



Банк России

Центральный банк Российской Федерации



№ 1
I квартал 2017

Информационно-
аналитические
материалы

ОБЗОР КЛЮЧЕВЫХ
ПОКАЗАТЕЛЕЙ
НЕГОСУДАРСТВЕННЫХ
ПЕНСИОННЫХ ФОНДОВ

Москва

Настоящий обзор подготовлен Департаментом развития финансовых рынков и Департаментом обработки отчетности.

При использовании материалов выпуска ссылка на Центральный банк Российской Федерации обязательна.

СОДЕРЖАНИЕ

1. НЕГОСУДАРСТВЕННЫЕ ПЕНСИОННЫЕ ФОНДЫ.....	3
2. КЛЮЧЕВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ НЕГОСУДАРСТВЕННЫХ ПЕНСИОННЫХ ФОНДОВ	10
3. МЕТОДИЧЕСКИЕ ПОЯСНЕНИЯ К КЛЮЧЕВЫМ ПОКАЗАТЕЛЯМ НЕГОСУДАРСТВЕННЫХ ПЕНСИОННЫХ ФОНДОВ.....	13

1. НЕГОСУДАРСТВЕННЫЕ ПЕНСИОННЫЕ ФОНДЫ

За I квартал 2017 года количество НПФ¹ не изменилось, и на конец марта на рынке действовало 74 фонда. При этом совокупный объем инвестиционного портфеля НПФ² увеличился за квартал на 6,9% (+224,6 млрд рублей), до 3484,9 млрд рублей, а отношение этих средств к ВВП – на 0,2 п.п., до 4%. Основной вклад в рост пенсионных средств НПФ внес приток пенсионных накоплений из ПФР по итогам переходной кампании 2016 года (почти 234,4 млрд рублей). Вместе с тем суммарный портфель пенсионных средств НПФ и ПФР³ практически не изменился (–2,6 млрд рублей) и составил на конец марта 5278,1 млрд рублей. Отношение этих средств к ВВП за последние 12 месяцев также не изменилось и осталось на уровне 6,1%. По показателю «отношение пенсионных средств к ВВП» Россия отстает от большинства стран – участниц ОЭСР. Так, у 26 стран из 35 значение показателя по итогам 2016 года выше, чем у России. Наибольшее значение у Нидерландов – 181,8%, наименьшее у Франции – 0,6%, при медианном значении в 10,2% (Норвегия). В то же время объем пенсионного портфеля России в абсолютном выражении (85,7 млрд долларов) в 2 раза выше медианного значения стран – участниц ОЭСР (41,5 млрд долларов).

¹ Обзор подготовлен на основе данных отчетности, предоставленной 72 НПФ на 2.06.2017; два фонда, лицензии которых были отозваны во II квартале 2017 года, не предоставили отчетность за I квартал 2017 года.

² Под инвестиционным портфелем НПФ понимается сумма инвестиционных портфелей пенсионных накоплений НПФ и пенсионных резервов НПФ.

³ Далее под пенсионными накоплениями НПФ / пенсионными резервами НПФ / пенсионными накоплениями ПФР понимается соответствующий инвестиционный портфель.

В I квартале 2017 года количество НПФ не изменилось. На конец марта на рынке действовало 74 фонда⁴.

При этом концентрация на рынке незначительно выросла. За I квартал доля топ-20 НПФ по размеру активов увеличилась до 91,6% (91,2% на конец 2016 года).

Кроме того, за I квартал 2017 года изменилось распределение фондов по двум СРО⁵, действующим на рынке. На конец марта в состав Национальной ассоциации негосударственных пенсионных фондов (НАПФ) входило 50 НПФ⁶ (–2 фонда за квартал), на которые приходится 67,3% активов рынка (–0,2 п.п. за период). Два НПФ, добровольно вышедших из организации, перешли во вторую СРО – «Альянс пенсионных фондов» (АНПФ). В результате количество ее участников увеличилось до 23 фондов⁷. При этом доля активов НПФ – участников АНПФ выросла до 32,7%⁸ от активов всех фондов. Помимо этого, на конец I квартала 2017 года один фонд не состоял в СРО и проходил проверку, по результатам которой его лицензия была аннулирована во II квартале 2017 года.

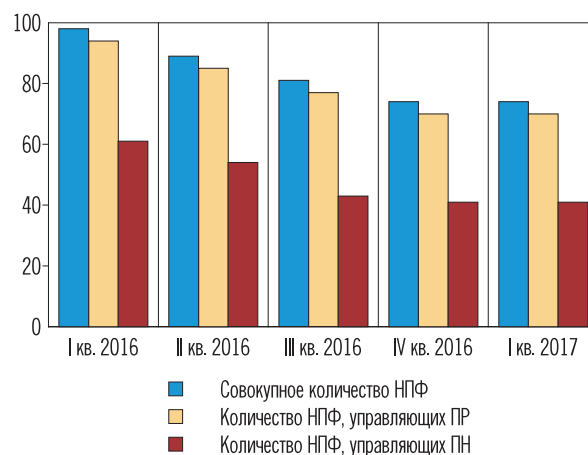
С 2017 года НПФ перешли на новый отраслевой стандарт отчетности⁹. Однако оценить его влияние на показатели НПФ можно будет по итогам II квартала, когда

вступит в силу указание¹⁰, регламентирующее подготовку отчетности фондов по новому стандарту.

