

*Из решения Коллегии Счетной палаты Российской Федерации от 22 декабря 2006 года № 49К (516) «О результатах проверки исполнения Банком внешнеэкономической деятельности СССР функций агента Пенсионного фонда Российской Федерации в 2005 году в соответствии с Федеральным законом от 24 июля 2002 года № 111-ФЗ «Об инвестировании средств для финансирования накопительной части трудовой пенсии в Российской Федерации»:*

*Утвердить отчет о результатах контрольного мероприятия.*

*Направить информационное письмо в Министерство финансов Российской Федерации.*

*Направить отчет о результатах контрольного мероприятия в Совет Федерации и Государственную Думу Федерального Собрания Российской Федерации, Пенсионный фонд Российской Федерации.*

## **ОТЧЕТ**

### **о результатах контрольного мероприятия «Проверка исполнения Банком внешнеэкономической деятельности СССР функций агента Пенсионного фонда Российской Федерации в 2005 году в соответствии с Федеральным законом от 24 июля 2002 года № 111-ФЗ «Об инвестировании средств для финансирования накопительной части трудовой пенсии в Российской Федерации»**

**Основание для проведения контрольного мероприятия:** пункт 4.12.8 Плана работы Счетной палаты Российской Федерации на 2006 год.

#### **Цель контрольного мероприятия**

Проверить исполнения Банком внешнеэкономической деятельности СССР функций агента Пенсионного фонда Российской Федерации в 2005 году в соответствии с Федеральным законом от 24 июля 2002 года № 111-ФЗ «Об инвестировании средств для финансирования накопительной части трудовой пенсии в Российской Федерации».

#### **Предмет контрольного мероприятия**

Документы, относящиеся к исполнению Банком внешнеэкономической деятельности СССР функций агента Пенсионного фонда Российской Федерации в 2005 году в соответствии с Федеральным законом от 24 июля 2002 года № 111-ФЗ «Об инвестировании средств для финансирования накопительной части трудовой пенсии в Российской Федерации».

#### **Объект контрольного мероприятия**

Банк внешнеэкономической деятельности СССР (далее - Внешэкономбанк).

**Проверяемый период деятельности:** с 1 января по 31 декабря 2005 года.

**Сроки проведения контрольного мероприятия:** с 24 октября по 1 декабря 2006 года.

#### **Результаты контрольного мероприятия**

Банк внешнеэкономической деятельности СССР создан на основании постановления Совета Министров СССР от 14 июня 1988 года № 745 «Об утверждении Устава Банка внешнеэкономической деятельности СССР». Данный устав действует до настоящего времени.

Указом Президента Российской Федерации от 22 декабря 1993 года № 2261 «О некоторых вопросах деятельности Банка внешнеэкономической деятельности СССР» определено, что Внешэкономбанк является специализированным государственным банком Российской Федерации. Деятельность Внешэкономбанка до приведения его устава в соответствие с законодательством Российской Федерации осуществляется на основании устава, утвержденного вышеуказанным постановлением Совета Министров СССР.

Внешэкономбанк в своей деятельности руководствуется нормативными документами Банка России и Федеральной комиссии по рынку ценных бумаг Российской Федерации, имеет лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг, выданные ФКЦБ России, на осуществление деятельности по управлению ценными бумагами.

Место нахождения Внешэкономбанка в соответствии с пунктом 1 устава - г. Москва, СССР. Юридический адрес: 103810, г. Москва, проспект Академика Сахарова, д. 9.

**Анализ нормативной правовой базы, регламентирующей исполнение  
Банком внешнеэкономической деятельности СССР функций агента  
Пенсионного фонда Российской Федерации**

В соответствии со статьей 10 Федерального закона от 24 июля 2002 года № 111-ФЗ «Об инвестировании средств для финансирования накопительной части трудовой пенсии в Российской Федерации» Пенсионный фонд Российской Федерации (далее - ПФР, Фонд) обязан принимать меры, предусмотренные законодательством Российской Федерации, для обеспечения сохранности средств пенсионных накоплений.

С 2004 года ПФР начал осуществлять передачу средств пенсионных накоплений в доверительное управление государственной управляющей компании, а также по заявлениям застрахованных лиц - частным управляющим компаниям и негосударственным пенсионным фондам.

В соответствии со статьей 14 вышеуказанного Закона средства для передачи в доверительное управление управляющим компаниям формируются из поступивших в ПФР сумм страховых взносов на финансирование накопительной части трудовой пенсии, чистого финансового результата, который получен от их временного размещения, а также средств, поступивших в ПФР от управляющих компаний по основаниям, предусмотренным настоящим Федеральным законом. До передачи указанных средств в доверительное управление Фондом проводится аккумуляция и временное размещение страховых взносов на финансирование накопительной части трудовой пенсии в разрешенные законодательством виды активов в установленном Правительством Российской Федерации порядке. Временное размещение средств осуществляется в государственные ценные бумаги, номинированные в валюте Российской Федерации (с привлечением Центрального банка Российской Федерации в качестве уполномоченного агента), номинированные в иностранной валюте (с привлечением Внешэкономбанка). Указанными средствами распоряжается ПФР.

