

**Сводная таблица замечаний и предложений по проекту
указания Банка России «О внесении изменений в Указание Банка России от 30 мая 2016 года № 4028-У «О порядке расчета
собственных средств негосударственных пенсионных фондов»,
поступивших в ходе публичного обсуждения в целях проведения оценки регулирующего воздействия**

№ п/п	Структурная единица проекта нормативного акта Банка России	Содержание замечания или предложения	Автор замечаний или предложений (наименование и место нахождения юридического лица, Ф.И.О. индивидуального предпринимателя, физического лица, контактные данные (адрес электронной почты, телефон))	Решение	Пояснение
1	2	3	4	5	6
1	пп. 1.1 проекта	<p>Предлагаем увеличить срок и изложить в следующей редакции: «Несоответствие размера собственных средств фонда минимальному размеру собственных средств фонда, возникающее по причинам, не зависящим от действий фонда, должно быть устранено фондом в течение 10 рабочих дней по окончании месяца, следующего за отчетным.».</p> <p>Пояснение: Существующая система надзорно-статистической отчетности НПФ, установленная Указанием Банка России № 4623-У от 27.11.2017г., предполагает 30-дневный срок для предоставления расчета собственных средств фонда (код формы по ОКУД № 0420256) в Банк России. В этой связи считаем необходимым привести в соответствие требование по сроку устранения несоответствия со сроком представления расчета в Банк России и, соответственно, выявления такого несоответствия.</p>	<p>Саморегулируемая организация Ассоциация негосударственных пенсионных фондов «Альянс пенсионных фондов» (119071, г. Москва, Ленинский пр-т, д. 15А, +7 (499) 130-46-46, info@all-pf.com (далее – СРО АНПФ)</p>	Не учтено	<p>Установленный проектом срок для устранения несоответствия размера собственных средств негосударственного пенсионного фонда (далее – фонд) минимальному обусловлен необходимостью устранения такого несоответствия в возможно короткие сроки ввиду его влияния на финансовую устойчивость фонда.</p> <p>Кроме того, обращаем внимание, что соответствие размера собственных средств фонда минимальному, установленному пунктом 3 статьи 6¹ Федерального закона от 07.05.1998 № 75-ФЗ «О негосударственных пенсионных фондах» (далее – Федеральный закон № 75-ФЗ), не должно быть привязано к отчетности фонда, а должно поддерживаться непрерывно в процессе его деятельности.</p>

2	пп.1.2 проекта	<p>Добавить абзац следующего содержания: «Дополнить пункт 2 абзацами 8 и 9 следующего содержания: дебиторская задолженность по перечислению в состав собственных средств вознаграждений фонда, взимаемых в соответствии со ст. 36.23 Федерального закона 75-ФЗ и Страховыми правилами фонда; дебиторская задолженность по перечислению в состав собственных средств части инвестиционного дохода от размещения пенсионных резервов»</p> <p><u>Пояснение:</u> В связи с введением с 2018 года новой системы вознаграждений НПФ по ОПС также произошла смена источника покрытия расходов по вознаграждениям управляющим компаниям, специализированному депозитарию, а также формированию РОПС и отчислению в АСВ со средств пенсионных накоплений на собственные средства фонда. В этой связи в целях исключения искусственных ситуаций возникновения несоответствия размера собственных средств фонда нормативному значению в связи с включением в состав кредиторской задолженности и/или резервов под условные обязательства вознаграждений управляющих компаний, специализированного депозитария, отчислений в АСВ и РОПС при одновременном отсутствии источников их покрытия в виде причитающегося постоянного вознаграждения, считаем необходимым включать при расчете собственных средств фонда дебиторскую задолженность других видов имущества фонда перед собственными средствами в полном объеме.</p> <p>Также считаем, что, так как НПФ осуществляют взаиморасчеты между видами своей деятельности самостоятельно, то требования к кредитному рейтингу в данном случае применяться не должны.</p>	СРО АНПФ	Не учтено	<p>Выплата фондом вознаграждений управляющей компании, осуществляющей доверительное управление средствами пенсионных накоплений, специализированного депозитария, отчисления в резерв фонда по обязательному пенсионному страхованию, уплата гарантийных взносов в фонд гарантирования пенсионных накоплений, осуществляемые за счет собственных средств фонда, в силу действующего регулирования не связаны с выплатой постоянной части вознаграждения, причитающегося фонду-страховщику по обязательному пенсионному страхованию. Несмотря на то, что указанное вознаграждение фонда включается (зачисляется) в собственные средства, законодательно не установлено, что именно выплачиваемое вознаграждение фонда является источником покрытия вышеперечисленных расходов.</p> <p>В частности, размер вознаграждения управляющей компании, осуществляющей доверительное управление средствами пенсионных накоплений, порядок и сроки его начисления и удержания в соответствии со статьей 36²³ Федерального закона № 75-ФЗ устанавливаются договором доверительного управления средствами пенсионных накоплений с такой управляющей компанией, и не зависят от вознаграждения, причитающегося фонду. В связи с чем, размер и порядок выплаты вознаграждения могут быть различными для фонда и такой управляющей компании.</p>
---	----------------	--	----------	-----------	---

