

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

«___» _____ 2014 г.

№ _____

г. Москва

У К А З А Н И Е**О расчете результатов инвестирования средств пенсионных накоплений**

Настоящее Указание на основании абзаца двадцать третьего статьи 3, пункта 11 статьи 25, абзаца шестнадцатого подпункта 1 пункта 3 статьи 34, подпункта 4 статьи 36², статьи 36²⁻¹, пункта 1 статьи 36⁶⁻¹ и пункта 1 статьи 36⁶⁻² 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; № 26, ст. 3207; № 27, ст. 3477; № 30, ст. 4044, ст. 4084; № 49, ст. 6352; № 52, ст. 6975; 2014, № 11, ст. 1098) (далее — Федеральный закон «О негосударственных пенсионных фондах») устанавливает порядок расчета негосударственными пенсионными фондами (далее — фонды) результатов инвестирования средств пенсионных накоплений с учетом сумм

дополнительных страховых взносов на накопительную часть трудовой пенсии, взносов работодателя, взносов на софинансирование формирования пенсионных накоплений, средств (части средств) материнского (семейного) капитала, направленных на формирование накопительной части трудовой пенсии (далее - результат инвестирования средств пенсионных накоплений);

порядок расчета размера средств пенсионных накоплений, отражающий результат их инвестирования по состоянию на дату назначения накопительной части трудовой пенсии по старости и (или) срочной пенсионной выплаты или единовременной выплаты;

порядок расчета размера средств пенсионных накоплений, подлежащих отражению на пенсионном счете накопительной части трудовой пенсии застрахованного лица по состоянию на 31 декабря года, в котором истекает пятилетний срок с года вступления в силу договора об обязательном пенсионном страховании с фондом;

порядок расчета размера средств пенсионных накоплений, подлежащих отражению на пенсионном счете накопительной части трудовой пенсии застрахованного лица по состоянию на 31 декабря года по истечении пяти лет с даты, по состоянию на которую были отражены средства пенсионных накоплений;

порядок расчета размера средств пенсионных накоплений, подлежащих отражению на пенсионном счете накопительной части трудовой пенсии застрахованного лица по состоянию на 31 декабря года по истечении каждых пяти лет с даты, по состоянию на которую были отражены средства пенсионных накоплений;

порядок расчета размера средств пенсионных накоплений, отражающий результат их инвестирования по состоянию на 31 декабря года, предшествующего году удовлетворения заявления застрахованного лица о переходе (заявления застрахованного лица о досрочном переходе).

1. Расчетным периодом в целях настоящего Указания является год с 1 января по 31 декабря включительно.

Начальным расчетным периодом является год вступления в силу договора об обязательном пенсионном страховании или 2015 год, в зависимости от того, который из указанных периодов был позднее.

Последним расчетным периодом является год, по состоянию на 31 декабря которого рассчитывается результат инвестирования средств пенсионных накоплений.

2. Под расчетным портфелем в целях настоящего Указания понимаются активы, сформированные за счет средств пенсионных накоплений застрахованных лиц, которым не назначена накопительная часть трудовой пенсии, срочная пенсионная выплата либо единовременная выплата средств пенсионных накоплений, включая денежные средства, размещенные на банковских счетах фонда.

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

$$RES_k = (V_k - EX_k) - (V_{k-1} - EX_{k-1}) - \sum_{t=1}^T F_t, \text{ где:}$$

k – порядковый номер расчетного периода, за который определяется результат инвестирования средств пенсионных накоплений;

V_i – рыночная стоимость расчетного портфеля на последний рабочий день расчетного периода i , рассчитываемая в соответствии с абзацем восьмым статьи 36.14 Федерального закона «О негосударственных пенсионных фондах»;

EX_i – величина вознаграждения специализированному депозитарию и управляющей компании (управляющим компаниям) за расчетный период i , а также величина расходов специализированного депозитария и управляющей компании (управляющих компаний) за расчетный период i , начисленных в соответствии с Федеральным законом «О негосударственных пенсионных фондах» и подлежащих исполнению за счет активов, сформированных за счет

средств пенсионных накоплений, составляющих расчетный портфель, величина взносов в Агентство по страхованию вкладов за расчетный период i ; величина дохода, полученного фондом от инвестирования средств пенсионных накоплений в расчетном периоде i в соответствии с пунктом 2 статьи 27 Федерального закона «О негосударственных пенсионных фондах»;

F_t – денежный поток в рабочий день с порядковым номером t расчетного периода k , равный сумме средств пенсионных накоплений, поступивших в рабочий день t в расчетный портфель, за вычетом суммы средств пенсионных накоплений, выбывших в рабочий день t из расчетного портфеля;

T – число рабочих дней в расчетном периоде k .

