

**ЦЕНТРАЛЬНЫЙ БАНК РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
(БАНК РОССИИ)**

УКАЗАНИЕ

«___»_____ 2018 г.

№_____

г. Москва

**О требованиях по формированию
состава и структуры пенсионных резервов, объектах
инвестирования, в которые негосударственные
пенсионные фонды вправе самостоятельно размещать
средства пенсионных резервов, и случаях заключения
договоров репо за счет средств пенсионных резервов**

Настоящее Указание на основании пунктов 1 и 5 статьи 25, абзаца шестого пункта 1 статьи 25¹ Федерального закона от 7 мая 1998 года № 75-ФЗ «О негосударственных пенсионных фондах» (Собрание законодательства Российской Федерации, 1998, № 19, ст. 2071; 2001, № 7, ст. 623; 2002, № 12, ст. 1093; 2003, № 2, ст. 166; 2004, № 49, ст. 4854; 2005, № 19, ст. 1755; 2006, № 43, ст. 4412; 2007, № 50, ст. 6247; 2008, № 18, ст. 1942; № 30, ст. 3616; 2009, № 29, ст. 3619; № 48, ст. 5731; № 52, ст. 6450, ст. 6454; 2010, № 17, ст. 1988; № 31, ст. 4196; 2011, № 29, ст. 4291; № 48, ст. 6728; № 49, ст. 7036, ст. 7037, ст. 7040, ст. 7061; 2012, № 31, ст. 4322; № 47, ст. 6391; № 50, ст. 6965, ст. 6966; 2013, № 19, ст. 2326; № 30, ст. 4044, ст. 4084; № 49, ст. 6352; № 52, ст. 6975; 2014, № 11, ст. 1098; № 30, ст. 4219; 2015, № 27, ст. 3958, ст. 4001; № 29, ст. 4357; 2016, № 1, ст. 41, ст. 47; № 37,

ст. 4225) (далее – Федеральный закон «О негосударственных пенсионных фондах») устанавливает требования по формированию состава и структуры пенсионных резервов, объекты инвестирования, в которые негосударственные пенсионные фонды (далее – фонд) вправе самостоятельно размещать средства пенсионных резервов, и случаи заключения договоров репо за счет средств пенсионных резервов.

1. В состав пенсионных резервов могут входить, в том числе в результате заключения договоров репо, следующие активы.

1.1. Денежные средства в рублях и в иностранной валюте на счетах и в депозитах в кредитных организациях и депозитные сертификаты кредитных организаций при соблюдении следующих условий:

наличие у кредитной организации универсальной или генеральной лицензии Центрального банка Российской Федерации на осуществление банковских операций;

наличие у кредитной организации собственных средств (капитала) в размере не менее 5 миллиардов рублей по состоянию на последнюю отчетную дату;

наличие у кредитной организации присвоенного рейтинга долгосрочной кредитоспособности не ниже уровня, установленного Советом директоров Банка России;

отсутствие запрета на привлечение кредитной организацией во вклады денежных средств физических лиц и на открытие счетов физических лиц, предусмотренного статьей 48 Федерального закона от 23 декабря 2003 года № 177-ФЗ «О страховании вкладов физических лиц в банках Российской Федерации» (Собрание законодательства Российской Федерации, 2003, № 52, ст. 5029; 2004, № 34, ст. 3521; 2005, № 1, ст. 23; № 43, ст. 4351; 2006, № 31, ст. 3449; 2007, № 12, ст. 1350; 2008, № 42, ст. 4699; № 52, ст. 6225; 2011, № 1, ст. 49; № 27, ст. 3873; № 29, ст. 4262; № 49, ст. 7059; 2013, № 19, ст. 2308; № 27, ст. 3438; № 49, ст. 6336; № 52, ст. 6975; 2014, № 14, ст. 1533; № 30,

ст. 4219; № 52, ст. 7543; 2015, № 1, ст. 4, ст. 14; № 27, ст. 3958; № 29, ст. 4355; 2016, № 27, ст. 4297);

договор, на основании которого средства пенсионных резервов размещаются в депозиты или на счетах, содержит условие о досрочном расторжении указанного договора в связи с тем, что кредитная организация перестала соответствовать требованиям, предусмотренным настоящим подпунктом, в соответствии с которым такая кредитная организация обязана вернуть сумму депозита (остатка на счете) и проценты по нему, начисленные исходя из процентной ставки, определенной договором;

деPOSITный сертификат содержит условие о том, что в случае досрочного предъявления депозитного сертификата к оплате в связи с тем, что кредитная организация перестала соответствовать требованиям, предусмотренным настоящим подпунктом, выплачивается сумма вклада и проценты, начисленные исходя из установленной в депозитном сертификате ставке.

