



Личный кабинет

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

**Департамент инвестиционных  
финансовых посредников**

107016, Москва, ул. Неглинная, 12  
[www.cbr.ru](http://www.cbr.ru)  
тел. (499) 300-30-00

Национальная ассоциация  
участников фондового рынка

ИНН: 7712088223

От 12.05.2021 № 38-1-7/1408

на от

О деятельности управляющей компании  
негосударственного пенсионного фонда

Департамент инвестиционных финансовых посредников Банка России рассмотрел обращение Национальной ассоциации участников фондового рынка (вх. № 53989 от 12.02.2021; исх. № 78 от 12.02.2021) и сообщает следующее.

По вопросам 1 и 6.

Для целей применения подпункта 1.1.18 пункта 1.1 Указания № 5343-У<sup>1</sup> к правам требования, указанным в данном подпункте, следует относить любые права требования негосударственного пенсионного фонда (далее – фонд), возникающие из договоров, которые могут быть заключены в соответствии с законодательством о пенсионных резервах для целей управления (доверительного управления) в отношении активов, составляющих пенсионные резервы.

---

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

Вместе с тем обращаем внимание, что с учетом содержания пункта 1.2 Указания № 5343-У требования пунктов 1.1 и 1.2 Указания № 5343-У применяются в совокупности.

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 по состоянию на 31 декабря 2020 года, но не соответствующие требованиям пунктов 1.1 и 1.2 Указания № 5343-У, такие активы в соответствии с пунктом 1.3 Указания № 5343-У могут продолжать составлять пенсионные резервы (за исключением ипотечных сертификатов участия, которые в соответствии с пунктом 1.3 Указания № 5343-У могут составлять пенсионные резервы только до 31 декабря 2023 года).

При этом возникновение с 1 января 2021 года прав требования к лицам, указанным, в частности, в подпунктах 1.2.1 и 1.2.5 пункта 1.2 Указания № 5343-У, является нарушением данных норм Указания № 5343-У.

По вопросу 2.

Учитывая то, что требования подпункта 1.2.5 пункта 1.2 Указания № 5343-У не применяются в отношении облигаций, предусмотренных в абзацах втором и третьем подпункта 1.1.3 пункта 1.1 Указания № 5343-У, считаем, что указанные ограничения не применяются также и к дебиторской задолженности, возникшей в связи с начислением дохода по таким облигациям или частичным/полным погашением таких облигаций, в том числе, если обязанными лицами по данным облигациям являются лица, указанные в абзацах втором - четвертом подпункта 1.2.5 пункта 1.2 Указания № 5343-У.

По вопросам 3 и 7.

С учетом предмета регулирования абзаца седьмого подпункта 2.1.1 и абзаца седьмого подпункта 2.1.9 пункта 2.1 Указания № 5343-У отмечаем, что данные нормы применяются, в том числе к случаям увеличения размера

прав требования (включая права требования из договоров на брокерское обслуживание) в связи с поступлением на счет доходов (выплат) по ценным бумагам, депозитам, остаткам на расчетных счетах, а также в результате осуществления сделок по продаже активов.

По вопросу 4.

Стоимость прав требования из договоров на брокерское обслуживание, возникших в связи с передачей денежных средств брокеру, при определении структурных ограничений, предусмотренных подпунктами 2.1.1 и 2.1.2 пункта 2.1 Указания № 5343-У, следует учитывать по группе связанных юридических лиц такого брокера.

По вопросу 5.

Исключения, установленные абзацем одиннадцатым подпункта 2.1.1 и абзацем девятым подпункта 2.1.2 пункта 2.1 Указания № 5343-У, применяются в отношении денежных средств (в том числе переданных брокеру), которые размещены на счетах, открываемых центральными контрагентами для целей клиринга.

Директор

К.В. Пронин