

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

« ____ » _____ 2015 г.

№ _____

г. Москва

У К А З А Н И Е

О расчете результатов инвестирования средств пенсионных накоплений

Настоящее Указание на основании абзаца двадцать пятого статьи 3, абзаца семнадцатого подпункта 1 пункта 3 статьи 34, подпункта 4 статьи 36² 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; 2014, № 30, ст. 4219) (далее — Федеральный закон «О негосударственных пенсионных фондах») устанавливает порядок

расчета негосударственным пенсионным фондом (далее – фонд) результатов инвестирования средств пенсионных накоплений.

1. Расчетным периодом в целях настоящего Указания является календарный 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, без учета активов, составляющих резерв фонда по обязательному пенсионному страхованию, выплатной резерв, средства пенсионных накоплений застрахованных лиц, которым установлена срочная пенсионная выплата, 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_k – бухгалтерская стоимость расчетного портфеля на последний день расчетного периода k ;

EX_k – величина вознаграждения специализированному депозитарию и управляющей компании (управляющим компаниям) за расчетный период k , а также величина расходов специализированного депозитария и управляющей компании (управляющих компаний) за расчетный период k , начисленных в соответствии с Федеральным законом «О негосударственных пенсионных

фондах» и подлежащих возмещению за счет активов, сформированных за счет средств пенсионных накоплений, составляющих расчетный портфель; величина взносов в Государственную корпорацию «Агентство по страхованию вкладов» за расчетный период k ; величина дохода, полученного фондом от инвестирования средств пенсионных накоплений в расчетном периоде k в соответствии с пунктом 2 статьи 27 Федерального закона «О негосударственных пенсионных фондах», направляемая на формирование собственных средств фонда за расчетный период k ; величина ежегодных отчислений в резерв фонда по обязательному пенсионному страхованию.

F_t – денежный поток в день с порядковым номером 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 F_t не включаются суммы, учтенные при расчете показателя EX_k за расчетный период, предшествующий расчетному периоду, за который определяется результат инвестирования средств пенсионных накоплений;

T – число 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:

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

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 пенсия, 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; № 49, ст. 6919). В случае если договор об обязательном пенсионном страховании вступил в силу после 31 декабря 2014 года, то величина Z признается 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:

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

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

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

T – число дней в расчетном периоде i .

6. Результат инвестирования средств пенсионных накоплений для их отражения на пенсионном счете накопительной 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 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 день с порядковым номером t расчетного периода i , равный сумме средств пенсионных накоплений застрахованного лица, поступивших в день t в расчетный портфель, за вычетом суммы средств пенсионных накоплений застрахованного лица, выбывших в день t из расчетного портфеля;

T – число дней в расчетном периоде i .

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

8. 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