

Из решения Коллегии Счетной палаты Российской Федерации от 23 декабря 2011 года № 65К (832) «О результатах контрольного мероприятия «Проверка эффективности доверительного управления средствами пенсионных накоплений управляющими компаниями и операциями со средствами пенсионных накоплений, осуществляемых брокерами управляющих компаний, в 2008-2010 годах»:

Утвердить отчет о результатах контрольного мероприятия.

Направить представления Счетной палаты ЗАО Управляющая компания «Брокеркредитсервис», ЗАО «Металлинвесттраст».

Направить информационное письмо в Федеральную службу по финансовым рынкам с приложением акта по результатам контрольного мероприятия «Проверка эффективности доверительного управления средствами пенсионных накоплений управляющими компаниями и операциями со средствами пенсионных накоплений, осуществляемых брокерами управляющих компаний в 2008-2010 годах» на объекте ЗАО «Металлинвесттраст».

Направить информационное письмо в Пенсионный фонд Российской Федерации.

Направить отчет о результатах контрольного мероприятия и информацию об основных итогах контрольного мероприятия в Совет Федерации и Государственную Думу Федерального Собрания Российской Федерации.

ОТЧЕТ

о результатах контрольного мероприятия «Проверка эффективности доверительного управления средствами пенсионных накоплений управляющими компаниями и операциями со средствами пенсионных накоплений, осуществляемых брокерами управляющих компаний, в 2008-2010 годах»

Основание для проведения контрольного мероприятия: пункт 2.1.1.5 Плана работы Счетной палаты Российской Федерации на 2011 год.

Предмет контрольного мероприятия

Финансовые, бухгалтерские и отчетные документы, отражающие операции со средствами пенсионных накоплений, переданными Пенсионным фондом Российской Федерации в доверительное управление закрытому акционерному обществу Управляющая компания «Брокеркредитсервис» и закрытому акционерному обществу «Металлинвесттраст», и операции со средствами пенсионных накоплений, осуществляемые брокером - открытым акционерным обществом «Брокерский дом «ОТКРЫТИЕ».

Объекты контрольного мероприятия

Закрытое акционерное общество Управляющая компания «Брокеркредитсервис» (далее - УК БКС, Управляющая компания), закрытое акционерное общество «Металлинвесттраст» (далее - УК Металлинвесттраст, Управляющая компания), открытое акционерное общество «Брокерский дом «ОТКРЫТИЕ» (далее - БД Открытие, Брокер).

Сроки проведения контрольного мероприятия: с 5 октября по 23 декабря 2011 года.

Цели контрольного мероприятия

1. Проверить эффективность доверительного управления средствами пенсионных накоплений в 2008-2010 годах и ведение учета этих средств в соответствии с 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) закрытым акционерным обществом Управляющая компания «Брокеркредитсервис», закрытым акционерным обществом «Металлинвесттраст» (далее - Управляющие компании).

2. Проверить исполнение договоров на брокерское обслуживание и осуществление операций со средствами пенсионных накоплений брокерами закрытого акционерного общества Управляющая компания «Брокеркредитсервис», закрытого акционерного общества «Металлинвесттраст».

Проверяемый период деятельности: 2008-2010 годы.

Краткая характеристика проверяемой сферы формирования и использования государственных средств и деятельности объектов проверки

Счетной палатой Российской Федерации (далее - Счетная палата) осуществлена проверка эффективности деятельности управляющих компаний по доверительному управлению средствами пенсионных накоплений за период с 2008 по 2010 год. Итоги настоящей проверки позволяют дать оценку результатам инвестирования средств пенсионных накоплений за посткризисные годы, а также определить меры по дальнейшему совершенствованию процесса формирования и инвестирования средств пенсионных накоплений.

Пенсионным фондом Российской Федерации (далее - ПФР, Фонд) в соответствии с требованиями Закона об инвестировании перечислялись средства пенсионных накоплений в доверительное управление управляющим компаниям.

По состоянию на 31 декабря 2008 года общая сумма переданных средств составила 312921,9 млн. рублей, из них государственной управляющей компании (Внешэкономбанк) - 302424,7 млн. рублей и управляющим компаниям, отобранным по конкурсу, - 10497,2 млн. рублей; на 31 декабря 2009 года - 414214,6 млн. рублей, 401625,4 млн. рублей и 12589,2 млн. рублей; на 31 декабря 2010 года - 631212,7 млн. рублей, 616190,6 млн. рублей и 15022,1 млн. рублей, соответственно.

Таким образом, в доверительном управлении государственной управляющей компании находятся более 97 % средств пенсионных накоплений. Оставшиеся средства распределены между управляющими компаниями, отобранными по конкурсу (далее - частные управляющие компании, управляющие компании).

По состоянию на 1 января 2011 года 10778,9 млн. рублей, или 71,8 % средств пенсионных накоплений, переданных в доверительное управление ча-

ственным управляющим компаниям, распределяются между 8 управляющими компаниями, в управлении которых находилось от 507,4 млн. рублей до 2764,2 млн. рублей (УК «Пенсионный резерв» - 2764,2 млн. рублей, УК «УралСиб» - 1995,1 млн. рублей, УК «Тройка Диалог» - 2018,4 млн. рублей, УК «АК Барс Капитал» - 1327,2 млн. рублей, УК «Солид Менеджмент» - 725,2 млн. рублей, УК «Капитал» - 879,6 млн. рублей, УК БФА - 507,4 млн. рублей и УК РФЦ-Капитал - 561,7 млн. рублей). Оставшиеся 4243,2 млн. рублей, или 28,2 % средств пенсионных накоплений, распределяются между 46 управляющими компаниями, в управлении которых находилось от 61,0 рубля (АФМ УК) до 472,6 млн. рублей.

В проверенных управляющих компаниях объем переданных Фондом средств на ту же дату составлял: УК БКС - 241,1 млн. рублей (инвестиционный портфель «Доходный» - 221,5 млн. рублей, инвестиционный портфель «Сбалансированный» - 19,6 млн. рублей) и УК Металлинвесттраст - 258,9 млн. рублей.

Счетной палатой по результатам проверок деятельности управляющих компаний в 2006-2009 годах отмечалась неэффективность доверительного управления, связанная с зависимостью результатов инвестирования от конъюнктуры фондового рынка, повлекшей возникновение в 2008 году значительных убытков, а в 2009 и 2010 годах - доходов от переоценки приобретенных активов, так как в структуре доходов (убытков) управляющих компаний наибольшую долю (от 45 % до 100 %) составляет финансовый результат от переоценки активов.

По всем управляющим компаниям в 2008 году сумма убытка от переоценки активов в 3 раза превысила совокупную сумму убытков (4647,1 млн. рублей) и составила 13922,1 млн. рублей, в 2009 году сумма доходов от переоценки активов составила 32444,6 млн. рублей, или 73,2 % от всей суммы доходов (44333,9 млн. рублей), в 2010 году - 34443,5 млн. рублей, или 66,4 % (51891,2 млн. рублей), соответственно.

По результатам 2008 года совокупный убыток от инвестирования пенсионных накоплений составил 4647,1 млн. рублей, в том числе: в государственной управляющей компании - 1158,4 млн. рублей и в частных управляющих компаниях - 3488,7 млн. рублей.

В 2009 году в связи с улучшением ситуации на фондовом рынке совокупные доходы от инвестирования пенсионных накоплений управляющими компаниями превысили убыток 2008 года и составили 44333,9 млн. рублей (государственная управляющая компания - 40455,0 млн. рублей и частные управляющие компании - 3879,0 млн. рублей).

Вместе с тем по результатам 2009 года у 24 частных управляющих компаний доходы не покрыли убыток 2008 года, из них по 3 управляющим компаниям стоимость чистых активов составила сумму меньше суммы средств пенсионных накоплений, переданных им Фондом в доверительное управление (УК Агана - отклонение составило 587,7 тыс. рублей (9,2 %); УК Металлинвесттраст - 39550,7 тыс. рублей (20,2 %) и УК Мир - 93,1 тыс. рублей (1,5 процента).

По результатам 2010 года по всем управляющим компаниям, за исключением УК Металлинвесттраст, стоимость чистых активов превысила сумму средств пенсионных накоплений, переданных им Фондом в доверительное управление. В доверительное управление УК Металлинвесттраст по состоянию на 1 января 2011 года передано 258865,3 тыс. рублей, а стоимость чистых активов, в которые они инвестированы, составила 252380,4 тыс. рублей.

Действующим законодательством определен порядок отражения результатов инвестирования средств пенсионных накоплений, в том числе убытка, в специальной части индивидуальных лицевых счетов застрахованных лиц с применением коэффициентов прироста, рассчитываемых Фондом для каждого инвестиционного портфеля. По результатам 2008 года у 45 управляющих компаний убыток поглотил не только ранее полученные доходы, но и часть средств, переданных им в доверительное управление, что было отражено на счетах застрахованных лиц.

Кроме того, данное обстоятельство допускает ситуацию, при которой сумма средств пенсионных накоплений на день назначения пенсии может оказаться меньше общей суммы страховых взносов, учтенных в специальной части индивидуального лицевого счета.

