

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

«___»_____2017 г.

№_____-У

г. Москва

У К А З А Н И Е

О порядке расчёта текущей рыночной стоимости и стоимости чистых активов, в которые инвестированы средства пенсионных накоплений, порядке и сроках расчёта рыночной стоимости активов, в которые размещены средства пенсионных резервов, и совокупной рыночной стоимости пенсионных резервов

Настоящее Указание на основании абзаца восемнадцатого подпункта 1 пункта 3 статьи 34 и абзаца восьмого 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; № 27, ст. 4273; № 27, ст. 4295) и 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; 2015, № 27, ст. 4001; 2016, № 1, ст. 41, ст. 47) устанавливает порядок расчёта текущей рыночной стоимости и стоимости чистых активов, в которые инвестированы средства пенсионных накоплений, порядок и сроки расчёта рыночной стоимости активов, в которые размещены средства пенсионных резервов, и совокупной рыночной стоимости пенсионных резервов.

1. Стоимость чистых активов, в которые инвестированы средства пенсионных накоплений, рассчитывается как разница между текущей рыночной стоимостью активов, в которые инвестированы средства пенсионных накоплений, и величиной всех обязательств, подлежащих исполнению за счёт указанных активов, за исключением обязательств перед застрахованными лицами (их правопреемниками), на момент расчёта стоимости чистых активов.

2. Совокупная рыночная стоимость пенсионных резервов рассчитывается как разница между рыночной стоимостью активов, в которые размещены средства пенсионных резервов, и величиной всех обязательств, подлежащих исполнению за счёт указанных активов, за исключением обязательств по договорам негосударственного пенсионного

обеспечения, на момент расчёта совокупной рыночной стоимости пенсионных резервов.

Совокупная рыночная стоимость пенсионных резервов рассчитывается негосударственным пенсионным фондом (далее – фонд).

3. Стоимость чистых активов, в которые инвестированы средства пенсионных накоплений, и совокупная рыночная стоимость пенсионных резервов (далее при совместном упоминании – стоимость чистых активов) рассчитываются по состоянию на каждый рабочий день, каждый день, в котором совершались операции с активами, составляющими пенсионные накопления или пенсионные резервы (далее при совместном упоминании – активы) и иные даты, на которые в соответствии с законодательством Российской Федерации определяется стоимость чистых активов, не позднее рабочего дня следующего за датой, по состоянию на которую осуществляется расчёт стоимости чистых активов.

4. Активы и обязательства, подлежащие исполнению за счёт указанных активов (далее – обязательства), принимаются к расчёту стоимости чистых активов в случае их признания в соответствии с Международными стандартами финансовой отчётности, введёнными в действие на территории Российской Федерации.

5. Стоимость активов и величина обязательств рассчитываются по справедливой стоимости в соответствии с Международным стандартом финансовой отчётности (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости», введённым в действие на территории Российской Федерации приказом Министерства финансов Российской Федерации от 28 декабря 2015 года № 217н «О введении Международных стандартов финансовой отчётности и Разъяснений Международных стандартов финансовой отчётности 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 («Официальный интернет-портал правовой информации» (www.pravo.gov.ru), 8 февраля 2016 года), с поправками, введёнными в действие на территории Российской Федерации приказом Министерства финансов Российской Федерации от 11 июля 2016 года № 111н «О введении в действие и прекращении действия документов Международных стандартов финансовой отчётности на территории Российской Федерации», зарегистрированным Министерством юстиции Российской Федерации 1 августа 2016 года № 43044 («Официальный интернет-портал правовой информации» (www.pravo.gov.ru), 2 августа 2016 года), с учётом требований настоящего Указания.

6. Стоимость активов, в том числе рассчитанная на основании отчёта оценщика, рассчитывается без учёта налогов, которые уплачиваются в соответствии с законодательством Российской Федерации или иностранного государства при приобретении и реализации указанных активов.

