

ЦЕНТРАЛЬНЫЙ БАНК  
РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ  
(Банк России)

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

от 19.09.2018 № 54-1-2-1/2038

По вопросу применения положений  
Закона № 49-ФЗ

Личный кабинет  
Без досылки бумажного экземпляра

Ассоциация негосударственных  
пенсионных фондов  
«Альянс пенсионных фондов»

ИНН: 7702401831

Национальная  
ассоциация негосударственных  
пенсионных фондов

ИНН: 5035019523

Департамент коллективных инвестиций и доверительного управления Банка России (далее – Департамент) рассмотрел обращение Саморегулируемой организации Ассоциация негосударственных пенсионных фондов «Альянс пенсионных фондов» (АНПФ) и Саморегулируемой организации Национальная ассоциация негосударственных пенсионных фондов (НАПФ) (вх. № 286961 от 03.08.2018; исх. № Исх-106 и № 231 от 02.08.2018) 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. В соответствии со статьей 3 Закона № 75-ФЗ<sup>1</sup> постоянная часть вознаграждения негосударственного пенсионного фонда (далее – Фонд), осуществляющего деятельность по обязательному пенсионному страхованию, это часть вознаграждения, не зависящая от результатов инвестирования средств пенсионных накоплений.

В соответствии с пунктом 1 статьи 36<sup>23</sup> Закона № 75-ФЗ оплата постоянной части вознаграждения Фонда производится за счет средств пенсионных накоплений. За счет дохода от инвестирования средств пенсионных накоплений Фонд производит оплату переменной части вознаграждения.

При этом Банком России подготовлен проект Указания<sup>2</sup>, устанавливающий, что в целях расчета переменной части вознаграждения Фонда за отчетный год

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

<sup>2</sup> Проект Указания Банка России «О порядке расчета дохода от инвестирования средств пенсионных накоплений для целей расчета переменной части вознаграждения негосударственного пенсионного фонда, осуществляющего деятельность страховщика по обязательному пенсионному страхованию» от 19.09.2018

из стоимости активов, составляющих пенсионные накопления на конец отчетного года, вычитается сумма величин размера постоянной части вознаграждения Фонда за отчетный год и размера необходимых расходов управляющей компании, непосредственно связанных с инвестированием средств пенсионных накоплений, за отчетный год.

По вопросам 2 и 5. Абзацем вторым пункта 2 статьи 36<sup>23</sup> Закона № 75-ФЗ ограничение величины размера постоянной части вознаграждения Фонда увязано в том числе с величиной средней стоимости чистых активов за отчетный год.

При определении подходов к расчету средней стоимости чистых активов за отчетный год следует учитывать положения абзаца второго пункта 3 статьи 20<sup>1</sup> Закона № 75-ФЗ о том, что 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.

Одновременно отмечаем, что порядок расчета стоимости чистых активов, находящихся в доверительном управлении по договору доверительного управления средствами пенсионных накоплений, определен положениями Указания № 4579-У<sup>3</sup>.

При этом полагаем, что постоянная часть вознаграждения Фонда должна рассчитываться, выплачиваться и учитываться после вступления в силу изменений, внесенных в страховые правила Фонда, регламентирующих порядок определения размера постоянной части вознаграждения Фонда, в соответствии с Законом № 75-ФЗ, а началом периода, за который будет рассчитываться постоянная часть вознаграждения Фонда, будет являться дата вступления в силу Закона № 49-ФЗ<sup>4</sup>, которым внесены соответствующие изменения в Закон № 75-ФЗ, – 18.03.2018.

По вопросу 3. Согласно положениям пункта 2 статьи 36<sup>23</sup> Закона № 75-ФЗ при исчислении величины постоянной части вознаграждения Фонда за отчетный

---

<sup>3</sup> Указание Банка России от 11.10.2017 № 4579-У «О порядке расчета текущей рыночной стоимости и стоимости чистых активов, находящихся в доверительном управлении по договору доверительного управления средствами пенсионных накоплений, порядке и сроках расчета рыночной стоимости активов, в которые размещены средства пенсионных резервов, и совокупной рыночной стоимости пенсионных резервов негосударственного пенсионного фонда».

<sup>4</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»

год учитывается величина средней стоимости чистых активов, составляющих пенсионные накопления, за отчетный год.

Средняя стоимость чистых активов рассчитывается в соответствии с положениями пункта 3 статьи 20<sup>1</sup> Закона № 75-ФЗ. Порядок расчета стоимости чистых активов установлен Указанием № 4579-У. На основании регулирующих норм указанных правовых актов полагаем, что при расчете стоимости чистых активов в целях исчисления величины постоянной части вознаграждения Фонда за отчетный год учитываются все средства пенсионных накоплений, в том числе резерв Фонда по обязательному пенсионному страхованию. При этом фактическая выплата постоянной части вознаграждения Фонда за счет указанного резерва не осуществляется.

По вопросу 4. В соответствии с пунктом 2 статьи 36<sup>23</sup> Закона № 75-ФЗ начисление и оплата постоянной части вознаграждения Фонда производится за счет средств пенсионных накоплений не чаще одного раза в месяц.

При этом в соответствии с пунктом 7<sup>1</sup> Положения № 487-П<sup>5</sup> величину выручки от предоставления услуг Фонд оценивает в соответствии с МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» (далее – МСФО (IFRS) 15).

Пунктом 31 МСФО (IFRS) 15 установлено, что организация должна признавать выручку, когда (или по мере того, как) организация выполняет обязанность к исполнению путем передачи обещанного товара или услуги (т.е. актива) покупателю. Согласно пункту 35 МСФО (IFRS) 15 организация, передающая контроль над товаром или услугой в течение периода, выполняет обязанность к исполнению и признает выручку в течение периода.

При этом нормативные акты Банка России не содержат требований к документам, на основании которых Фонд отражает постоянную часть вознаграждения.

Начальник Управления регулирования



В.М. Красинский

исп. Горностаева М.С.  
тел.: (495) 771-99-99 (доб. 7-38-13)

<sup>5</sup> Положение Банка России от 02.09.2015 № 487-П «Отраслевой стандарт бухгалтерского учета доходов, расходов и прочего совокупного дохода некредитных финансовых организаций».