Суммарный портфель пенсионных средств НПФ и ПФР за I квартал 2017 года практически не изменился (–2,6 млрд рублей) и составил на конец марта 5 278,1 млрд рублей. Отношение этих средств к ВВП за последние 12 месяцев также не изменилось и осталось на уровне 6,1%. Инвестиционный портфель пенсионных средств НПФ увеличился за квартал на 6,9% (+224,6 млрд рублей), до 3 484,9 млрд рублей, а отношение этих средств к ВВП – на 0,2 п.п., до 4%. Основной вклад в приток пенсионных средств НПФ внес приток пенсионных накоплений из ПФР по итогам переходной кампании 2016 года (почти 234,4 млрд рублей¹¹).

Рисунок 1

Динамика количества НПФ



Источник: Банк России.

⁴ У двух фондов, не предоставивших отчетность, лицензии были отозваны во II квартале 2017 года.

⁵ С 11 января 2016 года вступил в силу Федеральный закон от 13.07.2015 № 223-ФЗ «О саморегулируемых организациях в сфере финансового рынка и о внесении изменений в статьи 2 и 6 Федерального закона «О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации».

⁶ http://cbr.ru/finmarkets/?Prtd=supervision_sro, с учетом данных сайтов СРО.

⁷ См. сноску 6.

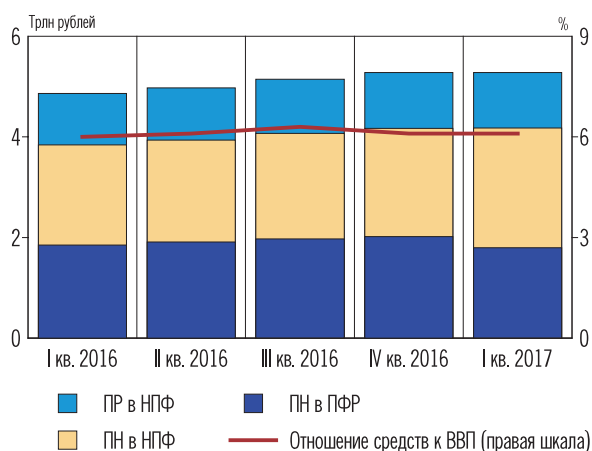
⁸ По данным 22 фондов. У одного фонда, не предоставившего данные на 31.03.2017, лицензия была аннулирована во II квартале 2017 года.

⁹ Положение Банка России № 527-П от 28.12.2015 об Отраслевом стандарте бухгалтерского учета.

¹⁰ Указание Банка России от 07.02.2017 № 4282-У «О формах, сроках и порядке составления и представления в Банк России отчетности о деятельности, в том числе требования к отчетности по обязательному пенсионному страхованию, негосударственных пенсионных фондов, порядке и сроках раскрытия бухгалтерской (финансовой) отчетности, аудиторского и актуарного заключений негосударственными пенсионными фондами», вступившее в силу по истечении 10 дней после дня его официального опубликования, было размещено на сайте Банка России 14.04.2017.

¹¹ http://www.pfrf.ru/press_center/~2017/03/20/132245.

Рисунок 2
Объем пенсионных средств НПФ и ПФР



Источник: Банк России.

Негосударственное пенсионное обеспечение

На конец марта 2017 года в сегменте НПО, как и кварталом ранее, работало 70 фондов. При этом концентрация в этом сегменте уменьшилась. Так, доля топ-5 НПФ по объему пенсионных резервов сократилась до 78,5 (–0,5 п.п.), доля топ-20 – до 96,2% (–0,2 п.п.).

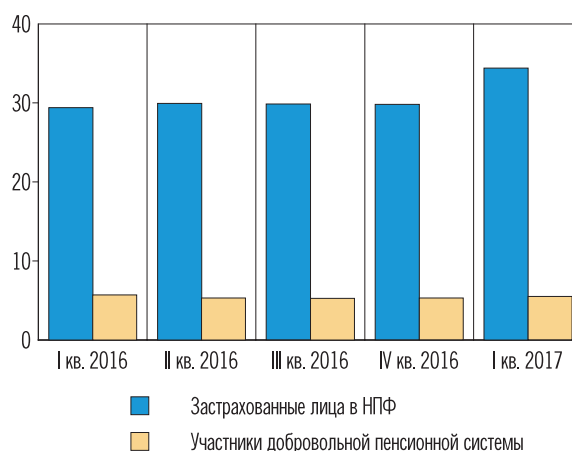
В I квартале 2017 года объем пенсионных резервов НПФ уменьшился на 0,9% (10,3 млрд рублей), до 1101,2 млрд рублей. При этом объем пенсионных резервов у фондов, не предоставивших данные и лицензия которых была отозвана во II квартале 2017 года, на конец декабря составлял лишь 319,4 млн рублей¹². В то же время объем пенсионных выплат по НПО за период достиг 15,1 млрд рублей.

За прошедший квартал количество участников добровольной пенсионной системы выросло на 3,5% (+186,5 тыс. человек), до 5,47 млн человек. Как итог, размер среднего счета сократился на 9,1 тыс., до 201,4 тыс. рублей¹³. В фондах с отозван-

¹² См. сноску 4.

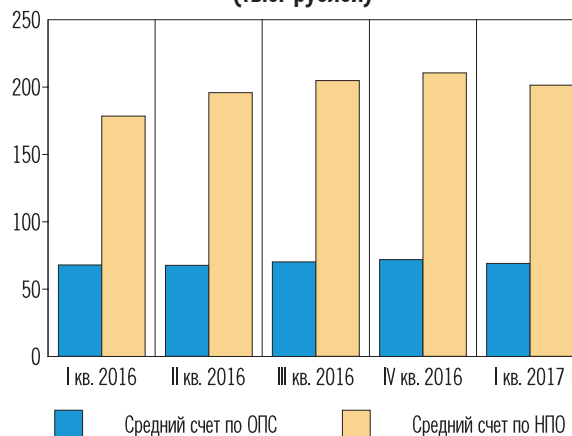
¹³ Средний счет рассчитывается как отношение пенсионных резервов/накоплений к количеству участников добровольной пенсионной системы / застрахованных лиц.