Анализ результатов деятельности управляющих компаний за период 2004-2010 годов показал, что полученные управляющими компаниями доходы от инвестирования средств пенсионных накоплений, отраженные в специальной части индивидуальных лицевых счетов с применением коэффициентов прироста, оказались значительно ниже уровня инфляции, что не обеспечивает сохранности пенсионных накоплений с учетом инфляционных потерь. Так, инфляция за период 2004-2010 годов составила 102,6 % (11,7 %, 10,9 %, 9,0 %, 11,9 %, 13,3 %, 8,8 % и 8,8 %), а прирост средств пенсионных накоплений у всех управляющих компаний, за исключением БД Открытие (прирост - 117,9 %), за этот же период составил от 1,7 % до 97,9 % (государственная управляющая компания (расширенный инвестиционный портфель) - 43,02 процента).

Счетной палатой неоднократно ставились вопросы о внесении изменений в действующее законодательство, связанных с обеспечением сохранности пенсионных накоплений, в том числе с учетом инфляционных потерь. Однако до настоящего времени необходимые изменения в законодательство не внесены.

Федеральным законом от 30 ноября 2011 года № 360-ФЗ «О порядке финансирования выплат за счет средств пенсионных накоплений» определен критерий сохранности пенсионных накоплений. В соответствии с данным Законом средства пенсионных накоплений на день установления пенсии не должны быть меньше общей суммы страховых взносов на накопительную часть трудовой пенсии за весь период формирования пенсионных накоплений.

Отсутствие определенного законодательством механизма сохранности средств пенсионных накоплений в условиях рыночной экономики, подверженной кризисным явлениям, не позволит обеспечить достижение цели пен-

сионной реформы в части существенного повышения размера пенсионного обеспечения граждан за счет пенсионных накоплений.

Результаты контрольного мероприятия

Цель 1. Проверка эффективности доверительного управления средствами пенсионных накоплений в 2008-2010 годах и ведение учета этих средств в соответствии с Федеральным законом от 24 июля 2002 года № 111-ФЗ «Об инвестировании средств для финансирования накопительной части трудовой пенсии в Российской Федерации» ЗАО Управляющая компания «Брокеркредитсервис», ЗАО «Металлинвесттраст»

Соответствие деятельности Управляющих компаний требованиям действующего законодательства об инвестировании средств пенсионных накоплений

Проверенные управляющие компании образованы в организационно-правовой форме закрытых акционерных обществ (ЗАО Управляющая компания «Брокеркредитсервис» и ЗАО «Металлинвесттраст») в соответствии с Гражданским кодексом Российской Федерации и Федеральным законом от 26 декабря 1995 года № 208-ФЗ «Об акционерных обществах».

ЗАО Управляющая компания «Брокеркредитсервис» и ЗАО «Металлинвесттраст» в 2003 году участвовали в конкурсе по отбору управляющих компаний для заключения с Пенсионным фондом Российской Федерации договора доверительного управления средствами пенсионных накоплений и были признаны победителями конкурса.

Управляющие компании, отобранные по конкурсу, осуществляющие деятельность по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами на основании соответствующих лицензий, соответствовали требованиям статьи 3 Закона об инвестировании.

В соответствии с положениями уставов Управляющих компаний каждая из них, являясь юридическим лицом, имела обособленное имущество и счета, открытые в кредитных организациях, заключала и исполняла договоры по обеспечению хозяйственной деятельности.

В проверяемом периоде Управляющие компании соответствовали требованиям пунктов 11-15 статьи 12 Закона об инвестировании, имели соответствующие лицензии, раскрывали информацию о структуре и составе акционеров, поддерживали достаточность собственных средств, застраховали риск своей ответственности перед Фондом, приняли кодекс профессиональной этики (далее - Кодекс).

Проверкой кодексов профессиональной этики Управляющих компаний и соблюдения их требований сотрудниками и должностными лицами компаний установлено следующее.

Управляющие компании в нарушение пункта 15 статьи 12 Закона об инвестировании допускали факты неисполнения отдельных положений Кодекса.

Управляющими компаниями при осуществлении деятельности, связанной с инвестированием средств пенсионных накоплений, не соблюдались принципы, предусмотренные в разделе II Кодекса, такие как сохранность и прирост средств пенсионных накоплений, независимость, добросовестность, эффективный внутренний контроль.

Так, УК БКС не обеспечила все необходимые условия, позволяющие ПФР и закрытому акционерному обществу «Объединенная депозитарная компания» (далее - Спецдепозитарий) получать документы, необходимые для осуществления их деятельности. Управляющая компания в 2008-2009 годах не представляла в ПФР сведения об изменениях численного состава работников, обеспечивающих доверительное управление средствами пенсионных накоплений. Кроме того, УК БКС и УК Металлинвесттраст представляли в Спецдепозитарий неполные сведения об аффилированных лицах Управляющих компаний и их аффилированных лицах (нарушены принципы - добросовестность и эффективный внутренний контроль).

УК БКС не исполнялись требования пункта 7 Кодекса по ознакомлению сотрудников и должностных лиц с положениями Кодекса. Компанией не разработан и не принят порядок ознакомления сотрудников с положениями Кодекса. Учет работников, ознакомленных с положениями Кодекса, не организован. В отчетах об исполнении Кодекса указано, что с требованиями Кодекса за период с 2008 по 2010 год ознакомлены 62 сотрудника. На проверку представлены листы ознакомления 16 сотрудников и должностных лиц, непосредственно обеспечивающих деятельность по доверительному управлению средствами пенсионных накоплений.

В 2009-2010 годах в данной компании имели место условия возникновения конфликта интересов. Так, УК БКС 24 августа 2009 года заключила договор банковского счета с ОАО «БКС-Инвестиционный Банк», которое являлось аффилированным лицом Управляющей компании. Данный факт контролером компании на предмет конфликта интересов не проверялся, не учитывался в Журнале и не указывался в пояснительной записке к отчету о соблюдении Кодекса.

В соответствии с положениями пункта 1.3 Кодекса определено понятие сотрудника ЗАО «Металлинвесттраст» - лицо, состоящее с УК Металлинвесттраст в трудовых отношениях, в функции которого входит обеспечение деятельности по инвестированию средств пенсионных накоплений. Приказами генерального директора ЗАО «Металлинвесттраст» обязанности по осуществлению данной деятельности возлагались только на генерального директора. Распорядительными документами Управляющей компании за сотрудниками не закреплялись конкретные функции по обеспечению деятельности по доверительному управлению средствами пенсионных накоплений ПФР. Вместе с тем в сведениях о составе работников, непосредственно обеспечивающих деятельность Управляющей компании, направляемых в ПФР и ФСФР России, помимо генерального директора, указывались другие сотрудники и должностные лица компании.

Управляющей компанией не в полном объеме исполнялись требования подпунктов 4.1.1 и 4.1.2 Кодекса по ознакомлению сотрудников и должностных лиц с положениями Кодекса. В листах ознакомления с Кодексом отсутствуют данные об ознакомлении с Кодексом членов совета директоров М.П. Бережного, И.С. Парузиной, члена инвестиционного комитета Управляющей компании И.Б. Масюка.

УК Металлинвесттраст не исполнялись требования пункта 7 Кодекса по обеспечению защиты коммерческой тайны в части инвестирования средств пенсионных накоплений. Так, в проверяемый период 7 сотрудников компании совмещали свою работу с работой в других организациях. При этом 4 сотрудника, обеспечивающие деятельность по инвестированию средств пенсионных накоплений, работали в Управляющей компании «Мономах» (специалист управления учета и отчетности О.Н. Коньшина), в НПФ «Гефест» (специалист отдела учета и отчетности К.Г. Казакова и руководитель отдела развития И.Б. Масюк), в ООО «Стройэкспоком» (портфельный менеджер Д.А. Свининников).

Комнаты Управляющей компании и НПФ «Гефест» расположены в отдельном арендуемом помещении, охрана которого обеспечивается арендодателем. Работники, совмещающие деятельность в УК Металлинвесттраст и НПФ «Гефест», имели доступ в офисные помещения этих организаций, а также допущены к их коммерческой тайне и служебной информации.

В проверяемом периоде в УК Металлинвесттраст имели место условия возникновения конфликта интересов. Так, инженер - системный программист компании Д.А. Юданов работает в ОАО АКБ «Металлинвестбанк». Руководитель проекта отдела развития В.А. Масюк работает в ЗАО «Республиканский социальный коммерческий банк». На расчетных счетах вышеуказанных банков размещались средства пенсионных накоплений. Кроме того, согласно данным, указанным в анкете председателя совета директоров и акционера Управляющей компании С.Е. Анисимова, последний имеет брокерский счет в ОАО «Альфа-Банк». При этом сведения о сделках на рынке ценных бумаг, совершенных в своих интересах и за свой счет, в анкете не указаны. По данным фактам Управляющей компанией не были проведены служебные проверки с целью выявления конфликта интересов. Информация по данным фактам не приведена в пояснительной записке к отчету об исполнении Управляющей компанией требований Кодекса.

Заключение и исполнение Управляющими компаниями договоров доверительного управления средствами пенсионных накоплений, об оказании услуг специализированного депозитария, на осуществление брокерских, банковских и страховых услуг

Проверенными Управляющими компаниями условия договора доверительного управления в целом исполнялись. В соответствии с положениями договоров доверительного управления ПФР и Управляющие компании осуществляли необходимые перечисления средств пенсионных накоплений.