7. Стоимость актива может рассчитываться для целей настоящего Указания на основании отчёта оценщика, если такой отчёт 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), а также внутренними документами саморегулируемых организаций оценщиков, и стаж осуществления оценочной деятельности которого составляет не менее трёх лет.

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

Стоимость актива рассчитывается на основании доступного на момент расчёта стоимости чистых активов отчёта оценщика с датой оценки наиболее близкой к дате расчёта стоимости актива.

Копии отчётов оценщиков, использованных в течение последних трёх лет при расчёте стоимости чистых активов не позднее трёх рабочих дней с даты использования в полном объёме раскрываются на сайте фонда в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет».

8. Стоимость чистых активов рассчитывается в рублях с точностью не меньшей, чем до двух знаков после запятой, с применением правил математического округления.

9. Данные, подтверждающие расчёты величин, произведённые в соответствии с настоящим Указанием, хранятся не менее трёх лет с даты соответствующего расчёта.

10. В случаях изменения данных, на основании которых была рассчитана стоимость чистых активов, стоимость чистых активов подлежит перерасчёту. Перерасчёт стоимости чистых активов может не осуществляться только в случае, когда отклонение использованной в расчёте стоимости актива (обязательства) составляет менее чем 0,1% корректной стоимости чистых активов и отклонение стоимости чистых активов на этот момент расчёта составляет менее 0,1% корректной стоимости чистых активов.

11. Текущая рыночная стоимость и стоимость чистых активов, в которые инвестированы средства пенсионных накоплений Пенсионного фонда Российской Федерации (далее – Пенсионный фонд России),

рассчитывается в соответствии с настоящим Указанием и Правилами определения стоимости чистых активов, утверждёнными исполнительным органом управляющей компании Пенсионного фонда России и согласованными специализированным депозитарием (его исполнительным органом), заключившим договор с такой управляющей компанией и Пенсионным фондом России.

Текущая рыночная стоимость и стоимость чистых активов, в которые инвестированы средства пенсионных накоплений фонда, рыночная стоимость активов, в которые размещены средства пенсионных резервов, и совокупная рыночная стоимость пенсионных резервов рассчитываются в соответствии с настоящим Указанием и Правилами определения стоимости чистых активов, утверждёнными исполнительным органом фонда и согласованными специализированным депозитарием (его исполнительным органом) фонда.

Правила определения стоимости чистых активов, утверждённые фондом, и Правила определения стоимости чистых активов, утверждённые управляющей компанией Пенсионного фонда России, (далее при совместном упоминании – Правила определения стоимости чистых активов) должны соответствовать требованиям законодательства Российской Федерации, в том числе настоящего Указания.

Специализированный депозитарий согласовывает Правила определения стоимости чистых активов (изменения и дополнения в них) только при условии соответствия их требованиям законодательства Российской Федерации, в том числе настоящего Указания.

12. Изменения и дополнения в Правила определения стоимости чистых активов, утверждённые фондом или управляющей компании Пенсионного фонда России, не могут быть внесены (за исключением случаев невозможности расчёта стоимости чистых активов) в период с даты принятия решения о реорганизации или ликвидации фонда

(управляющей компании) и до даты завершения соответствующих процедур.

13. Правила определения стоимости чистых активов (изменения и дополнения в них) представляются фондом и управляющей компанией Пенсионного фонда России в уведомительном порядке в Банк России в течение двух рабочих дней с даты их утверждения и согласования со специализированным депозитарием путём направления электронного документа, подписанного усиленной квалифицированной электронной подписью, по телекоммуникационным каналам связи, в том числе через информационно-телекоммуникационную сеть «Интернет». К изменениям и дополнениям в Правила определения стоимости чистых активов прилагается пояснение причин внесения этих изменений и дополнений.

14. Правила определения стоимости чистых активов раскрываются фондом и управляющей компанией Пенсионного фонда России на своих сайтах в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» одновременно с направлением их в Банк России.

