

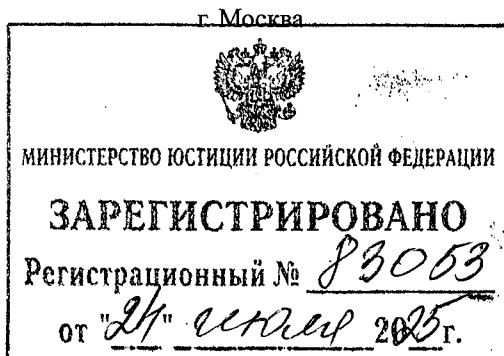


ЦЕНТРАЛЬНЫЙ БАНК РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
(БАНК РОССИИ)

У К А З А Н И Е

«17» июня 2025 г.

№ 7086-У



О требованиях к порядку расчета результата размещения пенсионных резервов и о порядке его учета негосударственным пенсионным фондом при формировании обязательств перед вкладчиками и участниками

Настоящее Указание на основании пункта 1 статьи 2, абзаца двадцать четвертого статьи 3 и пункта 12 статьи 25 Федерального закона от 7 мая 1998 года № 75-ФЗ «О негосударственных пенсионных фондах» устанавливает:

требования к порядку расчета результата размещения пенсионных резервов;

порядок учета результатов от размещения средств пенсионных резервов негосударственным пенсионным фондом при формировании обязательств перед вкладчиками и участниками.

1. Результат размещения пенсионных резервов рассчитывается за период с 1 января по 31 декабря отчетного года включительно.

В случае внесения Банком России в течение отчетного года сведений о постановке негосударственного пенсионного фонда (далее – фонд) на учет в системе гарантирования прав участников в реестр лицензий негосударственных пенсионных фондов, ведение которого осуществляется

Банком России в соответствии с пунктом 13 статьи 7¹ Федерального закона от 7 мая 1998 года № 75-ФЗ «О негосударственных пенсионных фондах» (далее соответственно – реестр лицензий, Федеральный закон № 75-ФЗ), расчет, указанный в абзаце первом настоящего пункта, осуществляется со дня внесения Банком России в реестр лицензий указанных сведений.

В случае реорганизации фонда в течение отчетного года, в результате которой фонд прекратил осуществление деятельности по негосударственному пенсионному обеспечению, формированию долгосрочных сбережений, расчет, указанный в абзаце первом настоящего пункта, осуществляется по день, предшествующий дню внесения сведений о реорганизации фонда в единый государственный реестр юридических лиц, включительно.

В случае реорганизации фонда в течение отчетного года, в результате которой фонд продолжил осуществление деятельности по негосударственному пенсионному обеспечению, формированию долгосрочных сбережений, расчет, указанный в абзаце первом настоящего пункта, осуществляется за следующие периоды:

с 1 января отчетного года (а в случае внесения Банком России в реестр лицензий сведений о постановке фонда на учет в системе гарантирования прав участников в течение отчетного года – со дня, предусмотренного абзацем вторым настоящего пункта) по день, предшествующий дню внесения сведений о реорганизации фонда в единый государственный реестр юридических лиц, включительно;

со дня внесения сведений о реорганизации фонда в единый государственный реестр юридических лиц по 31 декабря отчетного года включительно (а в случае повторной в течение отчетного года реорганизации фонда, в результате которой фонд прекратил осуществление деятельности по негосударственному пенсионному обеспечению, формированию

долгосрочных сбережений, – по день, предусмотренный абзацем третьим настоящего пункта, включительно).