Пенсионным фондом Российской Федерации на основании Закона об инвестировании осуществлялась передача средств пенсионных накоплений в госу-

дарственную и частные управляющие компании. Вместе с тем в 2009-2010 годах в ряде случаев перечисления осуществлены с нарушением установленных законодательством сроков. Так, средства пенсионных накоплений (страховые взносы за 2007 год) в сумме 129,8 млрд. рублей, подлежащие передаче до 31 марта 2008 года, были переданы только 30 июня 2009 года. Аналогичная ситуация сложилась и в 2010 году, когда средства пенсионных накоплений (страховые взносы I полугодия 2010 года) в сумме 132,9 млрд. рублей, подлежащих передаче до 31 декабря 2010 года, были переданы в мае 2011 года.

В соответствии с законодательством УК БКС за счет средств пенсионных накоплений сформированы 2 инвестиционных портфеля - «Доходный» (далее - ИП Доходный) и «Сбалансированный» (далее - ИП Сбалансированный). Инвестиционной декларацией УК БКС, принятой для ИП Доходный, установлены более высокие максимальные доли для рискованных и высокодоходных активов (акции российских эмитентов, созданных в форме открытых акционерных обществ, - 65 %) и более низкие максимальные доли для консервативных активов с низкой доходностью (государственные ценные бумаги Российской Федерации - 40 %, государственные ценные бумаги субъектов Российской Федерации - 30 %, облигации российских хозяйственных обществ - 50 %). Инвестиционной декларацией УК БКС, принятой для ИП Сбалансированный, для рискованных и высокодоходных активов напротив установлены более низкие максимальные доли (акции российских эмитентов, созданных в форме открытых акционерных обществ, - 20 %) и более высокие максимальные доли для консервативных активов с низкой доходностью (государственные ценные бумаги Российской Федерации - 90 %, государственные ценные бумаги субъектов Российской Федерации - 40 %, облигации российских хозяйственных обществ - 80 процентов).

Данные о переданных средствах по УК БКС и УК Металлинвесттраст указаны в следующей таблице:

	(тыс. руб.)		
	2008 г.	2009 г.	2010 г.
УК БКС, ИП Доходный			
Передано ПФР	23601,8	42762,4	81072,0
Передано управляющей компанией в ПФР, всего	6494,8	3934,2	12528,8
в том числе:			
в порядке реализации прав застрахованных лиц	6243,4	3746,4	12259,7
из них доход от инвестирования	779,8	-984,5	1216,8
на финансирование выплат правопреемникам	251,4	187,8	269,1
из них доход от инвестирования	18,3	-22,9	18,6
УК БКС, ИП Сбалансированный			
Передано ПФР	3521,8	3836,3	7399,9
Передано управляющей компанией в ПФР, всего	891,0	359,6	820,1
в том числе:			
в порядке реализации прав застрахованных лиц	883,7	358,9	798,2
из них доход от инвестирования	147,2	-38,9	86,0
на финансирование выплат правопреемникам	7,3	0,7	21,9
из них доход от инвестирования	1,7	-	1,7
ЗАО «Металлинвесттраст»			
Передано ПФР	107532,2	68334,2	110335,8
Передано управляющей компанией в ПФР, всего	6778,4	16412,0	42740,7
в том числе:			
в порядке реализации прав застрахованных лиц	6520,1	16160,0	42201,2

	2008 г.	2009 г.	2010 г.
из них доход от инвестирования	1353,6	-16070,3	-4941,3
на финансирование выплат правопреемникам	258,3	252,1	539,4
из них доход от инвестирования	36,3	-114,0	-105,7,0

В 2009 году суммы средств пенсионных накоплений, перечисленные Управляющими компаниями в ПФР, были уменьшены вследствие убытков, полученных по итогам доверительного управления за 2008 год. В результате пенсионные накопления, перечисленные в Фонд в порядке реализации прав застрахованных лиц, уменьшены на сумму полученного убытка (УК БКС, ИП Доходный - 984,5 тыс. рублей, ИП Сбалансированный - 38,9 тыс. рублей, ЗАО «Металлинвесттраст» - 16070,3 тыс. рублей). Практически аналогичная ситуация сложилась и при перечислении средств пенсионных накоплений правопреемникам умерших застрахованных лиц (УК БКС, ИП Доходный - 22,9 тыс. рублей, ЗАО «Металлинвесттраст» - 114,0 тыс. рублей).

В соответствии с пунктом 17 договора доверительного управления для расчетов по операциям с денежными средствами доверительного управления Управляющими компаниями были открыты отдельные банковские счета в кредитных организациях, а для учета прав на ценные бумаги - отдельные счета депо в Спецдепозитарии и депозитариях брокеров.

Настоящей проверкой установлено, что в проверяемом периоде Управляющие компании при инвестировании средств пенсионных накоплений не использовали такой вид актива как депозиты в рублях в кредитных организациях. Данное обстоятельство свидетельствует о том, что Управляющие компании не проявили должной заинтересованности в эффективном использовании средств пенсионных накоплений с целью их сохранения и прироста.

Инвестиционными декларациями УК БКС для данного актива предусмотрена максимальная доля в размере 20 %, инвестиционной декларацией ЗАО «Металлинвесттраст» - 10 %. Аналогичное положение сложилось у большинства частных управляющих компаний, инвестиционными декларациями которых предусмотрено размещение средств пенсионных накоплений в депозиты в рублях в кредитных организациях в размере до 20 % от стоимости инвестиционного портфеля.

Использование данного инструмента инвестирования в период финансового кризиса 2008-2009 годов позволило бы минимизировать потери от инвестирования пенсионных накоплений на фондовом рынке.

Пунктом 13 договора доверительного управления предусмотрено, что управляющая компания обязана инвестировать средства пенсионных накоплений разумно и добросовестно, исходя из необходимости обеспечения принципов надежности, ликвидности, доходности и диверсификации. Данные условия договора доверительного управления УК Металлинвесттраст исполнялись не в полном объеме.

Экономический кризис, наступивший в 2008 году, предоставлял управляющим компаниям возможность получения значительных доходов за счет приобретения акций российских эмитентов по низким ценам. Наиболее низкие цены по данным активам сложились в IV квартале 2008 года. Однако проверенные

Управляющие компании в IV квартале 2008 года приобретали акции российских эмитентов в небольших объемах. При этом акции не только покупались, но и продавались (с убытком).

Так, в декабре 2008 года УК БКС были проданы все имеющиеся обыкновенные акции РБК Информационные системы (ОАО). Убыток от реализации составил 1468,8 тыс. рублей. Общая сумма отрицательного результата от реализации акций в IV квартале 2008 года составила 1722,7 тыс. рублей, а в целом за год - 2276,5 тыс. рублей. Доля вложений в акции российских эмитентов в IV квартале 2008 года по ИП Доходный сложилась значительно ниже установленной квоты (65 %): на 30 сентября - 20,4 %, на 31 декабря - 21,0 % (на 30 июня 2008 года было 30,1 процента).

ЗАО «Металлинвесттраст» в IV квартале 2008 года было приобретено существенное количество обыкновенных акций ОАО «Аэрофлот», ОАО НК «ЛУКОЙЛ», ОАО «РусГидро», привилегированных акций Сбербанка России и ОАО «Татнефть». Тем не менее, в 2009 году и в особенности в 2010 году было совершено большое количество убыточных сделок при реализации акций.

При реализации обыкновенных акций ОАО НК «ЛУКОЙЛ» в 2009 году был зафиксирован убыточный совокупный финансовый результат в сумме 132,0 тыс. рублей (доходные сделки - доход в сумме 1122,4 тыс. рублей, убыточные сделки - 1254,4 тыс. рублей) и в 2010 году, соответственно, - 2372,7 тыс. рублей, 430,3 тыс. рублей и 2803,0 тыс. рублей; ОАО «Аэрофлот» в 2009 году - 641,5 тыс. рублей, 171,8 тыс. рублей и 813,3 тыс. рублей, соответственно. При реализации обыкновенных акций ОАО «РусГидро» в 2009 году в целом зафиксирован доход в сумме 387,4 тыс. рублей (доходные сделки - 730,4 тыс. рублей, убыточные сделки - 343,0 тыс. рублей), а в 2010 году - значительный убыток (2207,7 тыс. рублей, 1029,4 тыс. рублей и 3237,1 тыс. рублей). В целом от реализации акций в 2009 году ЗАО «Металлинвесттраст» зафиксирован положительный финансовый результат в сумме 3952,8 тыс. рублей (по доходным сделкам - 7854,0 тыс. рублей, по убыточным сделкам - убыток в сумме 3901,2 тыс. рублей), в 2010 году - отрицательный финансовый результат (6005,4 тыс. рублей, 6382,7 тыс. рублей и 12388,1 тыс. рублей, соответственно).

