



ЦЕНТРАЛЬНЫЙ БАНК РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
(БАНК РОССИИ)

У К А З А Н И Е

« 31 » октября 2018 г.

№ 4954-У



О порядке расчета текущей стоимости активов и стоимости чистых активов, составляющих пенсионные накопления, порядке и сроках расчета стоимости активов, составляющих пенсионные резервы, и совокупной стоимости пенсионных резервов негосударственного пенсионного фонда

На основании абзаца пятнадцатого пункта 1 статьи 14, пункта 2 статьи 26, абзаца восемнадцатого подпункта 1 пункта 3 статьи 34, абзаца восьмого пункта 1 статьи 36¹⁴ Федерального закона от 7 мая 1998 года № 75-ФЗ «О негосударственных пенсионных фондах» (Собрание законодательства Российской Федерации, 1998, № 19, ст. 2071; 2001, № 7, ст. 623; 2002, № 12, ст. 1093; 2003, № 2, ст. 166; 2004, № 49, ст. 4854; 2005, № 19, ст. 1755; 2006, № 43, ст. 4412; 2007, № 50, ст. 6247; 2008, № 18, ст. 1942; № 30, ст. 3616; 2009, № 29, ст. 3619; № 48, ст. 5731; № 52, ст. 6450, ст. 6454; 2010, № 17, ст. 1988; № 31, ст. 4196; 2011, № 29, ст. 4291; № 48, ст. 6728; № 49, ст. 7036, ст. 7037, ст. 7040, ст. 7061; 2012, № 31, ст. 4322; № 47, ст. 6391; № 50, ст. 6965, ст. 6966; 2013, № 19, ст. 2326; № 30, ст. 4044, ст. 4084; № 49, ст. 6352; № 52, ст. 6975; 2014, № 11, ст. 1098; № 30, ст. 4219; 2015, № 27, ст. 3958, ст. 4001; № 29, ст. 4357; 2016, № 1, ст. 41, ст. 47; № 27, ст. 4225; 2017, № 31, ст. 4754, ст. 4830; 2018, № 1, ст. 66; № 11, ст. 1584;

№ 31, ст. 4858) и подпункта 21 статьи 11, подпункта 7 пункта 1 статьи 12 Федерального закона от 24 июля 2002 года № 111-ФЗ «Об инвестировании средств для финансирования накопительной пенсии в Российской Федерации» (Собрание законодательства Российской Федерации, 2002, № 30, ст. 3028; 2003, № 1, ст. 13; № 46, ст. 4431; 2004, № 31, ст. 3217; 2005, № 1, ст. 9; № 19, ст. 1755; 2006, № 6, ст. 636; 2008, № 18, ст. 1942; № 30, ст. 3616; 2009, № 29, ст. 3619; № 52, ст. 6454; 2010, № 31, ст. 4196; 2011, № 29, ст. 4291; № 48, ст. 6728; № 49, ст. 7036, ст. 7037, ст. 7040; 2012, № 50, ст. 6965, ст. 6966; 2013, № 30, ст. 4044, ст. 4084; № 49, ст. 6352; № 52, ст. 6961, ст. 6975; 2014, № 30, ст. 4219; № 49, ст. 6912, ст. 6919; 2015, № 27, ст. 4001; 2016, № 1, ст. 41, ст. 47; 2017, № 1, ст. 52; № 30, ст. 4456; 2018, № 18, ст. 2557; № 31, ст. 4858) настоящее Указание устанавливает порядок расчета текущей стоимости активов и стоимости чистых активов, составляющих пенсионные накопления, порядок и сроки расчета стоимости активов, составляющих пенсионные резервы, и совокупной стоимости пенсионных резервов негосударственного пенсионного фонда.

1. Негосударственный пенсионный фонд (далее – фонд) должен рассчитывать стоимость чистых активов, составляющих пенсионные накопления фонда, как разницу между текущей стоимостью активов, составляющих пенсионные накопления фонда, и величиной всех обязательств, подлежащих исполнению за счет указанных активов, за исключением обязательств по договорам об обязательном пенсионном страховании (обязательств перед застрахованными лицами (их правопреемниками) и обязательств, сформированных для обеспечения устойчивости исполнения указанных обязательств, на момент расчета стоимости чистых активов, составляющих пенсионные накопления фонда.