Изменения и дополнения, вносимые в Правила определения стоимости чистых активов раскрываются фондом и управляющей компанией Пенсионного фонда России на своих сайтах в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» не позднее пяти рабочих дней до даты начала применения Правил определения стоимости чистых активов, с внесёнными изменениями и дополнениями.

На сайтах фонда и управляющей компании Пенсионного фонда России в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» должны быть доступны Правила определения стоимости чистых активов, действующие в течение трёх последних календарных лет, и все изменения и дополнения, внесённые в Правила определения стоимости чистых активов за три последних календарных года.

15. Правила определения стоимости чистых активов должны содержать:

критерии признания (прекращения признания) активов (обязательств);

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

время, по состоянию на которое рассчитывается стоимость чистых активов;

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

иную информацию, необходимую для расчёта стоимости чистых активов.

Правила определения стоимости чистых активов (изменения и дополнения в них) должны также содержать дату (порядок её определения) начала их применения, которая не может быть установлена ранее даты их получения Банком России.

16. Методы расчёта стоимости активов и величин обязательств, указанные в Правилах определения стоимости чистых активов, утверждённых фондом, не должны отличаться от использованных при составлении бухгалтерской (финансовой) отчётности фонда.

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

17. Настоящее Указание в соответствии с решением Совета директоров Банка России (протокол заседания Совета директоров Банка России от _____ 2017 года № ____) вступает в силу с 1 января 2018 года.

18. Со дня вступления в силу настоящего Указания не применять:
приказ Федеральной службы по финансовым рынкам от 26 декабря 2006 года № 06-155/пз-н «Об утверждении Порядка расчёта рыночной стоимости активов и стоимости чистых активов, в которые инвестированы средства пенсионных накоплений», зарегистрированный Министерством юстиции Российской Федерации 8 февраля 2007 года № 8916 (Бюллетень нормативных актов федеральных органов исполнительной власти от 26 марта 2007 года № 13);

пункт 2 Изменений, которые вносятся в приказы Федеральной службы по финансовым рынкам, утверждённых приказом Федеральной службы по финансовым рынкам от 16 июля 2009 года № 09-27/пз-н «О внесении изменений в некоторые Приказы Федеральной службы по финансовым рынкам», зарегистрированным Министерством юстиции Российской Федерации 1 сентября 2009 года № 14680 (Российская газета от 9 сентября 2009 года);

пункт 4 Изменений, которые вносятся в некоторые нормативные правовые акты Федеральной службы по финансовым рынкам, утверждённых приказом Федеральной службы по финансовым рынкам от 10 ноября 2009 года № 09-45/пз-н «Об утверждении Положения о снижении (ограничении) рисков, связанных с доверительным управлением активами инвестиционных фондов, размещением средств пенсионных резервов, инвестированием средств пенсионных накоплений и накоплений для жилищного обеспечения военнослужащих, а также об утверждении изменений в некоторые нормативные правовые акты Федеральной службы по финансовым рынкам», зарегистрированным Министерством юстиции Российской Федерации 20 января 2010 года № 16030 (Бюллетень

нормативных актов федеральных органов исполнительной власти от 8 марта 2010 года № 10);

приказ Федеральной службы по финансовым рынкам от 8 июня 2010 года № 10-37/пз-н «Об утверждении Правил расчёта рыночной стоимости активов, в которые размещены средства пенсионных резервов, и совокупной рыночной стоимости пенсионных резервов негосударственного пенсионного фонда», зарегистрированный Министерством юстиции Российской Федерации 16 августа 2010 года № 18155 (Бюллетень нормативных актов федеральных органов исполнительной власти от 13 сентября 2010 года № 37);

пункт 4 приказа Федеральной службы по финансовым рынкам от 2 августа 2012 года № 12-67/пз-н «О внесении изменений и дополнений в некоторые нормативные правовые акты Федеральной службы по финансовым рынкам», зарегистрированного Министерством юстиции Российской Федерации 4 октября 2012 года № 25593 (Российская газета от 12 октября 2012 года).

Председатель
Центрального банка
Российской Федерации

Э.С. Набиуллина