

Исх. № 78 от 12 февраля 2021 года

Уважаемый Кирилл Валерьевич!

Национальная ассоциация участников фондового рынка (НАУФОР) по итогам обсуждения на Комитете НАУФОР по деятельности специализированных депозитариев и в целях исключения сомнений в корректности действий членов НАУФОР, просит дать разъяснения по следующим вопросам, возникающим в процессе размещения негосударственными пенсионными фондами (далее – Фонды) и управляющими компаниями Фондов средств пенсионных резервов в соответствии со вступившим в силу Указанием № 5343-У.<sup>1</sup>

1. Правильно ли мы понимаем, что дебиторская задолженность собственных средств Фонда перед пенсионными резервами, дебиторская задолженность по переплате вознаграждения управляющей компании и прочая дебиторская задолженность, возникающая в процессе формирования и размещения Фондами и управляющими компаниями Фондов средств пенсионных резервов после вступления в силу Указания № 5343-У, классифицируется в соответствии с п. 1.1.18 Указания № 5343-У?

2. Подпункт 1.2.5 п. 1.2 Указания № 5343-У запрещает размещение средств пенсионных резервов Фонда, в том числе, в активы, предусмотренные абзацами четвертым – седьмым пп. 1.1.3 и пп. 1.1.18 п. 1.1 данного Указания, обязанным лицом по которым (или по договорам в отношении которых) являются указанные в данной норме лица<sup>2</sup>.

Облигации, предусмотренные абзацами вторым – третьим пп. 1.1.3 п. 1.1 Указания № 5343-У, не упомянуты в пп. 1.2.5 п. 1.2 Указания № 5343-У, то есть являются допустимыми в составе пенсионных резервов Фонда, если обязанными лицами по ним будут являться лица, указанные в данной норме.

<sup>1</sup> Указание Банка России от 05.12.2019 № 5343-У «О требованиях по формированию состава и структуры пенсионных резервов»

<sup>2</sup> Управляющая компания фонда; управляющая компания, действующая в качестве доверительного управляющего средствами пенсионных накоплений фонда; лицо, которое в соответствии с пунктом 3.10 Указания 5343-У рассматривается как связанное с фондом, управляющей компанией фонда, управляющей компанией, действующей в качестве доверительного управляющего средствами пенсионных накоплений фонда, и (или) специализированным депозитарием.

В связи с изложенным возникает вопрос, может ли находиться в составе пенсионных резервов Фонда дебиторская задолженность в отношении доходов (задолженность по накопленному купонному доходу, задолженность в связи с частичным или полным погашением) по облигациям, предусмотренным абзацами вторым – третьим пп. 1.1.3 п. 1.1 Указания № 5343-У, обязанным лицами по которым будут являться лица, указанные в пп. 1.2.5 п. 1.2 Указания № 5343-У?

3. При продаже ценных бумаг (в том числе в целях снижения превышения установленной доли) денежные средства от их продажи могут увеличивать долю прав требования из договоров на брокерское обслуживание, также учитываемой при расчете вложений в одну группу связанных юридических лиц в соответствии с пп. 2.1.1 и пп. 2.1.2 п. 2.1 Указания № 5343-У.

Правильно ли мы понимаем, что норма абзаца седьмого подпункта 2.1.1 пункта 2.1 главы 2 Указания № 5343-У не применяется к правам требования из договоров на брокерское обслуживание при осуществлении сделок по продаже активов через брокера, в результате которых объем таких прав требования может увеличиваться в момент совершения продажи активов?

4. Правильно ли мы понимаем, что в случае если брокер не является кредитной организацией и специальный брокерский счет брокера открыт в кредитной организации, то денежные средства, переданные брокеру на специальный брокерский счет, в соответствии с пп. 2.1.1 и пп. 2.1.2 п. 2.1 Указания № 5343-У учитываются по группе связанных юридических лиц не брокера, а такой кредитной организации, в которой открыт специальный брокерский счет?

Указанное понимание обусловлено тем фактом, что в соответствии с абзацами 1 и 3 п. 3 статьи 3 Федерального закона от 22.04.1996 № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг» на имущество клиентов брокера не может быть обращено взыскание по обязательствам брокера, банкротство брокера не приведет к потере клиентами своих средств.

5. Согласно абзацу одиннадцатому пп. 2.1.1 п. 2.1 Указания № 5343-У ограничения настоящего подпункта в отношении денежных средств на счетах не распространяются на размещение средств пенсионных резервов в денежные средства на счетах, открываемых центральными контрагентами для целей клиринга. Аналогичная норма установлена в абзаце девятом пп. 2.1.2 п. 2.1 Указания № 5343-У.

Правильно ли мы понимаем, что денежные средства, переданные брокеру и находящиеся на счетах НКО НКЦ (АО), подпадающих под исключение согласно абзацу одиннадцатому пп. 2.1.1 и абзацу девятому пп. 2.1.2 п. 2.1 Указания № 5343-У, исключаются из расчета прав требования к брокеру, и, соответственно, из расчета активов по группе связанных юридических лиц брокера согласно ограничениям указанных подпунктов?

6. Согласно пп. 1.2.5 не разрешается размещение средств пенсионных резервов в активы, предусмотренные пунктом 1.1 Указания 5343-У в случае, если по активам, предусмотренным в частности пп. 1.1.11 обязанным лицом является управляющая компания Фонда. Согласно пункту 1.3 разрешается размещение средств пенсионных резервов в активы, не предусмотренные пунктом 1.1 Указания 5343-У, если указанные активы приобретены до вступления в силу Указания 5343-У и соответствуют требованиям к составу пенсионных резервов, действовавшим на день, предшествующий дню вступления в силу Указания 5343-У. Правильно ли мы понимаем, что в случае, если в портфель негосударственного пенсионного фонда до вступления в силу Указания 5343-У были приобретены паи, не соответствующие требованиям подпункта 1.1.10 Указания 5343-У, могут находиться в портфеле как соответствующие пункту 1.3, а ограничение подпункта 1.2.5 распространяется на сделки, начиная с 01.01.2021 – даты вступления в силу Указания 5343-У?

Правильно ли мы понимаем, что в случае возникновения дебиторской задолженности по паям, (например, по начисленным доходам), обязанным лицом по которой будет являться управляющая компания негосударственного пенсионного фонда, включение в состав этой задолженности будет являться несоответствием подпункту 1.2.5 Указания 5343-У?

7. Правильно ли мы понимаем, что требования абзаца 7 пп. 2.1.9 не применяются к поступлению на расчетный счет или на специальный брокерский счет доходов по ценным бумагам, депозитам, остаткам на расчетных счетах, выплат в счет погашения основной суммы долга по ценным бумагам?

С уважением,

Президент

А.В. Тимофеев