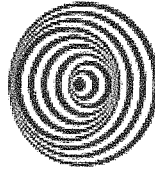




АНПФ

АССОЦИАЦИЯ НЕГОСУДАРСТВЕННЫХ
ПЕНСИОННЫХ ФОНДОВ



САМОРЕГУЛИРУЕМАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ
НАЦИОНАЛЬНАЯ АССОЦИАЦИЯ
НЕГОСУДАРСТВЕННЫХ
ПЕНСИОННЫХ ФОНДОВ

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

« 2 » августа 2018 г. № ИСХ – 106
« 02 » августа 2018 г. № 231

Уважаемый Кирилл Валерьевич!

Саморегулируемая организация Ассоциация негосударственных пенсионных фондов «Альянс пенсионных фондов» (АНПФ) и Саморегулируемая организация Национальная ассоциация негосударственных пенсионных фондов (НАПФ) выражают Вам свое почтение и обращаются к Вам по следующему вопросу.

В связи со вступлением в силу 18 марта 2018 г. изменений¹ в Федеральный закон от 7 мая 1998 г. № 75-ФЗ «О негосударственных пенсионных фондах» (далее – 75-ФЗ) вводится новый порядок оплаты вознаграждений и расходов негосударственного пенсионного фонда (далее – Фонд), управляющей компании и специализированного депозитария, в соответствии с которым:

– Фонд, осуществляющий деятельность страховщика по обязательному пенсионному страхованию, имеет право на постоянную и переменную часть вознаграждения. Оплата постоянной части вознаграждения фонда производится за счет средств пенсионных накоплений. Оплата переменной части вознаграждения фонда производится за счет дохода от инвестирования средств пенсионных накоплений. Вознаграждение фонда включается (зачисляется) в собственные средства фонда.

¹ 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».

– Определение результата инвестирования средств пенсионных накоплений в абз.23, ст.3 75-ФЗ не включает расходы на выплату постоянной части вознаграждения за счет средств пенсионных накоплений.

– п.2 ст.27 75-ФЗ устанавливает, что на пополнение средств пенсионных накоплений должно направляться не менее 85% дохода, полученного фондом от инвестирования средств пенсионных накоплений.

В связи с вышеизложенным, мы обращаемся к Вам с просьбой предоставить разъяснения по порядку отчислений постоянной части вознаграждения в состав собственных средств Фонда:

1. Действительно ли постоянная часть вознаграждения Фонда уменьшает результат инвестирования средств пенсионных накоплений (аналогично ранее действовавшему порядку в части вознаграждения управляющей компании и специализированного депозитария) и учитывается при определении величины дохода, подлежащего распределению в соответствии с п. 2 ст. 27 75-ФЗ?

2. Просим пояснить порядок определения базы для расчета предельной величины постоянной части вознаграждения:

а. С какой даты Фонд рассчитывает среднюю стоимость чистых активов: с 1 января 2018 г., 18 марта 2018 г. или с даты регистрации Страховых правил?

б. Включает ли Фонд в состав чистых активов остатки на расчетных счетах фонда, предназначенные для учета средств пенсионных накоплений?

с. Включает ли Фонд в состав чистых активов дебиторскую и кредиторскую задолженность (в частности, задолженность правопреемников по излишне перечисленным суммам и кредиторскую задолженность по повторным выплатам; задолженность по постоянной части вознаграждения Фонда в части, не оплаченной за счет средств пенсионных накоплений по состоянию на последний день расчетного периода)?

д. Какие дни следует использовать при расчете постоянной части вознаграждения Фонда – рабочие или календарные?

е. Учитывает ли Фонд доход от инвестирования резерва по обязательному пенсионному страхованию при расчете величины средств, подлежащих отчислению Фондом в резерв Фонда по обязательному пенсионному страхованию?

3. Просим пояснить порядок распределения постоянной части вознаграждения между портфелями доверительного управления:

а. Участвуют ли средства пенсионных накоплений, включенные в резервы Фонда (выплатной резерв, резерв срочных пенсионных выплат, резерв Фонда по обязательному пенсионному страхованию) в расчете стоимости чистых активов при определении предельной величины постоянной части вознаграждения Фонда?

b. Каким образом Фонд распределяет постоянную часть вознаграждения между портфелями доверительного управления (при выплате постоянной части вознаграждения)?

c. Должен ли Фонд отдельно рассчитывать постоянную часть вознаграждения для выплатного резерва, резерва срочных пенсионных выплат и резерва по обязательному пенсионному страхованию?

d. Каким образом Фонд распределяет постоянную часть вознаграждения между портфелями доверительного управления (при выплате постоянной части вознаграждения) в случае, если резерв по обязательному пенсионному страхованию инвестируется совместно со средствами пенсионных накоплений, не включенными в резервы Фонда?