1.2. Государственные ценные бумаги Российской Федерации.

1.3. Акции российских эмитентов.

1.4. Облигации российских эмитентов, за исключением облигаций Российской Федерации, соответствующие одному из следующих требований:

выпуску облигаций присвоен рейтинг долгосрочной кредитоспособности по обязательствам в валюте Российской Федерации или в иностранной валюте (далее – рейтинг) не ниже уровня, установленного Советом директоров Банка России, а в случае его отсутствия – эмитенту облигаций присвоен рейтинг не ниже уровня, установленного Советом директоров Банка России, либо поручителю (гаранту) по таким облигациям присвоен рейтинг не ниже уровня, установленного Советом директоров Банка России. При этом рейтинг поручителя (гаранта) используется только в случае, если поручительством обеспечивается исполнение обязательств по таким облигациям полностью и (или) гарантией обеспечивается исполнение

обязательств по таким облигациям на сумму номинальной стоимости и процентов по таким облигациям (для государственной гарантии – если обеспечивается исполнение обязательств на сумму номинальной стоимости);

облигации выпущены эмитентом, являющимся концессионером по концессионному соглашению, заключенному в соответствии с законодательством Российской Федерации о концессионных соглашениях, концедентом по которому является Российская Федерация, либо субъект Российской Федерации, либо муниципальное образование с численностью населения более 1 миллиона человек по последним данным, опубликованным на официальном сайте Федеральной службы государственной статистики в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» на момент приобретения таких облигаций, и сумма номинальных стоимостей всех находящихся в обращении облигаций этого эмитента на каждый день не превышает 110 процентов объема инвестиций, предусмотренных всеми заключенными этим эмитентом концессионными соглашениями.

1.5. Инвестиционные паи паевых инвестиционных фондов, правилами доверительного управления которыми не предусмотрено, что их инвестиционные паи предназначены для квалифицированных инвесторов (далее – инвестиционные паи, не ограниченные в обороте), соответствующие следующим требованиям:

правила доверительного управления паевым инвестиционным фондом, долю в праве собственности на имущество которого удостоверяют такие инвестиционные паи, соответствуют требованиям Указания Банка России от 5 сентября 2016 года № 4129-У «О составе и структуре активов акционерных инвестиционных фондов и активов паевых инвестиционных фондов», зарегистрированного Министерством юстиции Российской Федерации 15 ноября 2016 года № 4339, 11 мая 2017 года № 46679;

правила доверительного управления паевым инвестиционным фондом, долю в праве собственности на имущество которого удостоверяют такие

инвестиционные паи, не предусматривают возможность включения в состав активов таких паевых инвестиционных фондов ценных бумаг, денежных средств на банковских депозитах и на счетах, производных финансовых инструментов, которые не соответствуют требованиям пункта 1 настоящего Указания, а также активов, допущенных к организованным торгам, но не являющихся ценными бумагами, валютой и производными финансовыми инструментами.

1.6. Инвестиционные паи паевых инвестиционных фондов, правилами доверительного управления которыми предусмотрено, что их инвестиционные паи предназначены для квалифицированных инвесторов (далее – инвестиционные паи, ограниченные в обороте).

1.7. Акции иностранных эмитентов, соответствующие следующим требованиям:

эмитент таких акций учрежден в иностранном государстве, являющемся членом Европейского союза, Евразийского экономического союза (ЕАЭС), Организации экономического сотрудничества и развития (ОЭСР), участником БРИКС (далее – иностранное государство);

акции иностранных эмитентов допущены к организованным торгам на хотя бы одной из российских бирж или бирж, расположенных в иностранных государствах и включенных в перечень иностранных бирж, утвержденный Указанием Банка России от 28 января 2016 года № 3949-У «Об утверждении перечня иностранных бирж, прохождение процедуры листинга на которых является обязательным условием для принятия российской биржей решения о допуске ценных бумаг иностранных эмитентов к организованным торгам, а также условием для непроведения организациями, осуществляющими операции с денежными средствами или иным имуществом, идентификации бенефициарных владельцев иностранных организаций, чьи ценные бумаги прошли процедуру листинга на таких биржах», зарегистрированным

Министерством юстиции Российской Федерации 9 марта 2016 года № 41340 (далее – перечень иностранных бирж).