2. Расчет результата размещения пенсионных резервов осуществляется с точностью до копеек по формуле:

$$I = (V_1 - \text{Fix}_1) - (V_0 - \text{Fix}_0) - F,$$

где:

I – результат размещения пенсионных резервов;

V_1 – стоимость активов, составляющих пенсионные резервы, по данным бухгалтерского учета на конец предусмотренного пунктом 1 настоящего Указания периода, за который осуществляется расчет результата размещения пенсионных резервов (далее – расчетный период), с учетом всех корректирующих событий после отчетного года, подлежащих отражению в бухгалтерском учете в соответствии с пунктом 7 Указания Банка России от 2 октября 2024 года № 6890-У «О порядке отражения на счетах бухгалтерского учета событий после отчетного года некредитными финансовыми организациями, бюро кредитных историй, кредитными рейтинговыми агентствами»¹ (далее – Указание Банка России № 6890-У);

Fix_1 – сумма размера постоянной части вознаграждения фонда за отчетный год и размера необходимых расходов, непосредственно связанных с размещением средств пенсионных резервов и оплачиваемых за счет средств пенсионных резервов, за отчетный год в части, не оплаченной за счет средств пенсионных резервов по состоянию на конец расчетного периода;

V_0 – стоимость активов, составляющих пенсионные резервы, по данным бухгалтерского учета на конец календарного года, предшествующего отчетному году, с учетом всех корректирующих событий после отчетного года, подлежащих отражению в бухгалтерском учете в соответствии с пунктом 7 Указания Банка России № 6890-У;

¹ Зарегистрировано Минюстом России 7 ноября 2024 года, регистрационный № 80056.

Fix_0 – сумма размера постоянной части вознаграждения фонда за календарный год, предшествующий отчетному году, и размера необходимых расходов, непосредственно связанных с размещением средств пенсионных резервов и оплачиваемых за счет средств пенсионных резервов, за календарный год, предшествующий отчетному году, в части, не оплаченной за счет средств пенсионных резервов по состоянию на конец календарного года, предшествующего отчетному году;

F – сумма средств, поступивших в состав пенсионных резервов в расчетном периоде за вычетом суммы средств, выбывших из состава пенсионных резервов в указанном периоде. В расчет показателя F не включаются следующие величины:

размер постоянной части вознаграждения, выплаченной фонду, и размер необходимых расходов, непосредственно связанных с размещением средств пенсионных резервов и оплаченных за счет средств пенсионных резервов;

сумма средств, поступивших по активам, составляющим пенсионные резервы, в том числе в связи с погашением (выкупом) актива, составляющего пенсионные резервы, лицом, обязанным по такому активу;

сумма средств, выбывших и поступивших в состав пенсионных резервов в результате сделок с активами, составляющими пенсионные резервы.

В случае, предусмотренном абзацем вторым пункта 1 настоящего Указания, значения показателей V_0 и Fix_0 принимаются равными нулю.

В случае, предусмотренном абзацем четвертым пункта 1 настоящего Указания:

для целей расчета результата размещения пенсионных резервов за период, предусмотренный абзацем пятым пункта 1 настоящего Указания, значение показателя Fix_1 принимается равным нулю;

для целей расчета результата размещения пенсионных резервов за период, предусмотренный абзацем шестым пункта 1 настоящего Указания, значение показателя Fix_0 принимается равным нулю, а значение показателя V_0 принимается равным стоимости активов, составляющих пенсионные резервы, по данным бухгалтерского учета на день, предшествующий дню внесения сведений о реорганизации фонда в единый государственный реестр юридических лиц, с учетом всех корректирующих событий после отчетного года, подлежащих отражению в бухгалтерском учете в соответствии с пунктом 7 Указания Банка России № 6890-У.

3. Фонд учитывает результат от размещения средств пенсионных резервов при формировании обязательств перед вкладчиками и участниками в соответствии с пунктом 2 статьи 14¹ Федерального закона № 75-ФЗ путем отражения не позднее 31 марта года, следующего за отчетным годом, по состоянию на конец отчетного года следующих величин:

результата размещения пенсионных резервов за расчетный период, рассчитанного в соответствии с пунктом 4 настоящего Указания, на пенсионных счетах негосударственного пенсионного обеспечения (далее – пенсионные счета) по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, обязательства фонда по которым по состоянию на последний календарный день отчетного года не исполнены (далее – пенсионные договоры);

результата размещения пенсионных резервов за расчетный период, сформированного за счет сберегательных взносов вкладчика, единовременного взноса, дополнительных стимулирующих взносов и сберегательных взносов, уплаченных работодателем вкладчика в его пользу, и рассчитанного в соответствии с пунктом 5 настоящего Указания, на счетах долгосрочных сбережений по договорам долгосрочных сбережений, обязательства фонда по которым по состоянию на последний календарный

день отчетного года не исполнены (далее – договоры долгосрочных сбережений).

