**ИНФОРМАЦИОННОЕ ПИСЬМО**

«О порядке определения и распределения результатов инвестирования средств пенсионных накоплений, расчета постоянной и переменной части вознаграждения фонда за управление средствами пенсионных накоплений и применении отдельных Указаний Банка России»

В целях обеспечения единого подхода к применению требований п. 36.23 Федерального закона № 75-ФЗ «О негосударственных пенсионных фондах» (далее - закон № 75-ФЗ), НАПФ доводит до сведения членов Ассоциации позицию Комитета по вопросам бухучета и налогообложения НПФ определения результатов инвестирования средств пенсионных накоплений и расчета величины вознаграждения фонда-страховщика по обязательному пенсионному страхованию.

**1. Определение размера постоянной части вознаграждения фонда.**

(п.2 ст. 36.23 закона № 75-ФЗ)

1.1. Оплата постоянной части вознаграждения фонда производится за счет средств пенсионных накоплений. Постоянная часть вознаграждения фонда уменьшает результат инвестирования средств пенсионных накоплений текущего отчетного периода. Постоянная часть вознаграждения фонда признается в бухгалтерском учете на регулярной основе в соответствии с порядком, предусмотренным действующим законодательством[[1]](#footnote-1), учетной политикой и страховыми правилами фонда, вне зависимости от фактического перечисления денежных средств между видами имущества.

С учетом изменения законодательства в части определения постоянной части вознаграждения с 18.03.2018 года формула для расчета постоянной части вознаграждения фонда имеет следующий вид (с учетом требований, предусмотренных п. 2 ст. 36.23 закона № 75-ФЗ и, в зависимости от сложившейся ситуации в каждом фонде, некоторые показатели могут отсутствовать):

$S=0,75\%× \frac{\sum\_{i=1}^{N}СЧА\_{i}}{T}-НРУК+АСВ+РОПС$, где:

S - постоянная часть вознаграждения фонда;

$СЧА\_{i}$ – стоимость чистых активов на день $i $ (на конец каждого рабочего дня отчетного года по всем договорам доверительного управления средствами пенсионных накоплений) согласно Таблицам (у каждого Фонда свои данные по СЧА) в соответствии с портфелем;

$НРУК$ – необходимые расходы Управляющих компаний, непосредственно связанные с инвестированием средств пенсионных накоплений и оплачиваемые из средств пенсионных накоплений, произведенные (оплаченные) с начала отчетного года по дату расчета включительно (у каждого Фонда свои данные, образец см. в Таблице ниже) в соответствии с портфелем;

$АСВ$ – гарантийный взнос в фонд гарантирования пенсионных накоплений за отчетный год согласно ст. 15, Федерального закона от 28.12.2013 N 422-ФЗ «О гарантировании прав застрахованных лиц в системе обязательного пенсионного страхования Российской Федерации при формировании и инвестировании средств пенсионных накоплений, установлении и осуществлении выплат за счет средств пенсионных накоплений» ( далее – закон №422-ФЗ) и п. 2 Указания Банка России от 31.05.2021 5804-У «Об установлении дополнительных требований к порядку формирования резерва негосударственного пенсионного фонда по обязательному пенсионному страхованию, ставки ежегодных отчислений в резерв негосударственного пенсионного фонда по обязательному пенсионному страхованию, а также ставки гарантийных взносов в фонд гарантирования пенсионных накоплений» (далее – Указание №5804-У[[2]](#footnote-2));

$РОПС$ – отчисления в резерв фонда по обязательному пенсионному страхованию за отчетный год согласно пп. 1 п. 2 ст. 20.1 закона № 75-ФЗ и Указанию №5804-У;

T – количество рабочих дней в отчетном году;

N – количество рабочих дней за расчетный период.

**Пример формирования показателей, включенных в расчет постоянной части вознаграждения для 2021 года**

Таблица \_\_\_\_. Необходимые расходы Управляющей компании (НРУК), портфель \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_

|  |  |
| --- | --- |
| Наименование расходов | Сумма расходов, руб. |
| Услуги по договору о брокерском обслуживании, в том числе комиссии организаторов торговли на рынке ценных бумаг (бирж) |  |
| Комиссия банков |  |
| Услуги аудитора |  |
|  Услуги оценщика |  |
|  Судебные расходы |  |
| Прочие необходимые расходы в соответствии с условиями договора доверительного управления |  |
| Итого расходы |  |

* 1. При определении предельной величины постоянной части вознаграждения фонда в состав необходимых расходов управляющих компаний, непосредственно связанных с инвестированием средств пенсионных накоплений и оплачиваемых из средств пенсионных накоплений, включаются все расходы, предусмотренные договором доверительного управления. Расходы специализированного депозитария не являются необходимыми расходами, связанными с инвестированием средств пенсионных накоплений, и не могут быть оплачены за счет средств пенсионных накоплений, начиная с 18.03.2018 года.
	2. Постоянная часть вознаграждения фонда рассчитывается для:
* портфеля пенсионных накоплений, не включенных в резервы;
* портфеля выплатного резерва;
* портфеля резерва срочных пенсионных выплат;
* портфеля средств РОПС.

