



Банк России

Центральный банк Российской Федерации



№ 4

2016

Информационно-
аналитические
материалы

**ОБЗОР КЛЮЧЕВЫХ
ПОКАЗАТЕЛЕЙ
НЕГОСУДАРСТВЕННЫХ
ПЕНСИОННЫХ ФОНДОВ**

Москва

Настоящий Обзор подготовлен Департаментом развития финансовых рынков и Департаментом сбора и обработки отчетности некредитных финансовых организаций.

Статистические данные, использованные в Обзоре, а также методические комментарии публикуются на сайте Банка России.

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

СОДЕРЖАНИЕ

1. НЕГОСУДАРСТВЕННЫЕ ПЕНСИОННЫЕ ФОНДЫ.....	5
2. КЛЮЧЕВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ НЕГОСУДАРСТВЕННЫХ ПЕНСИОННЫХ ФОНДОВ.....	12
3. МЕТОДИЧЕСКИЕ ПОЯСНЕНИЯ К КЛЮЧЕВЫМ ПОКАЗАТЕЛЯМ НЕГОСУДАРСТВЕННЫХ ПЕН- СИОННЫХ ФОНДОВ.....	14

1. НЕГОСУДАРСТВЕННЫЕ ПЕНСИОННЫЕ ФОНДЫ¹

Завершение формирования системы гарантирования пенсионных накоплений и усиление надзора со стороны Банка России в 2016 году привели к сокращению количества НПФ до 74 (-28). При этом число фондов в сегменте НПО снизилось до 70, в сегменте ОПС – до 41 (96 и 70 на конец декабря 2015 года соответственно). К концу 2016 года объем инвестиционного портфеля НПФ² вырос почти на 20% до 3 260,3 млрд рублей, а отношение этих средств к ВВП – до 3,8% (+0,4 п.п.). Прирост в основном был обеспечен увеличением пенсионных накоплений НПФ. В то же время суммарный инвестиционный портфель НПФ и ПФР³ достиг 5 280,7 млрд рублей, а отношение этих средств к объему ВВП составило 6,1% (+0,2 п.п.).

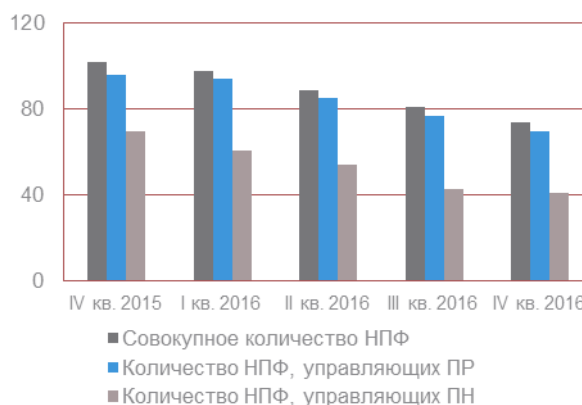
Завершение формирования системы гарантирования пенсионных накоплений и усиление надзора со стороны Банка России в 2016 году привели к сокращению количества НПФ до 74 (-28). При этом 6 фондов были присоединены к двум другим в результате реорганизации, у остальных лицензия была аннулирована регулятором. Основной причиной такого решения (11 случаев) Банка России было нарушение участниками рынка законодательства, 7 лицензий были отозваны в связи с неисполнением фондами предписаний регулятора, еще 3 лицензии – на основании заявлений НПФ, 1 – в связи с вступлением в силу решения Арбитражного суда о признании фонда банкротом. За IV квартал 2016 года число участников рынка сократилось на 7.

Сокращению числа НПФ, в том числе, способствовало внедрение дополнительных требований к системе риск-менеджмента фондов. Согласно Указанию Банка России⁴ до конца января 2017 года фонды должны разработать и внедрить внутренние документы, регламентирующие процесс управления рисками, а также создать отдельное подразделение по риск-менеджменту. В результате в 2016 году ряд

фондов объединились в целях сокращения издержек на развитие этой системы за счет эффекта масштаба. В течение года после вступления указания в силу НПФ должны привести в соответствие новым требованиям инвестиционный процесс. Помимо этого фондам отведено 18 месяцев после вступления указания в силу на проведение процедур стресс-

Рисунок 1

Динамика количества НПФ



Источник: Банк России
тестирования.