1.8. Облигации иностранных эмитентов, соответствующие одному из следующих требований:

облигации правительств иностранных государств, при условии, что выпуску (при отсутствии рейтинга выпуска – эмитенту) таких ценных бумаг присвоен рейтинг не ниже уровня, установленного Советом директоров Банка России;

облигации иностранных коммерческих организаций, эмитент которых учрежден в иностранном государстве, при условии, что выпуску (при отсутствии рейтинга выпуска – эмитенту) таких ценных бумаг присвоен рейтинг не ниже уровня, установленного Советом директоров Банка России.

1.9. Паи (акции, доли) иностранных инвестиционных фондов, соответствующие следующим требованиям:

в соответствии с личным законом лица, обязанного по ценным бумагам инвестиционного фонда, такие ценные бумаги могут приобретаться неквалифицированными (розничными) инвесторами (неограниченным кругом лиц);

иностранный инвестиционный фонд создан в соответствии с законодательством иностранного государства, которое регулирует институты коллективного инвестирования;

паи (акции, доли) иностранных инвестиционных фондов допущены к организованным торгам на хотя бы одной из российских бирж или бирж, расположенных в иностранных государствах и включенных в перечень иностранных бирж;

стоимость чистых активов иностранных инвестиционных фондов составляет не менее 100 миллионов долларов США, если указанная стоимость рассчитывается в долларах США, не менее 100 миллионов евро,

если указанная стоимость рассчитывается в евро, не менее 6 миллиардов рублей в иных случаях.

1.10. Ценные бумаги международных финансовых организаций, выпуску (при отсутствии рейтинга выпуска – эмитенту) которых присвоен рейтинг не ниже уровня, установленного Советом директоров Банка России.

1.11. Следующие объекты недвижимого имущества:

жилые помещения, в том числе находящиеся в общей собственности с определением доли фонда в праве собственности (в том числе в многоквартирном доме);

нежилые помещения в многоквартирном доме, в том числе находящиеся в общей собственности с определением доли фонда в праве собственности;

нежилые здания, введенные в эксплуатацию в установленном порядке, в том числе находящиеся в общей собственности с определением доли фонда в праве собственности;

помещения в нежилых зданиях, в том числе находящиеся в общей собственности с определением доли фонда в праве собственности;

единые недвижимые комплексы, в случае если в их состав входит только недвижимое имущество, разрешенное для включения в состав пенсионных резервов в соответствии с настоящим подпунктом;

сооружения инженерной инфраструктуры, предназначенные исключительно для обслуживания и (или) эксплуатации недвижимого имущества, приобретенные за счет средств пенсионных резервов или приобретаемого за счет средств пенсионных резервов на основании заключенного договора;

земельные участки, на которых расположены объекты недвижимого имущества, приобретенные за счет средств пенсионных резервов, в том числе находящиеся в общей собственности с определением доли фонда в праве собственности;

права аренды земельного участка, на котором расположено недвижимое имущество, приобретенное за счет средств пенсионных резервов.

Активы, предусмотренные абзацами четвертым – шестым настоящего подпункта, могут входить в состав пенсионных резервов, если для целей определения стоимости чистых активов фонда договор о проведении оценки такого объекта недвижимости заключен с юридическим лицом, которое на дату оценки заключало договоры на проведение оценки объектов недвижимости ежегодно в течение последних календарных 10 лет и выручка которого за последний отчетный год от договоров на проведение оценки объектов недвижимости составляет не менее 100 миллионов рублей.

1.12. Производные финансовые инструменты при условии, что изменение их стоимости зависит от изменения стоимости активов, которые могут входить в состав пенсионных резервов (в том числе других производных финансовых инструментов, изменение стоимости которых зависит от изменения стоимости активов, которые могут входить в состав пенсионных резервов), изменения значения индекса, рассчитываемого исходя из стоимости активов, которые могут входить в состав пенсионных резервов, изменения величины процентных ставок, уровня инфляции, курсов валют.

При этом в том случае, если стоимость производного финансового инструмента зависит от изменения значения индекса, не менее 90 процентов такого индекса должны составлять активы, которые могут входить в состав пенсионных резервов.

1.13. Права требования из договоров страхования жизни участников фонда и активов, входящих в состав пенсионных резервов, при условии, что страховым организациям, с которыми заключены указанные договоры, присвоен рейтинг не ниже уровня, установленного Советом директоров Банка России.

