

Саморегулируемая организация

НАУФОР

Национальная ассоциация
участников фондового рынка



САМОРЕГУЛИРУЕМАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ
НАЦИОНАЛЬНАЯ АССОЦИАЦИЯ
НЕГОСУДАРСТВЕННЫХ
ПЕНСИОННЫХ ФОНДОВ

(НАПФ)

123022, Москва, ул. 2-ая Звенигородская, д.13, стр.42, эт.4, пом.І, ком.1
тел./факс (495) 287-85-78, e-mail: info@napf.ru, www.napf.ru

Россия, 109004, Москва, ул. Земляной Вал, д.65, стр. 2
+7 (495) 787-77-75, 787-77-74

www.naufor.ru

«05» октября 2020 г. № 548

«05» октября 2020 г. № 206

Директору
Департамента инвестиционных
финансовых посредников
Банка России
Пронину К.В.

Уважаемый Кирилл Валерьевич!

Саморегулируемая организация Национальная ассоциация негосударственных пенсионных фондов (НАПФ) и Саморегулируемая организация - Национальная ассоциация участников фондового рынка (НАУФОР), оказывая методическую и консультационную поддержку компаниям, входящим в СРО, в целях разъяснения правоприменительной практики просит Банк России рассмотреть данное совместное обращение и дать свои разъяснения по вопросу: имеют ли право НПФ передавать специализированным депозитариям функции расчета текущей стоимости активов и стоимости чистых активов, составляющих пенсионные накопления, расчета стоимости активов, составляющих пенсионные резервы, и совокупной стоимости пенсионных резервов негосударственного пенсионного фонда.

1. В отношении пенсионных резервов.

Согласно абзацу 15 пункта 1 статьи 14 Федерального закона от 07.05.1998 г. № 75-ФЗ «О негосударственных пенсионных фондах» (далее именуется *Федеральный закон № 75-ФЗ*) обязанность осуществлять расчет стоимости активов, составляющих пенсионные резервы, и совокупной стоимости пенсионных резервов фонда лежит на негосударственном пенсионном фонде.

Пункт 38 действующего в настоящее время Постановления Правительства РФ от 01.02.2007 г. № 63 «Об утверждении Правил размещения средств пенсионных резервов негосударственных пенсионных фондов и контроля за их размещением» (далее именуется

Постановление № 63) позволяет негосударственному пенсионному фонду (далее именуется НПФ или Фонд) возложить исполнение своей обязанности рассчитывать рыночную стоимость активов, в которые размещены средства пенсионных резервов Фонда, а также совокупную рыночную стоимость пенсионных резервов на специализированный депозитарий, с которым заключен договор на оказание услуг специализированного депозитария. При этом Фонд продолжает самостоятельно отвечать за неисполнение или ненадлежащее исполнение указанной обязанности, возложенной на специализированный депозитарий.

Новое Указание Банка России от 05.12.2019 г. № 5343-У «О требованиях по формированию состава и структуры пенсионных резервов», заменяющее собой Постановление № 63, а также Указание Банка России от 31.10.2018 г. № 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» прямо не предусматривают, но и не запрещают Фондам передавать на аутсорсинг специализированным депозитариям указанную выше обязанность.

Также Положение о деятельности специализированных депозитариев, утвержденное Банком России 10.06.2015 г. № 474-П, не содержат какого-либо запрета на исполнение специализированным депозитарием Фонда обязанностей по расчету стоимости активов, составляющих пенсионные резервы, и совокупной стоимости пенсионных резервов негосударственного пенсионного фонда.

Учитывая изложенное, просим Банк России подтвердить, правильно ли мы понимаем, что Фонды имеют право на передачу исполнения своей обязанности рассчитывать рыночную стоимость активов, в которые размещены средства пенсионных резервов Фонда, а также совокупную рыночную стоимость пенсионных резервов специализированным депозитариям, с которыми заключен договор на оказание услуг специализированного депозитария?

2. В отношении пенсионных накоплений.

Обязанность расчета стоимости чистых активов, составляющих пенсионные накопления фонда, возложена на НПФ.