Рисунок 3
Количество застрахованных лиц в НПФ и участников добровольной пенсионной системы (млн человек)



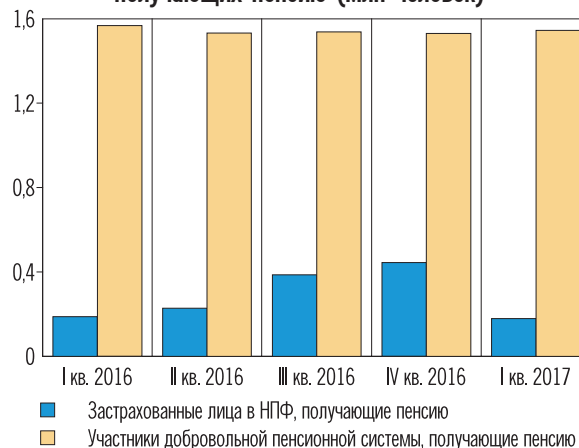
Источник: Банк России.

Рисунок 4
Размер среднего счета застрахованных лиц в НПФ и участников добровольной пенсионной системы (тыс. рублей)



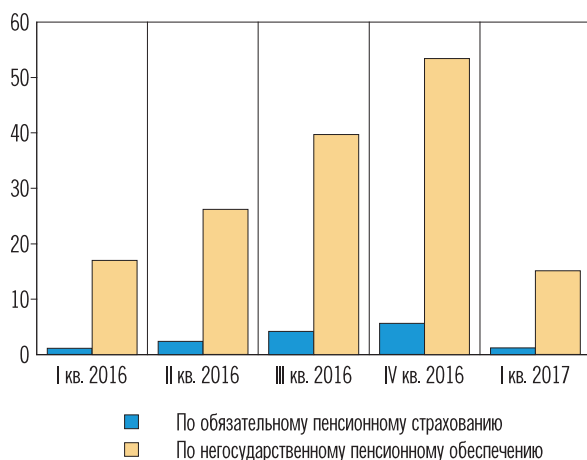
Источник: Банк России.

Рисунок 5
Количество застрахованных лиц в НПФ и участников добровольной пенсионной системы, получающих пенсию (млн человек)



Источник: Банк России.

Рисунок 6

Объем выплат пенсий
(млрд рублей)

Источник: Банк России.

ной лицензией на конец 2016 года формировали добровольную пенсию 10,3 тыс. человек¹⁴.

Количество участников, получающих пенсию, на конец I квартала 2017 года достигло 1544,9 тыс. человек (+14 тыс.).

Обязательное пенсионное страхование

В I квартале 2017 года количество фондов – участников системы гарантирования пенсионных накоплений не изменилось, и на конец марта 41 НПФ входил в систему. В середине марта было принято решение о реорганизации трех НПФ в форме присоединения к другому фонду, в результате чего во II квартале 2017 года эти фонды были исключены из числа участников.

Концентрация в этом сегменте почти не изменилась. В топ-20 НПФ по объему пенсионных накоплений по-прежнему аккумулировано 97,1%, доля топ-5 НПФ выросла на 0,2 п.п., до 57,3%.

За I квартал 2017 года объем пенсионных накоплений НПФ вырос на 10,9% (+234,9 млрд рублей), до 2383,7 млрд рублей. Отношение этих средств к ВВП достигло 2,8% (+0,3 п.п. за квартал). Существен-

ный рост пенсионных накоплений фондов, как отмечалось ранее, обеспечил приток пенсионных накоплений из ПФР. По итогам переходной кампании нетто-приток застрахованных лиц превысил 4,6 млн человек¹⁵. Количество застрахованных лиц, формирующих свои накопления в НПФ, выросло до 34,4 млн человек (+15,4%). Средний счет¹⁶ новых клиентов фондов (порядка 50,7 тыс. рублей) существенно ниже среднего счета застрахованного лица в НПФ (72 тыс. рублей на конец 2016 года), что привело к снижению этого показателя по итогам I квартала 2017 года на 3,9%, до 69,2 тыс. рублей.

На конец марта 2017 года количество застрахованных лиц, получающих пенсию, составляло 179,1 тыс. (444,3 тыс. на конец 2016 года). Объем выплат по ОПС за I квартал 2017 года достиг 1220,5 млн рублей.

Объем пенсионных накоплений в ПФР в I квартале 2017 года сократился до 1793,2 млрд рублей (-11,2%). После переходной кампании 2016 года в ПФР формировали накопительную пенсию почти 42 млн человек¹⁷.

Инвестирование пенсионных средств

На фоне перечисления пенсионных накоплений по итогам переходной кампании объем депозитов в структуре портфеля ПФР сократился на 241,3 млрд рублей, а доля этого направления – на 12 п.п., до 0,1%. По причине того, что средства из ПФР поступили в НПФ в конце I квартала, последние не успели их полностью инвестировать. Поэтому основная часть вновь поступивших пенсионных накоплений НПФ оказалась по итогам марта на текущих счетах: прирост за квартал составил 119,6 млрд рублей. При этом доля средств на текущих

¹⁵ См. сноску 11.

¹⁶ См. сноску 13.

¹⁷ Расчет по данным сайта ПФР.