В 2009-2010 годах по мере послекризисного восстановления экономики котировки акций российских эмитентов заметно возрастали, о чем свидетельствуют данные таблицы:

Наименование эмитента и акции	31.12.2008 г.	31.12.2009 г.	31.12.2010 г.
ОАО НК «ЛУКОЙЛ» (обыкновенная)	957,12	1692,2	1736,55
ОАО «Татнефть» (обыкновенная)	55,36	139,62	147,03
ОАО «Татнефть» (привилегированная)	21,27	75,32	85,15
ОАО «Мосэнерго» (обыкновенная)	0,948	3,302	3,22
ОАО «РусГидро» (обыкновенная)	0,601	1,135	1,639
Сбербанк России (обыкновенная)	22,81	82,77	104,05
Сбербанк России (привилегированная)	9,09	68,97	75,24
ОАО «Аэрофлот» (обыкновенная)	27,43	52,92	79,13

Во исполнение пункта 14 договора доверительного управления УК БКС и ЗАО «Металлинвесттраст» заключены договоры со Спецдепозитарием на оказание услуг по доверительному управлению средствами пенсионных накоплений. Управляющими компаниями и Спецдепозитарием в целом исполнялись требования вышеуказанных договоров.

Вместе с тем УК Металлинвесттраст при исполнении вышеуказанного договора не соблюдала требования по представлению Спецдепозитарию сведений об изменениях в составе аффилированных лиц Управляющей компании и их аффилированных лиц. Настоящей проверкой установлено, что Управляющая компания по состоянию на 31 декабря 2008 года и в течение 2009-2010 годов не составляла и не направляла в Спецдепозитарий списки аффилированных лиц Управляющей компании и их аффилированных лиц.

Аналогичные нарушения были допущены УК БКС, которая представляла неполные сведения о составе аффилированных лиц Управляющей компании и их аффилированных лиц.

Спецдепозитарий осуществлял контроль за соответствием деятельности Управляющих компаний по распоряжению средствами пенсионных накоплений требованиям Закона об инвестировании, иных нормативных правовых актов. За проверяемый период Спецдепозитарием в деятельности УК БКС по ИП Доходный было выявлено 108 нарушений (в 2008 году - 55, в 2009 году - 38, в 2010 году - 15) и по ИП Сбалансированный - 72 нарушения (34, 30 и 8, соответственно).

Проверкой выявленных нарушений УК БКС установлено, что большая их часть связана с нарушением требований к соблюдению структуры инвестиционного портфеля. По ИП Доходный таких нарушений зафиксировано 98, или 90,7 %, в том числе: в 2008 году - 51, в 2009 году - 34 и в 2010 году - 13; по ИП Сбалансированный, соответственно, - 57, или 79,2 %, 33, 17 и 7 случаев. Основная часть этих нарушений допущена вследствие превышения максимальной доли определенного класса активов в структуре инвестиционного портфеля, вызванного изменением конъюнктуры фондового рынка.

Пунктом 22 договора доверительного управления установлено, что в случае нарушения требований к размеру максимальной доли определенного класса активов в структуре инвестиционного портфеля в результате умышленных действий управляющей компании, она обязана устранить нарушение в течение 30 дней со дня его выявления. При этом управляющая компания обязана возместить Фонду ущерб, возникший в результате изменения установленной структуры активов и совершения сделок для корректировки структуры активов. Факты приобретений ценных бумаг, квалифицированные как умышленные действия, вызвавшие нарушения в результате превышения установленных максимальных долей, в проверяемом периоде зафиксированы только по УК БКС. Допущенные нарушения были устранены Управляющей компанией в установленный срок путем реализации ценных бумаг с фиксацией дохода либо в результате изменения котировок. В связи с этим ущерб в результате допущенных нарушений отсутствовал. Однако дей-

ствующее законодательство по-прежнему не предусматривает порядка определения ущерба и механизма его возмещения при выявлении таких нарушений.

Спецдепозитарием в проверяемом периоде было выявлено 9 нарушений требований к составу инвестиционного портфеля УК БКС (ИП Доходный), связанных с наличием в инвестиционном портфеле ценных бумаг, не включенных в котировальный список высшего уровня ММВБ (далее - Топ-лист) и 5 нарушений по ИП Сбалансированный. Допущенные нарушения были вызваны исключением ценных бумаг из Топ-листа (все 9 нарушений по ИП Доходный и 1 нарушение по ИП Сбалансированный), приобретением ценных бумаг, не включенных в Топ-лист (3 случая), и поступлением новых акций (в результате реорганизации энергетики), не включенных в Топ-лист (1 случай).

Как правило, данные нарушения устранялись путем реализации ценных бумаг или в результате включения ценной бумаги в Топ-лист. Кроме того, в процессе реализации облигаций были допущены нарушения (ИП Сбалансированный - 8 случаев), отнесенные к совершению сделок с ценными бумагами с отклонением от рыночной цены более чем на 5 % (нарушение пункта 28 договора доверительного управления).

За 2008-2010 годы в деятельности ЗАО «Металлинвесттраст» Спецдепозитарием выявлено 139 нарушений, из них: в 2008 году - 96 нарушений, в 2009 году - 31 нарушение и в 2010 году - 12 нарушений. Наибольшее количество нарушений (67 фактов, или 48,2 %) связано с нарушением требований к соблюдению структуры инвестиционного портфеля: в 2008 году - 43 нарушения, в 2009 и 2010 годах - по 12 нарушений.

Основная часть нарушений структуры инвестиционного портфеля (56 из 67 нарушений) связана с превышением максимальной доли обязательств одного эмитента к стоимости инвестиционного портфеля, и 11 нарушений вызваны превышением остатков средств на счетах в кредитных организациях над максимальной их долей, установленной инвестиционной декларацией.

Нарушения, связанные с превышением максимальной доли обязательств одного эмитента к стоимости инвестиционного портфеля, вызваны изменением конъюнктуры (повышением котировок ценных бумаг) на фондовом рынке. В этих случаях Спецдепозитарий устанавливал срок для устранения нарушения - 6 месяцев. Нарушения устранялись путем реализации активов либо в результате изменения конъюнктуры фондового рынка, а также в результате изменения законодательства.

Спецдепозитарием в проверяемом периоде были выявлены 54 нарушения требований к составу инвестиционного портфеля УК Металлинвесттраст (в 2008 году - 44, в 2009 году - 10). Большинство выявленных нарушений допущены вследствие наличия в инвестиционном портфеле акций различных энергетических компаний, поступивших в результате реорганизации отрасли.

Спецдепозитарием было выявлено, что на 16 марта 2009 года в инвестиционном портфеле Управляющей компании находились облигации 2-го выпуска

«ПАВА» (ОАО) в количестве 4828 штук, исключенные из Топ-листа. Тем не менее, 10 апреля Управляющая компания приобрела еще 711 штук. Нарушение было устранено 6 мая путем реализации облигаций с фиксацией дохода в сумме 644,6 тыс. рублей.

В соответствии с пунктом 25 договора доверительного управления управляющая компания обязана размещать средства пенсионных накоплений в кредитных организациях, отвечающих требованиям Закона об инвестировании и нормативных правовых актов ФСФР России.

Во исполнение пункта 32 договора доверительного управления УК БКС и УК Металлинвесттраст представляли в ФСФР России, ПФР и Спецдепозитарий информацию и отчеты, предусмотренные условиями договора.

Вместе с тем УК БКС представляла в ФСФР России и ПФР неполные сведения об аффилированных лицах компании. Так, Управляющей компанией в список аффилированных лиц в 2008-2009 годах не были включены ОАО «БКС-Инвестиционный Банк» и ООО «Компания Брокеркредитсервис» и в 2010 году ООО «Митекс», а также генеральные директора ООО «Инвестиции», ООО «Митекс», ООО «БКС-СтройИнвест», ООО «Медсервис», Международной коммерческой компании «Хеелвеил Лтд».

Кроме того, УК БКС в нарушение требований пункта 20 статьи 12 Закона об инвестировании и пункта 32 договора доверительного управления за период с 2004 по 2009 год не представляла в ПФР и ФСФР России сведения об изменении состава персонала, непосредственно обеспечивающего деятельность по доверительному управлению средствами пенсионных накоплений. Управляющая компания представила в ПФР сведения об изменениях численного и персонального состава работников, в том числе за 2008-2009 годы и период с начала 2010 года (16 уведомлений), только 4 июня 2010 года.

Управляющие компании в соответствии с пунктом 5 статьи 12 Закона об инвестировании осуществляли сделки в отношении средств пенсионных накоплений, переданных в доверительное управление, с использованием услуг брокера на основании заключенных договоров (соглашений) на брокерское обслуживание. Управляющими компаниями и их брокерами договоры на оказание брокерских услуг в целом исполнялись.

Вместе с тем проверкой УК БКС были выявлены нарушения пункта 5 статьи 12 Закона об инвестировании, связанные с использованием услуг брокера, который не соответствовал требованиям статьи 23 Закона об инвестировании.