Функции Внешэкономбанка как агента Фонда регламентируются следующими основными нормативными правовыми актами:

- Федеральный закон от 24 июля 2002 года № 111-ФЗ «Об инвестировании средств для финансирования накопительной части трудовой пенсии в Российской Федерации»;
- Федеральный закон от 28 декабря 2004 года № 184-ФЗ «О бюджете Пенсионного фонда Российской Федерации на 2005 год». Статьей 12 Закона утверждены доходы и расходы бюджета Фонда, связанные с формированием средств для финансирования накопительной части трудовых пенсий, предусматривающие временное размещение средств в разрешенные законодательством Российской Федерации виды активов;
- постановление Правительства Российской Федерации от 31 августа 2002 года № 652 «Об утверждении Правил инвестирования средств страховых взносов на финансирование накопительной части трудовой пенсии, поступивших в течение финансового года в Пенсионный фонд Российской Федерации».

Федеральным законом от 24 июля 2002 года № 111-ФЗ «Об инвестировании средств для финансирования накопительной части трудовой пенсии в Российской Федерации» (далее - Закон об инвестировании) определено, что суммы страховых взносов на финансирование накопительной части трудовой пенсии, поступившие в течение финансового года в ПФР, аккумулируются им и подлежат инвестированию в порядке, установленном Правительством Российской Федерации.

В соответствии со статьей 14 Закона об инвестировании было принято постановление Правительства Российской Федерации от 31 августа 2002 года № 652 «Об утверждении Правил инвестирования средств страховых взносов на финансирование накопительной части трудовой пенсии, поступивших в течение финансового года в Пенсионный фонд Российской Федерации».

Указанными Правилами установлено, что средства страховых взносов могут быть размещены в:

- государственные ценные бумаги, обязательства по которым выражены в валюте Российской Федерации;
- государственные ценные бумаги, обязательства по которым выражены в иностранной валюте;
- ипотечные ценные бумаги, выпущенные в соответствии с законодательством Российской Федерации об ипотечных ценных бумагах, обеспеченные государственной гарантией Российской Федерации и обращающиеся на организованном рынке ценных бумаг.

Агентом ПФР по приобретению на организованном рынке ценных бумаг государственных ценных бумаг, обязательства по которым выражены в валюте Российской Федерации, является Банк России, а в иностранной валюте - Внешэкономбанк.

Согласно Правилам решение об объемах и структуре вложений средств страховых взносов принимается ПФР по согласованию с Минфином России.

До настоящего времени Правительством Российской Федерации не определен агент по приобретению на рынке ценных бумаг ипотечных ценных бумаг, а также не принято решение о предоставлении государственных гарантий ипотечным ценным бумагам.

#### **Заключение и исполнение Банком внешнеэкономической деятельности СССР договоров по осуществлению функций агента Пенсионного фонда Российской Федерации в 2005 году**

В 2004 году ПФР перечислял Внешэкономбанку средства пенсионных накоплений для покупки ценных бумаг (облигаций), реализация которых была осуществлена в 2005 году.

По состоянию на 1 января 2005 года сумма средств, размещенных в облигации, номинированные в иностранной валюте, составила 17553,8 млн. рублей, или 25 % от всей суммы пенсионных накоплений, направленных на временное размещение (включая размещенные в государственные ценные бумаги, обязательства по которым выражены в валюте Российской Федерации), и 10,1 % от всей суммы средств пенсионных накоплений по состоянию на 1 января 2005 года.

Информация об объемах средств пенсионных накоплений, направленных на временное размещение в разрешенные законодательством Российской Федерации виды активов, а также их удельном весе в общем объеме средств пенсионных накоплений, приведена ниже:

(млн. руб.)

Виды активов	На 1 января 2005 г.		На 1 января 2006 г.	
	Всего	Удельный вес, %	Всего	Удельный вес, %
Остатки средств пенсионных накоплений, всего	173905,1	100	255906,5	100
в том числе:				
средства пенсионных накоплений, переданные в доверительное управление	94459,5	54,3	164217,0	64,2
средства пенсионных накоплений, направленные на временное размещение в разрешенные законодательством виды активов	70258,9	40,4	80699,6	31,5
из них:				
размещенные в государственные ценные бумаги, обязательства по которым выражены в валюте Российской Федерации	52705,1	30,3	80699,6	31,5
размещенные в государственные ценные бумаги, обязательства по которым выражены в валюте (валютные облигации)	17553,8*	10,1	-	-
остатки средств, не переданных во временное размещение	9186,6	5,3	10989,9	4,3

\* Показан рублевый эквивалент, размеры инвестиций в иностранной валюте составляют 607,3 млн. долл. США.