¹⁴ См. сноску 4.

счетах в структуре пенсионных накоплений НПФ увеличилась на 4,4 п.п., до 10,5%. Объем корпоративных облигаций в портфеле пенсионных накоплений НПФ увеличился на 86,1 млрд рублей (до 1164,2 млрд рублей) при снижении доли этого направления инвестирования с 50,2 до 48,8%.

Кроме того, к концу I квартала 2017 года почти в 3 раза (на 68,6 млрд рублей) увеличился объем пенсионных накоплений НПФ, инвестированных в прочие активы. В результате доля таких активов составила 4,4% (+2,7 п.п.) в структуре портфеля на конец периода.

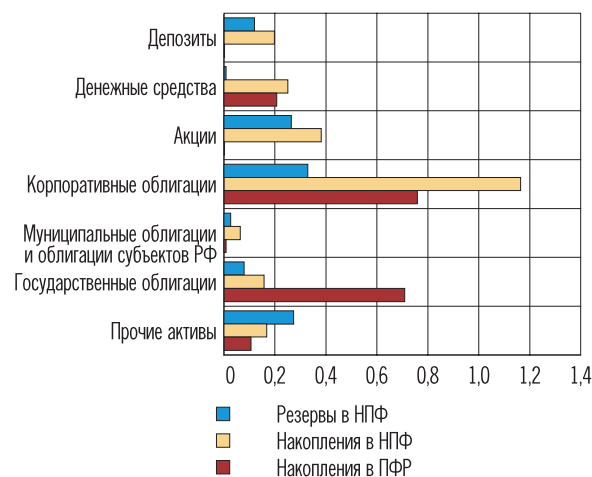
Фонды также сократили объем пенсионных средств на депозитах. За I квартал НПФ вывели из депозитов 35,9 млрд пенсионных накоплений и 10,9 млрд пенсионных резервов. В результате доля этого направления в портфелях сократилась до 8,3% (-2,6 п.п.) и 10,8% (-0,9 п.п.) соответственно. Вывод средств из депозитов фондами связан в том числе с завершением сроков депозитов, открытых по высоким ставкам в конце 2014 – начале 2015 года, и отставанием текущих ставок по депозитам от доходности облигаций. В декабре 2014 года средняя ставка по депозитам достигала 12,81% годовых, а в январе 2015 года – 13,56%. В марте 2017 года, когда в фонды поступили средства из ПФР, средняя ставка составляла лишь 8,77%¹⁸. В то же время средняя доходность облигаций достигала почти 10% годовых¹⁹.

Помимо этого, НПФ продолжают сокращать объем пенсионных накоплений, инвестированных в ипотечные ценные бумаги. С начала года объем этих бумаг уменьшился почти на четверть, до 62 млрд рублей, а их доля в портфеле пенсионных накоплений – до 2,6% (3,7% на конец 2016 года).

¹⁸ Средняя ставка по депозитам нефинансовых организаций в рублях сроком от 1 года до 3 лет (http://www.cbr.ru/statistics/?Prftld=int_rat).

¹⁹ Среднее значение индекса Cbonds-CBI RU 1-3Y YTM eff.

Рисунок 7
Структура инвестирования пенсионных средств НПФ и ПФР на конец 2016 года (млрд рублей)



Источник: Банк России.

В структуре пенсионных резервов фонды нарастили объем государственных ценных бумаг РФ (+22,9 млрд рублей, до 79,7 млрд рублей) на фоне сокращения инвестиций в акции (-19,5 млрд рублей, до 264,7 млрд рублей). По итогам I квартала доли этих направлений достигали 7,2 и 24% соответственно. Сокращение объема пенсионных резервов, размещенных в акции, произошло на фоне снижения индекса ММВБ (MICEXINDEXCF) за I квартал 2017 года на 10,6%²⁰.

Средняя доходность от инвестирования пенсионных накоплений с начала года по конец I квартала 2017 года превысила 4,9% годовых, от размещения пенсионных резервов достигла почти 2,4% годовых. В то же время инфляция за период составила 3,7% годовых²¹, прирост значения консервативного индекса пенсионных накоплений (RUPCI) – 11,3% годовых²², сбалансированного индекса пенсионных

²⁰ <http://moex.com/ru/index/MICEXINDEXCF/archive>.

²¹ Рассчитано по данным Росстата (http://www.gks.ru/free_doc/new_site/prices/potr/tabpotr1.htm).

²² <http://moex.com/ru/index/stat/dailyhistory.aspx?code=RUPCI>. Перевод в годовые значения осуществляется по формуле = (значение на 31.03.2017/значение на 30.12.2016)⁴ - 1.

накоплений (RUPMI) – 0,7% годовых²³, сокращение агрессивного индекса пенсионных накоплений (RUPAI) – 11,4% годовых²⁴.

Доходность от инвестирования пенсионных накоплений ПФР, которыми управляет ГУК ВЭБ, за I квартал 2017 года соста-

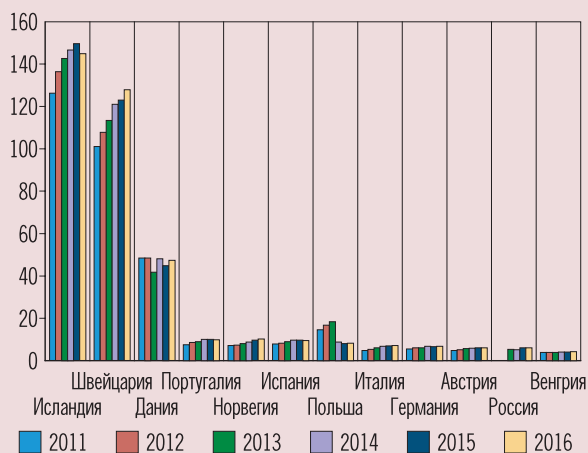
вила 8,74% по расширенному портфелю²⁵ и 9,52% по портфелю государственных ценных бумаг²⁶. На конец марта доля расширенного портфеля достигала почти 98,5%, доля портфеля государственных ценных бумаг – 1,5%²⁷.