Так, в 2006 году УК БКС с БД Открытие были заключены договоры № 4234-БЮ и № 4235-БЮ на брокерское обслуживание по средствам доверительного управления инвестиционного портфеля «Доходный» и инвестиционного портфеля «Сбалансированный», которые действуют по настоящее время. В соответствии с этими договорами брокером был открыт специальный брокерский счет № 30401810006200000375 в ЗАО «РП ММВБ» для учета денежных средств по двум инвестиционным портфелям. Кроме того, на этом счете учи-

тывались и хранились денежные средства иных клиентов. В результате Брокером не исполнялось требование статьи 23 Закона об инвестировании в части открытия в кредитной организации отдельного банковского счета (специальный брокерский счет) для учета на нем денежных средств, поступивших Брокеру в соответствии с заключенным с Управляющей компанией договором. При этом Управляющей компанией не соблюдены требования статьи 12 Закона об инвестировании в части своевременного расторжения договора о брокерском обслуживании и не приняты меры к истребованию денежных средств.

За период с 1 января 2008 года по 28 марта 2010 года Брокером по поручению Управляющей компании было совершено 1065 сделок купли-продажи ценных бумаг на сумму 496324,5 тыс. рублей, из них: по ИП Доходный - 849 сделок на сумму 462344,3 тыс. рублей и по ИП Сбалансированный - 216 сделок на сумму 33980,2 тыс. рублей.

Данное нарушение устранено 29 марта 2010 года в результате открытия Брокером отдельных брокерских счетов по каждому инвестиционному портфелю УК БКС.

В проверяемом периоде УК Металлинвесттраст совершала сделки купли-продажи ценных бумаг с использованием услуг брокера ОАО «Альфа-Банк» (далее - Брокер «Альфа-Банк») на основании генерального соглашения от 22 ноября 2006 года № 11777, в соответствии с которым Брокером «Альфа-Банк» для Управляющей компании был открыт специальный брокерский счет.

В проверяемом периоде Управляющей компанией не инвестировались значительные суммы средств пенсионных накоплений, которые находились на брокерском счете. Так, в 2008 году остатки денежных средств на счетах Брокера «Альфа-Банк» составляли: с 3 апреля по 15 мая - от 12023,5 тыс. рублей до 96907,5 тыс. рублей, с 3 июля по 8 декабря - от 3084,9 тыс. рублей до 11681,0 тыс. рублей.

В 2009 году остатки средств составляли: с 11 января по 17 февраля - от 7190,3 тыс. рублей до 20295,6 тыс. рублей, со 2 по 19 марта - от 8386,4 тыс. рублей до 18560,7 тыс. рублей, с 27 марта до 3 июня - от 12790,6 тыс. рублей до 35235,8 тыс. рублей, с 5 по 30 июня - от 12550,2 тыс. рублей до 19232,4 тыс. рублей, с 6 августа по 11 сентября - от 7382,0 тыс. рублей до 19678,1 тыс. рублей, с 21 сентября по 8 октября - от 6274,3 тыс. рублей до 17877,3 тыс. рублей, со 2 ноября по 16 декабря - от 8330,1 тыс. рублей до 14548,4 тыс. рублей.

В 2010 году остатки средств составляли: с 13 января по 1 марта - от 3943,9 тыс. рублей до 26484,6 тыс. рублей, с 10 по 30 марта - от 13120,7 тыс. рублей до 56442,5 тыс. рублей, с 19 апреля по 11 июня - от 9547,0 тыс. рублей до 59411,3 тыс. рублей, с 25 июня по 12 июля - от 23265,1 тыс. рублей до 54035,7 тыс. рублей, с 15 июля до 3 сентября - от 13096,0 тыс. рублей до 74425,2 тыс. рублей, с 15 сентября по 8 октября - от 32662,5 тыс. рублей до 51647,1 тыс. рублей, с 14 октября по 23 ноября - от 15218,2 тыс. рублей до 54721,1 тыс. рублей.

Комиссионное вознаграждение Брокера «Альфа-Банк» составляло в 2008 году 109 тыс. рублей (с учетом комиссионного вознаграждения биржи), в 2009 году - 45,9 тыс. рублей, в 2010 году - 154,1 тыс. рублей.

Управляющими компаниями при осуществлении доверительного управления исполнено требование пункта 6 статьи 12 Закона об инвестировании в части размещения денежных средств в кредитных организациях, отвечающих требованиям Закона об инвестировании.

Управляющими компаниями были заключены договоры банковского счета и использовались расчетные счета при совершении операций со средствами пенсионных накоплений. Так, УК БКС были заключены договоры банковского счета с Новосибирским социальным коммерческим банком «Левобережный» и с ОАО «БКС-Инвестиционный Банк» по каждому инвестиционному портфелю. ЗАО «Металлинвесттраст» были заключены договоры с ОАО Банк «Петрокоммерц» и Акционерным коммерческим банком «Металлургический инвестиционный банк». Указанные банки соответствовали требованиям статьи 24 Закона об инвестировании.

Согласно условиям договоров банковского счета банки не оплачивали Управляющим компаниям проценты по остаткам денежных средств на счетах. При этом на расчетный счет АКБ «Металлургический инвестиционный банк» в течение 2009 года было зачислено и списано 110,2 млн. рублей, а в 2010 году - 175,2 млн. рублей. Проверкой ежедневных остатков денежных средств по данному счету установлено, что в 2009 году остатки средств по счету в период с 18 февраля по 23 марта составляли от 6546,2 тыс. рублей до 18170,3 тыс. рублей, с 31 марта по 25 мая - от 8375,0 тыс. рублей до 16475,1 тыс. рублей, с 14 октября по 17 ноября - 12928 тыс. рублей. Вместе с тем условиями договора банковского счета оплата расходов банков по обслуживанию счета предусмотрена. Данное обстоятельство свидетельствует о том, что Управляющими компаниями при заключении договоров банковского счета не соблюдались интересы застрахованных лиц.

За проверяемый период Управляющими компаниями не заключались депозитные договоры, при этом УК Металлинвесттраст были заключены 3 договора банковского счета, условиями которых предусматривались неснижаемый остаток денежных средств и ежемесячное начисление процентов.

Так, 6 июля 2009 года между УК Металлинвесттраст и ЗАО «Международный промышленный банк» были заключены договор банковского счета и дополнительное соглашение к нему. В соответствии с условиями дополнительного соглашения Управляющая компания зачисляет на расчетный счет 12500,0 тыс. рублей, которые являются в течение 94 дней неснижаемым остатком. При этом банк обязуется начислять на остаток проценты, исходя из ставки 14,5 % годовых. Зачисление указанных средств осуществлено 10 июля 2009 года. Данные средства были списаны со счета 12 октября 2009 года в сумме 12964,3 тыс. рублей с учетом уплаченных процентов (464,3 тыс. рублей).

Спецдепозитарий 5 августа 2009 года уведомил Управляющую компанию о нарушении, связанном с несоответствием ЗАО «Международный промышленный банк» требованиям статьи 24 Закона об инвестировании. Данный банк 3 августа 2009 года был исключен из списка участников обязательного страхования вклада физических лиц в банках Российской Федерации. Указанное нарушение было устранено 7 декабря 2009 года в результате закрытия банковского счета.

Управляющей компанией 10 ноября 2009 года были заключены договор на осуществление расчетно-кассового обслуживания с Акционерным банком «Национальный резервный банк» и дополнительное соглашение к нему, условиями которого предусмотрены зачисление на расчетный счет 12950,0 тыс. рублей в качестве неснижаемого остатка и начисление на него процентов. Управляющей компанией 19 ноября 2009 года на расчетный счет было зачислено 12950,0 тыс. рублей. За период с 1 декабря 2009 года по 15 февраля 2010 года Управляющей компанией и банком были заключены еще 8 дополнительных соглашений, в которых корректировалась сумма неснижаемого остатка (от 12959,0 тыс. рублей до 13101,0 тыс. рублей) и процентная ставка (от 6,5 % до 3 % годовых). Денежные средства списаны со счета 19 февраля 2010 года в сумме 13107,3 тыс. рублей с учетом начисленных процентов.

Управляющей компанией 16 февраля 2010 года был заключен договор расчетного счета с ЗАО «Республиканский социальный коммерческий банк» (далее - Банк). Управляющей компанией и Банком были заключены дополнительные соглашения № 2 и № 3. Условиями данных соглашений предусмотрены суммы неснижаемого остатка 8000,0 тыс. рублей, начисление процентов по ставке 12 % годовых, выплата процентов не позднее 31 декабря 2010 года (соглашение № 2) и остатка 5000,0 тыс. рублей, начисление процентов по ставке 8 % годовых, выплата процентов не позднее 31 мая 2010 года (соглашение № 3). Управляющей компанией 19 февраля 2010 года были зачислены на данный счет 13107,3 тыс. рублей и 18 марта 2010 года - 12000,0 тыс. рублей. Остатки средств по счету на 18 марта составили 25107,3 тыс. рублей.

Дополнительным соглашением № 4 от 30 апреля 2010 года, заключенным сторонами, определены прекращение действия дополнительных соглашений № 2 и № 3 и выплата Банком процентов. Банком по дополнительным соглашениям № 2 и № 3 были начислены проценты в общей сумме 235,6 тыс. рублей, которые 30 апреля были зачислены на данный расчетный счет. Управляющей компанией 29 апреля было списано со счета 3107,0 тыс. рублей. Остатки средств на расчетном счете на 30 апреля 2010 года составляли 22235,9 тыс. рублей.

