



Негосударственным
пенсионным фондам

**ЦЕНТРАЛЬНЫЙ БАНК
РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
(Банк России)**

107016, Москва, ул. Неглинная, 12

www.cbr.ru

тел.: (495) 771-91-00

От 03.04.2020 № ИН-015-54/46

на от

О расчете стоимости чистых активов, составляющих пенсионные накопления, и совокупной стоимости пенсионных резервов, а также о проведении стресс-тестирования негосударственными пенсионными фондами

1. В рамках мер по поддержке финансового сектора в условиях пандемии коронавируса Указанием Банка России № 5419-У¹ негосударственным пенсионным фондам (далее – фонд, фонды) предоставлено право в бухгалтерском учете до 1 января 2021 года долевыми и долговыми ценные бумаги (кроме векселей), приобретенные до 1 марта 2020 года, отражать по справедливой стоимости на 1 марта 2020 года, а долговые ценные бумаги (кроме векселей), приобретенные в период с 1 марта 2020 года по 30 сентября 2020 года, отражать по справедливой стоимости на дату приобретения. Соответствующее решение фонда утверждается в учетной политике фонда.

При этом в соответствии с требованиями пункта 19 Указания Банка России № 4954-У² внутренний документ фонда, в соответствии с которым рассчитывается текущая стоимость и стоимость чистых активов,

¹ Указание Банка России от 24 марта 2020 г. № 5419-У «О порядке отражения на счетах бухгалтерского учета вложений в ценные бумаги (кроме векселей), оцениваемые по справедливой стоимости, отдельными некредитными финансовыми организациями»

² Указание Банка России от 31 октября 2018 г. № 4954-У «О порядке расчета текущей стоимости активов и стоимости чистых активов, составляющих пенсионные накопления, порядке и сроках расчета стоимости активов, составляющих пенсионные резервы, и совокупной стоимости пенсионных резервов негосударственного пенсионного фонда»

составляющих пенсионные накопления фонда, стоимость активов, составляющих пенсионные резервы фонда, и совокупная стоимость пенсионных резервов фонда (далее – внутренний документ), должен предусматривать методы определения стоимости активов и величины обязательств, соответствующие методам их определения, предусмотренным учетной политикой фонда для целей ведения бухгалтерского учета и составления бухгалтерской (финансовой) отчетности.

С учетом вышеизложенного, в случае утверждения в учетной политике фонда положений, предусмотренных Указанием Банка России № 5419-У, соответствующие изменения в части методов определения стоимости активов должны быть внесены во внутренний документ фонда и применяться при расчете стоимости активов в соответствии с Указанием Банка России № 4954-У.

2. В соответствии с требованиями Указания Банка России № 4060-У³ фонды не реже раза в квартал проводят стресс-тестирование на предмет достаточности активов для исполнения фондами своих обязательств. В текущих условиях повышенной неопределенности и волатильности на финансовых рынках фондам особенно важно регулярно отслеживать изменение своей финансовой устойчивости.

В соответствии с пунктом 4.8 Указания Банка России № 4060-У, фонд обязан проводить стресс-тестирование по сценариям, разработанным Банком России, а также вправе использовать собственные сценарии стресс-тестирования. Банк России регулярно пересматривает сценарии стресс-тестирования для учета текущих экономических условий. В настоящее время Банк России оценивает складывающуюся экономическую ситуацию и разрабатывает актуальный в текущих условиях сценарий стресс-тестирования фондов. Подготовка нового сценария будет завершена до 29.05.2020. До опубликования нового сценария продолжает действовать разработанный

³ Глава 4 Указания Банка России от 4 июля 2016 г. № 4060-У «О требованиях к организации системы управления рисками негосударственного пенсионного фонда»

Банком России сценарий, утвержденный приказом Банка России от 20 сентября 2019 года № ОД-2201⁴ и опубликованный на официальном сайте Банка России 30 сентября 2019 года.

Банк России рекомендует фондам при проведении стресс-тестирования в дополнение к сценариям Банка России для учета специфических рисков фондов использовать собственные сценарии, описывающие вероятное в текущих условиях развитие событий, которое может создать угрозу финансовой устойчивости фондов.

В соответствии с положениями пункта 3.1 Приложения к Указанию Банка России № 4060-У, при проведении стресс-тестирования с использованием разработанных Банком России сценариев стоимость ряда активов определяется в соответствии с Указанием Банка России № 4954-У⁵. В этой связи и с учетом пункта 1 настоящего письма право на отражение вложений в ценные бумаги по стоимости, предусмотренной Указанием Банка России № 5419-У, также может быть использовано фондами при определении стоимости активов при проведении стресс-тестирования в период до 1 января 2021 года.

В случае если по результатам стресс-тестирования выявлена недостаточность активов, у фондов сохраняется обязанность⁶ не позднее дня, следующего за днем выявления недостаточности активов, направить в Банк России уведомление с приложением информации и документов, использованных в стресс-тестировании. При этом до 1 января 2021 года Банк России будет воздерживаться от применения мер в отношении негосударственных пенсионных фондов, у которых будет выявлена недостаточность активов по результатам стресс-тестирования, в случае если

⁴ Приказ Банка России от 20 сентября 2019 года № ОД-2201 «Об утверждении сценариев стресс-тестирования финансовой устойчивости негосударственных пенсионных фондов и отмене приказа Банка России от 25 марта 2019 года № ОД-655».

⁵ Указание Банка России от 31 октября 2018 г. № 4954-У "О порядке расчета текущей стоимости активов и стоимости чистых активов, составляющих пенсионные накопления, порядке и сроках расчета стоимости активов, составляющих пенсионные резервы, и совокупной стоимости пенсионных резервов негосударственного пенсионного фонда"

⁶ П. 4.10 Указания Банка России № 4060-У

такая недостаточность возникла исключительно в результате рыночных факторов.

Банк России до 1 января 2021 также будет воздерживаться от применения мер за нарушение сроков проведения стресс-тестирования, установленных пунктом 4.5 Указания Банка России № 4060-У, если стресс-тестирование будет проведено в течение 20 рабочих дней с расчетной даты или рабочего дня, следующего за днем размещения разработанных Банком России сценариев на официальном сайте Банка России.

Заместитель Председателя
Банка России

В.В. Чистюхин

ДОКУМЕНТ ПОДПИСАН
ЭЛЕКТРОННОЙ ПОДПИСЬЮ

Сертификат E1:03:6E:1B:07:E0:F9:80:E9:11:13:E5:52:65:69:9C
Владелец **Чистюхин Владимир Викторович**
Действителен с 02.10.2019 по 02.10.2020