Статьей 12 Закона о бюджете ПФР утверждены доходы и расходы Фонда, связанные с формированием средств для финансирования накопительной части трудовых пенсий на 2005 год.

Решения об объемах и структуре вложений ежемесячно принимаются ПФР по согласованию с Минфином России. Протокол-регламент согласования объемов и структуры вложений средств страховых взносов на финансирование накопительной части трудовой пенсии, поступивших в течение финансового года в ПФР, утвержден распоряжением Правления ПФР от 20 сентября 2002 года № 22-3 рк дсп и одобрен приказом Минфина России от 20 сентября 2002 года № 10 дсп. Приобретение государственных ценных бумаг осуществляется ПФР в соответствии с законодательством Российской Федерации.

Агентскими договорами, заключенными ПФР с Внешэкономбанком, предусмотрено, что сделки покупки государственных ценных бумаг совершаются агентами в количестве и на условиях, указанных в поручениях ПФР, в пределах объемов и структуры вложений, согласованных ПФР с Минфином России.

В целях осуществления агентских полномочий в 2005 году действовали следующие договоры, заключенные Внешэкономбанком с ПФР: агентский договор от 7 мая 2003 года № В-13-09-0104-Д (далее - Агентский договор); агентский договор от 17 ноября 2004 года № В-20-09-0396-Д (далее - Ипотечный агентский договор); депозитарный договор от 25 февраля 2004 года № Д-60367/4/04/09-0030-Д (далее - Депозитарный договор); депозитарный договор от 10 февраля 2003 года № Д-60339/3/03-09-0022-Д; депозитарный договор от 26 сентября 2002 года № Д-60330/3/02-09-0202-Д; договор комплексного расчетно-кассового обслуживания счетов клиента от 24 мая 2002 года № 848/02 (далее - Комплексный договор). В 2005 году сторонами применялись Агентский, Депозитарный и Комплексный договоры.

Внешние облигационные займы, которые фигурировали в качестве ценных бумаг в указанных сделках, были выпущены Минфином России в соответствии с постановлением Правительства Российской Федерации от 14 марта 1998 года № 302 «О привлечении финансовых ресурсов международных рынков капитала в 1998 году».

Кроме того, в соответствии с постановлением Правительства Российской Федерации от 23 июня 2000 года № 478 «Об урегулировании задолженности бывшего СССР перед иностранными коммерческими банками и финансовыми институтами, объединенными в Лондонский клуб кредиторов» Минфин России осуществил от имени Российской Федерации выпуск двух внешних облигационных займов с окончательными датами погашения в 2010 и 2030 годах.

Порядок эмиссии и обращения облигаций внешних облигационных займов Российской Федерации с окончательными датами погашения в 2010 и 2030 годах (далее - облигации) определен Генеральными условиями эмиссии и обращения облигаций внешних облигационных займов Российской Федерации с окончательными датами погашения в 2010 и 2030 годах, утвержденными указанным постановлением.

Облигации являются государственными ценными бумагами, предоставляющими их владельцу право на получение основной суммы долга (номинальной стоимости), погашаемой по утвержденным графикам, а также дохода в виде процентов, начисляемых на остающуюся непогашенной часть основной суммы долга.

Для осуществления операций купли-продажи облигаций, номинированных в иностранной валюте, ПФР заключил с Внешэкономбанком агентский договор от 7 мая 2003 года № В-13-09-0104-Д. Согласно договору Внешэкономбанк от своего имени, за счет и по поручению ПФР, за вознаграждение в установленном порядке заключал сделки с ценными бумагами.

Кроме того, было заключено три депозитарных договора (от 25 февраля 2004 года № Д-60367/4/04/09-0030-Д, от 10 февраля 2003 года № Д-60339/3/03-09-0022-Д, от 26 сентября 2002 года № Д-60330/3/02-09-0202-Д), согласно которым Внешэкономбанк принимает на себя обязательства по предоставлению услуг по хранению сертификатов ценных бумаг, а также предоставляет услуги по учету и удостоверению прав на облигации. Указанные договоры были заключены в целях обособленного учета ценных бумаг по годам формирования инвестиционных ресурсов.

Депозитарные договоры, заключенные 26 сентября 2002 года и 10 февраля 2003 года, сторонами не применялись в связи с отсутствием в 2005 году ценных бумаг на отдельных счетах депо, открытых ПФР в соответствии с условиями указанных договоров.