Кроме того, дополнительным соглашением № 4 предусмотрены обеспечение Управляющей компанией на расчетном счете неснижаемого остатка до 31 мая 2010 года в сумме 22200,0 тыс. рублей и начисление процентов по ставке 3,5 % годовых.

Управляющей компанией и Банком за период с мая по ноябрь 2010 года ежемесячно заключались дополнительные соглашения (№№ 5, 6, 7, 8, 9, 10, 11)

на условиях наличия неснижаемого остатка в сумме 22200,0 тыс. рублей и начисления процентов по ставке 3,5 % годовых. Дополнительным соглашением от 28 декабря 2010 года № 12 предусмотрены неснижаемый остаток в сумме 22700,0 тыс. рублей и процентная ставка 2 % годовых. Банком ежемесячно начислялись проценты. На 31 декабря 2010 года остаток средств по данному расчетному счету составил 22754,8 тыс. рублей.

Вышеприведенные данные свидетельствуют о том, что УК Металлинвесттраст, размещая средства пенсионных накоплений на расчетных счетах, открытых в Акционерном банке «Национальный резервный банк» и ЗАО «Республиканский социальный коммерческий банк», не соблюдала интересы застрахованных лиц.

В соответствии с требованиями договора доверительного управления и пункта 11 статьи 12 Закона об инвестировании в проверяемом периоде Управляющими компаниями заключались договоры обязательного страхования ответственности Управляющей компании перед ПФР со страховыми компаниями (УК БКС с ОАО «СОГАЗ», УК Металлинвесттраст с ЗАО «Московская акционерная страховая компания», ООО «Группа Ренессанс Страхование», ООО «Страховая компания «Согласие», ОАО «Страховая компания «Москва», ОАО «Росгосстрах»). Управляющими компаниями обеспечивался контроль за соответствием страховых компаний требованиям пункта 7 статьи 25 Закона об инвестировании. Управляющими и страховыми компаниями условия договоров страхования (сострахования) исполнены в полном объеме.

Расходы на обязательное страхование УК БКС и УК Металлинвесттраст составили: в 2008 году - 81,1 тыс. рублей и 74,2 тыс. рублей; в 2009 году - 61,7 тыс. рублей и 53,5 тыс. рублей; в 2010 году - 81,2 тыс. рублей и 94,0 тыс. рублей, соответственно.

Как показали результаты проверок, исполнение управляющими компаниями пункта 2 статьи 25 Закона об инвестировании продолжает носить формальный характер и осуществляется только в интересах страховых компаний, так как за весь период доверительного управления не был оформлен ни один страховой случай и, соответственно, не производилась выплата страхового возмещения. Вместе с тем за тот же период Спецдепозитарием в деятельности управляющих компаний были выявлены 8027 нарушений структуры инвестиционного портфеля и 2245 нарушений требований к составу инвестиционного портфеля, которые ПФР не проверялись на предмет причинения имущественного ущерба и его возмещения за счет страховых компаний. Расходы всех управляющих компаний на уплату страховой премии за период с 2004 по 2010 год составили 36,3 млн. рублей, которые осуществлялись за счет средств пенсионных накоплений.

Ведение бухгалтерского учета средств пенсионных накоплений Управляющими компаниями

Управляющими компаниями соблюдались требования пункта 19 статьи 12 Закона об инвестировании, предусматривающие обязанности по обособлению

средств пенсионных накоплений. Управляющими компаниями средства пенсионных накоплений, переданные в доверительное управление, учитывались на отдельном балансе. Для расчетов по операциям, связанным с доверительным управлением пенсионными накоплениями, Управляющими компаниями открыты отдельные банковские счета в кредитных организациях.

В проверяемом периоде ответственность за ведение бухгалтерского учета и составление бухгалтерской отчетности по доверительному управлению средствами пенсионных накоплений была возложена на главных бухгалтеров Управляющих компаний. В ЗАО «Металлинвесттраст» имела место большая текучесть работников, занимающих должность главного бухгалтера Управляющей компании. В связи с периодическим отсутствием главного бухгалтера его обязанности возлагались на генерального директора Управляющей компании.

ЗАО «Металлинвесттраст» в нарушение положений Федерального закона от 21 ноября 1996 года № 129-ФЗ «О бухгалтерском учете» (далее - Закон о бухгалтерском учете) и Положения по бухгалтерскому учету «Учетная политика организации» (далее - ПБУ 1/2008) не утверждало учетную политику и рабочие планы счетов в отношении средств пенсионных накоплений на 2008-2010 годы. При этом Управляющая компания в отношении средств пенсионных накоплений использовала учетную политику и рабочие планы счетов, утвержденные Спецдепозитарием, которые применялись с многочисленными отклонениями.

УК БКС своевременно утверждала учетную политику в отношении средств пенсионных накоплений на 2008-2010 годы. Приказами по Управляющей компании ежегодно принималось решение при организации учетного процесса в части операций со средствами пенсионных накоплений использовать учетную политику Спецдепозитария. Одновременно приказами утверждались дополнения к рабочим планам счетов Спецдепозитария.

Вместе с тем в УК БКС в нарушение пункта 3 статьи 1 Закона о бухгалтерском учете и пункта 6 ПБУ 1/2008 утвержденными учетными политиками не предусмотрен учет средств пенсионных накоплений, переданных Фондом Управляющей компании с начала осуществления деятельности по доверительному управлению нарастающим итогом. В результате определить по данным бухгалтерского учета за проверяемый период их размер, а также сумму полученного прироста (убытка) средств пенсионных накоплений с начала доверительного управления не представляется возможным.

При сопоставлении данных бухгалтерской отчетности (баланс и расшифровка к нему, отчет о прибылях и убытках), актов передачи средств пенсионных накоплений между ПФР и УК БКС и отчетности, утвержденной вышеназванным приказом ФСФР России, выявлены расхождения. Так, в пояснениях к бухгалтерскому балансу УК БКС за 2008-2010 годы представлены недостоверные сведения по объемам пенсионных накоплений, переданных Фондом Управляющей компании с начала осуществления деятельности по доверительному управлению нарастающим итогом, и о финансовом результате, получен-

ном от их инвестирования. Данное обстоятельство привело к искажению сведений о финансовых результатах деятельности УК БКС по доверительному управлению, что является нарушением пункта 24 Положения по бухгалтерскому учету «Бухгалтерская отчетность организации» (ПБУ 4/99).

Соблюдение Управляющими компаниями порядка осуществления ежегодного аудита ведения бухгалтерского учета, их бухгалтерской (финансовой) отчетности по формированию и инвестированию средств пенсионных накоплений

Пунктом 1 статьи 9 Закона об инвестировании установлено, что ведение бухгалтерского учета управляющими компаниями, их бухгалтерская (финансовая) отчетность подлежат ежегодному аудиту в порядке, утвержденном постановлением Правительства Российской Федерации от 18 марта 2005 года № 139.

Управляющими компаниями своевременно заключались договоры с аудиторскими компаниями для проведения аудита бухгалтерского учета и отчетности по формированию и инвестированию средств пенсионных накоплений. На момент заключения договоров и их исполнения аудиторские компании соответствовали требованиям пункта 2 статьи 9 Закона об инвестировании.

Расходы УК БКС по оплате услуг за проведение аудиторской проверки бухгалтерского учета и отчетности по формированию и инвестированию средств пенсионных накоплений по ИП Доходный составили: в 2008 году (по проведению аудита за 2007 год) - 5,0 тыс. рублей, в 2009 году - 25,0 тыс. рублей и в 2010 году - 40,0 тыс. рублей; по ИП Сбалансированный, соответственно, - 5,0 тыс. рублей, 25,0 тыс. рублей и 20,0 тыс. рублей. Договоры на проведение аудита за 2010 год были заключены 15 марта 2011 года, размер аудиторского вознаграждения определен в сумме 40,0 тыс. рублей по каждому инвестиционному портфелю.

Расходы по проведению аудита за 2007 год и отраженные в 2008 году по ЗАО «Металлинвесттраст» составили 35,0 тыс. рублей, за 2008 год - 40,0 тыс. рублей, за 2009 год - 60 тыс. рублей, за 2010 год - 120 тыс. рублей.

Заключениями аудиторских компаний подтверждены достоверность бухгалтерской и специальной отчетности, ведение Управляющими компаниями обособленного бухгалтерского учета по средствам пенсионных накоплений, правильность, полнота и своевременность перечисления средств в Фонд.

В аудиторских заключениях по договорам, заключенным с УК БКС на проведение аудита за период 2008-2010 годов, не получили отражения недостоверные данные по суммам пенсионных накоплений, поступивших от ПФР, и дохода (убытка) от их инвестирования, указанные в пояснительных записках к бухгалтерской отчетности УК БКС за 2008, 2009 и 2010 годы.

В соответствии с Правилами проведения ежегодного аудита ведения бухгалтерского учета и финансовой (бухгалтерской) отчетности по формированию и инвестированию средств пенсионных накоплений, а также финансирования выплат за счет средств пенсионных накоплений, утвержденными постановлени-

ем Правительства Российской Федерации от 18 марта 2005 года № 139, Управляющие компании направляли аудиторские заключения в ПФР и ФСФР России.