3	пп. 1.3. абзац 5 проекта	<p>Предлагаем исключить: «структурные облигации;».</p> <p><u>Пояснение:</u> Предлагаем не включать структурные облигации в перечень активов, не принимаемых для расчета собственных средств. Включение структурных облигаций в перечень не принимаемых для расчета собственных средств активов демотивирует фонды производить инвестирование в данный вид активов за счет собственных средств.</p>	СРО АНПФ	Не учтено	<p>Предъявление требований к порядку расчета собственных средств фонда, в частности к активам, принимаемым к расчету, направлено на повышение финансовой устойчивости фонда и обеспечение защиты интересов застрахованных лиц и участников.</p> <p>В этой связи предполагается принятие к расчету собственных средств фонда только наиболее качественных и ликвидных активов с минимальным уровнем риска. При этом включение структурных облигаций в состав собственных средств фонда представляется нецелесообразным ввиду особенностей данного вида актива. Так, например, получение выплат по структурным облигациям зависит от наступления или не наступления определенных обстоятельств, размер выплат может быть меньше ее номинальной стоимости.</p>
4	пп 1.5 проекта	<p>Внести дополнения: «1.5. Пункт 5 изложить в следующей редакции: «Стоимость недвижимого имущества, указанного в абзаце шестом пункта 2 настоящего Указания, принимается фондом к расчету собственных средств в размере, не превышающем 25 процентов суммарной стоимости, принятых к расчету собственных средств активов, указанных в абзацах втором – пятом и седьмом-<i>девятом</i> пункта 2 настоящего Указания.».</p> <p><u>Пояснение:</u> В связи с предлагаемым расширением п.2 на абзацы 8 и 9 также предлагаем скорректировать текст в данном подпункте.</p>	СРО АНПФ	Не учтено	См. п. 2 таблицы.

5	п. 2 проекта	<p>Изменить сроки вступления в силу Указания и изложить в следующей редакции: «Настоящее Указание вступает в силу с 1 января 2020 года. Абзац первый подпункта 1.1 настоящего Указания вступают в силу по истечении 10 дней после дня его официального опубликования.».</p> <p><u>Пояснение:</u> Считаем логичным привязать дату вступления в силу Указания к дате изменения требований к минимальному размеру собственных средств, предусмотренного статьей 6.1 Федерального закона от 07.05.1998 №75-ФЗ.</p>	СРО АНПФ	Не учтено	<p>Внесение изменений в действующий порядок расчета собственных средств фонда обусловлено необходимостью обеспечения включения в их состав наиболее качественных и ликвидных активов с целью защиты прав и интересов застрахованных лиц и участников фондов. В этой связи вступление в силу планируемых изменений не должно быть привязано к будущему увеличению минимального размера собственных средств фонда¹.</p> <p>При этом отмечаем, что в отношении положений, изменяющих размер стоимости недвижимого имущества, принимаемого к расчету собственных средств фонда, проектом предусмотрен переходный период в шесть месяцев для приведения фондами состава собственных средств в соответствие.</p>
6	п. 3 проекта	<p>Увеличить срок приведения деятельности фонда в соответствии с требованиями пункта 5, на следующие: «Негосударственные пенсионные фонды должны привести свою деятельность в соответствие с требованиями пункта 5 Указания Банка России № 4028-У (в редакции настоящего Указания) в течение девяти месяцев со дня вступления в силу настоящего Указания.».</p> <p><u>Пояснение:</u> Устранение несоответствия размера собственных средств фонда к минимальному размеру в столь короткие сроки при продаже недвижимости НПФ экономически не-</p>	СРО АНПФ	Частично учтено	<p>Проектом предусмотрен переходный период в шесть месяцев для приведения фондами состава собственных средств в части принимаемого к расчету собственных средств фонда недвижимого имущества в соответствие.</p>

¹ В соответствии со ст. 6¹ Федерального закона № 75-ФЗ «О негосударственных пенсионных фондах» с 01.01.2020 г. минимальный размер собственных средств фонда - не менее 200 млн рублей.

		эффективно, так как приведет к необходимости установления цены ниже рыночной, что отрицательно повлияет на показатель расчета собственных средств НПФ.			
7	пп. 1.2 проекта	Предлагаем для расчета величины собственных средств внести возможность включать аффилированные с фондом компании в случае, если эти компании обладают выдающимся кредитным качеством. В качестве критерия его оценки могут выступать уже существующие требования Банка России с определенной степенью ужесточения. Например, возможно использование рейтинга долгосрочной кредитоспособности, превышающего на две ступени (или больше) уровень, установленный Советом директоров Банка России согласно информационному письму от 15.06.2018 «Об установлении уровней рейтинга долгосрочной кредитоспособности некоторых активов, принимаемых к расчету собственных средств НПФ».	Саморегулируемая организация национальная ассоциация негосударственных пенсионных фондов (НАПФ) (123022, г Москва, ул. 2-ая Звенигородская, д.13, стр.42, тел./факс: +7 (495) 287-85-78, e-mail: info@napf.ru)	Не учтено	<p>Предъявление требований к порядку расчета собственных средств фонда, в частности к перечню активов, принимаемых к расчету, направлено на формирование в составе собственных средств фондов доли активов с минимальным уровнем риска. В этой связи допуск к расчету собственных средств фонда активов, обязательными лицами по которым являются аффилированные лица фонда, представляется нецелесообразным.</p> <p>Ухудшение финансового состояния фонда может оказать негативное влияние на финансовое состояние связанных с ним юридических лиц, в связи с чем ограничение на вложения в аффилированные лица фонда способствует его финансовой устойчивости.</p> <p>Кроме того, полагаем, что при инвестировании собственных средств у фонда может возникать конфликт интересов в отношении активов лиц, аффилированных с самим фондом, в связи с чем указанное ограничение направлено на пресечение недобросовестных практик при формировании собственных средств фонда.</p>