Агентский договор от 17 ноября 2004 года № В-20-09-0396-Д был заключен сторонами в целях обеспечения готовности к осуществлению сделок с ипотечными ценными бумагами. В 2005 году ПФР не направлял поручений на осуществление сделок с ипотечными ценными бумагами, и такие сделки Внешэкономбанком не совершались в связи с отсутствием решения Правительства Российской Федерации о предоставлении государственных гарантий ипотечным ценным бумагам.

Агентским и Комплексным договорами предусмотрено начисление и уплата процентов по остаткам денежных средств, находящихся на счетах ПФР. Начисление процентов по Агентскому (рублевому) счету производилось по ставке 1 % годовых, по Текущему валютному счету - 0,5 % и 0,6 % годовых (за IV квартал 2004 года), за II и III кварталы 2005 года - 1 % годовых. Общая сумма дохода Фонда, полученного от уплаты Внешэкономбанком в 2005 году процентов по остаткам средств, составила в рублевом эквиваленте 383,2 тыс. рублей, в том числе по Текущему валютному счету - 357,0 тыс. рублей (12,5 тыс. долл. США) и по Агентскому счету - 26,2 тыс. рублей.

Предметом Депозитарного договора является предоставление ПФР (депоненту) услуг по хранению сертификатов ценных бумаг, учету и удостоверению прав на ценные бумаги, переходу прав на ценные бумаги посредством открытия и ведения Внешэкономбанком на имя депонента отдельного счета депо, а также осуществлению операций по счету депо на основании поручений депонента. Перечень ценных бумаг по настоящему договору определен утвержденными Правилами. В соответствии с Депозитарным договором ПФР был открыт счет депо № 60367. Для хранения и учета ценных бумаг Внешэкономбанк использует корреспондентские счета депо, открытые им в банках-нерезидентах Российской Федерации. Для хранения и учета ценных бумаг, приобретенных в соответствии с Агентским договором, в 2005 году Внешэкономбанк применял корреспондентский счет депо, открытый в Евроклирбанке (Euroclear bank S. A./N. V., Brussels).

Депозитарным договором предусмотрена оплата депозитарных услуг Внешэкономбанка по установленным тарифам (приложение к Депозитарному договору). Внешэкономбанк ежеквартально направлял счета на оплату оказанных депозитарных услуг.

Вознаграждение оплачивалось в рублях (включая НДС) по курсу Банка России, действующему на дату оплаты. Общая сумма комиссионного вознаграждения по депозитарным услугам составила в 2005 году 3665,0 тыс. рублей (в валютном эквиваленте - 129,5 тыс. долл. США).

В соответствии с Агентским договором Внешэкономбанк обязался заключать сделки с ценными бумагами любым способом, не запрещенным законодательством. Сделки заключаются Внешэкономбанком на основании и в соответствии с условиями поручений Фонда, оформляемых согласно установленным формам. Отношения ПФР и Внешэкономбанка по вопросам покупки-продажи ценных бумаг построены по схеме «рублевые денежные средства - ценные бумаги - рублевые денежные средства». Агентским договором не регламентировано осуществление конверсионных операций, и в связи с этим Фонд не направлял

поручений на покупку (продажу) инвалютных денежных средств, т. к. в соответствии с Федеральным законом от 10 декабря 2003 года № 173-ФЗ «О валютном регулировании и валютном контроле» расчеты между резидентами в иностранной валюте запрещены.

В соответствии с направленными в 2005 году поручениями ПФР на продажу ценных бумаг Внешэкономбанк списывал ценные бумаги со счета депо ПФР, а рублевый эквивалент выручки от продажи ценных бумаг зачислял на Агентский счет и переводил на текущий рублевый счет ПФР в ОПЕРУ-1 Банка России.

Агентским договором предусмотрена оплата Внешэкономбанку комиссионного вознаграждения за осуществление сделок покупки (продажи) ценных бумаг. Комиссионное вознаграждение определено в размере 0,01 % от общей номинальной стоимости приобретенных или проданных ценных бумаг во исполнение поручений ПФР. В случае приобретения облигаций у Минфина России вознаграждение установлено в размере 0,0001 % от общей номинальной стоимости ценных бумаг. Вознаграждение оплачивается в рублях (включая НДС) по курсу Банка России, действующему на дату оплаты. Общая сумма комиссионного вознаграждения, уплаченного Внешэкономбанку за осуществление сделок продажи облигаций платежными поручениями ПФР, составила в 2005 году 1456,5 тыс. рублей (в валютном эквиваленте - 50,7 тыс. долл. США).