4. Расчет результата размещения пенсионных резервов за расчетный период в целях его учета при формировании обязательств перед вкладчиками и участниками путем отражения на пенсионном счете по пенсионному договору осуществляется с точностью до копеек по формуле:

$$RES_{\text{нпо}} = R \times \left(LPERS + \sum_{t=1}^T FPERS_t \times \frac{T-t}{T} \right),$$

где:

$RES_{\text{нпо}}$ – результат размещения пенсионных резервов за расчетный период в целях его учета при формировании обязательств перед вкладчиками и участниками путем отражения на пенсионном счете по пенсионному договору;

$LPERS$ – величина остатка средств на пенсионном счете, определенная по состоянию на день, предшествующий дню начала расчетного периода;

$FPERS_t$ – сумма пенсионных взносов и размеров гарантийного возмещения резервов покрытия пенсионных обязательств за вычетом начисленных выплат негосударственных пенсий и выкупных сумм, которые отражены на пенсионном счете в день t расчетного периода;

R – показатель, определяемый в соответствии с пунктом 6 или абзацами первым и вторым пункта 7 настоящего Указания;

t – порядковый номер дня расчетного периода;

T – число дней в расчетном периоде.

В случае соблюдения условий, предусмотренных абзацем тринадцатым или четырнадцатым пункта 6 настоящего Указания, значение показателя $RES_{\text{нпо}}$ признается равным нулю.

Результат размещения пенсионных резервов за расчетный период, подлежащий отражению на солидарном пенсионном счете (солидарных пенсионных счетах) и именных пенсионных счетах участников, которым по

состоянию на конец расчетного периода не назначена выплата негосударственной пенсии, открытых в соответствии с пенсионным договором, заключенным фондом с юридическим лицом, а также на именных пенсионных счетах, открытых в соответствии с пенсионными договорами, заключенными указанными участниками с фондом в свою пользу, рассчитывается в соответствии с условиями пенсионных правил фонда и указанных пенсионных договоров, заключенных фондом с юридическим лицом и физическими лицами, исходя из суммы значений $RES_{нпо}$, рассчитанной для таких пенсионных счетов в соответствии с абзацами первым – девятым настоящего пункта, за исключением случая, предусмотренного абзацем десятым настоящего пункта.

В случае расчета результата размещения пенсионных резервов по отдельной пенсионной схеме в соответствии с пунктом 8 настоящего Указания результат размещения пенсионных резервов, предусмотренный абзацем первым настоящего пункта, рассчитывается в соответствии с условиями пенсионных правил фонда и пенсионных договоров, заключенных в соответствии с указанной пенсионной схемой, исходя из величины $I_{рппо}$, определенной в соответствии с пунктом 6 настоящего Указания, при условии отсутствия пенсионных договоров по указанной пенсионной схеме, заключенных с физическими лицами.

5. Расчет результата размещения пенсионных резервов за расчетный период, сформированного за счет каждого вида сберегательных взносов, указанных в абзаце третьем пункта 3 настоящего Указания, в целях его учета при формировании обязательств перед вкладчиками и участниками путем отражения на счете долгосрочных сбережений по договору долгосрочных сбережений осуществляется с точностью до копеек по формуле:

$$RES_i = R \times \left(LPERS_i + \sum_{t=1}^T FPERS_t^i \times \frac{T-t}{T} \right),$$

где:

i – вид сберегательного взноса;

RES_i – результат размещения пенсионных резервов за расчетный период, сформированный за счет i -го вида сберегательных взносов, в целях его учета при формировании обязательств перед вкладчиками и участниками путем отражения на счете долгосрочных сбережений по договору долгосрочных сбережений;

