



САМОРЕГУЛИРУЕМАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ
НАЦИОНАЛЬНАЯ АССОЦИАЦИЯ
НЕГОСУДАРСТВЕННЫХ
ПЕНСИОННЫХ ФОНДОВ

(НАПФ)

ПЕРВЫЙ ВИЦЕ-ПРЕЗИДЕНТ

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

«09» июня 2017 г. № 142

Заместителю
Председателя Банка России
В.В. Чистюхину

119049, Москва, Ленинский пр-т, д.9

Уважаемый Владимир Викторович!

Национальная ассоциация негосударственных пенсионных фондов выражает Вам свое почтение и по результатам рассмотрения размещённого на сайте Банка России проекта указания ЦБ «О порядке расчёта текущей рыночной стоимости и стоимости чистых активов, составляющих пенсионные накопления, порядке и сроках расчёта рыночной стоимости активов, в которые размещены средства пенсионных резервов, и совокупной рыночной стоимости пенсионных резервов» (далее – Проект) направляет предложения к Проекту.

1. Пунктом 5 Проекта установлено, что текущая рыночная стоимость, рыночная стоимость активов и величина обязательств рассчитываются по справедливой стоимости в соответствии с Международным стандартом финансовой отчётности (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости». При этом, несмотря на то, что оценка по справедливой стоимости предусматривает более гибкий подход к оценке актива, в ряде случаев его рыночная стоимость будет отличаться от балансовой, поскольку, применительно к последней, значительная часть активов оценивается не по справедливой стоимости, а по амортизированной в соответствии с Международным стандартом финансовой отчётности (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка». Таким образом, разница между рыночной стоимостью и балансовой сохраняется, а поскольку расчет ряда значимых нормативов/показателей фондов зависит от величины стоимости чистых активов (например, достаточность резерва фонда по обязательному пенсионному страхованию и размер гарантийных взносов в фонд гарантирования пенсионных накоплений АСВ), то возникающая разница между балансовой и рыночной стоимостями может являться источником необоснованных расходов негосударственных пенсионных фондов (НПФ). В этой связи предлагается внести в текст пункта 5 положение для активов, оцениваемых для целей баланса по амортизированной стоимости, предусматривающее определение стоимости таких активов в соответствии с Международным стандартом финансовой отчётности (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка».

2. Пунктом 10 Проекта определено основание для перерасчета стоимости чистых активов (изменение данных, на основании которых была рассчитана стоимость чистых активов) и максимальные значения отклонений, при которых такой перерасчет может не производиться. При этом ни в самом этом пункте, ни в остальном тексте Проекта не содержится каких-либо указаний на то, в какой срок

должен быть произведен перерасчет. Полагаем целесообразным определить соответствующие сроки и включить их в Проект.

3. Пункт 11 Проекта содержит положение, обязывающее НПФ согласовывать Правила определения стоимости чистых активов со специализированным депозитарием. При этом НПФ могут иметь различные Правила определения стоимости чистых активов, а спецдепозитарий при их согласовании учитывает технические возможности своих систем, что может повлечь изменения бухгалтерской отчетности НПФ. В связи со сказанным, предлагается в проекте указания Банка России исключить из пункта 11 абзацы второй и четвертый.

4. Пунктом 17 Проекта установлено, что указание должно вступить в силу с 01.01.2018 года. Вместе с тем, в целях корректного завершения всех взаиморасчетов между фондами и их контрагентами, величина которых в соответствии с требованиями действующего законодательства зависит от расчета стоимости чистых активов (например, выплата вознаграждения управляющим компаниям), предлагается в текст указанного пункта дополнить следующим абзацем: «Настоящее Указание не применяется в отношении осуществления фондами расчётов по договорным обязательствам, связанным с размещением средств пенсионных резервов и инвестированием средств пенсионных накоплений, по итогам 2017 года.».

Ассоциация просит уведомить о результатах рассмотрения наших предложений в удобной для Вас форме.

Подтверждаем свою готовность к углублению конструктивного взаимодействия с Банком России по всем вопросам, связанным с деятельностью негосударственных пенсионных фондов.

уважаемым,



С.Н. Эрлик