Договором также предусмотрено возмещение Агенту следующих понесенных расходов: комиссия расчетно-клирингового центра за осуществление расчетов по операциям с ценными бумагами, комиссия брокерским компаниям, комиссия Внешэкономбанка и банка-корреспондента за денежные расчеты по операциям с ценными бумагами. В 2005 году Внешэкономбанк не предъявлял к оплате такие расчетные документы.

Инвестиционный портфель, сложившийся на 1 января 2005 года и сформированный за счет пенсионных накоплений 2004 года, состоял из приобретенных Внешэкономбанком в 2004 году по поручениям ПФР облигаций, номинированных в иностранной валюте. Структура инвестиционного портфеля характеризуется следующими данными:

Наименования выпусков облигаций (евробондов)	Общая номинальная стоимость, тыс. долл. США	Средневзвешенная цена покупки, в % к номинальной стоимости*	Стоимость в ценах покупки, включая НКД, тыс. долл. США	Средневзвешенная доходность к погашению, в % годовых (в инвалюте)*	Дата окончательного погашения
RF10	95946,2	109,93	108167,9	5,49	31 марта 2010 г.
RF28	199335,0	146,49	296588,9	8,26	24 июня 2028 г.
RF30	212160,0	94,00	202582,6	7,44	31 марта 2030 г.
Итого	507441,2	117,63	607339,4	7,50	

\* По данным Пенсионного фонда Российской Федерации.

Рублевый эквивалент произведенных инвестиций составлял на 1 января 2005 года 17553841,0 тыс. рублей, в том числе накопленный купонный доход, оплаченный ПФР, - 300789,9 тыс. рублей, который исчислен и уплачен за период с начала купонного периода по дату совершения расчетов по сделкам, заключенным в 2004 году.

Инвестиции в государственные ценные бумаги, обязательства по которым выражены в иностранной валюте, в 2005 году ПФР не производились, и сделки покупки облигаций Внешэкономбанком не совершались.

Пакеты облигаций внешних облигационных займов Российской Федерации, приобретенных за счет пенсионных накоплений 2004 года, были проданы в период с 10 июня по 22 ноября 2005 года. Денежная выручка от продажи составила 20377861,0 тыс. рублей, в том числе накопленный купонный доход, уплаченный покупателями, - 272819,1 тыс. рублей (9536,6 тыс. долл. США). Накопленный купонный доход (далее - НКД) исчислен и уплачен за период с начала купонного периода по дату совершения расчетов по заключенным сделкам. В соответствии с поручениями ПФР вся сумма полученной выручки временно была перечислена Внешэкономбанком на счет ПФР в ОПЕРУ-1 Банка России.

Информация об объемах выручки, полученной от продажи облигаций, а также сумма полученного купонного дохода приведены в таблице:

Наименования выпусков облигаций (евробондов)	Общая номинальная стоимость, тыс. долл. США	Средневзвешенная цена продажи, в % к номинальной стоимости	Стоимость в ценах продажи, тыс. долл. США		Стоимость в ценах продажи, тыс. рублей	
			Всего	в том числе накопленный купонный доход	Всего	в том числе накопленный купонный доход
RF10	95946,2	108,52	107263,3	3144,9	3050179,9	89404,5
RF28	199335,0	181,74	366546,9	4284,9	10503341,3	123102,9
RF30	212160,0	111,30	238236,5	2106,8	6824339,9	60311,7
Итого	507441,2	138,44	712046,7	9536,6	20377861,0	272819,1

Валютный эквивалент полученной выручки без учета НКД составил 702510,1 тыс. долл. США, или на 17,7 % выше стоимости инвестиционного портфеля, сложившегося на 1 января 2005 года (596914,2 тыс. долл. США). Сумма полученной выручки без учета НКД составила 20105041,9 тыс. рублей и на 16,5 % превысила рублевый эквивалент инвестиционного портфеля, сложившегося на 1 января 2005 года.

Основной доход от реализации активов был получен ПФР по облигациям выпуска RF28, средневзвешенная цена продажи которых составила 181,74 % к номинальной стоимости (средневзвешенная цена покупки составляла 146,49 %), средневзвешенные цены по RF30 составили, соответственно, 111,30 и 94,00 %, по RF10 - 108,52 и 109,93 %. Инвестиции в облигации выпуска RF10 оказались убыточными из-за сложившейся неблагоприятной конъюнктуры фондового рынка. Удельный вес пакета RF10 в инвестиционном портфеле был значительно меньше долей пакетов облигаций с длительными сроками обращения и составил 18,9 %, тогда как доли пакетов RF28 и RF30 - 39,3 % и 41,8 процента.