Из портфеля средств РОПС постоянная часть вознаграждения не удерживается в силу ограничений ст. 20.1 Закона № 75-ФЗ. Постоянная часть вознаграждения, рассчитанная по портфелю средств РОПС, удерживается из других портфелей с учетом требований законодательства и по усмотрению Фонда.

* 1. При определении размера постоянной части вознаграждения фонда по итогам отчетного года следует учитывать ежегодные отчисления в резерв по обязательному пенсионному страхованию в размере, определенном в соответствии с п. 4 ст. 20.1 закона № 75-ФЗ и Указанием №5804-У. Доход от инвестирования резерва по обязательному пенсионному страхованию не уменьшает расчетную величину ежегодного отчисления в РОПС для целей расчета постоянной части вознаграждения. Размер ежегодных отчислений в РОПС определяется в соответствии с требованиями, указанными в п. 3 и 4 ст. 20.1 закона № 75-ФЗ, и Указанием №5804-У.

1.5. В соответствии с Указанием №5804-У устанавливаются:

* дополнительные требования к порядку формирования РОПС;
* ставка ежегодных отчислений в РОПС.

1.6. Указание № 5804-У содержит ряд условий, выполнение которых влияет на выбор процентной ставки ежегодных отчислений в РОПС, в том числе условие наличия/отсутствия актуарного дефицита по ОПС по итогам обязательного актуарного оценивания за отчетный год. Данное условие неоднозначно в силу того, что актуарное оценивание проводится значительно позже, чем осуществляется ежегодный взнос в РОПС.

Согласно разъяснениям Банка России (по Указанию №5804-У) фонд самостоятельно в пределах указанного в документе срока определяет подход в части установления условий, наличие/отсутствие которых в соответствии с пунктом 2 Указания №5804-У влияет на размер ставки ежегодных отчислений в РОПС.

1.7. При определении размера постоянной части вознаграждения фонда по итогам отчетного года необходимо учитывать размер гарантийных взносов в Агентство по страхованию вкладов, определенных в соответствии с пунктами 1, 1.2, 1.3, 2.1, 3-7, 9 ст. 15 закона № 422-ФЗ.

**2. Определение размера переменной части вознаграждения фонда.**

(п. 3 ст. 36.23 закона № 75-ФЗ)

2.1. Доход от инвестирования средств пенсионных накоплений, рассчитанный в соответствии с требованиями Указания Банка России № 4881-У от 23.08.2018 г., должен соответствовать положительному результату инвестирования средств пенсионных накоплений по данным бухгалтерского учета фонда за отчетный год.

2.2. В расчет стоимости активов, составляющих пенсионные накопления, включаются, в том числе, остатки денежных средств на расчетных счетах фонда, предназначенных для операций со средствами пенсионных накоплений.

2.3. Предельный размер переменной части вознаграждения фонда по всем средствам пенсионных накоплений, в том числе средствам пенсионных накоплений, включенным в резервы, не должен превышать 15% от дохода, рассчитанного в соответствии с Указанием Банка России № 4881-У от 23.08.2018 г.

2.4. Переменная часть вознаграждения фонда рассчитывается отдельно для средств пенсионных накоплений, не включенных в резервы, средств выплатного резерва, средств резерва срочных пенсионных выплат и средств резерва по обязательному пенсионному страхованию как величина, не превышающая 15% результатов инвестирования по данным бухгалтерского учета за отчетный год.

2.5. Фонд осуществляет расчет дохода от инвестирования средств пенсионных накоплений для целей расчета переменной части вознаграждения за отчетный год (I) с точностью до копеек по формуле:



**Пример таблицы расчета переменной части вознаграждения Фонда**

ФОНД \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_

Портфель \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_

Расчет Переменной части вознаграждения Фонда по итогам 2021 года
согласно Указанию Банка России № 4881-У от 23.08.2018 года

(руб. коп.)