**Составление Управляющими компаниями установленной отчетности
об инвестировании средств пенсионных накоплений,
в том числе о результатах доверительного управления
средствами пенсионных накоплений, определение доходности
(эффективности) доверительного управления**

Управляющие компании в соответствии с действующими нормативными актами и заключенными договорами доверительного управления и оказания услуг Спецдепозитарием в установленные сроки представляли в Фонд и ФСФР России расчеты и отчеты по результатам деятельности доверительного управления средствами пенсионных накоплений.

В проверяемом периоде Управляющими компаниями ежедневно по установленным формам осуществлялись расчеты стоимости инвестиционного портфеля и расчеты стоимости чистых активов, а также ежеквартально составлялись отчеты об инвестировании средств пенсионных накоплений и о полученных доходах от их инвестирования.

Отчетные данные о результатах деятельности Управляющих компаний по инвестированию пенсионных накоплений приведены в таблице:

(на конец года, тыс. руб.)

	2007 г.	2008 г.	2009 г.	2010 г.
УК БКС, ИП Доходный				
Рыночная стоимость инвестиционного портфеля	108700,93	89942,39	180036,89	290612,04
Кредиторская задолженность (вознаграждение)	310,55	-	4124,46	3726,08
Рыночная стоимость чистых активов	108390,38	89942,39	175912,43	286885,96
Средства пенсионных накоплений, переданные Фондом в УК (нарастающим итогом)	96025,23	113930,35	151751,19	221530,01
Передано из ПФР в доверительное управление УК в течение года		23601,81	42762,35	81072,03
Перечислено в ПФР из УК в течение года		6494,84	3934,18	12528,61
в том числе:				
пенсионные накопления		5696,69	4941,51	11293,21
доход/убыток (+/-) от инвестирования		798,15	-1007,33	1235,40
Доход/убыток (+/-) от инвестирования за год		-35334,73	51555,73	46576,02
Необходимые расходы УК по инвестированию пенсионных накоплений		220,23	289,39	419,82
Коэффициент прироста (уменьшения) инвестиционного портфеля УК	1,032667326479	0,716687551863	1,366092055040	1,173569654572
УК БКС, ИП Сбалансированный				
Рыночная стоимость инвестиционного портфеля	7926,25	8307,82	15215,03	24768,18
Кредиторская задолженность (вознаграждение)	31,98	-	279,72	266,02
Рыночная стоимость чистых активов	7894,27	8307,82	14935,31	24502,16
Средства пенсионных накоплений, переданные Фондом в УК (нарастающим итогом)	6682,92	9462,60	12900,49	19568,00
Передано из ПФР в доверительное управление УК в течение года		3521,77	3836,35	7399,92
Перечислено в ПФР из УК в течение года		890,97	359,59	820,06
в том числе:				
пенсионные накопления		742,09	398,46	732,41
доход/убыток (+/-) от инвестирования		148,88	-38,87	87,65
Доход/убыток (+/-) от инвестирования за год		-2185,36	3496,54	3325,28
Необходимые расходы УК по инвестированию пенсионных накоплений		31,89	66,08	72,26

	2007 г.	2008 г.	2009 г.	2010 г.
Коэффициент прироста (уменьшения) инвестиционного портфеля УК	1,046543748989	0,789336259594	1,267360966895	1,138832398997
УК Металлинвесттраст				
Рыночная стоимость инвестиционного портфеля	78202,84	83327,32	159196,11	255574,15
Кредиторская задолженность (вознаграждение)	571,67	-	2429,54	3193,74
Рыночная стоимость чистых активов	77631,17	83327,32	156766,57	252380,41
Средства пенсионных накоплений, переданные Фондом в УК (нарастающим итогом)	58435,55	160579,32	196317,26	258865,33
Передано из ПФР в доверительное управление УК в течение года		107532,17	68334,25	110335,80
Перечислено в ПФР из УК в течение года		6778,38	16412,02	42740,65
в том числе:				
пенсионные накопления		5388,40	32596,31	47787,72
доход/убыток (+/-) от инвестирования		1389,98	-16184,29	-5047,07
Доход/убыток (+/-) от инвестирования за год		-94706,80	24295,38	31937,42
Необходимые расходы УК по инвестированию пенсионных накоплений		328,05	348,83	724,98
Коэффициент прироста (уменьшения) инвестиционного портфеля УК	1,068293657713	0,467120790231	1,159091234806	1,124881781131

Приведенные данные свидетельствуют о том, что убыток, полученный по результатам 2008 года в УК БКС по ИП Доходный, составил 35334,73 тыс. рублей, по ИП Сбалансированный - 2185,36 тыс. рублей, в УК Металлинвесттраст - 94706,8 тыс. рублей и стоимость чистых активов, в которые данными компаниями были размещены пенсионные накопления, сложилась значительно меньше суммы средств пенсионных накоплений, переданных им в доверительное управление. Так, в УК БКС по ИП Доходный по состоянию на 31 декабря 2008 года величина отклонения составила 23987,96 тыс. рублей (21,1 %), по ИП Сбалансированный - 1154,87 тыс. рублей (12,2 %), в УК Металлинвесттраст - 77252,0 тыс. рублей (48,1 процента).

По результатам 2009 года суммы доходов, полученных УК БКС от инвестирования пенсионных накоплений по обоим инвестиционным портфелям, превысили суммы убытков 2008 года и составили: по ИП Доходный - 51555,73 тыс. рублей, по ИП Сбалансированный - 3496,54 тыс. рублей. Стоимость чистых активов, в которые были инвестированы пенсионные накопления, по состоянию на 31 декабря 2009 года превысила сумму средств пенсионных накоплений, переданных им в доверительное управление, по ИП Доходный на 24161,24 тыс. рублей, или на 15,9 %; по ИП Сбалансированный - на 2034,82 тыс. рублей, или на 15,8 процента.

По итогам 2010 года доходы УК БКС по ИП Доходный составили 46576,02 тыс. рублей, по ИП Сбалансированный - 3325,28 тыс. рублей; по состоянию на 31 декабря 2010 года превышение стоимости чистых активов в сравнении с объемом средств пенсионных накоплений, полученных из Фонда, составило 65355,95 тыс. рублей (29,5 %) и 4934,16 тыс. рублей (25,2 %), соответственно.

Иная ситуация сложилась в УК Металлинвесттраст. Несмотря на рост котировок на фондовом рынке в 2009-2010 годах, а также на поступления средств пенсионных накоплений из ПФР, доходы, полученные в 2009 году (24295,38 тыс. рублей) и в 2010 году (31937,42 тыс. рублей), оказались существенно меньше

убытка, полученного в 2008 году. Стоимость чистых активов, в которые были инвестированы пенсионные накопления, по состоянию на 31 декабря 2009 и 2010 годов сложилась меньше объема пенсионных накоплений, переданных Фондом в доверительное управление, на 39550,69 тыс. рублей (20,1 %) и на 6484,92 тыс. рублей (2,5 %), соответственно. Данная ситуация не изменилась и на момент проверки. По состоянию на 30 ноября 2011 года сумма переданных ПФР средств пенсионных накоплений составила 407238,0 тыс. рублей, стоимость чистых активов, в которые инвестированы данные средства, - 403657,3 тыс. рублей (разница 3580,7 тыс. рублей).

Управляющими компаниями по поручениям ПФР в целях реализации прав застрахованных лиц на выбор инвестиционного портфеля или НПФ, а также для выплаты правопреемникам умерших застрахованных лиц перечислялись в Фонд средства пенсионных накоплений с учетом зафиксированного убытка. Так, УК Металлинвесттраст возвращено Фонду в 2009 году на 16184,29 тыс. рублей, или на 49,7 % меньше, чем ей было передано средств пенсионных накоплений в доверительное управление за этих застрахованных лиц (32596,31 тыс. рублей), в 2010 году - на 5047,07 тыс. рублей, или на 10,6 %. В УК БКС в 2009 году по ИП Доходный разница составила 1007,33 тыс. рублей, или 20,4 %; по ИП Сбалансированный - 38,87 тыс. рублей, или 9,7 процента.

Для отражения результатов инвестирования средств пенсионных накоплений в специальной части индивидуальных лицевых счетов застрахованных лиц применяется коэффициент прироста инвестиционного портфеля, рассчитываемый ПФР для каждого инвестиционного портфеля (управляющей компании).

По результатам доверительного управления за 2008 год уменьшение пенсионных накоплений в УК БКС по ИП Доходный составило 35554,96 тыс. рублей, или 28,3 % (понижающий коэффициент - 0,717); по ИП Сбалансированный - 2217,25 тыс. рублей, или 21,1 % (понижающий коэффициент - 0,789); по УК Металлинвесттраст - 95034,85 тыс. рублей, или 53,3 % (понижающий коэффициент - 0,467). По результатам 2009 года прирост пенсионных накоплений составил в УК БКС по ИП Доходный 47141,88 тыс. рублей, или 36,6 % (коэффициент прироста инвестиционного портфеля - 1,366); по ИП Сбалансированный - 3150,74 тыс. рублей, или 26,7 % (коэффициент прироста инвестиционного портфеля - 1,267) и в УК Металлинвесттраст - 21517,01 тыс. рублей, или 15,9 % (коэффициент прироста инвестиционного портфеля - 1,159). По результатам 2010 года прирост пенсионных накоплений по Управляющим компаниям составил, соответственно, 42430,12 тыс. рублей, или 17,4 % (1,174), 2987,0 тыс. рублей, или 13,9 % (1,139), и 28018,7 тыс. рублей, или 12,5 % (1,125).

