

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА

к проекту указания Банка России

«О внесении изменений в Положение Банка России от 1 марта 2017 года № 580-П «Об установлении дополнительных ограничений на инвестирование средств пенсионных накоплений негосударственного пенсионного фонда, осуществляющего обязательное пенсионное страхование, случаев, когда управляющая компания, действуя в качестве доверительного управляющего средствами пенсионных накоплений, вправе заключать договоры репо, требований, направленных на ограничение рисков, при условии соблюдения которых такая управляющая компания вправе заключать договоры, являющиеся производными финансовыми инструментами, дополнительных требований к кредитным организациям, в которых размещаются средства пенсионных накоплений и накопления для жилищного обеспечения военнослужащих, а также дополнительного требования, которое управляющая компания обязана соблюдать в период действия договора доверительного управления средствами пенсионных накоплений для финансирования накопительной пенсии»

Банк России подготовил проект указания «О внесении изменений в Положение Банка России от 1 марта 2017 года № 580-П «Об установлении дополнительных ограничений на инвестирование средств пенсионных накоплений негосударственного пенсионного фонда, осуществляющего обязательное пенсионное страхование, случаев, когда управляющая компания, действуя в качестве доверительного управляющего средствами пенсионных накоплений, вправе заключать договоры репо, требований, направленных на ограничение рисков, при условии соблюдения которых такая управляющая компания вправе заключать договоры, являющиеся производными финансовыми инструментами, дополнительных требований к

кредитным организациям, в которых размещаются средства пенсионных накоплений и накопления для жилищного обеспечения военнослужащих, а также дополнительного требования, которое управляющая компания обязана соблюдать в период действия договора доверительного управления средствами пенсионных накоплений для финансирования накопительной пенсии» (далее – проект) на основании статьи 24¹ и пункта 11 статьи 36¹⁵ Федерального закона от 7 мая 1998 года № 75-ФЗ «О негосударственных пенсионных фондах».

Проект направлен на совершенствование подходов к установлению требований к инвестированию средств пенсионных накоплений негосударственного пенсионного фонда (далее – фонд).

Вводится дополнительное ограничение на вложения в акции одного эмитента – не более 5 процентов стоимости инвестиционного портфеля на момент заключения сделки по приобретению таких акций и не более 10 процентов стоимости инвестиционного портфеля. При этом к 1 июля 2020 года вложения в акции одного эмитента не должны превышать 5 процентов стоимости инвестиционного портфеля.

Предусмотрено постепенное снижение лимита на вложения в активы группы связанных юридических лиц (за исключением центрального контрагента) до 10% стоимости инвестиционного портфеля к 1 июля 2020 года.

Кроме того, предусматривается возможность размещать средства пенсионных накоплений в кредитных организациях, в отношении которых реализуется план участия Банка России в осуществлении мер по предупреждению банкротства, утвержденный Советом директоров Банка России, в течение срока реализации Банком России указанного плана..

Вводится право фонда совершать сделки с облигациями на организованных торгах в режиме переговорных сделок на условиях поставки против платежа.

Предусматривается, что облигации, включенные в котировальный список первого (высшего) уровня хотя бы одной из российских бирж, и приобретенные в период с 14 июля 2017 года по 31 декабря 2017 года, могут удерживаться в инвестиционном портфеле фонда до их погашения.

Уточняется критерий, на основании которого допускается включение в состав инвестиционного портфеля фонда облигаций, поручителем (гарантом) по которым выступает лицо, имеющее необходимый кредитный рейтинг. Включение таких облигаций в портфель фонда допускается в случае, если поручительство обеспечивает исполнение обязательств в полном объеме и (или) гарантия выдана на сумму номинальной стоимости и процентов по таким облигациям (для государственной гарантии – если обеспечивается исполнение обязательств на сумму номинальной стоимости).

Проект также предполагает внесение отдельных уточнений в Положение Банка России¹, направленных на устранение риска неоднозначного правоприменения некоторых положений.

Действие Указания Банка России «О внесении изменений в Положение Банка России от 1 марта 2017 года № 580-П «Об установлении дополнительных ограничений на инвестирование средств пенсионных накоплений негосударственного пенсионного фонда, осуществляющего обязательное пенсионное страхование, случаев, когда управляющая компания, действуя в качестве доверительного управляющего средствами пенсионных накоплений, вправе заключать договоры репо, требований, направленных на ограничение рисков, при условии соблюдения которых такая управляющая компания вправе заключать договоры, являющиеся

¹ Положение Банка России от 1 марта 2017 года № 580-П «Об установлении дополнительных ограничений на инвестирование средств пенсионных накоплений негосударственного пенсионного фонда, осуществляющего обязательное пенсионное страхование, случаев, когда управляющая компания, действуя в качестве доверительного управляющего средствами пенсионных накоплений, вправе заключать договоры репо, требований, направленных на ограничение рисков, при условии соблюдения которых такая управляющая компания вправе заключать договоры, являющиеся производными финансовыми инструментами, дополнительных требований к кредитным организациям, в которых размещаются средства пенсионных накоплений и накопления для жилищного обеспечения военнослужащих, а также дополнительного требования, которое управляющая компания обязана соблюдать в период действия договора доверительного управления средствами пенсионных накоплений для финансирования накопительной пенсии».

производными финансовыми инструментами, дополнительных требований к кредитным организациям, в которых размещаются средства пенсионных накоплений и накопления для жилищного обеспечения военнослужащих, а также дополнительного требования, которое управляющая компания обязана соблюдать в период действия договора доверительного управления средствами пенсионных накоплений для финансирования накопительной пенсии» будет распространяться на фонды и управляющие компании фондов, планируемая дата вступления в силу – II квартал 2018 года.

Подразделение, ответственное за разработку проекта указания, – Департамент коллективных инвестиций и доверительного управления.

Предложения и замечания по проекту указания, направляемые в рамках публичного обсуждения, принимаются с 15 по 28 марта 2018 года.