$LPERS_i$ – величина остатка средств на счете долгосрочных сбережений, сформированного за счет i -го вида сберегательных взносов, определенная по состоянию на день, предшествующий дню начала расчетного периода;

$FPERS_t^i$ – сумма отраженных на счете долгосрочных сбережений в день t расчетного периода i -го вида сберегательных взносов и размеров гарантийного восполнения резервов покрытия пенсионных обязательств, отраженных на счете долгосрочных сбережений в составе остатка средств на счете долгосрочных сбережений, сформированного за счет i -го вида сберегательных взносов, за вычетом суммы отраженных на счете долгосрочных сбережений в день t расчетного периода начисленных периодических выплат по договору долгосрочных сбережений, единовременной выплаты по договору долгосрочных сбережений и выкупных сумм, сформированных за счет i -го вида сберегательных взносов;

T и t – показатели, определяемые в соответствии с абзацами восьмым и девятым пункта 4 настоящего Указания;

R – показатель, определяемый в соответствии с пунктом 6 настоящего Указания.

В случае если в течение расчетного периода вкладчику и (или) участнику была начислена выкупная сумма, предусмотренная пунктом 1 статьи 36⁴¹ Федерального закона № 75-ФЗ, при определении показателя $LPERS_i$, сформированного за счет сберегательных взносов вкладчика, значение показателя $LPERS_i$ признается равным нулю.

В случае если в течение расчетного периода участнику была начислена выкупная сумма, предусмотренная пунктом 4 статьи 36⁴¹ Федерального закона № 75-ФЗ, в размере остатка средств на счете долгосрочных сбережений, сформированного за счет определенного вида сберегательных взносов, при определении показателя $LPERS_i$, сформированного за счет такого вида сберегательных взносов, значение показателя $LPERS_i$ признается равным нулю.

В случае если в течение расчетного периода вкладчику и (или) участнику была начислена выкупная сумма, предусмотренная пунктом 1 статьи 36⁴¹ Федерального закона № 75-ФЗ, при определении показателя $FPERS_t^i$ не учитываются такая выкупная сумма и сберегательные взносы вкладчика, размер гарантийного восполнения резервов покрытия пенсионных обязательств, отраженный на счете долгосрочных сбережений в составе остатка средств на счете долгосрочных сбережений, сформированного за счет сберегательных взносов вкладчика, и начисленные выкупные суммы, сформированные за счет сберегательных взносов вкладчика, отраженные на счете долгосрочных сбережений до начисления указанной выкупной суммы.

В случае если в течение расчетного периода участнику была начислена выкупная сумма, предусмотренная пунктом 4 статьи 36⁴¹ Федерального закона № 75-ФЗ, в размере остатка средств на счете долгосрочных сбережений, сформированного за счет определенного вида сберегательных взносов, при определении показателя $FPERS_t^i$ не учитываются такая выкупная сумма и сберегательные взносы соответствующего вида, размер гарантийного восполнения резервов покрытия пенсионных обязательств, отраженный на счете долгосрочных сбережений в составе остатка средств на счете долгосрочных сбережений, сформированного за счет сберегательных взносов соответствующего вида, и начисленные выкупные суммы,

сформированные за счет указанных средств, отраженные на счете долгосрочных сбережений до начисления указанной выкупной суммы.

6. При расчете результата размещения пенсионных резервов в соответствии с пунктами 4 и 5 настоящего Указания показатель R рассчитывается по формуле:

$$R = \frac{I_{\text{РППО}}}{L + \sum_{t=1}^T F_t \times \frac{T-t}{T}},$$

где:

R – доходность от размещения пенсионных резервов за расчетный период;

$I_{\text{РППО}}$ – величина части результата размещения пенсионных резервов за расчетный период, рассчитанного в соответствии с пунктом 2 настоящего Указания, направленная фондом в резервы покрытия пенсионных обязательств после вычета налогов, а также иных отчислений, осуществляемых за счет результата размещения пенсионных резервов в соответствии с законодательством Российской Федерации о негосударственном пенсионном обеспечении и формировании долгосрочных сбережений;