Уменьшение числа НПФ повысило концентрацию на рынке. Так, за год доля топ-20 НПФ по размеру имущества увеличилась на 4,6 п.п. до 91,2%.

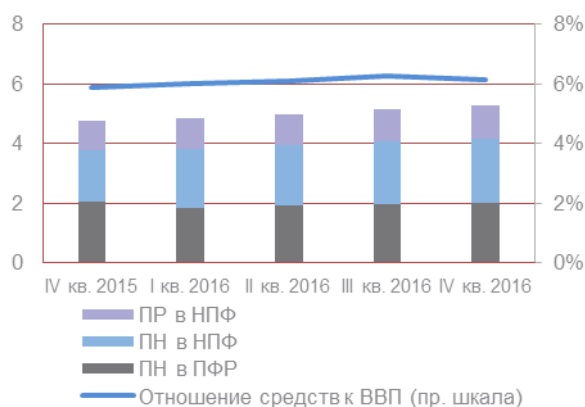
¹ Обзор подготовлен на основе данных отчетности, предоставленной 74 НПФ на 12.04.2017.

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.

⁴ Указание Банка России от 04.07.2016 № 4060-У «О требованиях к организации системы управления рисками негосударственного пенсионного фонда» вступило в силу по истечении 10 дней после официального опубликования, было опубликовано 28.07.2016. http://www.cbr.ru/press/pr.aspx?file=28072016_180511if2016-07-28t18_01_26.htm

Рисунок 2
Объем пенсионных средств НПФ и ПФР
(трлн рублей)



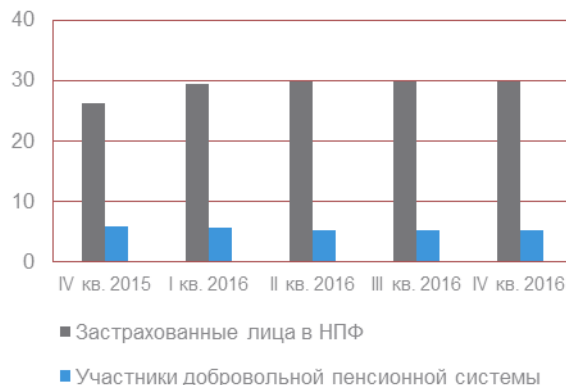
Источник: Банк России

В прошедшем году в связи с требованием законодательства⁵ завершился процесс вступления НПФ в саморегулируемые организации. При этом на рынке были зарегистрированы две СРО. На конец 2016 года в состав первой входили 52 НПФ⁶ (67,5% от объема имущества всех фондов на конец 2016 года), в состав второй – 21 фонд⁷ (32,5% соответственно). 1 фонд проходил проверку, в результате которой его лицензия была аннулирована во II квартале 2017 года.

К концу 2016 года суммарный портфель пенсионных средств НПФ и ПФР достиг 5 280,7 млрд рублей. Прирост составил 10,1% или 486,2 млрд рублей. Рост средств сопровождался увеличением их отношения к объему ВВП. По итогам года этот показатель составил 6,1% (+0,2 п.п.). При этом объем пенсионных накоплений и резервов НПФ вырос почти на 20% (+525,5 млрд рублей) до 3 260,3 млрд рублей, а отношение этого портфеля к ВВП – до 3,8% (+0,4 п.п.). Значительный прирост был обеспечен в основном пенсионными накоплениями НПФ (78,9% от совокупного прироста).

⁵ 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».

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



Источник: Банк России

Негосударственное пенсионное обеспечение

За предыдущий год количество фондов, работающих в сегменте НПО, сократилось на четверть до 70 (96 на конец декабря 2015 года). Но поскольку с рынка ушли мелкие игроки повышение концентрации было несущественным. Доля топ-20 НПФ по объему пенсионных резервов увеличилась с 95,1 до 96,4%, а доля топ-5 – с 78,1 до 79%.

Объем пенсионных резервов НПФ увеличился на 11,1% до 1 111,5 млрд рублей на конец декабря 2016 года, а отношение этих средств к ВВП – до 1,3% (1,2% по итогам 2015 года). При этом объем пенсионных резервов у фондов, лицензия которых была отозвана в течение 2016 года, на конец декабря 2015 года составлял 9,34 млрд рублей⁸.

