Банка России от 30.05.2016 № 4028-У «О порядке расчета собственных средств негосударственных пенсионных фондов» (далее – Указание 4028-У).

Необходимость внесения изменений (дополнений) в Указание 4028-У вызвана изменениями<sup>1</sup> в Федеральный закон от 7 мая 1998 г. № 75-ФЗ «О негосударственных пенсионных фондах» (далее – Закон 75-ФЗ), вступившими в силу 18 марта 2018 г., согласно которым вводится новый порядок оплаты вознаграждений и расходов негосударственных пенсионных фондов (далее – Фонды), осуществляющих деятельность страховщика по обязательному пенсионному страхованию, управляющих компаний и специализированных депозитариев. В частности, изменен источник оплаты средств, подлежащих оплате Фондом в качестве гарантийных взносов в фонд гарантирования пенсионных накоплений в соответствии со статьей 15 Федерального закона от 28 декабря 2013 года № 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» (далее – гарантийный взнос в АСВ); средств, подлежащих отчислению Фондом в резерв фонда по обязательному пенсионному страхованию в соответствии со статьей 20.1 Закона 75-ФЗ.

Изменения в Закон 75-ФЗ привели к тому, что на расчетную дату у Фондов может возникать кредиторская задолженность в составе собственных средств, учитываемая ранее в составе средств пенсионных накоплений, в виде:

- начисленного вознаграждения управляющим компаниям, осуществляющим доверительное управление средствами пенсионных накоплений;

<sup>1</sup> Федеральный закон от 7 марта 2018 г. № 49-ФЗ «О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации по вопросам регулирования деятельности негосударственных пенсионных фондов».

- начисленного вознаграждения и возмещения необходимых расходов специализированного депозитария за оказанные услуги Фонду;
- начисленного обязательства по уплате гарантийных взносов в АСВ, оплата которых производится в году, следующем за отчетным.

Вместе с тем, вознаграждение Фондов (постоянная и/или переменная часть), являющееся источником покрытия указанных выше обязательств, подлежит зачислению в состав собственных средств после расчетной даты и не включается в расчет собственных средств в соответствии с Указанием 4028-У. При этом, сформированная кредиторская задолженность Фондов значительно уменьшает величину собственных средств на расчетную дату. Соответственно, у Фондов, независимо от размера уставного капитала и средств в управлении, возникают лицензионные риски в части несоблюдения минимального размера собственных средств, рассчитанного в соответствии с Указанием 4028-У на расчетную дату, согласно которому он должен составлять не менее 150 миллионов рублей, а с 1 января 2020 года – не менее 200 миллионов рублей (ст. 6.1. Закона 75-ФЗ).

В связи с вышеизложенным, НАПФ предлагает внести следующие изменения (дополнения) в Указание 4028-У:

1. Изложить пункт 2 в следующей редакции: «В состав активов, принимаемых к расчету собственных средств фонда, включаются следующие активы:

денежные средства фонда в рублях и иностранной валюте на расчетных счетах в кредитных организациях;

депозиты в рублях и иностранной валюте в кредитных организациях;

облигации, рейтинг долгосрочной кредитоспособности выпуска которых (при отсутствии рейтинга выпуска - рейтинг эмитента или рейтинг поручителя (гаранта) не ниже уровня, установленного Советом директоров Банка России;

акции, включенные в котировальный список первого (высшего) уровня хотя бы одной из российских бирж;

недвижимое имущество, используемое фондом для обеспечения деятельности фонда, в том числе для управленческих нужд, принятое фондом к бухгалтерскому учету как основные средства;

дебиторская задолженность, по которой дебитор имеет рейтинг долгосрочной кредитоспособности не ниже уровня, установленного Советом директоров Банка России;

*вознаграждение фонда, осуществляющего деятельность страховщика по обязательному пенсионному страхованию (постоянная и/или переменная часть), подлежащее перечислению в состав собственных средств фонда после расчетной даты на основании решения органа управления фонда.»*

2. Изложить пункт 4 в следующей редакции: «Стоимость активов, за исключением активов, указанных в абзацах втором - шестом пункта 6 настоящего Указания, принимается фондом к расчету собственных средств в размере, не превышающем 40 процентов стоимости по данным бухгалтерского учета.».

