

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

«___» _____ 2016 г.

№ _____

г. Москва

УКАЗАНИЕ

О размере и порядке расчёта собственных средств управляющих компаний инвестиционных фондов, паевых инвестиционных фондов и негосударственных пенсионных фондов

Настоящее Указание на основании пункта 6 статьи 38, подпункта 1¹ пункта 2 статьи 55 и подпунктом 8 пункта 5 статьи 60¹ Федерального закона от 29 ноября 2001 года № 156-ФЗ «Об инвестиционных фондах» (Собрание законодательства Российской Федерации, 2001, № 49, ст. 4562; 2004, № 27, ст. 2711; 2006, № 17, ст. 1780; 2007, № 50, ст. 6247; 2008, № 30, ст. 3616; 2009, № 48, ст. 5731; 2010, № 17, ст. 1988; № 31, ст. 4193; № 41, ст. 5193; 2011, № 48, ст. 6728; № 49, ст. 7040, ст. 7061; 2012, № 31, ст. 4334; 2013, № 26, ст. 3207; № 27, ст. 3477; № 30, ст. 4084; № 51, ст. 6695, ст. 6699; 2014, № 11, ст. 1098; 2015, № 27, ст. 4001) и в соответствии с решением Совета директоров Банка России (протокол заседания Совета директоров Банка России от _____ 2016 года № ___) устанавливает размер и порядок расчёта собственных средств управляющих компаний инвестиционных фондов, паевых инвестиционных фондов и негосударственных пенсионных фондов.

1. Размер собственных средств управляющей компании инвестиционных фондов, паевых инвестиционных фондов и

негосударственных пенсионных фондов (далее – управляющая компания) рассчитываются как разница между стоимостью активов и суммой обязательств управляющей компании.

К расчёту собственных средств управляющей компании не принимаются активы, находящиеся в доверительном управлении управляющей компании, и обязательства, подлежащие исполнению за счёт указанных активов.

Стоимость активов и сумма обязательств управляющей компании определяются на дату расчёта собственных средств управляющей компании (далее – расчётная дата) на основании данных бухгалтерского учёта, если иное не установлено настоящим Указанием.

Стоимость недвижимого имущества, принимаемого к расчёту собственных средств управляющей компании, определяется на основании отчёта оценщика.

Активы могут приниматься к расчёту собственных средств управляющей компании исходя из указанной в отчёте оценщика стоимости только при наличии положительного экспертного заключения, содержащего вывод о подтверждении стоимости объекта оценки, определённой оценщиком в отчёте об оценке, подготовленного в соответствии с Федеральным законом от 29 июля 1998 года № 135-ФЗ «Об оценочной деятельности в Российской Федерации» (Собрание законодательства Российской Федерации, 1998, № 31, ст. 3813; 2002, № 4, ст. 251; № 12, ст. 1093; № 46, ст. 4537; 2003, № 2, ст. 167; № 9, ст. 805; 2004, № 35, ст. 3607; 2006, № 31, ст. 3456; 2007, № 7, ст. 834; № 29, ст. 3482; № 31, ст. 4016; 2008, № 27, ст. 3126; 2009, № 19, ст. 2281; № 29, ст. 3582; № 52, ст. 6419, ст. 6450; 2010, № 30, ст. 3998; 2011, № 1, ст. 43; № 27, ст. 3880; № 29, ст. 4291; № 48, ст. 6728; № 49, ст. 7024, ст. 7061; 2013, № 23, ст. 2871; № 27, ст. 3477; № 30, ст. 4082; 2014, № 11, ст. 1098; № 23, ст. 2928; № 30, ст. 4226; 2015, № 1, ст. 52; № 10, ст. 1418; № 24, ст. 3372; № 29, ст. 4342). При этом оценка активов,

принимаемых к расчёту собственных средств управляющей компании в оценке в соответствии с отчётом оценщика, должна быть произведена не ранее шести месяцев до расчётной даты.

Стоимость активов и сумма обязательств, выраженные в иностранной валюте, подлежат пересчёту в валюту Российской Федерации по официальному курсу, установленному Банком России на расчётную дату.

Стоимость активов определяется с учётом начисленных на расчётную дату процентов (накопленного купонного дохода).

Управляющая компания должна обеспечить хранение информации о соответствии требованиям настоящего Указания не менее пяти лет.