За прошедший год количество участников добровольной пенсионной системы сократилось более чем на полмиллиона (-9,1%) до 5,28 млн. человек. Сокращение почти на 458,3 тыс. человек произошло за счет аннулирования лицензий у НПФ⁹.

Вместе с тем количество участников добро-

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

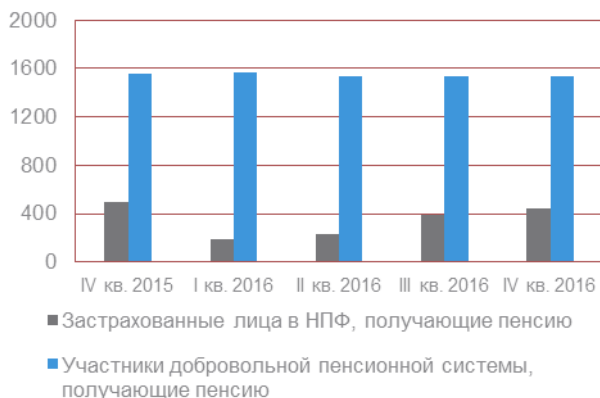
⁷ См. сноску 6.

⁸ По имеющимся данным по 16 НПФ на 31.12.2015.

⁹ См. сноску 8.

Рисунок 4

Количество застрахованных лиц в НПФ и участников добровольной пенсионной системы, получающих пенсию (тыс. человек)



Источник: Банк России

вольной пенсионной системы, получающих пенсию, сократилось лишь на 1,7% (или 25,8 тыс. человек) до 1 530,9 тыс. клиентов, а объем выплат пенсии вырос на 8,3% до 53,4 млрд. рублей. При этом в 2016 году средний размер месячной выплаты по НПО достиг 2 884,5 рубля, что на 10,1% выше значения за предыдущий год.

Обязательное пенсионное страхование

К середине 2016 года на рынке была сформирована система гарантирования пенсионных накоплений¹⁰. По итогам года количество фондов, работающих в сегменте ОПС, сократилось до 41 (70 на конец декабря 2015 года). 14 фондов отказались от работы на этом рынке, у 9 НПФ была аннулирована лицензия, еще 6 НПФ были присоединены к двум другим.

В результате сокращения числа фондов доля топ-20 НПФ по объему пенсионных накоплений выросла до 97,1% (+3,5 п.п.), доля топ-5 НПФ – до 57,1% (+6 п.п.).

За прошедший год объем пенсионных накоплений НПФ увеличился на 414,4 млрд рублей (или 23,9%) до 2 148,7 млрд рублей.

Рисунок 5

Объем выплат пенсий (млрд рублей)



Источник: Банк России

Вместе с тем отношение этих средств к ВВП выросло до 2,5% (2,1% по итогам 2015 года). 259 млрд рублей прироста накоплений обеспечил перевод в I квартале 2016 года средств из ПФР по переходной кампании 2015 года¹¹. Помимо этого, во II квартале 2016 года в фонды поступили средства от государства по программе софинансирования пенсионных накоплений за 2015 год (порядка 7 млрд рублей), а также были доначислены накопления по переходной кампании (почти 3 млрд рублей) и переведены накопления в фонды, вступившие в систему гарантирования в I квартале 2016 года (около 3 млрд рублей).

Остальной прирост был обеспечен доходом от инвестирования. Вместе с тем объем пенсионных накоплений у фондов, лицензии которых были отозваны в течение 2016 года, на конец декабря 2015 года составлял 21,4 млрд рублей¹².

За 2016 год количество застрахованных лиц, формирующих пенсионные накопления в НПФ, увеличилось до 29,8 млн человек (+13,3% или 3,5 млн человек). При этом по переходной кампании 2015 года нетто-приток

¹⁰<http://cbr.ru/Press/Default.aspx?PrId=event&id=413&PrintVersion=Y>

¹¹ По данным с сайта ПФР http://www.pfrf.ru/press_center/~2016/03/22/108921

¹² По имеющимся данным по 9 НПФ на 31.12.2015.