1.14. Доли в уставных капиталах российских обществ с ограниченной ответственностью (далее – доли обществ с ограниченной ответственностью).

1.15. Доли в общем имуществе инвестиционного товарищества, при условии, что по договору указанного инвестиционного товарищества фонд (управляющая компания) по общим обязательствам товарищей отвечает пропорционально и в пределах стоимости принадлежащей доли в праве собственности на общее имущество товарищей и не отвечает иным своим имуществом.

1.16. Права требования из договоров (за исключением договоров доверительного управления), заключенных для целей управления (доверительного управления) в отношении активов, составляющих пенсионные резервы.

1.17. Активы, не предусмотренные подпунктами 1.1–1.16 настоящего пункта, в случае перехода прав на указанные активы фонду в результате ликвидации лица, являвшегося обязанным лицом по активам, составляющим пенсионные резервы, либо в результате получения доходов по ценным бумагам, входящим в состав пенсионных резервов.

2. В состав пенсионных резервов могут входить также приобретенные до вступления в силу настоящего Указания активы, не предусмотренные пунктом 1 настоящего Указания, если они соответствуют требованиям к составу пенсионных резервов, действовавшим на день, предшествующий дню вступления в силу настоящего Указания.

В состав пенсионных резервов могут входить также приобретенные до вступления в силу настоящего Указания активы, не предусмотренные пунктом 1 настоящего Указания, если они соответствуют требованиям к составу пенсионных резервов, действовавшим на день, предшествующий дню вступления в силу настоящего Указания, за исключением ипотечных сертификатов участия и инвестиционных паев, не ограниченных в обороте,

не соответствующих требованиям абзаца третьего подпункта 1.5 пункта 1 настоящего Указания.

3. Пенсионные резервы не могут составлять активы, обязанным лицом по которым является специализированный депозитарий фонда.

4. Фонды вправе самостоятельно размещать средства пенсионных резервов в активы, предусмотренные пунктом 1 настоящего Указания, при условии соблюдения следующих ограничений.

4.1. Фонд не вправе совершать следующие сделки или давать поручения на совершение следующих сделок:

по безвозмездному отчуждению активов, составляющих пенсионные резервы фонда;

по приобретению имущества, являющегося предметом залога или иного обеспечения;

договоров займа или кредитных договоров.

4.2. Фонд не вправе распоряжаться средствами пенсионных резервов без предварительного согласия специализированного депозитария, за исключением сделок, совершаемых на организованных торгах.

4.3. Фонд не вправе использовать средства пенсионных резервов для обеспечения исполнения собственных обязательств (за исключением обязательств по негосударственному пенсионному обеспечению) или обязательств третьих лиц, за исключением случаев передачи указанных средств в индивидуальное клиринговое обеспечение.

5. Структура пенсионных резервов должна соответствовать следующим требованиям.

5.1. Стоимость государственных ценных бумаг субъектов Российской Федерации и облигаций, выпущенных от имени муниципальных образований (включая ценные бумаги, ожидаемые к получению и (или) подлежащие передаче по второй части договора репо), в совокупности составляет не более 40 процентов стоимости пенсионных резервов.

5.2. Стоимость акций российских и иностранных эмитентов (включая акции, ожидаемые к получению и (или) подлежащие передаче по второй части договора репо) в совокупности составляет не более 40 процентов стоимости пенсионных резервов.

При этом стоимость акций одного эмитента (включая акции, ожидаемые к получению и (или) подлежащие передаче по второй части договора репо) составляет не более 10 процентов стоимости пенсионных резервов до 31 декабря 2018 года, с 1 января 2019 года – не более 9 процентов стоимости пенсионных резервов, с 1 июля 2019 года – не более 8 процентов стоимости пенсионных резервов, с 1 января 2020 года – не более 7 процентов стоимости пенсионных резервов, с 1 июля 2020 года – не более 6 процентов стоимости пенсионных резервов, с 1 января 2021 года – не более 5 процентов стоимости пенсионных резервов.

5.3. Стоимость инвестиционных паев, не ограниченных в обороте (включая инвестиционные паи, не ограниченных в обороте, ожидаемые к получению и (или) подлежащие передаче по второй части договора репо) составляет не более 70 процентов стоимости пенсионных резервов.

5.4. Стоимость активов, обязанным лицом по которым является иностранное государство или юридическое лицо, зарегистрированное в иностранном государстве (включая ценные бумаги, ожидаемые к получению и (или) подлежащие передаче по второй части договора репо) в совокупности составляет не более 30 процентов стоимости пенсионных резервов.