Пенсионные фонды в России и странах ОЭСР¹

На конец 2016 года по показателю «отношение пенсионных средств к ВВП» Россия отстает от большинства стран – участниц ОЭСР². Так, у 26 стран из 35 показатель выше, чем у России (6,1%). Наибольшее значение у Нидерландов – 181,8%, наименьшее у Франции – 0,6%, при медианном значении в 10,2% (Норвегия).

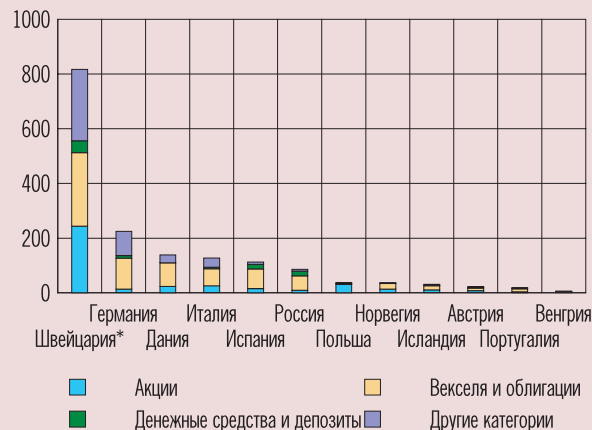
В то же время объем пенсионного портфеля России в абсолютном выражении (85,7 млрд долларов) в два раза выше медианного значения стран – участниц ОЭСР (41,5 млрд долларов). Максимальный размер пенсионного портфеля – в США (15 трлн долларов), минимальный – в Латвии (403 млн долларов). Причем еще у 5 стран (в том числе у двух европейских – Великобритании и Нидерландов) совокупный объем пенсионных средств на конец 2016 года превосходил 1 трлн долларов.

Рисунок 8
Динамика отношения совокупного объема инвестиций пенсионных фондов к ВВП (% к ВВП)



Источник: ОЭСР.

Рисунок 9
Совокупный объем инвестиций пенсионных фондов на конец 2016 года (млрд долларов)



* При расчете использовались данные по структуре на конец 2015 года.
Источник: ОЭСР.

¹ Материал подготовлен по данным ОЭСР по пенсионным рынкам (<http://www.oecd.org/finance/private-pensions/pensionmarketsinfocus.htm>).

² В ОЭСР входит 35 стран.

²³ <http://moex.com/ru/index/stat/dailyhistory.aspx?code=RUPMI>. Перевод в годовые значения осуществляется по формуле из сноски 22.

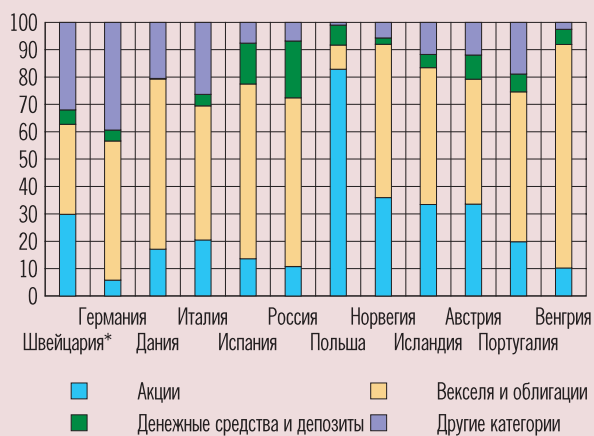
²⁴ <http://moex.com/ru/index/stat/dailyhistory.aspx?code=RUPAI>. Перевод в годовые значения осуществляется по формуле из сноски 22.

²⁵ <http://www.vvb.ru/agent/pension/info/#dht>.

²⁶ См. сноску 25.

²⁷ Расчет по данным сайта ГУК ВЭБ (<http://www.vvb.ru/agent/pension/info/#dht>).

Рисунок 10
Структура инвестиций пенсионных фондов
на конец 2016 года (%)



* Данные на конец 2015 года.
Источник: ОЭСР.

Сравнение структуры инвестирования пенсионных средств 27 стран – участниц ОЭСР и России показывает, что в 21 стране, так же как и в России, основным направлением инвестирования являются облигации. Причем в 10 странах доля облигаций была выше, чем в России (61,7%). Наибольшая доля облигаций в портфеле пенсионных средств – в Чехии (90,7%), наименьшая – в Польше (8,8%).

В четырех странах (Польше, Австралии, США и Финляндии) крупнейшим направлением инвестирования являются акции. Еще в 16 странах доля акций выше, чем в России (10,7%). При этом в Чехии, где акции составляют наименьшую долю в портфеле пенсионных средств, этот показатель ниже 0,5%.

2. КЛЮЧЕВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ НЕГОСУДАРСТВЕННЫХ ПЕНСИОННЫХ ФОНДОВ

Наименование показателя	Единицы измерения	31.03.2016	30.06.2016	30.09.2016	31.12.2016	31.03.2017	Изменение за год, %
Количество НПФ	ед.	98	89	81	74	74	-24,5
Количество застрахованных лиц	чел.	29 372 395	29 930 747	29 865 451	29 839 412	34 428 453	17,2
Количество застрахованных лиц, получающих пенсию	чел.	188 341	228 814	387 021	444 266	179 066	-4,9
Количество участников добровольной пенсионной системы	чел.	5 716 437	5 312 937	5 262 121	5 280 944	5 467 455	-4,4
Количество участников, получающих пенсию	чел.	1 568 034	1 532 922	1 537 788	1 530 912	1 544 937	-1,5
Концентрация							
Количество НПФ, совместно контролирующих 80% активов	ед.	14	14	13	13	13	-7,1
Доля НПФ, совместно контролирующих 80% активов	%	14,3	15,7	16,0	17,6	17,3	21,3
Топ-5 по имуществу для обеспечения уставной деятельности НПФ	%	94,7	94,9	95,7	96,4	97,4	2,8
Топ-5 по капиталу и резервам для акционерных обществ	%	44,2	48,9	52,0	44,4	41,5	-6,0
Топ-5 по пенсионным резервам	%	78,4	79,1	79,1	79,0	78,5	0,1
Топ-5 по пенсионным накоплениям	%	55,0	55,4	56,5	57,1	57,3	4,3
Топ-5 по застрахованным лицам	%	53,3	54,4	55,0	55,8	58,7	10,2
Топ-20 по имуществу для обеспечения уставной деятельности НПФ	%	99,2	99,3	99,7	99,9	100,0	0,8
Топ-20 по капиталу и резервам для акционерных обществ	%	81,6	84,2	85,8	88,3	91,1	11,6
Топ-20 по пенсионным резервам	%	95,3	95,9	96,3	96,4	96,2	1,0
Топ-20 по пенсионным накоплениям	%	94,6	95,5	96,4	97,1	97,1	2,6
Топ-20 по застрахованным лицам	%	94,8	95,9	97,0	97,7	97,8	3,1
Активы	млн руб.	3 181 432,9	3 235 141,7	3 330 945,2	3 422 153,7	3 670 504,0	15,4
Отношение активов к ВВП	%	3,9	4,0	4,1	4,0	4,3	8,6
Собственные средства	млн руб.	158 053,9	150 772,2	154 440,6	180 725,6	358 523,2	126,8
Обязательства по основному виду деятельности (пенсионные средства), в том числе:	млн руб.	3 017 781,7	3 079 346,8	3 171 970,7	3 211 368,9	3 299 001,3	9,3
– пенсионные накопления НПФ (балансовая стоимость) с 31.03.2017 – обязательства по ОПС	млн руб.	1 997 484,9	2 038 308,1	2 097 432,5	2 114 609,3	2 309 222,4	15,6
– пенсионные резервы с 31.03.2017 – обязательства по НПО	млн руб.	1 020 296,8	1 041 038,7	1 074 538,2	1 096 759,6	989 778,9	-3,0
Прочие обязательства	млн руб.	5 597,3	5 022,8	4 534,0	30 059,3	12 979,5	131,9

Продолжение таблицы

Наименование показателя	Единицы измерения	31.03.2016	30.06.2016	30.09.2016	31.12.2016	31.03.2017	Изменение за год, %
Отношение пенсионных накоплений к ВВП (обязательное пенсионное страхование)	%	2,5	2,5	2,6	2,5	2,7	8,8
Отношение пенсионных резервов к ВВП (негосударственное пенсионное обеспечение)	%	1,3	1,3	1,3	1,3	1,1	-8,7
Объем выплат пенсий по обязательному пенсионному страхованию	млн руб.	1 144,7	2 365,5	4 233,1	5 645,7	1 220,5	6,6
Объем выплат пенсий по негосударственному пенсионному обеспечению	млн руб.	16 960,1	26 158,7	39 733,4	53 436,4	15 122,5	-10,8
Запас капитала для выполнения обязательств по основному виду деятельности	%	5,2	4,9	4,9	5,6	10,9	107,5
Чистая прибыль	млн руб.	133 430,8	133 437,9	207 874,7	282 615,9	41 340,6	-69,0
Доходность от инвестирования пенсионных накоплений	%	9,0	9,5	10,6	9,6	4,9	-
Доходность от размещения пенсионных резервов	%	11,0	10,0	10,9	10,0	2,4	-
Инвестиционный портфель пенсионных накоплений ПФР, в том числе:	млн руб.	1 851 591,8	1 911 814,9	1 970 467,8	2 020 403,8	1 793 156,0	-3,2
– денежные средства, в том числе:	млн руб.	231 134,8	291 013,6	379 794,7	438 803,9	209 199,0	-9,5
– на текущих счетах	млн руб.	169 413,0	156 912,3	113 278,9	195 337,3	207 075,0	22,2
– на депозитах	млн руб.	61 721,8	134 101,3	266 515,7	243 466,5	2 124,0	-96,6
– акции	млн руб.	1 068,4	1 022,6	1 213,6	2 493,2	1 777,8	66,4
– облигации	млн руб.	720 815,9	722 121,9	730 550,3	759 863,2	759 184,3	5,3
– государственные ценные бумаги РФ	млн руб.	752 568,7	759 998,3	734 355,8	705 175,7	709 130,8	-5,8
– государственные ценные бумаги субъектов РФ	млн руб.	9 068,8	8 344,8	8 113,3	10 110,5	8 241,7	-9,1
– муниципальные ценные бумаги	млн руб.	55,9	187,3	256,5	92,6	62,1	11,0
– иностранные ценные бумаги	млн руб.	24 964,7	24 964,7	24 972,9	24 840,6	24 836,7	-0,5
– ипотечные ценные бумаги	млн руб.	74 228,8	71 356,2	61 218,0	54 662,0	52 159,5	-29,7
– прочие активы	млн руб.	37 685,8	32 805,4	29 992,8	24 362,2	28 564,1	-24,2
Инвестиционный портфель пенсионных накоплений НПФ, в том числе:	млн руб.	1 927 450,9	2 033 600,2	2 100 002,8	2 148 725,5	2 383 669,5	23,7
– денежные средства, в том числе:	млн руб.	595 649,7	461 978,3	504 218,9	365 497,7	449 169,0	-24,6
– на текущих счетах	млн руб.	263 973,7	101 840,3	171 856,5	131 567,4	251 134,1	-4,9
– на депозитах	млн руб.	331 676,0	360 138,0	332 362,4	233 930,3	198 034,9	-40,3
– акции	млн руб.	232 995,9	263 981,3	289 666,3	371 260,4	381 187,3	63,6
– облигации	млн руб.	821 023,6	1 002 188,9	1 020 327,2	1 078 141,6	1 164 218,1	41,8
– государственные ценные бумаги РФ	млн руб.	82 121,6	113 103,6	104 932,8	152 088,7	157 306,7	91,6

