



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

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

От 29.09.2020 № 14-2-4/7820  
на от

О порядке применения отдельных  
норм, установленных главой 10  
Положения Банка России № 626-П

Личный кабинет

Национальная ассоциация  
участников фондового рынка  
(НАУФОР)

ИНН 7712088223

В связи с поступающими вопросами о порядке применения отдельных норм, установленных главой 10 Положения Банка России № 626-П<sup>1</sup>, при проведении ежегодной оценки финансового положения в случае, если более 10 процентов акций (долей) кредитной организации, страховой организации, управляющей компании инвестиционных фондов, паевых инвестиционных фондов и негосударственных пенсионных фондов (далее – управляющая компания), негосударственного пенсионного фонда или микрофинансовой компании (далее при совместном упоминании – финансовые организации) входит в состав имущества, составляющего паевой инвестиционный фонд, или более 10 процентов акций (долей) финансовой организации входит в состав имущества, принадлежащего акционерному инвестиционному фонду, Департамент допуска и прекращения деятельности финансовых организаций сообщает следующее.

***1. По вопросу оценки финансового положения в случае, если акции (доли) финансовых организаций входят в состав имущества, составляющего паевой инвестиционный фонд.***

В соответствии с пунктом 3 статьи 11 Федерального закона от 29.11.2001 № 156-ФЗ «Об инвестиционных фондах» (далее – Федеральный закон «Об инвестиционных фондах») управляющая компания осуществляет

---

<sup>1</sup> Положение Банка России от 28.12.2017 № 626-П «Об оценке финансового положения, о требованиях к финансовому положению и об основаниях для признания финансового положения неудовлетворительным учредителей (участников) кредитной организации и иных лиц, предусмотренных Федеральным законом от 29 июля 2017 года № 281-ФЗ «О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации в части совершенствования обязательных требований к учредителям (участникам), органам управления и должностным лицам финансовых организаций».

доверительное управление паевым инвестиционным фондом путем совершения любых юридических и фактических действий в отношении составляющего его имущества.

Пунктом 10.1 Положения Банка России № 626-П установлено, что финансовое положение юридического лица, имеющего право распоряжаться более 10 процентами акций (долей) некредитной финансовой организации, должно соответствовать требованиям, предусмотренным главой 10 Положения Банка России № 626-П.

Учитывая изложенное, в случае, если более 10 процентов акций (долей) финансовой организации входит в состав имущества, составляющего паевой инвестиционный фонд, к управляющей компании применяются положения пункта 10.7 Положения Банка России № 626-П в части соответствия абзацу третьему подпункта 8.2.2 пункта 8.2 Положения Банка России № 626-П, в соответствии с которыми управляющая компания должна соблюдать требования, устанавливаемые Банком России для некредитных финансовых организаций в соответствии со статьей 76<sup>4</sup> Федерального закона от 10.07.2002 № 86-ФЗ «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)» (далее – Федеральный закон «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)»).

Согласно пункту 1 статьи 15 Федерального закона «Об инвестиционных фондах» имущество, составляющее паевой инвестиционный фонд, учитывается управляющей компанией на отдельном балансе, и по нему ведется самостоятельный учет. Соответственно оценка финансового положения на основании критерия, установленного абзацем первым подпункта 10.2.2 пункта 10.2 Положения Банка России № 626-П, проводится в отношении паевого инвестиционного фонда. При этом стоимость чистых активов паевого инвестиционного фонда определяется на основе стоимости чистых активов паевого инвестиционного фонда, указанной в «Справке о стоимости чистых активов, в том числе стоимости активов (имущества), акционерного инвестиционного фонда (паевого инвестиционного фонда)», составленной по предусмотренной Указанием Банка России № 4715-У<sup>2</sup> форме 0420502 на годовую отчетную дату.

Стоимость чистых активов паевого инвестиционного фонда на указанную дату должна быть не менее общей стоимости акций российских и иностранных финансовых организаций, долей в уставных капиталах российских обществ с ограниченной ответственностью и прав участия в уставных капиталах иностранных коммерческих организаций, указанных в форме 0420502. В этих целях к российским финансовым организациям относятся кредитные организации и некредитные финансовые организации, определяемые в статье 76<sup>1</sup> Федерального закона «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)» (далее – некредитные финансовые организации), к

---

<sup>2</sup> Указание Банка России от 08.02.2018 № 4715-У «О формах, порядке и сроках составления и представления в Банк России отчетов акционерными инвестиционными фондами, управляющими компаниями инвестиционных фондов, паевых инвестиционных фондов и негосударственных пенсионных фондов».

иностранным финансовым организациям относятся иностранные банки и иностранные организации, осуществляющие деятельность некредитных финансовых организаций.

***2. По вопросу оценки финансового положения в случае, если акции (доли) финансовых организаций входят в состав имущества, принадлежащего акционерному инвестиционному фонду.***

Финансовое положение акционерного инвестиционного фонда, которому принадлежит более 10 процентов акций (долей) финансовой организации, должно соответствовать требованиям, установленным пунктом 10.7 и абзацем третьим подпункта 8.2.2 пункта 8.2 Положения Банка России № 626-П.

Стоимость чистых активов акционерного инвестиционного фонда должна соответствовать требованию, указанному в абзацах пятом и шестом пункта 1 настоящего письма.

Исходя из нормы абзаца четвертого пункта 10.5 Положения Банка России № 626-П документы для ежегодной оценки финансового положения не представляются юридическим лицом - владельцем крупного пакета акций (долей) финансовой организации, признаваемым в соответствии со статьей 76<sup>1</sup> Федерального закона «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)» некредитной финансовой организацией, контроль и надзор за деятельностью которой осуществляется Банком России. Таким образом, в случаях, указанных в пунктах 1 и 2 настоящего письма, документы для оценки финансового положения в уполномоченное структурное подразделение Банка России не представляются.

Просим довести настоящее письмо до управляющих компаний.

Директор Департамента  
допуска и прекращения  
деятельности финансовых  
организаций

Л.А. Тяжелникова