5.5. Стоимость ценных бумаг (долей обществ с ограниченной ответственностью) одного юридического лица (группы связанных юридических лиц (юридические лица, являющиеся основными и дочерними обществами), ценных бумаг, исполнение обязательств по которым обеспечено поручительством либо гарантией такого юридического лица (лиц, входящих в группу связанных юридических лиц), размер денежных средств в рублях и в иностранной валюте на банковских депозитах и на счетах в таком

юридическом лице (лицах, входящих в группу связанных юридических лиц, если соответствующие юридические лица являются кредитными организациями), размер прав требования к такому юридическому лицу (лицам, входящим в группу связанных юридических лиц) по возврату ценных бумаг и денежных средств по второй части договора репо в совокупности составляют не более 15 процентов стоимости пенсионных резервов до 31 декабря 2018 года, с 1 января 2019 года – не более 14 процентов стоимости пенсионных резервов, с 1 июля 2019 года – не более 13 процентов стоимости пенсионных резервов, с 1 января 2020 года – не более 12 процентов стоимости пенсионных резервов, с 1 июля 2020 года – не более 11 процентов стоимости пенсионных резервов, с 1 января 2021 года – не более 10 процентов стоимости пенсионных резервов.

При этом в составе ценных бумаг, указанных в абзаце первом настоящего подпункта, также учитываются ценные бумаги, ожидаемые к получению и (или) подлежащие передаче по второй части договора репо.

Ограничения абзаца первого настоящего подпункта в отношении денежных средств на счетах и прав требования по возврату ценных бумаг и денежных средств по второй части договора репо не применяются к денежным средствам на счетах, открываемых центральными контрагентами для целей клиринга, и правам требования к центральным контрагентам по возврату ценных бумаг и денежных средств по второй части договора репо.

5.6. Стоимость ценных бумаг (долей обществ с ограниченной ответственностью) кредитных организаций, включая ценные бумаги, ожидаемые к получению и (или) подлежащие передаче по второй части договора репо, и размер банковских депозитов в совокупности составляют не более 40 процентов стоимости инвестиционного портфеля до 31 декабря 2018 года, с 1 января 2019 года – не более 37,5 процентов стоимости пенсионных резервов, с 1 июля 2019 года – не более 35 процентов стоимости пенсионных

резервов, а с 1 января 2020 года – не более 30 процентов стоимости пенсионных резервов.

В составе активов, подпадающих под ограничение настоящего подпункта, учитываются денежные средства на банковских счетах и на специальных брокерских счетах.

5.7. Стоимость объектов недвижимого имущества в совокупности составляет не более 10 процентов стоимости пенсионных резервов.

5.8. Стоимость акций российских эмитентов, не допущенных к организованным торгам, инвестиционных паев, ограниченных в обороте, облигаций, не соответствующих требованиям подпункта 1.4 пункта 1 настоящего Указания (включая ценные бумаги, ожидаемые к получению и (или) подлежащие передаче по второй части договора репо), прав требования из договоров страхования, долей в уставных капиталах российских обществ с ограниченной ответственностью, долей в общем имуществе инвестиционного товарищества, прав требования из договоров, заключенных для целей управления (доверительного управления) в отношении активов, составляющих пенсионные резервы, и активов, указанных в подпункте 1.17 пункта 1 настоящего Указания, в совокупности составляет не более 10 процентов стоимости пенсионных резервов на момент заключения сделки по приобретению таких активов (включению таких активов в состав средств пенсионных резервов).

5.9. Стоимость лотов производных финансовых инструментов (если базовым (базисным) активом производного финансового инструмента является другой производный финансовый инструмент – стоимость лотов таких производных финансовых инструментов), стоимость ценных бумаг (сумма денежных средств), полученных по первой части договора репо, и размер принятых обязательств по поставке активов по иным сделкам, дата исполнения которых не ранее трех рабочих дней с даты заключения сделки, в совокупности должны составлять не более 20 процентов стоимости

пенсионных резервов, а на дату заключения сделок с производными финансовыми инструментами, сделок репо или сделок, дата исполнения которых не ранее трех рабочих дней с даты заключения сделки, – не более 10 процентов стоимости пенсионных резервов с учетом заключенных сделок. Если условиями производного финансового инструмента или условиями его базового (базисного) актива, которым является производный финансовый инструмент, не предусмотрен лот, то для целей применения настоящего пункта принимается стоимость базового (базисного) актива производного финансового инструмента (стоимость базового (базисного) актива производного финансового инструмента, являющегося базовым (базисным) активом).

