



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, www.napf.ru

« 20 » сентября 2018 г. № 273

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

Личный кабинет
Без досылки бумажного экземпляра

Уважаемый Кирилл Валерьевич!

Саморегулируемая организация Национальная ассоциация негосударственных пенсионных фондов выражает Вам свое почтение и направляет предложения (прилагаются) к размещенному на сайте Банка России проекту Указания «О внесении изменений в Указание Банка России от 4 июля 2016 г. № 4060-У «О требованиях к организации системы управления рисками негосударственного пенсионного фонда» (далее – проект).

Просим Вас уведомить Ассоциацию о результатах рассмотрения наших предложений в любой удобной форме и подтверждаем готовность к продолжению конструктивного взаимодействия с Банком России.

Приложение на 5 л. в 1 экз.

К.С. Угрюмов

Предложения СРО НАПФ к проекту Указания

№	Пункт проекта Указания	Замечания	Предложения
1.	<p>П.1.2.</p> <p>(изменение сроков проведения стресс-тестирования: слова «одного календарного месяца» заменить словами «пяти рабочих дней».</p>	<p>Согласно пункту 1.2 проекта стресс-тестирование должно проводиться на основании состава и структуры активов и обязательств фонда, сформированных на расчетную дату, в срок, не превышающий пяти рабочих дней с расчетной даты. При этом действующее в настоящее время Указание Банка России от 4 июля 2016 г. № 4060-У «О требованиях к организации системы управления рисками негосударственного пенсионного фонда» (далее - Указание) определяет этот срок в один месяц. В то же время, Указание предусматривает, что состав активов в составе пенсионных накоплений и пенсионных резервов на расчетную дату определяется исходя из состава активов, принимаемых к расчету стоимости чистых активов, составляющих пенсионные накопления, и совокупной рыночной стоимости пенсионных резервов соответственно, порядки расчета которых предусмотрены абзацем восемнадцатым подпункта 1 пункта 3 статьи 34 и абзацем восьмым статьи 36.14 Федерального закона «О негосударственных пенсионных фондах». Указанный закон при этом требует представлять в Банк России отчет об</p>	<p>Целесообразно рассмотреть возможность сохранения прежнего срока проведения стресс-тестирования, не превышающего одного календарного месяца с расчетной даты, или предусмотреть дифференцированный подход ко времени подготовки отчета о стресс-тестировании в зависимости от доли успешных испытаний фонда в каждом сценарии на предыдущую отчетную дату.</p>

инвестировании средств пенсионных накоплений, а также отчет о доходах от инвестирования в порядке и сроки, которые установлены нормативными актами Банка России на основании утвержденного Банком России порядка и сроков расчета стоимости активов, составляющих пенсионные резервы, и совокупной стоимости пенсионных резервов фонда, порядок расчета текущей стоимости активов и стоимости чистых активов, составляющих пенсионные накопления. Согласно пункту 4 приложения № 2 к Указанию Банка России от 27 ноября 2017 г. № 4623-У «О формах, сроках и порядке составления и представления в Банк России отчетности о деятельности, в том числе требованиях к отчетности по обязательному пенсионному страхованию, негосударственных пенсионных фондов» установлены следующие сроки предоставления отчетности негосударственного пенсионного фонда:

- за месяц - в течение 30 календарных дней после дня окончания отчетного периода;

- за первый квартал, первое полугодие, девять месяцев - в течение 30 календарных дней после дня окончания отчетного периода;

- за год - в течение 90 календарных дней после дня окончания отчетного года.

Таким образом, сокращение срока проведения стресс-тестирования с одного календарного месяца до 5 рабочих дней будет противоречить уже установленным Банком России и объективно обусловленным минимальным срокам подготовки