| № п/п | Наименование показателя | Обозначение согласно Указанию № 4881-У | Значение |
| --- | --- | --- | --- |
| 1 | порядковый номер периода инвестирования | k |  |
| 2 | число периодов инвестирования в отчетном году | N |  |
| 3 | стоимость активов, составляющих пенсионные накопления, по данным бухгалтерского учета на конец последнего дня периода инвестирования k с учетом всех корректирующих событий, подлежащих отражению в бухгалтерском учете в соответствии с Положением Банка России от 16 декабря 2015 года № 520-П «Отраслевой стандарт бухгалтерского учета некредитными финансовыми организациями событий после окончания отчетного периода» | base_1_308517_32769 |  |
| 4 | сумма величин - размера постоянной части вознаграждения фонда за период инвестирования k и размера необходимых расходов управляющих компаний, непосредственно связанных с инвестированием средств пенсионных накоплений и оплачиваемых из средств пенсионных накоплений (далее - расходы управляющей компании), за период инвестирования k, в части, не оплаченной за счет средств пенсионных накоплений по состоянию на последний день периода инвестирования k | base_1_308517_32770 |  |
| 5 | стоимость активов, составляющих пенсионные накопления, по данным бухгалтерского учета на начало первого дня периода инвестирования k | base_1_308517_32771 |  |
| 6 | сумма величин - размера постоянной части вознаграждения фонда за период инвестирования, предшествующий периоду инвестирования k, и размера расходов управляющих компаний за период инвестирования, предшествующий периоду инвестирования k, в части, не оплаченной за счет средств пенсионных накоплений по состоянию на последний день периода инвестирования, предшествующего периоду инвестирования k | base_1_308517_32772 |   |
| 7 | сумма средств, поступивших в состав пенсионных накоплений в периоде инвестирования k, за вычетом суммы средств, выбывших из состава пенсионных накоплений в периоде инвестирования k  | Fk |  |
|  | В расчет показателя Fk не включаются следующие величины: |  |  |
| 7.1 | размер постоянной части вознаграждения, выплаченной фонду, и размер расходов управляющих компаний; | - | 0,00 |
| 7.2 | сумма средств, поступивших по активам, составляющим пенсионные накопления, в том числе в связи с погашением (выкупом) актива, составляющего пенсионные накопления, лицом, обязанным по такому активу; | - | 0,00 |
| 7.3 | сумма средств, выбывших и поступивших в состав пенсионных накоплений в результате сделок с активами, составляющими пенсионные накопления. | - | 0,00 |
| 8 | Доход от инвестирования средств пенсионных накоплений для целей расчета переменной части вознаграждения (далее - расчет дохода) | I |  |
| 9 | Прибыль по данным бухгалтерского учета по итогам 2021 года |  |  |
| 10 | Разница |   |  |
| 11 | Расчет отчисления от дохода (Портфель) в размере 15% в СС Фонда по итогам 2021 года | 15% |  |

1. **Определение результатов инвестирования средств пенсионных накоплений, не включенных в резервы негосударственного пенсионного фонда, для отражения на пенсионном счете накопительной пенсии.**

(Указание Банка России № 4139-У от 23.09.2016г. "О порядке расчета результатов инвестирования средств пенсионных накоплений, не включенных в резервы негосударственного пенсионного фонда, для отражения на пенсионном счете накопительной пенсии")

3.1. Результат инвестирования средств пенсионных накоплений за расчетный период (RESk) рассчитывается с точностью до копеек по формуле:

,

где:

k - порядковый номер расчетного периода;

Lk-1 - средства пенсионных накоплений, отраженные на пенсионных счетах накопительной пенсии застрахованных лиц по состоянию на последний день расчетного периода, предшествующего расчетному периоду k;

t - порядковый номер дня в расчетном периоде;

Ft - денежный поток в день t расчетного периода k, равный сумме средств пенсионных накоплений, поступивших в день t в расчетный портфель, за вычетом суммы средств пенсионных накоплений, выбывших в день t из расчетного портфеля. В расчет показателя Ft не включаются суммы оплаты (возмещения) НРУК и вознаграждения фонда.

T - число дней в расчетном периоде k.

3.2. Расчет показателя стоимости активов, сформированных за счет средств пенсионных накоплений (показатель Vk), должен соответствовать порядку, использованному при расчете дохода от инвестирования согласно Указанию № 4881-У от 23.08.2018г. и включать в себя дебиторскую/кредиторскую задолженность по пенсионным выплатам.

3.3. EXk - сумма следующих величин в части, не выведенной из расчетного портфеля в расчетном периоде k и подлежащей оплате (возмещению) за счет активов, составляющих расчетный портфель:

* размер НРУК за расчетный период k;
* величины вознаграждения фонда за расчетный период k.

Величина вознаграждения фонда (в составе показателя EXk) включает в себя:

* задолженность по перечислению постоянной части вознаграждения за отчетный год в части, не перечисленной на расчетный счет фонда, предназначенный для учета собственных средств, в течение отчетного года;
* задолженность по перечислению переменной части вознаграждения, рассчитанной как процент от положительного результата инвестирования средств пенсионных накоплений, не включенных в резервы фонда (с учетом ограничений ст. 27 закона № 75-ФЗ).
	1. Результат инвестирования средств пенсионных накоплений за расчетный период (RESk), скорректированный на задолженность по перечислению переменной части вознаграждения, должен соответствовать результату инвестирования, сформированному в бухгалтерском учете фонда.
1. **Схема распределения инвестиционного дохода**

1. п.46 «Международный стандарт финансовой отчетности (IFRS) 15. Выручка по договорам с покупателями» (введен в действие на территории Российской Федерации Приказом Минфина России от 27.06.2016 N 98н) [↑](#footnote-ref-1)
2. Указание №5804-У вступает в силу с 1 января 2022 года и применяется, начиная с определения размера ежегодных отчислений в резерв по обязательному пенсионному страхованию и исчисления гарантийных взносов в фонд гарантирования пенсионных накоплений за 2021 год. [↑](#footnote-ref-2)