Так, согласно пункту 1 Указания № 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» **Фонд рассчитывает стоимость чистых активов**, составляющих пенсионные накопления фонда, как разницу между текущей стоимостью активов, составляющих пенсионные 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. Расчет стоимости указанных активов осуществляется Фондом по состоянию на каждый день (каждый рабочий день, каждый день, в котором совершались операции с активами, если такой день не является рабочим, а также иную дату определения стоимости чистых активов, предусмотренную внутренним документом) не позднее рабочего дня, следующего за датой, по состоянию на которую осуществляется расчет стоимости указанных активов.

Положения Федерального закона № 75-ФЗ, Указание Банка России от 31.10.2018 г. № 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», а также иные нормативные акты Банка России **не содержат каких-либо установлений, указывающих на запрет Фонду поручить расчет текущей стоимости активов и стоимости чистых активов, составляющих пенсионные накопления третьим лицам, в том числе специализированному депозитарию Фонда, при сохранении за ним ответственности за правильность расчетов.**

Также нормативные акты, регламентирующие деятельность специализированного депозитария Фонда, а именно: Федеральный закон № 75-ФЗ, Положение о деятельности специализированных депозитариев, утвержденное Банком России 10.06.2015 г. № 474-П и Указание Банка России от 29.09.2016 г. № 4142-У «Об утверждении типовой формы договора об оказании услуг специализированного депозитария негосударственному пенсионному фонду, осуществляющему деятельность по обязательному пенсионному страхованию, и типовой формы договора об оказании услуг специализированного депозитария управляющей компании в отношении средств пенсионных накоплений», **не содержат какого-либо запрета на исполнение специализированным депозитарием Фонда**

обязанностей по расчету текущей стоимости активов и стоимости чистых активов, составляющих пенсионные накопления.

В соответствии с абзацем 7 статьи 36.18 Федерального закона № 75-ФЗ **специализированный депозитарий**, заключивший договор об оказании услуг с Фондом, осуществляющим формирование накопительной пенсии, и управляющей компанией, осуществляющей инвестирование средств пенсионных накоплений **обязан осуществлять контроль** за определением стоимости чистых активов и стоимости активов в целях указанного федерального закона.

Осуществление контроля специализированным депозитарием за соблюдением установленного порядка определения стоимости чистых активов, в которые инвестированы средства пенсионных накоплений, **заключается в проверке со стороны специализированного депозитария показателей, рассчитанных управляющей компанией**, осуществляющей инвестирование средств пенсионных накоплений.

Учитывая, что показатели, рассчитанные специализированным депозитарием, являются основными по отношению к показателям, рассчитанным управляющей компанией Фонда, а также принимая во внимание, что контрольные функции специализированного депозитария в случае передачи ему на аутсорсинг расчетных функций не утрачивают своего значения и специализированный депозитарий продолжает **осуществлять контроль за определением стоимости чистых активов и стоимости активов Фонда** в целях исполнения требований действующего законодательства, возникает вопрос. Правильно ли мы понимаем, что для передачи Фондами специализированным депозитариям учетных функций по расчету текущей стоимости активов и стоимости чистых активов, составляющих пенсионные накопления, нет правовых запретов и они могут передавать на аутсорсинг свои учетные функции при условии сохранения за Фондами ответственности за правильность соответствующих расчетов?

Следует особо отметить, что возможность передачи на аутсорсинг в специализированный депозитарий учетных функций по расчету текущей стоимости активов и стоимости чистых активов, составляющих пенсионные накопления, расчету стоимости активов, составляющих пенсионные резервы, и совокупной стоимости пенсионных резервов негосударственного пенсионного фонда, при условии, что Фонд продолжает отвечать за неисполнение или ненадлежащее исполнение указанной

обязанности, возложенной на специализированный депозитарий, перед регулятором, позволяет участникам рынка передать исполнение части своих обязанностей профессиональному участнику рынка – специализированному депозитарию, который в силу своей основной деятельности наделен достаточными знаниями, опытом и ресурсами для исполнения указанных обязанностей, что **в полной мере отвечает общим направлениям правового регулирования деятельности участников рынка пенсионного обеспечения, так как позволяет на высоком профессиональном уровне исполнять возложенные на участников обязанности.**

Выражаем надежду на наше дальнейшее взаимодействие с Банком России по всем вопросам, связанным с деятельностью негосударственных пенсионных фондов.

Президент НАУФОР

А.В.Тимофеев

Президент НАПФ

К.С.Угрюмов