4. Доходность от инвестирования средств пенсионных накоплений за расчетный период (R_k) рассчитывается с точностью до двенадцатого десятичного знака по формуле:

$$R_k = \frac{RES_k}{V_{k-1} - EX_{k-1} + \sum_{t=1}^T F_t * \frac{T-t}{T}}, \text{ где:}$$

k – порядковый номер расчетного периода, за который определяется величина доходности от инвестирования средств пенсионных накоплений;

R_k – доходность от инвестирования средств пенсионных накоплений за расчетный период k .

5. Сумма средств пенсионных накоплений застрахованного лица с учетом результатов их инвестирования (SUM) рассчитывается с точностью до копеек по следующим формулам:

в случае если начальный расчетный период и последний расчетный период совпадают:

$$SUM = Z(1 + R_i) + S_i,$$

в других случаях:

$$SUM = Z \prod_{i=1}^n (1 + R_i) + \sum_{i=1}^{n-1} S_i \prod_{j=i+1}^n (1 + R_j) + S_n, \text{ где:}$$

i – порядковый номер расчетного периода ($i=1$ – начальный расчетный период, n – последний расчетный период);

R_i – доходность от инвестирования средств пенсионных накоплений за расчетный период i ;

Z – величина, отраженная на 31 декабря 2014 года на индивидуальном лицевом счете застрахованного лица, которому не назначена накопительная часть трудовой пенсии, срочная пенсионная выплата либо единовременная выплата средств пенсионных накоплений, в соответствии с частью 7.1 статьи 11 Федерального закона от 28 декабря 2013 года № 410-ФЗ «О внесении изменений в Федеральный закон «О негосударственных пенсионных фондах» и отдельные законодательные акты Российской Федерации» (Собрание законодательства Российской Федерации, 2013, № 52, ст. 6975; 2014, № 30, ст. 4219). В случае если договор об обязательном пенсионном страховании вступил в силу после 31 декабря 2014 года, то величина Z берется равной нулю.

S_i – сумма средств пенсионных накоплений застрахованного лица, переданных фонду в расчетном периоде i с учетом результатов их инвестирования, включающая сумму средств, переданных в фонд предыдущим страховщиком по обязательному пенсионному страхованию.

Сумма средств пенсионных накоплений застрахованного лица, переданных фонду в расчетном периоде i с учетом результатов их инвестирования (S_i) определяется с точностью до копеек по формуле:

$$S_i = \sum_{t=1}^T G_t * (1 + R_i * \frac{T-t}{T}), \text{ где:}$$

G_t – денежный поток в рабочий день с порядковым номером t расчетного периода i , равный сумме средств пенсионных накоплений застрахованного лица, поступивших в рабочий день t в расчетный портфель, за вычетом суммы

средств пенсионных накоплений застрахованного лица, выбывших в рабочий день t из расчетного портфеля;

R_i – доходность от инвестирования средств пенсионных накоплений за расчетный период i ;

T – число рабочих дней в расчетном периоде i .

6. Результат инвестирования средств пенсионных накоплений для их отражения на пенсионном счете накопительной части трудовой пенсии застрахованного лица (N) рассчитывается с точностью до копеек по формуле:

$$N_i = SUM_i - SUM_{i-1} - \sum_{t=1}^T G_t, \text{ где:}$$

i – порядковый номер расчетного периода, за который определяется результат инвестирования средств пенсионных накоплений для их отражения на пенсионном счете накопительной части трудовой пенсии застрахованного лица;

SUM_i – сумма средств пенсионных накоплений застрахованного лица с учетом результатов их инвестирования на конец расчетного периода i ;

G_t – денежный поток в рабочий день с порядковым номером t расчетного периода i , равный сумме средств пенсионных накоплений застрахованного лица, поступивших в рабочий день t в расчетный портфель, за вычетом суммы средств пенсионных накоплений застрахованного лица, выбывших в рабочий день t из расчетного портфеля;

T – число рабочих дней в расчетном периоде i .

7. Расчет результатов инвестирования средств пенсионных накоплений осуществляется не позднее окончания первого квартала года следующего за расчетным периодом.

8. Отражение результатов инвестирования средств пенсионных накоплений на пенсионных счетах застрахованных лиц осуществляется фондом в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации и настоящего Указания.

9. Настоящее Указание вступает в силу по истечении 10 дней после дня его официального опубликования в «Вестнике Банка России».

Председатель
Центрального банка
Российской Федерации

Э.С. Набиуллина