4. Просим пояснить порядок отражения постоянной части вознаграждения в бухгалтерском учете Фонда:

a. Какой датой Фонд отражает в бухгалтерском учете начисление постоянной части вознаграждения?

b. Что является документальным основанием для отражения в бухгалтерском учете постоянной части вознаграждения?

5. Просим прояснить порядок расчета вознаграждения Фонда (постоянной и переменной части) за период с 1 января по 17 марта 2018 года (до даты регистрации Страховых правил).

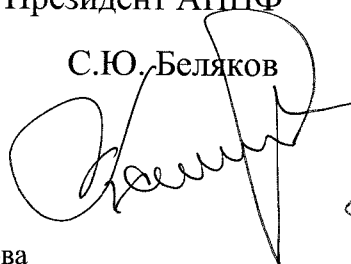
Пояснительная записка, объясняющая необходимость дополнительных разъяснений, связанных с обособленным порядком учета средств выплатного и срочного резерва, также прилагается.

Заранее благодарим Вас за ответы на данные вопросы в любой удобной форме и выражаем надежду на продолжение нашего успешного взаимодействия с Банком России.

Приложение: пояснительная записка на 2 л. в 1 экз.

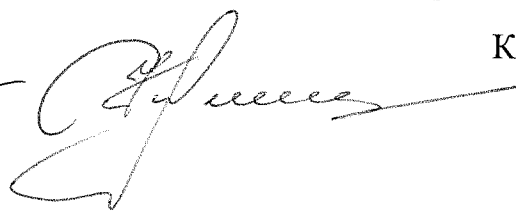
Президент АНПФ

С.Ю. Беляков



Президент НАПФ

К.С. Угрюмов



Исп.: И.В. Большакова

8-495-980-06-65

Пояснительная записка к проекту письма в Банк России о порядке определения постоянной части вознаграждения Фонда

Предлагается рассмотреть проект письма в Банк России по разъяснению порядка определения постоянной части вознаграждения и максимальной величине постоянной и переменной части по итогам календарного года, а также необходимости дополнительных пояснений, связанных с обособленным порядком учета средств вы платного и срочного резерва, а именно:

1. Действующей редакцией 75-ФЗ установлено, что на пополнение средств пенсионных накоплений, не включенных в резервы Фонда, Фондом должно направляться не менее 85 процентов дохода, полученного Фондом от инвестирования указанных средств пенсионных накоплений (ст. 27).

Определение термина «доход от инвестирования» в 75-ФЗ отсутствует, но правоприменительная практика трактует доход как положительный результат инвестирования в абз.23, ст.3 75-ФЗ, а именно:

результат инвестирования средств пенсионных накоплений, не включенных в резервы фонда, - дивиденды и проценты (доход) по ценным бумагам, проценты (доход) по банковским депозитам, доходы от размещения средств пенсионных накоплений, не включенных в резервы фонда, на банковских счетах фонда, другие виды доходов от операций по инвестированию средств пенсионных накоплений, не включенных в резервы фонда, чистый финансовый результат от реализации активов и чистый финансовый результат, отражающий изменение стоимости инвестиционного портфеля, сформированного за счет средств пенсионных накоплений, не включенных в резервы фонда, за счет переоценки на отчетную дату.

Таким образом, в текущей редакции 75-ФЗ прямо не предусмотрена возможность уменьшать доход к распределению на постоянное вознаграждение Фонда. Как следствие, возможна неблагоприятная для НПФ ситуация, в которой размер вознаграждения (постоянная и переменная часть) будет ограничен 15% от результата инвестирования.

Необходимо уточнить, из чего будет складываться вознаграждение фонда в новой редакции закона:

- 15% дохода от инвестирования, распределенные между постоянной и переменной частями;
- 15% дохода от инвестирования (при расчете дохода 0.75% вычитаются как раньше УК и СД) + 0.75% от СЧА;
- 15% дохода от инвестирования (при расчете дохода 0.75% не вычитаются) + 0.75% от СЧА – в этом случае вопрос заключается в том, что будет являться источником 0.75%.

Необходим официальный ответ Банка России, что 85% определяются с учетом расходов в виде постоянного вознаграждения.

2. Средства выплатного резерва и резерва срочных пенсионных выплат являются обособленными частями средств пенсионных накоплений, к которым дополнительно применяются требования Постановлений Правительства 1041, 1061 и 1062, устанавливающие порядок определения результата инвестирования указанных средств для расчета корректирующих коэффициентов и оценки принятых обязательств:

- указанные постановления не содержат указания на возможность отчислений постоянной части вознаграждения за счет указанных средств;
- обособленность средств требует обособленного подхода к определению предельной величины вознаграждения (0.75% только от СЧА указанных портфелей).

Необходим официальный ответ Банка России на указанные вопросы, так как на данный момент существуют риски, связанные с невозможностью отчислений постоянной части за счет указанных средств.