2. Управляющая компания, осуществляющая инвестирование средств пенсионных накоплений (далее – управляющая компания), должна рассчитывать стоимость чистых активов, составляющих пенсионные

накопления, находящихся в доверительном управлении (далее – стоимость чистых активов, находящихся в доверительном управлении), как разницу между текущей стоимостью активов, составляющих пенсионные накопления, находящихся в доверительном управлении (далее – стоимость активов, находящихся в доверительном управлении), и величиной всех обязательств, подлежащих исполнению за счет указанных активов, за исключением обязательств по договорам об обязательном пенсионном страховании (обязательств перед застрахованными лицами (их правопреемниками) и обязательств, сформированных для обеспечения устойчивости исполнения указанных обязательств, на момент расчета стоимости чистых активов, находящихся в доверительном управлении.

3. Фонд должен рассчитывать совокупную стоимость пенсионных резервов фонда как разницу между стоимостью активов, составляющих пенсионные резервы фонда, и величиной всех обязательств, подлежащих исполнению за счет указанных активов, за исключением обязательств по договорам негосударственного пенсионного обеспечения и обязательств, сформированных для обеспечения устойчивости исполнения указанных обязательств, на момент расчета совокупной стоимости пенсионных резервов.

4. Фонд (управляющая компания) должен (должна) принимать активы, составляющие пенсионные накопления фонда (активы, находящиеся в доверительном управлении), активы, составляющие пенсионные резервы фонда (далее при совместном упоминании – активы), и обязательства, за исключением обязательств по договорам об обязательном пенсионном страховании (обязательств перед застрахованными лицами (их правопреемниками), обязательств по договорам негосударственного пенсионного обеспечения и обязательств, сформированных для обеспечения устойчивости исполнения указанных обязательств (далее – обязательства), к расчету стоимости чистых активов, составляющих пенсионные накопления фонда, стоимости чистых активов, находящихся в доверительном

управлении, и совокупной стоимости пенсионных резервов фонда (далее при совместном упоминании – стоимость чистых активов) в случае их признания в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, введенными в действие на территории Российской Федерации в соответствии с постановлением Правительства Российской Федерации от 25 февраля 2011 года № 107 «Об утверждении Положения о признании Международных стандартов финансовой отчетности и Разъяснений Международных стандартов финансовой отчетности для применения на территории Российской Федерации» (Собрание законодательства Российской Федерации, 2011, № 10, ст. 1385; 2012, № 6, ст. 680; 2013, № 5, ст. 407; № 36, ст. 4578) (далее – Международные стандарты финансовой отчетности).

5. Фонд (управляющая компания) должен (должна) рассчитывать текущую стоимость и стоимость активов (далее при совместном упоминании – стоимость активов) и величину обязательств в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

6. Фонд (управляющая компания) должен (должна) рассчитывать стоимость активов, в том числе на основании отчета оценщика, без учета налогов, которые уплачиваются в соответствии с законодательством Российской Федерации или иностранного государства при приобретении и реализации указанных активов.

7. По решению фонда (управляющей компании) стоимость актива для целей настоящего Указания рассчитывается в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности на основании отчета оценщика, если такой отчет составлен оценщиком, в отношении которого со стороны саморегулируемых организаций оценщиков не применялись в течение двух последних лет в количестве двух и более раз меры дисциплинарного воздействия, предусмотренные 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; № 26, ст. 3377; № 30, ст. 4226; 2015, № 1, ст. 52; № 10, ст. 1418; № 24, ст. 3372; № 29, ст. 4342, ст. 4350; 2016, № 1, ст. 11; № 18, ст. 2487; № 23, ст. 3296; № 26, ст. 3890; № 27, ст. 4293, ст. 4294; 2017, № 31, ст. 4823; 2018, № 32, ст. 5105), а также внутренними документами саморегулируемых организаций оценщиков, и стаж осуществления оценочной деятельности которого составляет не менее трех лет.

В случае расчета стоимости актива на основании отчета оценщика дата оценки стоимости должна быть не ранее шести месяцев до даты, по состоянию на которую рассчитывается стоимость чистых активов.

Фонд (управляющая компания) должен (должна) рассчитывать стоимость актива на основании доступного на момент расчета стоимости чистых активов отчета оценщика с датой оценки, наиболее близкой к дате расчета стоимости актива.

Фонд должен раскрывать на сайте фонда в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» в полном объеме копии отчетов оценщиков, использованных в течение последних трех лет при расчете стоимости чистых активов, не позднее трех рабочих дней с даты такого использования.

8. Фонд (управляющая компания) должен (должна) рассчитывать стоимость чистых активов в рублях с точностью, не меньшей, чем до двух знаков после запятой, с применением правил математического округления.

9. Фонд (управляющая компания) должен (должна) хранить данные, подтверждающие расчеты величин, осуществленные в соответствии с настоящим Указанием, не менее трех лет с даты указанных расчетов.