2. В состав активов, принимаемых к расчёту собственных средств управляющей компании, включаются следующие активы:

денежные средства на расчётных счетах в рублях и иностранной валюте в кредитных организациях, которым присвоен рейтинг долгосрочной кредитоспособности не ниже уровня, установленного Советом директоров Банка России;

депозиты в рублях и иностранной валюте в кредитных организациях, которым присвоен рейтинг долгосрочной кредитоспособности не ниже уровня, установленного Советом директоров Банка России;

облигации, рейтинг долгосрочной кредитоспособности выпуска которых (при отсутствии рейтинга выпуска – рейтинг эмитента или рейтинг поручителя (гаранта) не ниже уровня, установленного Советом директоров Банка России;

акции, включённые в котировальный список первого (высшего) уровня хотя бы одной из российских бирж;

недвижимое имущество, используемое управляющей компанией для обеспечения своей деятельности, в том числе для управленческих нужд, принятое управляющей компанией к бухгалтерскому учёту как основные средства;

дебиторская задолженность, по которой дебитор имеет рейтинг долгосрочной кредитоспособности не ниже уровня, установленного Советом директоров Банка России.

3. К расчёту собственных средств управляющей компании не принимаются следующие активы:

денежные средства на счетах в кредитных организациях и финансовые вложения в кредитные организации, у которых на расчётную дату отозвана лицензия на осуществление банковских операций, финансовые вложения в организации, задолженность лиц, которые по состоянию на расчётную дату ликвидированы, находятся в процессе ликвидации или признаны несостоятельными (банкротами) либо в отношении которых введены процедуры банкротства или выявлены признаки банкротства в порядке, установленном законодательством Российской Федерации;

активы, распоряжение которыми ограничено на основании решения органа государственной власти или на которые установлено обременение;

субординированные депозиты (в целях настоящего Указания субординированные депозиты понимаются в значении, определённом в статье 25¹ Федерального закона от 2 декабря 1990 года № 395-1 «О банках и банковской деятельности» (в редакции Федерального закона от 3 февраля 1996 года № 17-ФЗ) (Ведомости Съезда народных депутатов РСФСР и Верховного Совета РСФСР, 1990, № 27, ст. 357; Собрание законодательства Российской Федерации, 1996, № 6, ст. 492; 1998, № 31, ст. 3829; 1999, № 28, ст. 3459, ст. 3469; 2001, № 26, ст. 2586; № 33, ст. 3424; 2002, № 12, ст. 1093; 2003, № 27, ст. 2700; № 50, ст. 4855; № 52, ст. 5033, ст. 5037; 2004, № 27, ст. 2711; № 31, ст. 3233; № 45, ст. 4377; 2005, № 1, ст. 18, ст. 45; № 30, ст. 3117; 2006, № 6, ст. 636; № 19, ст. 2061; № 31, ст. 3439; № 52, ст. 5497; 2007, № 1, ст. 9; № 22, ст. 2563; № 31, ст. 4011; № 41, ст. 4845; № 45, ст. 5425; № 50, ст. 6238; 2008, № 10, ст. 895; 2009, № 1, ст. 23; № 9, ст. 1043; № 18, ст. 2153; № 23, ст. 2776; № 30, ст. 3739; № 48, ст. 5731; № 52, ст. 6428; 2010, №

8, ст. 775; № 19, ст. 2291; № 27, ст. 3432; № 30, ст. 4012; № 31, ст. 4193; № 47, ст. 6028; 2011, № 7, ст. 905; № 27, ст. 3873, ст. 3880; № 29, ст. 4291; № 48, ст. 6730; № 49, ст. 7069; № 50, ст. 7351; 2012, № 27, ст. 3588; № 31, ст. 4333; № 50, ст. 6954; № 53, ст. 7605, ст. 7607; 2013, № 11, ст. 1076; № 19, ст. 2317, ст. 2329; № 26, ст. 3207; № 27, ст. 3438, ст. 3477; № 30, ст. 4084; № 40, ст. 5036; № 49, ст. 6336; № 51, ст. 6683, ст. 6699; 2014, № 6, ст. 563; № 19, ст. 2311, ст. 2317; № 26, ст. 3379, ст. 3395; № 30, ст. 4219; № 40, ст. 5317, ст. 5320; № 45, ст. 6144, ст. 6154; № 49, ст. 6912; № 52, ст. 7543; 2015, № 1, ст. 37; № 17, ст. 2473; № 27, ст. 3947, ст. 3950; № 43, ст. 4355, ст. 4385; № 51, ст. 7243; 2016, № 1, ст. 23);

депозиты со сроком до возврата более 90 дней от расчётной даты, размещённые на основании договоров, содержащих запрет на досрочный возврат таких депозитов, за исключением депозитов, размещённых на основании договоров, содержащих условие о досрочном возврате таких депозитов в случае аннулирования лицензии управляющей компании;

дебиторская задолженность со сроком до возврата более 90 дней от расчётной даты;

вложения в собственные акции (доли);

денежные средства на расчётных счетах и депозиты в кредитных организациях, являющихся аффилированными лицами управляющей компании, ценные бумаги, эмитированные аффилированными лицами управляющей компании, а также дебиторская задолженность аффилированных лиц управляющей компании;

задолженность учредителей (участников, акционеров) по вкладам в уставный капитал или по вкладам в имущество управляющей компании;

просроченная задолженность или задолженность, возникшая в результате соглашения об отступном или новации.