		<p>состава и расчета стоимости активов, в результате чего в стресс-тесте будут отражены не все операции, относящиеся к требуемому отчетному периоду, и полнота активов и обязательств с актуальным определением их стоимости по состоянию на конец периода не будет обеспечена.</p> <p>Кроме того, процесс подготовки отчетных данных для целей стресс-тестирования требует использования многочисленных внешних источников дополнительной информации. Принимая во внимание значительный объем активов и необходимость верификации всей полученной информации, преобразование отчетных данных в формат стресс-теста, предусмотренного методикой Банка России, также требует значительных временных ресурсов.</p>	
2.	<p>П.1.3 (вводится термин амортизированной стоимости)</p>	<p>Понятие амортизированной стоимости для НПФ применяется в рамках ведения бухгалтерской (финансовой) отчетности согласно стандартам ОСБУ. Так, в соответствии с Отраслевым стандартом № 486-П от 2 сентября 2015 г. «Положение о Планах счетов бухгалтерского учета в некредитных финансовых организациях и порядке его применения» (Отраслевой стандарт № 486-П) и Отраслевым стандартом № 494-П от 1 октября 2015 года «Положение «Отраслевой стандарт бухгалтерского учета операций с ценными бумагами в некредитных финансовых организациях» (Отраслевой стандарт № 494-П) по амортизированной стоимости учитываются 2 категории ценных бумаг:</p>	<p>Предлагается изложить абзац пятый пункта 1.3 проекта указания следующим образом:</p> <p>«В случае если актив оценивается фондом по состоянию на расчетную дату в целях расчета стоимости чистых активов по амортизированной стоимости (далее - актив, оцениваемый по амортизированной стоимости), прогноз денежных потоков по такому активу строится на срок до ближайшей из дат: даты оферты или даты погашения актива. Прогноз денежных потоков по иному активу строится до ближайшей даты, по состоянию на которую в соответствии с условиями исполнения</p>

		<p>-долговые ценные бумаги, удерживаемые до погашения;</p> <p>-некотируемые долговые ценные бумаги, которые не котируются на активном рынке; ценные бумаги не были классифицированы при первоначальном признании как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток; ценные бумаги не были классифицированы при первоначальном признании в категорию имеющих в наличии для продажи; ценные бумаги предоставляют владельцу право на получение фиксированных или определяемых платежей, за исключением ценных бумаг, по которым покупатель ценной бумаги может не возместить первоначально осуществленные инвестиции по причинам, отличным от обесценения ценной бумаги.</p> <p>Вторая категория ценных бумаг «некотируемые долговые ценные бумаги» не содержит требования об удержании таких активов, а расчет амортизированной стоимости в целом оперирует датами погашения и оферты.</p>	<p>обязательств по активу права требования по активу могут быть удовлетворены в полном объеме (в том числе до даты погашения или даты приобретения облигаций эмитентом (далее - дата опциона), даты возврата депозита, даты погашения всех закладных, составляющих ипотечное покрытие ипотечных сертификатов участия). Прогноз денежных потоков в иных случаях строится на срок анализируемого периода.»</p>
3.	П.2.1	<p>Данные о частоте дефолтов рейтингового агентства FitchRaitings публикуются за период с 1990 по 2017 г. без распределения по годам внутри соответствующего периода.</p>	<p>Предлагается в пятом абзаце данного пункта слова «...за последние 25 лет» заменить словами «...не менее, чем за последние 25 лет».</p>
4.	П. 4.1. Добавлен следующий абзац:	<p>Справедливая стоимость активов в соответствии с п.3.1. приложения к Указаниям № 4060-У и № 4579-У оценивается с НКД и накопленными процентами по</p>	<p>«Предлагается следующая редакция данного пункта: Величина обязательств в анализируемом</p>

<p>Величина обязательств в анализируемом периоде и прогноз денежных потоков по обязательствам определяются с учетом полученных с даты начала года проведения стресс-тестирования до расчетной даты дивидендов и процентов (дохода) по ценным бумагам, процентов (дохода) по банковским депозитам, других видов доходов от операций по инвестированию средств пенсионных накоплений и размещению пенсионных резервов, чистого финансового результата от реализации активов и чистого финансового результата, отражающего изменение стоимости пенсионных накоплений и пенсионных резервов за счет переоценки на расчетную дату в соответствии с пунктом 3.1 настоящего приложения.</p>	<p>депозитам, следовательно, должны учитываться не только полученные доходы, но и начисленные с даты начала года проведения стресс-тестирования.</p>	<p>периоде и прогноз денежных потоков по обязательствам определяются с учетом полученных с даты начала года проведения стресс-тестирования до расчетной даты дивидендов, полученных и начисленных процентов (дохода) по ценным бумагам и процентов (дохода) по банковским депозитам, полученных других видов доходов от операций по инвестированию средств пенсионных накоплений и размещению пенсионных резервов, чистого финансового результата от реализации активов и чистого финансового результата, отражающего изменение стоимости пенсионных накоплений и пенсионных резервов за счет переоценки на расчетную дату в соответствии с пунктом 3.1 настоящего приложения».</p>
--	--	---