10. В случаях изменения данных, на основании которых была рассчитана стоимость чистых активов, стоимость чистых активов подлежит перерасчету. Перерасчет стоимости чистых активов не является обязательным в случае, когда отклонение использованной в расчете стоимости актива (обязательства) составляет менее 0,1 процента корректной стоимости чистых активов и отклонение стоимости чистых активов на этот момент расчета составляет менее 0,1 процента корректной стоимости чистых активов.

11. В случае если фонд (управляющая компания) формирует оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по финансовому активу в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», введенным в действие на территории Российской Федерации приказом Министерства финансов Российской Федерации от 27 июня 2016 года № 98н «О введении документов Международных стандартов финансовой отчетности в действие на территории Российской Федерации и о признании утратившими силу некоторых приказов Министерства финансов Российской Федерации», зарегистрированным Министерством юстиции Российской Федерации 15 июля 2016 года № 42869 (далее – приказ Минфина России № 98н), переоценка такого оценочного резерва при расчете стоимости чистых активов не является обязательной при условии, что отклонение суммы такого оценочного резерва, использованной в расчете стоимости чистых активов на предшествующую дату ее расчета, от суммы оценочного резерва на текущую дату расчета стоимости чистых активов составит менее 0,5 процента от стоимости актива.

12. В случае если фонд (управляющая компания) при расчете стоимости актива (величины обязательства) использует справедливую

стоимость актива (величину обязательства), определяемую на основе исходных данных второго и третьего уровней иерархии справедливой стоимости в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости», введенным в действие на территории Российской Федерации приказом Министерства финансов Российской Федерации от 28 декабря 2015 года № 217н «О введении Международных стандартов финансовой отчетности и Разъяснений Международных стандартов финансовой отчетности в действие на территории Российской Федерации и о признании утратившими силу некоторых приказов (отдельных положений приказов) Министерства финансов Российской Федерации», зарегистрированным Министерством юстиции Российской Федерации 2 февраля 2016 года № 40940, 1 августа 2016 года № 43044, с поправками, введенными в действие на территории Российской Федерации приказом Минфина России № 98н, по решению фонда (управляющей компании) используется значение такой стоимости на дату ее последнего определения при условии, что изменение исходных данных (с учетом корректировок) с даты последнего определения справедливой стоимости актива (величины обязательства) не приводит к изменению стоимости актива (величины обязательства) более чем на 0,5 процента.

Под значением справедливой стоимости актива (величины обязательства) на дату ее последнего определения понимается последняя справедливая стоимость актива (величина обязательства), определенная без учета положений абзаца первого настоящего пункта.

13. Управляющая компания Пенсионного фонда Российской Федерации (далее – Пенсионный фонд России) должна рассчитывать текущую стоимость и стоимость чистых активов, составляющих пенсионные накопления Пенсионного фонда России, в соответствии с настоящим Указанием и внутренним документом управляющей компании Пенсионного фонда России, согласованным специализированным депозитарием (его

исполнительным органом), заключившим договор с такой управляющей компанией и Пенсионным фондом России (далее – внутренний документ управляющей компании Пенсионного фонда России).

Фонд (управляющая компания, за исключением управляющей компании Пенсионного фонда России) должен (должна) рассчитывать текущую стоимость и стоимость чистых активов, составляющих пенсионные накопления фонда (текущую стоимость и стоимость чистых активов, находящихся в доверительном управлении), стоимость активов, составляющих пенсионные резервы фонда, и совокупную стоимость пенсионных резервов фонда в соответствии с настоящим Указанием и внутренним документом фонда, согласованным специализированным депозитарием (его исполнительным органом) фонда (далее – внутренний документ фонда).

Внутренний документ фонда и внутренний документ управляющей компании Пенсионного фонда России (далее при совместном упоминании – внутренний документ) должны соответствовать требованиям законодательства Российской Федерации о негосударственном пенсионном обеспечении и об обязательном пенсионном страховании, в том числе требованиям настоящего Указания.

Специализированный депозитарий согласовывает внутренний документ (изменения, вносимые в него) только при условии его (их) соответствия требованиям законодательства Российской Федерации о негосударственном пенсионном обеспечении и об обязательном пенсионном страховании, в том числе требованиям настоящего Указания.

14. Не допускается внесение изменений во внутренний документ фондом или управляющей компанией Пенсионного фонда России (за исключением случаев отсутствия возможности расчета стоимости чистых активов, а также случаев несоответствия внутреннего документа требованиям настоящего Указания) в период с даты принятия решения о

реорганизации или ликвидации фонда (управляющей компании) и до даты завершения указанной реорганизации или ликвидации.