застрахованных лиц из ПФР в НПФ составил 3,94 млн человек, а в результате отзыва лицензий в 2016 году из НПФ в ПФР были переведены накопления 403,1 тыс. застрахованных лиц¹³. Количество лиц, получающих пенсию, сократилось на 56,6 тыс. человек (до 444,3 тыс. на конец периода). Объем выплат НПФ по ОПС за прошедший год составил 5,6 млрд рублей. В результате среднемесячная надбавка пенсии за счет накоплений достигла 995,6 рублей (959,4 рублей за 2015 год).

За 2016 год инвестиционный портфель пенсионных накоплений ПФР уменьшился на 1,9% до 2 трлн рублей. По итогам переходной кампании 2015 года в ПФР формировали пенсионные накопления 49,8 млн человек¹⁴. В течение 2015 года единовременная выплата пенсионных накоплений была получена 1,3 млн человек, еще 33,3 тыс человек получали ежемесячную выплату за счет пенсионных накоплений¹⁵.

Инвестирование пенсионных средств

Благоприятная ситуация на фондовом рынке (за 2016 год значение индекса корпоративных облигаций MICEXCBITR увеличилось на 10,8%¹⁶, значения индекса ММВБ MICEXINDEXCF) – на 26,8%¹⁷) способствовала наращиванию объема корпоративных облигаций и акций в портфелях пенсионных средств. Так, НПФ увеличили объем пенсионных резервов, размещенных в облигации корпоративных эмитентов, на 78,8 млрд рублей (до 322,1 млрд рублей). В результате этот класс активов остается крупнейшим в портфеле пенсионных резервов, а его доля за период увеличилась до 29% (+4,7 п.п.). В портфеле пенсионных накоплений НПФ доля корпоративных облигаций превысила 50% на конец декабря (47,1% годом ранее), а прирост за год в абсолютном выраже-

¹³ См. сноску 12.

¹⁴ http://www.pfrf.ru/press_center/~2016/03/22/108921

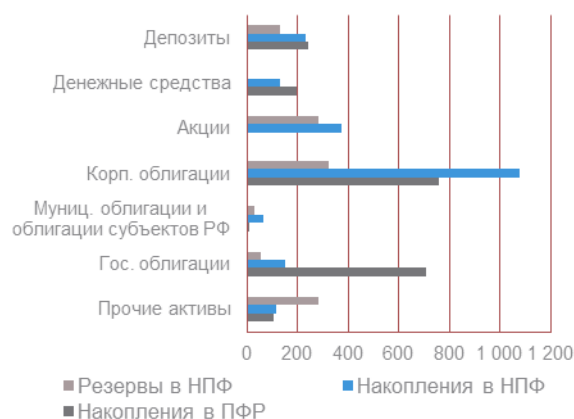
¹⁵ http://www.pfrf.ru/files/id/press_center/godovoi_otchet/Pension_fund_Annual_report_2015_1.pdf.pdf

¹⁶ <http://moex.com/ru/index/MICEXCBITR/archive>

¹⁷ <http://moex.com/ru/index/MICEXINDEXCF>

Рисунок 6

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



Источник: Банк России

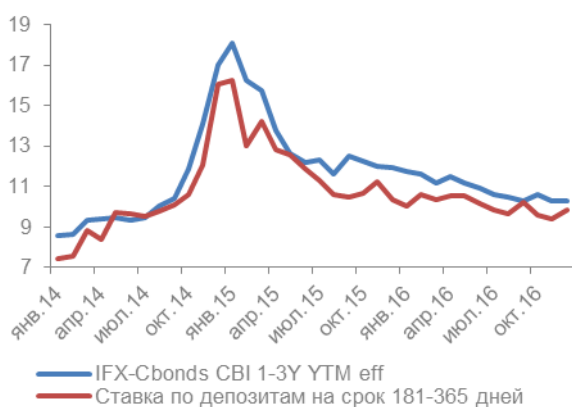
нии составил 261,7 млрд рублей. Помимо этого, корпоративные облигации стали крупнейшим направлением инвестирования пенсионных накоплений ПФР. На конец 2016 года доля этих бумаг в портфеле ГУК ВЭБ превысила 37,6% (+18,6 млрд рублей). Ранее наибольшая доля инвестиций ПФР приходилась на государственные ценные бумаги РФ – 39,9% на конец 2015 года.

