



Личный кабинет

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

**Департамент инвестиционных
финансовых посредников**

107016, Москва, ул. Неглинная, 12
www.cbr.ru
тел. (499) 300-30-00

Саморегулируемым
организациям
негосударственных пенсионных
фондов, специализированных
депозитариев и управляющих
компаний

(по списку рассылки)

От

на

от

О применении Указания Банка России № 5343-У

Департамент инвестиционных финансовых посредников Банка России в связи с поступающими вопросами о применении Указания Банка России от 05.12.2019 № 5343-У «О требованиях по формированию состава и структуры пенсионных резервов» (далее – Указание № 5343-У) просит довести до сведения членов саморегулируемых организаций негосударственных пенсионных фондов (далее – фонд), специализированных депозитариев и управляющих компаний следующую информацию.

1. В соответствии с требованиями пунктов 3.3 – 3.6 Указания № 5343-У, денежные средства, составляющие пенсионные резервы фонда, поступившие брокеру, учитываются на отдельном банковском счете (специальном брокерском счете), открытом в кредитной организации, соответствующей требованиям подпункта 1.1.1 пункта 1.1 Указания № 5343-У, на котором учитываются только средства пенсионных резервов фонда, и брокеру (за исключением кредитной организации) не может быть предоставлено право использовать в своих интересах средства пенсионных резервов фонда. В этой связи, при определении доли активов, предусмотренных подпунктом 2.1.14

пункта 2.1 Указания № 5343-У, не учитываются права требования из договоров на брокерское обслуживание.

При этом отмечаем, что права требования из договоров на брокерское обслуживание учитываются при определении структурных ограничений, предусмотренных подпунктами 2.1.1, 2.1.2 и 2.1.9 пункта 2.1 Указания № 5343-У. В этой связи, в частности, фонд (управляющая компания фонда) не вправе передавать средства пенсионных резервов для совершения сделок брокеру, если доля активов, предусмотренных подпунктом 2.1.1 пункта 2.1 Указания № 5343-У, обязанным лицом по которым является брокер или связанные с брокером юридические лица, на момент такой передачи превышает 10 процентов стоимости активов, составляющих пенсионные резервы.

2. В соответствии с подпунктом 3.8.13 пункта 3.8 Указания № 5343-У заключение фондом (управляющей компанией фонда) договоров репо разрешается только на организованных торгах с центральным контрагентом или с иным контрагентом, если фонд (управляющая компания фонда) является покупателем по первой части договора репо, предмет и основные условия которого совпадают с предметом и условиями договора репо с центральным контрагентом. В этой связи, при определении доли активов, предусмотренных подпунктом 2.1.14 пункта 2.1 Указания № 5343-У, не учитываются права требования по возврату ценных бумаг и денежных средств по второй части договора репо.

При этом при определении доли активов, предусмотренных подпунктом 2.1.14 пункта 2.1 Указания № 5343-У, учитываются ценные бумаги, ожидаемые к получению по второй части договора репо и (или) подлежащие передаче по второй части договора репо.

Кроме того, права требования по возврату ценных бумаг и денежных средств по второй части договора репо (за исключением прав требования к центральным контрагентам) учитываются при определении структурных ограничений, предусмотренных подпунктами 2.1.1 и 2.1.2 пункта 2.1 Указания

№ 5343-У. В этой связи, в частности, фонд (управляющая компания фонда) не вправе заключать договоры репо, в результате которых в состав пенсионных резервов включаются права требования к контрагенту по договору репо (за исключением договоров репо с центральным контрагентом), если доля активов, предусмотренных подпунктом 2.1.1 пункта 2.1 Указания № 5343-У, обязанным лицом по которым является юридическое лицо-контрагент по договору репо или связанные с ним юридические лица, на момент заключения договора превышает 10 процентов стоимости активов, составляющих пенсионные резервы.

3. В соответствии с пунктом 1.2 Указания № 5343-У требования пунктов 1.2 и 1.1 Указания № 5343-У применяются совместно. В этой связи, в случае если до 1 января 2021 года (даты вступления в силу Указания № 5343-У) средства пенсионных резервов были размещены в активы, соответствовавшие требованиям к составу пенсионных резервов, действовавшим на 31 декабря 2020 года, но не соответствующие одновременно требованиям пунктов 1.1 и 1.2 Указания № 5343-У, такие активы в соответствии с пунктом 1.3 Указания могут продолжать составлять пенсионные резервы (за исключением ипотечных сертификатов участия, которые в соответствии с пунктом 1.3 Указания могут составлять пенсионные резервы только до 31 декабря 2023 года).

4. В соответствии с пунктом 1.1.9 пункта 1.1 Указания № 5343-У в рамках формирования состава пенсионных резервов разрешается размещение средств пенсионных резервов в акции иностранных эмитентов, российские и иностранные депозитарные расписки на акции иностранных эмитентов, если указанные акции входят в расчет фондовых индексов, указанных в приложении к Указанию № 5343-У. При этом так как депозитарные расписки на акции удостоверяют право собственности на определенное количество акций и закрепляют право владельцев депозитарных расписок осуществлять права, закрепленные представляемыми акциями, включение депозитарной

расписки на акцию в расчет фондового индекса для целей подпункта 1.1.9 пункта 1.1 Указания № 5343-У рассматривается как включение представляемой депозитарной распиской акции в расчет такого фондового индекса. В этой связи, в случае, если депозитарные расписки на акции иностранных эмитентов входят в расчет хотя бы одного из фондовых индексов, указанных в приложении к Указанию № 5343-У, такие депозитарные расписки и представляемые такими депозитарными расписками акции иностранных эмитентов рассматриваются как активы, соответствующие требованиям подпункта 1.1.9 пункта 1.1 Указания № 5343-У.

Директор

К.В. Пронин