4. Стоимость недвижимого имущества, указанного в абзаце шестом пункта 2 настоящего Указания, принимается управляющей компанией к

расчёту собственных средств в размере, не превышающем 50 процентов суммарной стоимости принятых к расчёту собственных средств активов, указанных в абзацах втором – пятом и седьмом пункта 2 настоящего Указания.

5. Размер собственных средств управляющей компании, рассчитанный в соответствии с настоящим Указанием, должен составлять величину не меньшую, чем нормативный размер собственных средств управляющей компании.

Нормативный размер собственных средств управляющей компании составляет:

с момента вступления настоящего Указания в силу - 10 миллионов рублей;

по истечении шести месяцев со дня вступления в силу настоящего пункта – 15 миллионов рублей;

по истечении одного года со дня вступления в силу настоящего пункта нормативный размер собственных средств управляющей компании – сумму 20 миллионов рублей и 0,02% величины превышения суммарной стоимости средств в доверительном управлении управляющей компании над 3 миллиардами рублей, но не более 80 миллионов рублей.

Для целей настоящего пункта средства в доверительном управлении (управлении) управляющей компании рассчитываются как сумма стоимостей

чистых активов инвестиционных фондов,

чистых активов, в которые инвестированы средства пенсионных накоплений,

чистых активов, в которые размещены средства пенсионных резервов,

чистых активов, в которые инвестированы накопления для жилищного обеспечения военнослужащих,

размера ипотечного покрытия,

стоимости имущества, находящегося в доверительном управлении по

договорам доверительного управления ценными бумагами, договорам доверительного управления собственными средствами (капиталом) и страховыми резервами страховщиков.

6. Настоящее Указание подлежит официальному опубликованию и вступает в силу со дня вступления в силу Указания Банка России о признании неподлежащим применению приказа Федеральной службы по финансовым рынкам от 23 октября 2008 года № 08-41/пз-н «Об утверждении Положения о порядке расчёта собственных средств профессиональных участников рынка ценных бумаг, управляющих компаний инвестиционных фондов, паевых инвестиционных фондов и негосударственных пенсионных фондов, товарных бирж и биржевых посредников, заключающих в биржевой торговле договоры, являющиеся производными финансовыми инструментами, базисным активом которых является биржевой товар», зарегистрированного Министерством юстиции Российской Федерации 4 февраля 2009 года № 13265, 9 июня 2010 года № 17537, 26 июля 2010 года № 17972 (Российская газета от 13 февраля 2009 года; Бюллетень нормативных актов федеральных органов исполнительной власти от 5 июля 2010 года, № 27, от 16 августа 2010 года, № 33).

7. До истечения _____ месяцев со дня вступления в силу настоящего Указания требования абзацев второго и третьего пункта 2 настоящего Указания о включении в расчёт собственных средств управляющих компаний денежных средств на расчётных счетах и депозитов только в кредитных организациях, которым присвоен рейтинг долгосрочной кредитоспособности не ниже уровня, установленного Советом директоров Банка России, не распространяются на включение в расчёт собственных средств управляющих компаний, зарегистрированных на территории Республики Крым и (или) на территории города федерального значения Севастополя до ____ февраля 2016 года, денежных средств на расчётных счетах и (или) депозитов, которые размещены в кредитных организациях,

зарегистрированных на территории Республики Крым и (или) на территории города федерального значения Севастополя. Сумма денежных средств на расчётных счетах и депозитов, которые размещены в кредитных организациях, зарегистрированных на территории Республики Крым и (или) на территории города федерального значения Севастополя, имеющих рейтинг долгосрочной кредитоспособности ниже уровня, установленного Советом директоров Банка России в соответствии с абзацами вторым и третьим пункта 2 настоящего Указания, принимается управляющей компанией к расчёту собственных средств в размере, не превышающем 50 процентов суммарной стоимости принятых к расчёту собственных средств активов, указанных в абзацах четвёртом – седьмом пункта 2 настоящего Указания.

Председатель
Центрального банка
Российской Федерации

Э.С. Набиуллина