За прошедшие 12 месяцев объем пенсионных резервов НПФ, размещенных в акциях, увеличился на 49,6 млрд. рублей, а его доля в инвестиционном портфеле – на 2,1 п.п. (до 25,6%). Объем пенсионных накоплений НПФ, инвестированный в акции, вырос на 147,1 млрд рублей, а доля этих бумаг в структуре накоплений – на 4,4 п.п. (до 17,3%). Доля акций в портфеле накоплений ПФР традиционно крайне мала и на конец 2016 года не превышала 1%.

Фонды также наращивали объем государственных бумаг РФ в своих портфелях. В структуре пенсионных накоплений НПФ доля этого класса активов выросла с 5 до 7,1% (+65,3 млрд рублей), в портфеле пенсионных резервов – с 3,1 до 5,1% (+25,4 млрд рублей). ГУК ВЭБ напротив вывел из государственных ценных бумаг более 116,4 млрд рублей, в результате чего доля этого класса активов со-

Рисунок 7

Динамика доходностей корпоративных облигаций и ставок по депозитам¹⁸



Источник: Банк России, группа компаний Cbonds

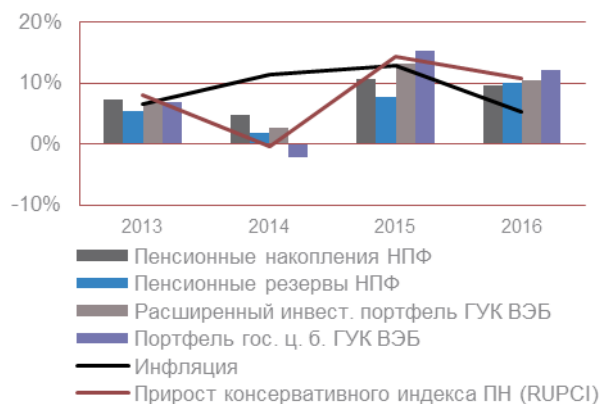
кратилась на 5 п.п. до 34,9% в структуре пенсионных накоплений ПФР.

На фоне продолжающегося превышения доходностей по корпоративным облигациям ставок по депозитам был зафиксирован значительный отток пенсионных средств из последних. За прошедший год НПФ вывели почти 100 млрд рублей пенсионных накоплений (причем 98,4 млрд рублей в IV квартале) и более 24,5 млрд. рублей пенсионных резервов с депозитов. Доля этого направления в портфеле пенсионных накоплений НПФ сократилась почти в 2 раза до 10,9%, в портфеле пенсионных резервов – на четверть до 11,7% на конец периода. В структуре пенсионных накоплений ПФР доля депозитов сократилось до 12,1% (16,5% на конец 2015 года) за счет вывода 96,8 млрд рублей. Вместе с тем за период декабрь 2015 - декабрь 2016 года доходность корпоративных облигаций уменьшилась с 11,96 до 10,31%¹⁹. При этом в декабре 2016 года средневзвешенная процентная ставка 30 крупнейших банков составляла 9,87% годовых²⁰, что на 0,51 п.п. ниже значения декабря 2015 года.

Банки снижали ставки по депозитам на фоне действий Банка России по уменьшению

Рисунок 8

Динамика доходностей НПФ и ГУК ВЭБ, инфляции и индекса RUPCI



Источник: Банк России, ВЭБ, Bloomberg

ключевой ставки. В июне 2016 года регулятор снизил ключевую ставку с 11 до 10,5%, а в сентябре – до 10%.

Также за последний год существенно сократилась доля ипотечных ценных бумаг в портфелях пенсионных накоплений ПФР и НПФ. ГУК ВЭБ уменьшил объем инвестиций в ипотечные ценные бумаги на 13,8 млрд рублей, а их долю в структуре пенсионных накоплений ПФР до 2,7% (3,3% на конец 2015 года). Фонды сократили объем инвестирования накоплений в эти бумаги почти на 10,6 млрд рублей, а доля этого актива в портфеле пенсионных накоплений НПФ на конец периода составила 3,7% (5,2% годом ранее). В то же время в структуре пенсионных резервов НПФ доля ипотечных ценных бумаг увеличилась до 3,4% (+1,2 п.п.), а объем пенсионных резервов, размещенных в эти бумаги, вырос на 15,4 млрд. рублей.