3. Изложить пункт 6 в следующей редакции:

«Суммарная стоимость активов, за исключением следующих активов:

денежных средств на расчетных счетах, указанных в абзаце втором пункта 2 настоящего Указания, и депозитов, указанных в абзаце третьем пункта 2 настоящего Указания, если такие расчетные счета открыты и депозиты размещены в кредитных организациях, которым присвоен рейтинг долгосрочной кредитоспособности не ниже уровня, установленного Советом директоров Банка России,

ценных бумаг, указанных в абзацах четвертом и пятом пункта 2 настоящего Указания,

недвижимого имущества, указанного в абзаце шестом пункта 2 настоящего Указания,

дебиторской задолженности, указанной в абзаце седьмом пункта 2 настоящего Указания,

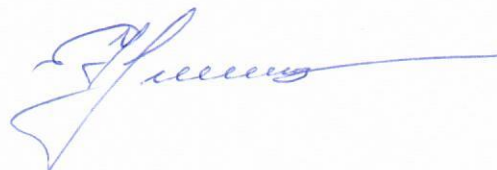
вознаграждения фонда, осуществляющего деятельность страховщика по обязательному пенсионному страхованию (постоянная и /или переменная часть), подлежащего перечислению в состав собственных средств фонда после расчетной даты на основании решения органа управления фонда, указанного в абзаце восьмом пункта 2 настоящего Указания,

принимается фондом к расчету собственных средств в размере, не превышающем 50 процентов суммарной стоимости активов, принимаемых к расчету собственных средств, а с 1 января 2017 года не учитывается в расчете собственных средств.».

Ассоциация заранее благодарит Вас за рассмотрение вышеизложенных вопросов и подтверждает свою готовность к продолжению конструктивного взаимодействия с Банком России.

Приложение: пояснительная записка на 1 л. в 1 экз.

*с уважением,*



К.С. Угрюмов

**Пояснительная записка к предлагаемым изменениям в Указание Банка России № 4028-У  
«О порядке расчета собственных средств негосударственных пенсионных фондов»**

Просим рассмотреть возможность внесения изменений в Указание Банка России №4028-У «О порядке расчета собственных средств негосударственных пенсионных фондов» (далее - Указание 4028-У), связанных с вступлением в силу поправок в Федеральный закон «О негосударственных пенсионных фондах» (далее - 75-ФЗ).

Внесение изменений, по нашему мнению, необходимо для обеспечения соответствия обязательств негосударственного пенсионного фонда (далее - Фонд) по выплате вознаграждения управляющей компании, специализированному депозитарию и взносов в Агентство по страхованию вкладов активам, за счет которых указанные обязательства будут исполнены.

В соответствии с изменениями, внесенными в 75-ФЗ, источником покрытия обязательств по выплатам, связанным с управлением средствами пенсионных накоплений, являются собственные средства Фонда, а именно: постоянная и переменная части вознаграждения за управление средствами пенсионных накоплений, рассчитываемые на основании ст.36.23 75-ФЗ.

Вознаграждение Фонда, осуществляющего деятельность страховщика по обязательному пенсионному страхованию, зачисляется в состав собственных средств в порядке, установленном 75-ФЗ и внутренними нормативными документами Фонда:

1. Постоянная часть вознаграждения подлежит зачислению в состав собственных средств в порядке и сроки, установленные страховыми правилами Фонда, но не чаще, чем один раз в месяц;

2. Переменная часть вознаграждения подлежит зачислению в состав собственных средств в дату фактического перечисления денежных средств на банковский счет Фонда для учета денежных средств, составляющих собственные средства, или в дату передачи ценных бумаг и иного имущества, в которое размещены средства пенсионных накоплений.

Таким образом, вознаграждение Фондов, являющееся источником покрытия обязательств по оплате задолженности за управление средствами пенсионных накоплений, зачисляется на расчетные счета Фондов, предназначенные для учета собственных средств, позднее, чем соответствующие обязательства отражаются в составе кредиторской задолженности, участвующей в расчете собственных средств согласно Указанию 4028-У, что искусственно снижает размер собственных средств Фондов на отчетную дату.

Предложенные изменения направлены на снижение лицензионных рисков и обеспечение единообразного подхода к отражению в расчете собственных средств активов и обязательств негосударственных пенсионных фондов в соответствии с основными принципами МСФО.