L – величина остатков средств на пенсионных счетах и счетах долгосрочных сбережений, открытых в соответствии с пенсионными договорами и договорами долгосрочных сбережений, определяемая по состоянию на календарный день, предшествующий расчетному периоду;

F_t – сумма отраженных в день t расчетного периода на пенсионных счетах и счетах долгосрочных сбережений, открытых в соответствии с пенсионными договорами и договорами долгосрочных сбережений, пенсионных взносов, сберегательных взносов, размеров гарантийного возмещения резервов покрытия пенсионных обязательств за вычетом суммы отраженных на указанных счетах в день t расчетного периода начисленных выплат негосударственных пенсий, периодических выплат по договорам

долгосрчных сбережений, единовременных выплат по договорам долгосрчных сбережений и выкупных сумм;

T и t – показатели, определяемые в соответствии с абзацами восьмым и девятым пункта 4 настоящего Указания.

В случае если в течение расчетного периода вкладчику и (или) участнику была начислена выкупная сумма, предусмотренная пунктом 1 статьи 36⁴¹ Федерального закона № 75-ФЗ, остаток средств на счете долгосрчных сбережений, сформированный за счет сберегательных взносов вкладчика, не учитывается при определении значения показателя L .

В случае если в течение расчетного периода участнику была начислена предусмотренная пунктом 4 статьи 36⁴¹ Федерального закона № 75-ФЗ выкупная сумма в размере остатка средств на счете долгосрчных сбережений, сформированного за счет одного или нескольких видов сберегательных взносов, указанных в абзаце третьем пункта 3 настоящего Указания, остаток средств на счете долгосрчных сбережений, сформированный за счет соответствующего вида (видов) сберегательных взносов, не учитывается при определении значения показателя L .

В случае если в течение расчетного периода вкладчику и (или) участнику была начислена выкупная сумма, предусмотренная пунктом 1 статьи 36⁴¹ Федерального закона № 75-ФЗ, при определении показателя F_t не учитываются такая выкупная сумма и сберегательные взносы вкладчика, размер гарантийного восполнения резервов покрытия пенсионных обязательств, отраженный на счете долгосрчных сбережений в составе остатка средств на счете долгосрчных сбережений, сформированного за счет сберегательных взносов вкладчика, и начисленные выкупные суммы, сформированные за счет сберегательных взносов вкладчика, отраженные на счете долгосрчных сбережений до начисления указанной выкупной суммы.

В случае если в течение расчетного периода участнику была начислена выкупная сумма, предусмотренная пунктом 4 статьи 36⁴¹ Федерального

закона № 75-ФЗ, в размере остатка средств на счете долгосрочных сбережений, сформированного за счет одного из видов сберегательных взносов, указанных в абзаце третьем пункта 3 настоящего Указания, при определении показателя F_t не учитываются такая выкупная сумма и сберегательные взносы соответствующего вида, размер гарантийного восполнения резервов покрытия пенсионных обязательств, отраженный на счете долгосрочных сбережений в составе остатка средств на счете долгосрочных сбережений, сформированного за счет сберегательных взносов соответствующего вида, и начисленные выкупные суммы, сформированные за счет указанных средств, отраженные на счете долгосрочных сбережений до начисления указанной выкупной суммы.

В случае если пенсионный договор и (или) пенсионные правила фонда предусматривают, что на солидарном пенсионном счете результат размещения пенсионных резервов не отражается, и при этом отсутствуют именные пенсионные счета, открытые в соответствии с указанным пенсионным договором участникам, которым по состоянию на конец расчетного периода не назначена выплата негосударственной пенсии, величина остатка средств на указанном солидарном пенсионном счете, а также отраженные на нем суммы пенсионных взносов, размеров гарантийного восполнения резервов покрытия пенсионных обязательств, начисленных выплат негосударственных пенсий и выкупных сумм не учитываются при определении показателей L и F_t соответственно.