Окончание таблицы

Наименование показателя	Единицы измерения	31.03.2016	30.06.2016	30.09.2016	31.12.2016	31.03.2017	Изменение за год, %
– государственные ценные бумаги субъектов РФ	млн руб.	65 805,7	60 672,2	50 513,6	64 132,0	63 723,9	–3,2
– иностранные ценные бумаги	млн руб.	1 562,9	744,8	1 323,0	2 297,7	2 292,4	46,7
– ипотечные ценные бумаги	млн руб.	89 164,9	85 712,8	82 962,2	80 113,7	61 981,5	–30,5
– прочие активы	млн руб.	39 126,7	45 218,4	46 058,8	35 193,7	103 790,7	165,3
Инвестиционный портфель пенсионных резервов НПФ, в том числе:	млн руб.	1 026 258,8	1 043 606,4	1 077 664,0	1 111 527,6	1 101 226,8	7,3
– денежные средства, в том числе:	млн руб.	156 304,8	155 307,1	137 391,8	136 450,7	127 651,3	–18,3
– на текущих счетах	млн руб.	6 934,5	6 075,2	7 654,4	6 107,6	8 228,9	18,7
– на депозитах	млн руб.	149 370,3	149 231,9	129 737,4	130 343,1	119 422,4	–20,0
– акции	млн руб.	247 278,3	254 553,7	265 220,6	284 173,0	264 651,2	7,0
– облигации	млн руб.	252 814,6	271 771,5	300 629,1	322 100,0	328 759,2	30,0
– государственные ценные бумаги РФ	млн руб.	36 061,8	42 709,1	46 835,6	56 747,4	79 680,8	121,0
– государственные ценные бумаги субъектов РФ	млн руб.	34 636,4	30 669,7	28 311,2	26 108,7	24 192,6	–30,2
– муниципальные ценные бумаги	млн руб.	2 061,5	2 899,1	2 779,9	2 739,5	2 757,7	33,8
– иностранные ценные бумаги	млн руб.	30 116,2	25 110,9	24 879,5	22 760,2	22 697,4	–24,6
– инвестиционные паи ПИФ	млн руб.	154 669,6	150 886,0	151 975,5	127 571,3	126 225,5	–18,4
– недвижимость	млн руб.	1 136,6	1 099,2	1 170,5	1 221,5	1 275,3	12,2
– ипотечные ценные бумаги	млн руб.	24 004,3	28 799,0	36 893,2	37 390,0	36 861,5	53,6
– другие направления размещения	млн руб.	87 174,6	79 801,0	81 577,2	94 265,3	86 474,4	–0,8

3. МЕТОДИЧЕСКИЕ ПОЯСНЕНИЯ К КЛЮЧЕВЫМ ПОКАЗАТЕЛЯМ НЕГОСУДАРСТВЕННЫХ ПЕНСИОННЫХ ФОНДОВ

Общие положения

В разделе 2 представлена таблица, отражающая динамику показателей, характеризующих деятельность негосударственных пенсионных фондов¹ (НПФ).

Показатели деятельности НПФ рассчитываются и публикуются Банком России ежеквартально.

Показатели деятельности НПФ приводятся за последний отчетный период и за четыре предшествующих ему отчетных периода.

Показатели деятельности НПФ формируются на основе отчетности, регулярно представляемой НПФ в Банк России в соответствии с требованиями Федерального закона от 7.05.1998 № 75-ФЗ «О негосударственных пенсионных фондах».

Источниками формирования показателей деятельности НПФ являются пакеты отчетности, представляемые отчитывающимися организациями в Банк России в соответствии с приказом Федеральной службы по финансовым рынкам от 30.08.2007 № 07–92/пз-н «Об утверждении Положения о годовом отчете и квартальной отчетности негосударственного пенсионного фонда и Инструкции по их заполнению», приказом Федеральной службы по финансовым рынкам от 21.09.2010 № 10–60/пз-н «Об утверждении Положения об отчетности негосударственного пенсионного фонда по обя-

зательному пенсионному страхованию», приказом Минфина России от 10.01.2007 № 3н «Об особенностях бухгалтерской отчетности негосударственных пенсионных фондов», Положением Банка России от 28.12.2015 № 527-П «Отраслевой стандарт бухгалтерского учета «Порядок составления бухгалтерской (финансовой отчетности) негосударственных пенсионных фондов».