При этом производные финансовые инструменты, указанные в абзаце первом настоящего подпункта, учитываются для целей абзаца первого настоящего подпункта в объеме открытой позиции, скорректированной по результатам клиринга.

Договоры репо, по которым фонд (управляющая компания) является покупателем по первой части договора репо и которые предусматривают невозможность распоряжения приобретенными ценными бумагами, за исключением их возврата по второй части такого договора репо, а также опционные договоры, по которым фонд (управляющая компания) имеет право требовать от контрагента покупки или продажи базового (базисного) актива, не учитываются для целей абзаца первого настоящего подпункта.

5.10. В целях применения подпунктов 5.1–5.9 настоящего пункта акции и доли в уставных капиталах юридических лиц, основным видом деятельности которых является вложение в ценные бумаги и иные активы, рассматриваются как совокупность активов, в которые инвестировано имущество соответствующего юридического лица.

В целях применения подпунктов 5.1, 5.2, 5.4–5.9 настоящего пункта инвестиционные паи, не ограниченные в обороте, рассматриваются как

совокупность активов, в которые инвестировано имущество соответствующего паевого инвестиционного фонда.

В целях применения подпунктов 5.1–5.7 и 5.9 настоящего пункта инвестиционные паи, ограниченные в обороте, рассматриваются как совокупность активов, в которые инвестировано имущество соответствующего паевого инвестиционного фонда.

6. Сделки с ценными бумагами и производными финансовыми инструментами могут совершаться только при соблюдении следующих требований.

6.1. Сделки с ценными бумагами (за исключением сделок с депозитными сертификатами, акциями российских эмитентов, не допущенными к организованным торгам, сделок репо и сделок с производными финансовыми инструментами) совершаются на организованных торгах на условиях поставки против платежа и на основе заявок на покупку и заявок на продажу ценных бумаг по наилучшим из указанных в них ценам при условии, что заявки адресованы всем участникам торгов и информация, позволяющая идентифицировать подавших заявки участников торгов, не раскрывается в ходе торгов другим участникам, за исключением случаев, указанных в подпунктах 6.2–6.11 настоящего пункта.

6.2. Сделки, связанные с инвестированием в ценные бумаги в ходе их размещения, могут совершаться без соблюдения требований, указанных в подпункте 6.1 настоящего пункта, если такие сделки совершаются на условиях предпоставки ценных бумаг со стороны контрагента или на организованных торгах на условиях поставки против платежа.

6.3. Сделки, связанные с инвестированием в облигации, могут совершаться без соблюдения требований, указанных в подпункте 6.1 настоящего пункта, если такие сделки совершаются на организованных торгах на условиях поставки против платежа.

6.4. Сделки, связанные с инвестированием в государственные ценные бумаги Российской Федерации, специально выпущенные для размещения средств институциональных инвесторов, могут совершаться без соблюдения требований, указанных в подпункте 6.1 настоящего пункта, если такие сделки совершаются в порядке, определенном условиями эмиссии и обращения указанных ценных бумаг.

6.5. Сделки, связанные с инвестированием в облигации внешних облигационных займов Российской Федерации, могут совершаться без соблюдения требований, указанных в подпункте 6.1 настоящего пункта, если:

расчеты по сделкам осуществляются через международные расчетно-клиринговые центры Евроклир Банк (город Брюссель) и (или) Клирстрим Бэнкинг (город Люксембург);

расчеты по сделкам осуществляются на условиях поставки против платежа или предоплаты (предпоставки) со стороны контрагента.

6.6. Сделки с ценными бумагами могут совершаться без соблюдения требований, указанных в подпункте 6.1 настоящего пункта, если законодательством Российской Федерации и (или) документами, удостоверяющими права, закрепленные ценными бумагами, определена цена ценных бумаг или порядок ее определения в целях совершения указанных сделок.

6.7. Сделки по продаже ценных бумаг, не допущенных к обращению на организованных торгах, или ценных бумаг, сделки с которыми в соответствии с порядком и условиями, определенными правилами организованных торгов, невозможно совершить на основании безадресных заявок, могут совершаться без соблюдения требований, указанных в подпункте 6.1 настоящего пункта.