В направленных поручениях ПФР указывал минимальную цену продажи облигаций. Объем продажи ценных бумаг поручениями определялся в их номинальной стоимости. В отчетах Агента о неисполнении 15 поручений указана причина невыполнения - снижение рыночных цен спроса ниже минимальных цен продажи, указанных в поручениях. Общий объем неисполненных поручений составил 483,9 млн. долл. США. Условия, установленные в поручениях ПФР и определяющие цены сделок и сроки исполнения, Агентом соблюдены (по исполненным поручениям). Кроме того, ряд поручений Фонда был исполнен частично по этой же причине.

В ходе настоящей проверки проанализированы цены, указанные в поручениях Фонда, и цены заключенных сделок. Для анализа использована информация, публикуемая британским информационным агентством Рейтер (Reuters) по ценам покупателей евробондов. Период анализируемой конъюнктуры фондового рынка был ограничен тремя рабочими днями до и после заключения сделок (или принятия поручений Фонда).

Купонный доход по облигациям за истекший купонный период был перечислен эмитентом (Минфин России) на Текущий валютный счет ПФР во Внешэкономбанке. Купонный доход перечислялся эмитентом в сроки, установленные условиями выпуска и обращения облигаций (2 раза в год). Сумма поступившего в 2005 году купонного дохода составила 23873,4 тыс. долл. США (рублевый эквивалент - 675659,3 тыс. рублей), в том числе по RF10 - 3957,8 тыс. долл. США (110127,6 тыс. рублей), RF28 - 12707,6 тыс. долл. США (363682,8 тыс. рублей) и RF30 - 7208,0 тыс. долл. США (201848,9 тыс. рублей). Купонный доход поступал по установленным ставкам: RF10 - 8,25 %, RF28 - 12,75 % и RF30 - 5,0 % годовых.

В соответствии с условиями Комплексного договора Фонд направлял Внешэкономбанку заявки на продажу иностранной валюты за рубли. Кроме средств поступившего в 2005 году купонного дохода, были проданы средства доходов от процентов по остаткам средств на Текущем валютном счете и имевшийся на 1 января 2005 года остаток

средств на нем в сумме 2979,56 долл. США. Согласно поданным заявкам инвалютные денежные средства были списаны Внешэкономбанком с Текущего валютного счета, а рублевые денежные средства были переведены на текущий рублевый счет ПФР в ОПЕРУ-1 Банка России. Общая сумма конвертированных инвалютных денежных средств, находившихся в 2005 году на Текущем валютном счете, составила 23888847,69 долл. США (рублевый эквивалент - 678213,2 тыс. рублей).

Расчеты по конверсионным операциям средств, находившихся на Текущем счете, стороны осуществляют по курсу Внешэкономбанка, а бухгалтерский учет этих операций ведется по курсу Банка России. В связи с этим по конверсионным операциям возникает положительная или отрицательная курсовая разница. На даты осуществления конверсионных операций в 2005 году курс Банка России превышал курс Внешэкономбанка. В связи с этим в 2005 году по этим операциям образовалась положительная курсовая разница, включенная в общую сумму доходов Внешэкономбанка. Для Фонда эти суммы являются расходами. Сумма положительной курсовой разницы составила за 2005 год 2246,1 тыс. рублей.

Расходы ПФР, оплаченные Внешэкономбанку по обслуживанию облигаций, составили всего 7367,5 тыс. рублей.

(тыс. руб.)

Период	Расходы, оплаченные депозитарию	Курсовая разница	Комиссия Внешэкономбанка	Всего
I квартал	1057,4	0,5	-	1057,9
II квартал	1029,0	1193,9	68,8	2291,7
III квартал	1058,8	892,4	841,5	2792,7
IV квартал	519,8	159,3	546,1	1225,2
Итого:	3665,0	2246,1	1456,4	7367,5

До настоящего времени отсутствует утвержденная методика расчета доходности средств пенсионных накоплений, направленных на временное размещение в разрешенные законодательством Российской Федерации виды активов (в разрезе отдельных активов).

Существующая методика расчета инвестирования, утвержденная приказом Минфина России от 22 августа 2005 года № 107н «Об утверждении стандартов раскрытия информации об инвестировании средств пенсионных накоплений», касается средств пенсионных накоплений, переданных в доверительное управление управляющим компаниям, заключивших договоры доверительного управления средствами пенсионных накоплений с ПФР по результатам конкурса, и государственной управляющей компанией (Внешэкономбанк). В соответствии с указанной методикой показатель доходности рассчитывается по методу взвешенной по времени доходности с поправкой на денежные потоки.

Предметом данной проверки являлись средства пенсионных накоплений, размещенные в государственные ценные бумаги, обязательства по которым выражены в иностранной валюте.

ПФР рассчитывает показатель средневзвешенной доходности валютных облигаций к их погашению. Внешэкономбанк указанный показатель не рассчитывает, поскольку это не определено условиями заключенного договора, и, соответственно, не входит в его функции.