Возможные отклонения числовых данных, указанных в различных таблицах и графиках, объясняются различиями источников представления данных и используемой при этом методологией.

Характеристика отдельных показателей

1. Количественные показатели

Количество НПФ указывается в соответствии с реестром лицензий негосударственных пенсионных фондов на отчетную дату.

Количество застрахованных лиц показывает число физических лиц, заключивших договоры об обязательном пенсионном страховании с НПФ, чьи средства пенсионных накоплений по состоянию на отчетную дату были перечислены в соответствующий НПФ.

Количество застрахованных лиц, получающих пенсию, показывает число застрахованных лиц, которые за период с начала года по отчетную дату получали единовременные выплаты, срочные пенсионные выплаты или выплаты накопительной пенсии.

Количество участников добровольной пенсионной системы показывает число физических лиц, которым в соответствии с за-

¹ Негосударственный пенсионный фонд (далее – фонд) – организация, исключительной деятельностью которой является негосударственное пенсионное обеспечение, в том числе досрочное негосударственное пенсионное обеспечение, и обязательное пенсионное страхование. Такая деятельность осуществляется фондом на основании лицензии на осуществление деятельности по пенсионному обеспечению и пенсионному страхованию.

ключенным между вкладчиком и фондом пенсионным договором должны производиться или производятся выплаты негосударственной пенсии.

2. Финансовые показатели

Активы показывают агрегированную величину валюты баланса НПФ.

Собственные средства показывают агрегированную величину итогов по разделу III Формы 1-НПФ «Бухгалтерский баланс негосударственного пенсионного фонда» (для некоммерческих организаций – «Целевое финансирование»; для акционерных обществ – «Капитал и резервы»).

*Пенсионные резервы*² показывают агрегированную величину остатков пенсионных резервов, сформированных в соответствии с пенсионными правилами НПФ.

*Пенсионные накопления*³ (балансовая стоимость) показывают величину остатков пенсионных накоплений в соответствии со страховыми правилами НПФ.

Прочие обязательства показывают агрегированную величину итогов по разделам VI–VII Формы 1-НПФ – «Долгосрочные обя-

зательства» и «Краткосрочные обязательства».

Объем выплат пенсий по обязательному пенсионному страхованию показывает агрегированный объем срочных пенсионных выплат, выплат накопительной пенсии и единовременных выплат средств пенсионных накоплений за отчетный период.

Объем выплат пенсий по негосударственному пенсионному обеспечению показывает агрегированный объем начисленных за период негосударственных пенсий.

Запас капитала для выполнения обязательств по основному виду деятельности показывает отношение агрегированной величины собственных средств НПФ к агрегированной балансовой стоимости пенсионных резервов и пенсионных накоплений НПФ.

Чистая прибыль показывает агрегированную прибыль НПФ после налогообложения от размещения средств пенсионных резервов, от инвестирования средств пенсионных накоплений и от размещения и использования собственных средств фонда за период с начала года по отчетную дату.

Объем средств пенсионных накоплений ПФР показывает агрегированную величину (в том числе по классам активов) средств, переданных в доверительное управление управляющим компаниям Пенсионным фондом Российской Федерации (ПФР) в соответствии с Федеральным законом от 24.07.2002 № 111-ФЗ «Об инвестировании средств для финансирования накопительной пенсии в Российской Федерации», средств выплатного резерва, переданных ПФР в доверительное управление государственной управляющей компании средствами выплатного резерва (далее – ГУК) по договору доверительного управления средствами выплатного резерва, средств пенсионных накоплений застрахованных лиц, которым установлена срочная пенсионная выплата, переданных ПФР в доверительное управление ГУК по до-

² Пенсионные резервы – совокупность средств, находящихся в собственности фонда и предназначенных для исполнения фондом обязательств перед участниками в соответствии с пенсионными договорами.

³ Пенсионные накопления – совокупность средств, в том числе средства взносов на софинансирование формирования пенсионных накоплений, поступивших в соответствии с Федеральным законом от 30.04.2008 № 56-ФЗ «О дополнительных страховых взносах на накопительную пенсию и государственной поддержке формирования пенсионных накоплений», и средства (часть средств) материнского (семейного) капитала, направленные на формирование накопительной пенсии в соответствии с Федеральным законом от 29 декабря 2006 г. № 256-ФЗ «О дополнительных мерах государственной поддержки семей, имеющих детей», находящихся в собственности фонда, предназначенных для исполнения обязательств перед застрахованными лицами в соответствии с договорами об обязательном пенсионном страховании и формируемых в соответствии с Федеральным законом от 7 мая 1998 г. № 75-ФЗ «О негосударственных пенсионных фондах».

говору доверительного управления средствами пенсионных накоплений застрахованных лиц, которым установлена срочная пенсионная выплата.

Объем средств пенсионных накоплений НПФ показывает стоимость (в том числе по классам активов) агрегированного инвестиционного портфеля НПФ по обязательному пенсионному страхованию.

Объем средств пенсионных резервов НПФ показывает стоимость пенсионных резервов (в том числе по классам активов), размещенных НПФ самостоятельно, а также переданных в доверительное управление.

Доходность инвестирования пенсионных накоплений рассчитывается как средневзвешенное (по объему пенсионных накоплений) доходностей по каждому фонду, имеющему пенсионные накопления и представившему отчетность в Банк России, за период с начала года в процентах годовых.

Доходность размещения пенсионных резервов рассчитывается как средневзвешенное (по объему пенсионных резервов) доходностей по каждому фонду, имеющему пенсионные резервы и представившему отчетность в Банк России, за период с начала года в процентах годовых.