15. Внутренний документ (изменения, вносимые в него) представляется (представляются) фондом и управляющей компанией Пенсионного фонда России в уведомительном порядке в Банк России в форме электронного документа посредством использования личного кабинета в порядке, предусмотренном Указанием Банка России от 3 ноября 2017 года № 4600-У «О порядке взаимодействия Банка России с кредитными организациями, некредитными финансовыми организациями и другими участниками информационного обмена при использовании ими информационных ресурсов Банка России, в том числе личного кабинета», зарегистрированным Министерством юстиции Российской Федерации 11 января 2018 года № 49605, в течение двух рабочих дней с даты его (их) утверждения и согласования со специализированным депозитарием. К изменениям, вносимым во внутренний документ, прилагается пояснение причин внесения этих изменений.

16. Фонд (управляющая компания) должен (должна) осуществлять расчет стоимости чистых активов в соответствии с внутренним документом, раскрытым фондом и управляющей компанией Пенсионного фонда России на своих сайтах в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» одновременно с направлением в Банк России.

Фонд (управляющая компания Пенсионного фонда России) должен (должна) раскрывать изменения, вносимые во внутренний документ, а также внутренний документ со всеми внесенными в него изменениями на своем сайте в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» не позднее пяти рабочих дней до даты начала применения внутреннего документа с внесенными изменениями.

Внутренний документ, действующий в течение трех последних календарных лет, и все изменения, внесенные во внутренний документ за три

последних календарных года, должны быть доступны на сайтах фонда и управляющей компании Пенсионного фонда России в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет».

17. Внутренний документ должен содержать:

критерии признания (прекращения признания) активов (обязательств), принимаемых в расчет стоимости чистых активов;

методы расчета стоимости активов и величин обязательств, в том числе описание источников данных для расчета стоимости активов (величины обязательств), порядка их выбора, порядка конвертации величин стоимостей, выраженных в валюте, в рубли, порядка признания рынков активов и обязательств активными, критерии выбора способов и моделей оценки стоимости в зависимости от видов активов и обязательств, критерии обесценения активов (обязательств), порядок определения и корректировки денежных потоков, порядок расчета ставок дисконтирования, а также перечень активов, подлежащих оценке оценщиком, и периодичность проведения такой оценки;

время, по состоянию на которое рассчитывается стоимость чистых активов;

периодичность (даты) определения стоимости чистых активов;

порядок урегулирования разногласий между фондом или Пенсионным фондом России, управляющей компанией и специализированным депозитарием при расчете стоимости чистых активов;

иную информацию, на основе которой осуществляется расчет стоимости чистых активов.

Внутренний документ (изменения, вносимые в него) должен (должны) также содержать дату (порядок ее определения) начала его (их) применения, которая не может быть установлена ранее даты их получения Банком России.

18. Фонд (управляющая компания) должен (должна) рассчитывать стоимость чистых активов по состоянию на каждый день (каждый рабочий

день, каждый день, в котором совершались операции с активами, составляющими пенсионные накопления или пенсионные резервы, если такой день не является рабочим, а также иную дату определения стоимости чистых активов, предусмотренную внутренним документом) не позднее рабочего дня, следующего за датой, по состоянию на которую осуществляется расчет стоимости чистых активов.

19. Методы определения стоимости активов, входящих одновременно в состав пенсионных накоплений и пенсионных резервов фонда, не должны отличаться.

Внутренний документ фонда должен предусматривать методы определения стоимости активов и величины обязательств, соответствующие методам их определения, предусмотренным учетной политикой фонда для целей ведения бухгалтерского учета и составления бухгалтерской (финансовой) отчетности.

20. Настоящее Указание вступает в силу по истечении 10 дней после дня его официального опубликования.

21. Фонды и управляющие компании должны привести внутренние документы, содержащие порядок определения стоимости чистых активов, в соответствие с требованиями настоящего Указания не позднее 1 января 2019 года.

22. Со дня вступления в силу настоящего Указания признать утратившим силу Указание Банка России от 11 октября 2017 года № 4579-У «О порядке расчета текущей рыночной стоимости и стоимости чистых активов, находящихся в доверительном управлении по договору доверительного управления средствами пенсионных накоплений, порядке и сроках расчета рыночной стоимости активов, в которые размещены средства пенсионных резервов, и совокупной рыночной стоимости пенсионных резервов негосударственного пенсионного фонда»,

зарегистрированное Министерством юстиции Российской Федерации
22 декабря 2017 года № 49399.

И.о. Председателя
Центрального банка
Российской Федерации

Д.В. Тулин