В случае если по состоянию на конец расчетного периода участнику по пенсионному договору назначена и не прекращена выплата негосударственной пенсии, в соответствии с указанным пенсионным договором и (или) пенсионными правилами фонда отражение результата размещения пенсионных резервов на пенсионном счете такого участника не приводит к увеличению размера выплат негосударственной пенсии участнику и размера выплат выкупной суммы вкладчику, участнику или их

правопреемникам и у фонда отсутствует обязанность по отражению результата размещения пенсионных резервов на пенсионном счете такого участника исходя из определенного таким пенсионным договором и (или) пенсионными правилами фонда значения, величина остатка средств на указанном пенсионном счете, а также отраженные на нем суммы пенсионных взносов, размеров гарантийного восполнения резервов покрытия пенсионных обязательств, начисленных выплат негосударственных пенсий и выкупных сумм не учитываются при определении показателей L и F_t соответственно.

7. В случае если пенсионный договор и (или) пенсионные правила фонда предусматривают обязанность фонда по отражению на пенсионном счете участника по пенсионному договору, которому по состоянию на конец расчетного периода назначена и не прекращена выплата негосударственной пенсии, результата размещения пенсионных резервов исходя из указанного в таком пенсионном договоре и (или) пенсионных правилах фонда значения, не превышающего величину R , рассчитанную в соответствии с пунктом 6 настоящего Указания, результат размещения пенсионных резервов в целях его учета при формировании обязательств перед вкладчиками и участниками путем отражения на соответствующем пенсионном счете рассчитывается в соответствии с пунктом 4 настоящего Указания с использованием указанного значения в качестве величины показателя R .

В случае если пенсионный договор и (или) пенсионные правила фонда предусматривают обязанность фонда по отражению на солидарном пенсионном счете результата размещения пенсионных резервов исходя из указанного в таком пенсионном договоре и (или) пенсионных правилах фонда значения, не превышающего величину R , рассчитанную в соответствии с пунктом 6 настоящего Указания, и при этом отсутствуют именные пенсионные счета, открытые в соответствии с указанным пенсионным договором участникам, которым по состоянию на конец

расчетного периода не назначена выплата негосударственной пенсии, результат размещения пенсионных резервов в целях его учета при формировании обязательств перед вкладчиками и участниками путем отражения на соответствующем солидарном пенсионном счете рассчитывается в соответствии с пунктом 4 настоящего Указания с использованием указанного значения в качестве величины показателя R.

В случае расчета результата размещения пенсионных резервов в соответствии с абзацами первым и вторым настоящего пункта в отношении одного или нескольких пенсионных счетов величина доходности от размещения пенсионных резервов после такого расчета рассчитывается повторно в соответствии с пунктом 6 настоящего Указания. При этом величина остатка средств на пенсионном счете (пенсионных счетах), указанном (указанных) в абзацах первом и втором настоящего пункта, а также отраженные на таком пенсионном счете (пенсионных счетах) суммы пенсионных взносов, размеров гарантийного восполнения резервов покрытия пенсионных обязательств, начисленных выплат негосударственных пенсий и выкупных сумм не учитываются при определении показателей L и F_t соответственно, а величина показателя $I_{рппо}$ уменьшается на сумму результата размещения пенсионных резервов, подлежащего отражению на пенсионном счете (пенсионных счетах) в соответствии с абзацами первым и вторым настоящего пункта.

8. В случае если пенсионные правила и (или) правила формирования долгосрочных сбережений фонда предусматривают раздельное формирование, учет и размещение резервов покрытия пенсионных обязательств по каждой пенсионной схеме, по каждому виду договора долгосрочных сбережений, расчет результата размещения пенсионных резервов в соответствии с настоящим Указанием осуществляется по каждой пенсионной схеме, по каждому виду договора долгосрочных сбережений отдельно.

9. Настоящее Указание подлежит официальному опубликованию и в соответствии с решением Совета директоров Банка России (протокол заседания Совета директоров Банка России от 6 июня 2025 года № ПСД-16) вступает в силу с 1 января 2027 года.

Председатель
Центрального банка
Российской Федерации

Э.С. Набиуллина