6.8. Сделки с ценными бумагами могут совершаться без соблюдения требований, указанных в подпункте 6.1 настоящего пункта, если такие сделки совершаются с центральным контрагентом в соответствии с частью 1

статьи 13 Федерального закона от 7 февраля 2011 года № 7-ФЗ «О клиринге, клиринговой деятельности и центральном контрагенте» (Собрание законодательства Российской Федерации, 2011, № 7, ст. 904; № 48, ст. 6728; № 49, ст. 7040, ст. 7061; 2012, № 53, ст. 7607; 2013, № 30, ст. 4084; 2014, № 11, ст. 1098; 2015, № 27, ст. 4001; № 29, ст. 4357; 2016, № 1, ст. 23, ст. 47).

6.9. Сделки по приобретению акций российских эмитентов могут совершаться без соблюдения требований, указанных в подпункте 6.1 настоящего пункта, если:

сделки совершаются на условиях предпоставки ценных бумаг со стороны контрагента или на условиях поставки против платежа;

цена акций не превышает последнюю цену закрытия торгов такими акциями до объявления предложения о продаже акций;

сделки совершаются в течение двух рабочих дней со дня соответствующего объявления предложения о продаже акций.

6.10. Сделки с ценными бумагами могут совершаться без соблюдения требований, указанных в подпункте 6.1 настоящего пункта, если принятыми в соответствии с законодательством Российской Федерации решениями Правительства Российской Федерации, решениями Центрального банка Российской Федерации определена цена ценных бумаг. Сделки по приобретению указанных ценных бумаг совершаются по цене, не превышающей определенную таким образом цену, в течение 10 рабочих дней со дня принятия соответствующего решения о цене и на условиях поставки против платежа или предпоставки ценных бумаг со стороны контрагента.

6.11. Сделки с ценными бумагами, не предусмотренные подпунктами 6.2–6.10 настоящего пункта, могут совершаться без соблюдения требований, указанных в подпункте 6.1 настоящего пункта, если срок исполнения обязательств контрагентов по соответствующим сделкам составляет не более пяти рабочих дней со дня их совершения, и объем таких сделок, совершенных в течение календарного квартала, не превышает 20 процентов

стоимости пенсионных резервов по состоянию на первое число этого квартала.

6.12. Договоры репо могут заключаться в том случае, если они заключаются на организованных торгах и соответствуют одному из следующих условий:

контрагентом по договору репо является центральный контрагент;

фонд (управляющая компания фонда) является покупателем по первой части договора репо, предмет и условия об обязанностях каждой из сторон при изменении цены ценных бумаг, переданных по договору репо, уплачивать другой стороне денежные суммы и (или) передавать ценные бумаги в соответствии с пунктом 14 статьи 51³ Федерального закона от 22 апреля 1996 года № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг» (Собрание законодательства Российской Федерации, 1996, № 17, ст. 1918; 2001, № 33, ст. 3424; 2002, № 52, ст. 5141; 2004, № 27, ст. 2711; № 31, ст. 3225; 2005, № 11, ст. 900; № 25, ст. 2426; 2006, № 1, ст. 5; № 2, ст. 172; № 17, ст. 1780; № 31, ст. 3437; № 43, ст. 4412; 2007, № 1, ст. 45; № 18, ст. 2117; № 22, ст. 2563; № 41, ст. 4845; № 50, ст. 6247; 2008, № 52, ст. 6221; 2009, № 1, ст. 28; № 18, ст. 2154; № 23, ст. 2770; № 29, ст. 3642; № 48, ст. 5731; № 52, ст. 6428; 2010, № 17, ст. 1988; № 31, ст. 4193; № 41, ст. 5193; 2011, № 7, ст. 905; № 23, ст. 3262; № 29, ст. 4291; № 48, ст. 6728; № 49, ст. 7040; № 50, ст. 7357; 2012, № 25, ст. 3269; № 31, ст. 4334; № 53, ст. 7607; 2013, № 26, ст. 3207; № 30, ст. 4043, ст. 4082, ст. 4084; № 51, ст. 6699; № 52, ст. 6985; 2014, № 30, ст. 4219; 2015, № 1, ст. 13; № 14, ст. 2022; № 27, ст. 4001; № 29, ст. 4348, ст. 4357; 2016, № 1, ст. 50, ст. 81; № 27, ст. 4225) которого совпадают с предметом и условиями договора репо, заключаемого центральным контрагентом, осуществляющим операции на этих же организованных торгах (далее – договор репо с центральным контрагентом), и которым предусмотрен дисконт к обеспечению в размере не меньшем

размера ставки рыночного риска по договорам репо с центральным контрагентом.

