

**ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА**  
**к проекту указания Банка России**  
**«О страховом резерве негосударственного пенсионного фонда»**

Банк России на основании статьи 76<sup>4</sup> Федерального закона от 10 июля 2002 года № 86-ФЗ «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)», абзаца второго пункта 1 статьи 20 Федерального закона от 7 мая 1998 года № 75-ФЗ «О негосударственных пенсионных фондах» (далее – Федеральный закон № 75-ФЗ), подпункта 4 пункта 2 статьи 296 Налогового кодекса Российской Федерации подготовил проект указания «О страховом резерве негосударственного пенсионного фонда» (далее – Указание) взамен действующего в настоящее время приказа ФСФР России от 18 марта 2008 года № 08-11/пз-н «Об утверждении Положения о страховом резерве негосударственного пенсионного фонда» (далее – Приказ № 08-11/пз-н).

Проект Указания направлен на совершенствование порядка определения нормативного размера страхового резерва, формируемого негосударственным пенсионным фондом (далее – фонд) в целях обеспечения устойчивости исполнения обязательств фонда перед участниками, а также механизма его формирования и использования.

Так, в настоящее время нормативный размер страхового резерва должен составлять не менее 5% от меньшей из следующих величин - размера резервов покрытия пенсионных обязательств по состоянию на начало или по состоянию на конец отчетного года.

Проект Указания устанавливает переход к риск-ориентированному характеру определения нормативного размера страхового резерва фонда, предусматривающему, что нормативный размер страхового резерва должен обеспечивать покрытие обязательств фонда по договорам негосударственного пенсионного обеспечения средствами пенсионных резервов.

Проект Указания также предусматривает совершенствование подходов к определению источников формирования страхового резерва. В частности, в настоящее время размер дохода фонда, полученного от размещения средств пенсионных резервов (далее – доход), который может быть направлен фондом в страховой резерв, не ограничен<sup>1</sup>. Проект Указания предусматривает ограничение указанной возможности посредством установления зависимости размера дохода, который может быть направлен в страховой резерв в отчетном году, от фактического размера уже сформированного фондом страхового резерва и соотношения его с нормативным размером страхового резерва. Указанное ограничение направлено на защиту и обеспечение законных прав и интересов участников фондов, так как финансово устойчивые фонды при распределении дохода по итогам отчетного года должны будут направлять часть указанного дохода на увеличение обязательств фондов перед своими клиентами в системе негосударственного пенсионного обеспечения, включая увеличение размера негосударственных пенсий.

Кроме того, проект Указания предусматривает расширение направлений использования страхового резерва, в частности, вводится возможность восполнения за счет средств страхового резерва собственных средств фонда в размере ранее направленных в страховой резерв собственных средств фонда.

Предусмотренный проектом Указания порядок определения нормативного размера страхового резерва обязателен для применения фондами с 1 января 2025 года, до указанной даты проект Указания предусматривает обязанность фондов соблюдать требования к нормативному размеру страхового резерва, соответствующие установленным в настоящее время Приказом № 08-11/пз-н. При этом проект Указания предусматривает возможность по решению фонда перейти к новой модели определения нормативного размера страхового резерва до указанной даты.

---

<sup>1</sup> При условии соблюдения требований, установленных пунктом 1 статьи 27 Федерального закона № 75-ФЗ.

Проект Указания предусматривает вступление в силу Указания по истечении 10 дней после дня его официального опубликования.

Действие Указания будет распространяться на фонды.

Планируемый срок вступления в силу – II квартал 2023 года.

Проект Указания разработан Департаментом инвестиционных финансовых посредников Банка России.

Предложения и замечания по проекту Указания, направляемые в рамках публичного обсуждения, принимаются с 17 марта 2023 года по 30 марта 2023 года.