Вместе с тем почти 38 млрд. рублей пенсионных резервов фонды вывели из инвестиционных паев ПИФов, доля которых в портфеле пенсионных резервов сократилась с 16,5% на конец 2015 года до 11,5% на конец 2016.

Как итог, за 2016 год средневзвешенная

¹⁸ Ставка по депозитам нефинансовых организаций в рублях сроком 181-365 дней по данным с сайта Банка России http://www.cbr.ru/statistics/?PrId=int_rat

¹⁹ Изменение значения индекса Cbonds-CBI RU 1-3Y YTM eff.

²⁰ См. сноску 18.

доходность НПФ от размещения пенсионных резервов достигла 10%, от инвестирования пенсионных накоплений составила 9,6% годовых. В то же время инфляция за прошедший год была равна 5,4%, а прирост значения консервативного индекса пенсионных накоплений (RUPCI) – 10,8%²¹.

Доходность ГУК ВЭБ, управляющей портфелем пенсионных накоплений ПФР, за 2016 год достигла 10,53% по расширенному портфелю²² и 12,2% по портфелю государственных ценных бумаг²³. При этом на расширенный портфель приходилось 98,5% пенсионных накоплений под управлением ГУК ВЭБ на конец декабря 2016 года²⁴.

²¹<http://moex.com/ru/index/stat/dailyhistory.aspx?code=RUPCI>

²² <http://www.veb.ru/agent/pension/info/#dht>

²³ См. сноску 22.

²⁴ Расчет по данным с сайта ГУК ВЭБ <http://www.veb.ru/agent/pension/info/#dht>

2. КЛЮЧЕВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ НЕГОСУДАРСТВЕННЫХ ПЕНСИОННЫХ ФОНДОВ

Наименование показателя	Единица измерения	31.12.2015	31.03.2016	30.06.2016	30.09.2016	31.12.2016	Изменение за год, %
Количество НПФ	ед.	102	98	89	81	74	-27,5
Количество застрахованных лиц	чел.	26 327 744	29 372 395	29 930 747	29 865 451	29 839 412	13,3
Количество застрахованных лиц, получающих пенсию	чел.	500 888	188 341	228 814	387 021	444 266	-11,3
Количество участников добровольной пенсионной системы	чел.	5 806 697	5 716 437	5 312 937	5 262 121	5 280 944	-9,1
Концентрация							
количество НПФ, совместно контролирующих 80% активов	ед.	15	14	14	13	13	-13,3
доля НПФ, совместно контролирующих 80% активов	%	14,7	14,3	15,7	16,0	17,6	2,9
top-5 по имуществу для обеспечения уставной деятельности НПФ	%	94,1	94,7	94,9	95,7	96,4	2,3
top-5 по капиталу и резервам для акционерных обществ	%	43,8	44,2	48,9	52,0	44,4	0,6
top-5 по пенсионным резервам	%	78,1	78,4	79,1	79,1	79,0	0,9
top-5 по пенсионным накоплениям	%	51,1	55,0	55,4	56,5	57,1	6,0
top-5 по застрахованным лицам	%	48,2	53,3	54,4	55,0	55,8	7,6
top-20 по имуществу для обеспечения уставной деятельности НПФ	%	99,0	99,2	99,3	99,7	99,9	0,8
top-20 по капиталу и резервам для акционерных обществ	%	81,7	81,6	84,2	85,8	88,3	6,5
top-20 по пенсионным резервам	%	95,1	95,3	95,9	96,3	96,4	1,3
top-20 по пенсионным накоплениям	%	93,6	94,6	95,5	96,4	97,1	3,5
top-20 по застрахованным лицам	%	93,7	94,8	95,9	97,0	97,7	4,0
Активы	млн руб.	2 886 906,2	3 181 432,9	3 235 141,7	3 330 945,2	3 422 153,7	18,5
Отношение активов к ВВП	%	3,6	3,9	4,0	4,1	4,0	0,4
Собственные средства	млн руб.	160 348,9	158 053,9	150 772,2	154 440,6	180 725,6	12,7
Обязательства по основному виду деятельности (пенсионные средства), в том числе	млн руб.	2 698 753,9	3 017 781,7	3 079 346,8	3 171 970,7	3 211 368,9	19,0
пенсионные накопления НПФ (балансовая стоимость)	млн руб.	1 707 146,2	1 997 484,9	2 038 308,1	2 097 432,5	2 114 609,3	23,9
пенсионные резервы	млн руб.	991 607,8	1 020 296,8	1 041 038,7	1 074 538,2	1 096 759,6	10,6
Прочие обязательства	млн руб.	27 803,4	5 597,3	5 022,8	4 534,0	30 059,3	8,1
Отношение пенсионных накоплений к ВВП (обязательное пенсионное страхование)	%	2,1	2,5	2,5	2,6	2,5	0,3
Отношение пенсионных резервов к ВВП (негосударственное пенсионное обеспечение)	%	1,2	1,3	1,3	1,3	1,3	0,0
Объем выплат пенсий по обязательному пенсионному страхованию	млн руб.	5 983,3	1 144,7	2 365,5	4 233,1	5 645,7	-5,6
Объем выплат пенсий по негосударственному пенсионному обеспечению	млн руб.	49 329,4	16 960,1	26 158,7	39 733,4	53 436,4	8,3
Запас капитала для выполнения обязательств по основному виду деятельности	%	5,9	5,2	4,9	4,9	5,6	-0,3
Чистая прибыль	млн руб.	232 505,9	133 430,8	133 437,9	207 874,7	282 615,9	21,6
Доходность от инвестирования пенсионных накоплений	%	10,8	9,0	9,5	10,6	9,6	-1,2
Доходность от размещения пенсионных резервов	%	7,7	11,0	10,0	10,9	10,0	2,3