По договору репо могут передаваться только активы, в которые допускается размещение средств пенсионных резервов.

6.13. Договоры, являющиеся производными финансовыми инструментами, могут заключаться при соблюдении следующих требований:

сделки с производными финансовыми инструментами совершаются на организованных торгах с центральным контрагентом на основе заявок по наилучшим из указанных в них ценам;

заявки адресованы всем участникам торгов и информация, позволяющая идентифицировать подавших заявки участников торгов, не раскрывается в ходе торгов другим участникам.

6.14. В состав обеспечения по сделкам не входят активы, которые не соответствуют требованиям пункта 1 настоящего Указания.

7. Настоящее Указание в соответствии с решением Совета директоров Банка России (протокол заседания Совета директоров Банка России от ____ 201_ года № __) вступает в силу по истечении 10 дней после дня его официального опубликования, за исключением отдельных положений, для которых настоящим пунктом установлен иной срок вступления в силу.

Абзац второй пункта 2 настоящего Указания вступает в силу со 2 июля 2021 года.

8. Абзац первый пункта 2 настоящего Указания действует по 1 июля 2021 года включительно.

9. Со дня вступления в силу настоящего Указания не применять:

приказ ФСФР России от 15 марта 2007 года № 07-25/пз-н «Об утверждении Перечня ценных бумаг международных финансовых организаций, которые могут составлять пенсионные резервы негосударственного пенсионного фонда», зарегистрированный

Министерством юстиции Российской Федерации 11 апреля 2007 года № 9276;

приказ ФСФР России от 26 июля 2007 года № 07-86/пз-н «Об утверждении Перечня фондовых бирж, при условии прохождения процедуры листинга на которых акции иностранных акционерных обществ, акции (паи, доли) иностранных инвестиционных фондов и облигации иностранных коммерческих организаций могут входить в состав пенсионных резервов негосударственного пенсионного фонда», зарегистрированный Министерством юстиции Российской Федерации 10 августа 2007 года № 9977;

приказ ФСФР России от 25 декабря 2007 года № 07-110/пз-н «О внесении изменений в Приказ Федеральной службы по финансовым рынкам от 26.07.2007 № 07-86/пз-н «Об утверждении Перечня фондовых бирж, при условии прохождения процедуры листинга на которых акции иностранных акционерных обществ и облигации иностранных коммерческих организаций могут входить в состав пенсионных резервов негосударственного пенсионного фонда», зарегистрированный Министерством юстиции Российской Федерации 28 января 2008 года № 11024;

приказ ФСФР России от 25 декабря 2007 года № 07-111/пз-н «О требованиях к деятельности по управлению средствами пенсионных резервов в части совершения сделок РЕПО», зарегистрированный Министерством юстиции Российской Федерации 28 января 2008 года № 11005;

приказ ФСФР России от 8 октября 2009 года № 09-40/пз-н «О внесении изменений в Перечень ценных бумаг международных финансовых организаций, которые могут составлять пенсионные резервы негосударственного пенсионного фонда, утвержденный Приказом Федеральной службы по финансовым рынкам от 15 марта 2007 г.

№ 07-25/пз-н», зарегистрированный Министерством юстиции Российской Федерации 27 октября 2009 года № 15137;

приказ ФСФР России от 10 ноября 2009 года № 09-45/пз-н «Об утверждении Положения о снижении (ограничении) рисков, связанных с доверительным управлением активами инвестиционных фондов, размещением средств пенсионных резервов, инвестированием средств пенсионных накоплений и накоплений для жилищного обеспечения военнослужащих, а также об утверждении изменений в некоторые нормативные правовые акты Федеральной службы по финансовым рынкам», зарегистрированный Министерством юстиции Российской Федерации 20 января 2010 года № 16030;

приказ ФСФР России от 11 февраля 2010 года № 10-8/пз-н «О внесении изменений в Приказ ФСФР России от 26 июля 2007 г. № 07-86/пз-н «Об утверждении Перечня фондовых бирж, при условии прохождения процедуры листинга на которых акции иностранных акционерных обществ, акции (паи, доли) иностранных инвестиционных фондов и облигации иностранных коммерческих организаций могут входить в состав пенсионных резервов негосударственного пенсионного фонда», зарегистрированный Министерством юстиции Российской Федерации 22 марта 2010 года № 16685.

Председатель
Центрального банка
Российской Федерации

Э.С. Набиуллина