Поскольку сроками погашения приобретенных облигаций являются 2010-2030 годы, указанный показатель отражает сложившуюся конъюнктуру рынка ценных бумаг на конкретный год. Таким образом, указанный показатель в отличие от показателя реализованной доходности отражает доходность инвестирования средств при удержании ценных бумаг до погашения.

Приказом Минфина России от 30 июня 2003 года № 55н (с изменениями и дополнениями), зарегистрированным в Минюсте России, утверждено Положение о порядке расчета чистого финансового результата, который получен от временного размещения сумм страховых взносов на финансирование накопительной части трудовой пенсии,



поступивших в Пенсионный фонд Российской Федерации в течение финансового года и еще не переданных в доверительное управление управляющим компаниям, отобранным по результатам конкурсов, и государственной управляющей компании.

Чистый финансовый результат (далее - ЧФР) - величина, отражающая прирост сумм страховых взносов на накопительную часть трудовой пенсии, поступивших в Пенсионный фонд Российской Федерации в течение расчетного периода, до момента их передачи в выбранные застрахованными лицами управляющие компании и государственную управляющую компанию, и подлежащая отражению в специальной части индивидуальных лицевых счетов застрахованных лиц.

ЧФР рассчитывается как разность между доходами и расходами Пенсионного фонда Российской Федерации, связанными с обязательным накопительным финансированием трудовой пенсии. Расчетным периодом является предшествующий году расчета календарный год, за который работодателем уплачивались страховые взносы на накопительную часть трудовой пенсии застрахованных лиц.

ЧФР рассчитывается Пенсионным фондом Российской Федерации ежегодно, на дату полной реализации всех ценных бумаг, в которые в соответствии с постановлением Правительства Российской Федерации от 31 августа 2002 года № 652 были размещены средства страховых взносов. Сумма ЧФР за 2005 год будет рассчитана по окончании финансового года, т. е. после 31 декабря 2006 года.

**Правильность, полнота и своевременность отчетности  
Банка внешнеэкономической деятельности СССР по исполнению  
функций агента Пенсионного фонда Российской Федерации  
в соответствии с заключенными договорами**

В соответствии с условиями Агентского и Депозитарного договоров и Договора Валютного счета Внешэкономбанк представлял в 2005 году ПФР отчетность по результатам размещения средств пенсионных накоплений. Проверкой установлено, что отчетность представлялась в установленные сроки.

В соответствии с Агентским договором Внешэкономбанк регулярно представлял ПФР:

- отчеты о результатах проведения сделок с ценными бумагами по форме, установленной приложением 1 к договору;
- отчеты об исполнении или неисполнении поручений ПФР по формам, установленным приложениями 7 и 8 к договору;
- выписки о движении денежных средств на Агентском счете.

Сведения, указанные в отчетах о результатах проведения сделок, являются предварительными и полностью содержатся в отчетах об исполнении поручений ПФР. Отчеты о результатах проведения сделок представлялись не позднее рабочего дня, следующего за днем совершения таких сделок.

Форма отчета о неисполнении поручения клиента содержит информацию об основных условиях поручения и перечень возможных причин неисполнения. Все неисполненные поручения ПФР на продажу ценных бумаг были не исполнены в связи со снижением рыночных цен спроса ниже минимальных цен продажи ценных бумаг, указанных ПФР в поручениях.

Форма отчета об исполнении поручения клиента содержит информацию: наименование эмитента, краткое наименование ценной бумаги, вид сделки (покупка или продажа), дата совершения сделки, дата расчетов по сделке, цена (в процентах от номинала), общая номинальная стоимость (в единицах валюты), сумма сделки без учета и с учетом накопленного купонного дохода, сумма накопленного купонного дохода.

Кроме того, форма отчета содержит сведения о размере исчисленного (в соответствии с положениями подпункта 5.2.5 Агентского договора) в иностранной валюте ко-

миссионного вознаграждения Агента за осуществление сделок с ценными бумагами и внутренних курсах покупки (продажи) иностранной валюты, установленных Внешэкономбанком на даты расчетов по заключенным сделкам.

В соответствии с Депозитарным договором Внешэкономбанк регулярно представлял Фонду подтверждения проведения операции по счету депо, открытому ПФР Внешэкономбанком, в день ее осуществления по форме, установленной приложением к договору, выписки по счету депо на следующий рабочий день после проведения операции.

В соответствии с Комплексным договором Внешэкономбанк регулярно представлял Фонду выписки из лицевого счета (текущего валютного счета) и документы, подтверждающие отражение операций по счету.