Наименование показателя	Единица измерения	31.12.2015	31.03.2016	30.06.2016	30.09.2016	31.12.2016	Изменение за год, % 30.06.2018
Инвестиционный портфель пенсионных накоплений ПФР в т.ч.	млн руб.	2 059 632,3	1 851 591,8	1 911 814,9	1 970 467,8	2 020 403,8	-1,9
Денежные средства и депозиты	млн руб.	358 232,8	231 134,8	291 013,6	379 794,7	438 803,9	22,5
на текущих счетах	млн руб.	17 924,0	169 413,0	156 912,3	113 278,9	195 337,3	989,8
на депозитах	млн руб.	340 308,8	61 721,8	134 101,3	266 515,7	243 466,5	-28,5
Акции	млн руб.	983,2	1 068,4	1 022,6	1 213,6	2 493,2	153,6
Облигации	млн руб.	741 254,5	720 815,9	722 121,9	730 550,3	759 863,2	2,5
Государственные ценные бумаги РФ	млн руб.	821 581,3	752 568,7	759 998,3	734 355,8	705 175,7	-14,2
Государственные ценные бумаги субъектов РФ	млн руб.	9 909,7	9 068,8	8 344,8	8 113,3	10 110,5	2,0
Муниципальные ценные бумаги	млн руб.	92,6	55,9	187,3	256,5	92,6	-0,1
Иностранные ценные бумаги	млн руб.	26 003,6	24 964,7	24 964,7	24 972,9	24 840,6	-4,5
Ипотечные ценные бумаги	млн руб.	68 431,6	74 228,8	71 356,2	61 218,0	54 662,0	-20,1
Прочие активы	млн руб.	33 142,9	37 685,8	32 805,4	29 992,8	24 362,2	-26,5
Инвестиционный портфель пенсионных накоплений НПФ в т.ч.	млн руб.	1 734 359,0	1 927 450,9	2 033 600,2	2 100 002,8	2 148 725,5	23,9
Денежные средства, в том числе	млн руб.	409 253,5	595 649,7	461 978,3	504 218,9	365 497,7	-10,7
на текущих счетах	млн руб.	75 543,6	263 973,7	101 840,3	171 856,5	131 567,4	74,2
на депозитах	млн руб.	333 709,9	331 676,0	360 138,0	332 362,4	233 930,3	-29,9
Акции	млн руб.	224 180,6	232 995,9	263 981,3	289 666,3	371 260,4	65,6
Облигации	млн руб.	816 477,7	821 023,6	1 002 188,9	1 020 327,2	1 078 141,6	32,0
Государственные ценные бумаги РФ	млн руб.	86 833,9	82 121,6	113 103,6	104 932,8	152 088,7	75,1
Государственные ценные бумаги субъектов РФ	млн руб.	72 751,9	65 805,7	60 672,2	50 513,6	64 132,0	-11,8
Иностранные ценные бумаги	млн руб.	1 620,4	1 562,9	744,8	1 323,0	2 297,7	41,8
Ипотечные ценные бумаги	млн руб.	90 713,0	89 164,9	85 712,8	82 962,2	80 113,7	-11,7
Прочие активы	млн руб.	32 528,1	39 126,7	45 218,4	46 058,8	35 193,7	8,2
Инвестиционный портфель пенсионных резервов НПФ в т.ч.	млн руб.	1 000 422,0	1 026 258,8	1 043 606,4	1 077 664,0	1 111 527,6	11,1
Денежные средства, в том числе	млн руб.	162 752,8	156 304,8	155 307,1	137 391,8	136 450,7	-16,2
на текущих счетах	млн руб.	7 821,4	6 934,5	6 075,2	7 654,4	6 107,6	-21,9
на депозитах	млн руб.	154 931,5	149 370,3	149 231,9	129 737,4	130 343,1	-15,9
Акции	млн руб.	234 563,1	247 278,3	254 553,7	265 220,6	284 173,0	21,1
Облигации	млн руб.	243 224,9	252 814,6	271 771,5	300 629,1	322 100,0	32,4
Государственные ценные бумаги РФ	млн руб.	31 355,1	36 061,8	42 709,1	46 835,6	56 747,4	81,0
Государственные ценные бумаги субъектов РФ	млн руб.	33 693,2	34 636,4	30 669,7	28 311,2	26 108,7	-22,5
Муниципальные ценные бумаги	млн руб.	2 348,4	2 061,5	2 899,1	2 779,9	2 739,5	16,7
Иностранные ценные бумаги	млн руб.	28 207,8	30 116,2	25 110,9	24 879,5	22 760,2	-19,3
Инвестиционные паи ПИФ	млн руб.	165 549,8	154 669,6	150 886,0	151 975,5	127 571,3	-22,9
Недвижимость	млн руб.	1 143,9	1 136,6	1 099,2	1 170,5	1 221,5	6,8
Ипотечные ценные бумаги	млн руб.	21 796,1	24 004,3	28 799,0	36 893,2	37 390,0	71,5
Другие направления размещения	млн руб.	75 786,9	87 174,6	79 801,0	81 577,2	94 265,3	24,4