В соответствии с постановлением Правительства Российской Федерации от 2 апреля 2003 года № 190 «Об уполномоченном федеральном органе исполнительной власти по регулированию, контролю и надзору в сфере формирования и инвестирования средств пенсионных накоплений» деятельность по контролю и надзору в сфере формирования и инвестирования средств пенсионных накоплений осуществляет Федеральная служба по финансовым рынкам. В 2005 году проверок по исполнению ВЭБ функций агента в рамках реализации указанного Агентского договора ФСФР не проводилось.

Согласно Агентскому договору Внешэкономбанк направлял ПФР отчет об исполнении (о частичном исполнении) поручения ПФР не позднее рабочего дня, следующего за днем исполнения. В свою очередь, при наличии возражений по отчету об исполнении поручения ПФР направляет в течение 5 рабочих дней возражения, подписанные уполномоченными лицами. В противном случае указанный отчет считается принятым. Таким образом, ПФР, принимая исполненные Внешэкономбанком отчеты, осуществляет контроль за правильностью расчетов по операциям с ценными бумагами. В 2005 году ПФР не было отклонено ни одного отчета об исполнении поручения.

#### **Ведение Банком внешнеэкономической деятельности СССР бухгалтерского учета операций, относящихся к исполнению функций агента Пенсионного фонда Российской Федерации**

Внешэкономбанк ведет бухгалтерский учет имущества, банковских, хозяйственных и других операций путем двойной записи на взаимосвязанных счетах бухгалтерского учета, включенных в рабочий план счетов бухгалтерского учета, в соответствии с утвержденной учетной политикой.

Утвержденной учетной политикой установлены единые методологические основы организации и ведения бухгалтерского учета во Внешэкономбанке.

Учетная политика сформирована в соответствии с требованиями Гражданского кодекса Российской Федерации, Налогового кодекса Российской Федерации, Федерального закона от 2 декабря 1990 года № 395-1 «О банках и банковской деятельности», Федерального закона от 21 ноября 1996 года № 129-ФЗ «О бухгалтерском учете», Положения Банка России от 5 декабря 2002 года № 205-П «О правилах ведения бухгалтерского учета в кредитных организациях, расположенных на территории Российской Федерации» и других нормативных правовых актов, регламентирующих данные правоотношения.

Рабочий план счетов бухгалтерского учета Внешэкономбанка подготовлен также в соответствии с требованиями Положения Банка России от 5 декабря 2002 года № 205-П и других законодательных актов Российской Федерации, нормативных актов Банка России и других федеральных органов.

Операции, относящиеся к исполнению функций агента Фонда, отражались Внешэкономбанком на счетах, предусмотренных главами А (Балансовые счета) и Д (Счета Депо) утвержденного рабочего плана. К указанным операциям в 2005 году относились:

- поступление выручки от продажи ценных бумаг;

- перевод Фонду денежных средств, полученных от продажи ценных бумаг;
- начисление и уплата Фонду процентов по остаткам средств на счетах Фонда;
- поступление средств купонного дохода по ценным бумагам, принадлежащим Фонду;
- конверсионные операции со средствами поступившего купонного дохода;
- перевод Фонду денежных средств, полученных от конверсионных операций со средствами купонного дохода;
- расчеты по уплате Фондом комиссионного вознаграждения за оказание агентских и депозитарных услуг, возмещению расходов, понесенных Внешэкономбанком;
- депозитарные операции.

### **Выводы**

1. Действующий в настоящее время механизм временного размещения Пенсионным фондом Российской Федерации средств пенсионных накоплений по Агентскому договору, заключенному с Внешэкономбанком, несмотря на ограниченность перечня инструментов по инвестированию средств, в основном, позволяет обеспечить сохранность средств до их передачи в доверительное управление государственной управляющей компании, управляющим компаниям и в негосударственные пенсионные фонды.

2. Правительством Российской Федерации с начала проведения пенсионной реформы до настоящего времени не утвержден нормативный правовой акт по обеспечению гарантий ипотечных ценных бумаг и определению агента по приобретению на фондовом рынке ипотечных ценных бумаг.

3. До настоящего времени отсутствует утвержденная методика расчета доходности средств пенсионных накоплений, направленных на временное размещение в разрешенные законодательством Российской Федерации виды активов (в разрезе отдельных активов).

4. Бухгалтерский учет операций, относящихся к исполнению функций агента Пенсионного фонда Российской Федерации, ведется Внешэкономбанком в соответствии с требованиями действующих нормативных правовых актов.

### **Предложения**

1. Направить информационное письмо Министру финансов Российской Федерации А. Л. Кудрину.

2. Отчет о результатах проверки направить в Совет Федерации, Государственную Думу Федерального Собрания Российской Федерации и Председателю Правления Пенсионного фонда Российской Федерации Г. Н. Батанову.

**Аудитор Счетной палаты  
Российской Федерации**

**С. А. АГАПЦОВ**