3. МЕТОДИЧЕСКИЕ ПОЯСНЕНИЯ К КЛЮЧЕВЫМ ПОКАЗАТЕЛЯМ НЕГОСУДАРСТВЕННЫХ ПЕНСИОННЫХ ФОНДОВ

Общие положения

В таблице 2 «Негосударственные пенсионные фонды» раздела «Ключевые показатели некредитных финансовых организаций» представлена динамика показателей, характеризующих деятельность негосударственных пенсионных фондов¹ (далее – НПФ).

Показатели деятельности НПФ рассчитываются и публикуются Банком России ежеквартально.

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

Показатели деятельности НПФ формируются на основе отчетности, регулярно представляемой НПФ в Банк России в соответствии с требованиями Федерального закона от 7 мая 1998 г. N 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 августа 2007 г. N 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 сентября 2010 г. N 10-60/пз-н «Об утверждении Положения об отчетности негосударственного пенсионного фонда по обязательному пенсионному страхованию», приказом Минфина РФ от 10 января 2007 г. N 3н «Об особенностях бухгалтерской отчетности негосударственных пенсионных фондов».

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

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.

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 заключенным 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»).

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 апреля 2008 г. № 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».

*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 обязательства» 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 (далее – ПФР) в соответствии с Федеральным законом от 24 июля 2002 г. № 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 договору доверительного управления средствами пенсионных накоплений застрахованных лиц, которым уста-

новлена 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.