Доходы (убытки) управляющих компаний определяются с учетом следующих показателей: финансового результата от реализации активов, дивидендов и процентов (доходов) по ценным бумагам, процентов (доходов) по банковским депозитам и средствам на счетах в кредитных организациях, а также финансового результата от переоценки активов.

Согласно отчетным данным, в структуре дохода (убытка) проверенных Управляющих компаний наибольшую долю составляет финансовый результат от переоценки активов (от 57,3 % до 103,9 %). Так, в 2008 году сумма убытков от переоценки активов в УК БКС по ИП Доходный составила 35839,2 тыс. рублей (101,4 % от общей суммы убытка), по ИП Сбалансированный - 2195,9 тыс. рублей (100,5 %) и в УК Металлинвесттраст - 98432,4 тыс. рублей (103,9 %); в 2009 году сумма дохода составила 42848,1 тыс. рублей (83,1 %), 2622,2 тыс. рублей (75,0 %) и 13931,5 тыс. рублей (57,3 %); в 2010 году - 26625,4 тыс. рублей (78,6 %), 2723,0 тыс. рублей (81,9 %) и 23800,3 тыс. рублей (74,5 %), соответственно.

Финансовый результат от реализации активов в структуре доходов проверенных Управляющих компаний составляет от 0,3 % до 25,8 процента.

В УК БКС по ИП Доходный от реализации активов (с учетом полного и частичного погашения облигаций) в 2008 году в целом получен убыток в сумме 2463,33 тыс. рублей (7,2 % от общей суммы убытка), в 2009 и 2010 годах получены доходы, которые составили 5638,78 тыс. рублей (10,9 % от общей суммы дохода) и 3513,51 тыс. рублей (7,6 %), соответственно. По ИП Сбалансированный от реализации активов (с учетом полного и частичного погашения облигаций) в 2008 году в целом получен убыток в сумме 243,81 тыс. рублей (11,1 %), в 2009 году - доход в сумме 553,19 тыс. рублей (15,8 %), в 2010 году - убыток в сумме 61,48 тыс. рублей (1,8 процента).

В структуре доходов (убытков), полученных УК Металлинвесттраст, финансовый результат от реализации активов составил в 2008 году 0,3 %, в 2009 году - 25,8 %, в 2010 году - 2,4 %. От реализации активов (с учетом полного и частичного погашения облигаций) в 2008 году в целом получен убыток в сумме 240,5 тыс. рублей, в 2009 и 2010 годах получен доход, который составил 6256,8 тыс. рублей и 767,0 тыс. рублей, соответственно.

Совокупно финансовый результат от сделок по продаже активов, совершенных УК Металлинвесттраст на бирже, в 2008 году составил убыток в сумме 239,5 тыс. рублей, в 2009 году - доход в сумме 6573,6 тыс. рублей и в 2010 году - убыток в сумме 5971,0 тыс. рублей. Отклонения совокупного финансового результата от реализации активов от финансового результата от продажи активов, совершенной на бирже, возникли за счет финансового результата, полученного от погашения и частичного погашения облигаций, а также выкупа акций эмитентом, и составили: в 2008 году - (-) 1,0 тыс. рублей, в 2009 году - (-) 316,8 тыс. рублей, в 2010 году - (-) 6738,0 тыс. рублей.

Анализ сделок, совершенных УК Металлинвесттраст, показал, что основную сумму убытка от продажи ценных бумаг составляет убыток от реализации акций. Так, в 2009 году УК Металлинвесттраст совершены 1597 сделок по продаже акций (94,3 % от общего количества сделок по продаже активов) на сумму 117826,8 тыс. рублей (63,1 % от всего объема сделок по продаже активов), из них с убытком - 923 сделки на сумму 57663,0 тыс. рублей (убыток - 3901,2 тыс. рублей). В 2010 году совершены 2839 сделок по реализации акций (97,8 %) на сумму

610745,2 тыс. рублей (85,5 %), из них с убытком - 2037 сделок на сумму 447006,9 тыс. рублей (убыток - 12388,1 тыс. рублей).

Анализ сделок по купле-продаже акций, совершенных в 2009-2010 годах УК Металлинвесттраст, позволяет сделать вывод, что в ряде случаев сделки осуществлялись без учета интересов застрахованных лиц.

В 2009-2010 годах этой Управляющей компанией неоднократно реализовывались с убытком акции, приобретенные в этот же торговый день или за несколько дней до продажи этих активов. Подобные действия совершались, как правило, с акциями ОАО «Аэрофлот», ОАО НК «ЛУКОЙЛ», ГК «Норильский никель» (ОАО), ОАО «Татнефть», ОАО «РусГидро», ОАО «Сбербанк России», ОАО «Уралсвязьинформ», ОАО «Ростелеком». В целом объем таких сделок составил 467797,2 тыс. рублей (в 2009 году - 40523,8 тыс. рублей, в 2010 году - 427273,4 тыс. рублей), а полученный убыток - 13122,8 тыс. рублей (в 2009 году - 2151,4 тыс. рублей, в 2010 году - 10971,4 тыс. рублей).

В таблице приведены сводные данные по объемам покупок и продаж, количеству сделок и о финансовом результате от совершения таких сделок:

Наименование ценной бумаги	Покупка			Продажа			
	количество сделок	количество ценных бумаг, шт.	объем сделок, тыс. руб.	количество сделок	количество ценных бумаг, шт.	объем сделок, тыс. руб.	финансовый результат, тыс. руб.
2009 г.							
1-01-00010-А Аэрофлот (ОАО) ао	33	21000	894,1	67	21000	871,6	-34,70
1-01-00077-А ЛУКОЙЛ (ОАО) ао	100	15100	21996,3	89	15100	20741,9	-1254,40
1-01-55038-Е РусГидро (ОАО) ао	39	4300000	4899,4	32	4300000	4716,60	-182,80
1-03-00161-А Татнефть (ОАО) ао	44	76700	9994,2	114	76700	9473,00	-521,20
2-01-00124-А Ростелеком (ОАО) ап	46	80000	5421,2	73	72000	4720,70	-158,30
Итого	262	4492800	43205,2	375	4484800	40523,80	-2151,40
2010 г.							
1-01-00077-А ЛУКОЙЛ (ОАО) ао	648	97526	167812,0	483	97526	165290,20	-2521,80
1-01-40155-Ф ГК Норильский никель (ОАО) ао 1 выпуск	48	3600	18011,3	21	3600	17440,00	-571,30
1-01-55038-Е РусГидро (ОАО) ао	504	82027600	134686,1	677	82027600	131286,20	-3237,10
1-02-00268-Е НОВАТЭК (ОАО) ао	49	29900	5371,9	37	19900	3484,70	-90,60
1-03-00161-А Татнефть (ОАО) ао	93	170217	24064,8	133	140217	19040,00	-861,70
1-03-01481-В Сбербанк России (ОАО) ао	269	973960	79998,4	221	973960	78170,60	-2946,80
1-07-00175-А Уралсвязьинформ (ОАО) ао	50	8751200	9964,5	79	8751200	9335,80	-628,70
2-01-00124-А Ростелеком (ОАО) ап	68	180000	14002,9	38	39931	3225,90	-113,40
Итого	1729	92234003	453911,9	1689	92053934	427273,40	-10971,40

Вышеуказанные факты свидетельствуют о нарушении УК Металлинвесттраст пункта 1 статьи 12 Закона об инвестировании и договора доверительного управления в части обязательств по инвестированию средств пенсионных накоплений разумно и добросовестно, исходя из необходимости обеспечения принципов надежности, ликвидности, доходности, диверсификации, и исключительно в интересах застрахованных лиц.

Необходимые расходы по инвестированию средств пенсионных накоплений в 2008 году в УК БКС по ИП Доходный составили 202,2 тыс. рублей и по ИП Сбалансированный - 31,9 тыс. рублей, в УК Металлинвесттраст - 328,05 тыс. рублей; в 2009 году - 289,4 тыс. рублей, 66,1 тыс. рублей и 348,8 тыс. рублей; в 2010 году - 419,8 тыс. рублей, 72,3 тыс. рублей, и 725,0 тыс. рублей, соответственно.

Договором доверительного управления тариф вознаграждения УК БКС определен по обоим портфелям в размере 8 %, УК Металлинвесттраст - 10 % от суммы полученных доходов.

Фактические суммы удержанных вознаграждений рассчитаны, исходя из указанных тарифов, и составили за 2009 год в УК БКС по ИП Доходный - 4124,5 тыс. рублей и по ИП Сбалансированный - 279,7 тыс. рублей, в УК Металлинвесттраст - 2429,5 тыс. рублей; за 2010 год в УК БКС по ИП Доходный - 3726,1 тыс. рублей и по ИП Сбалансированный - 266,0 тыс. рублей, в УК Металлинвесттраст - 3193,7 тыс. рублей. За 2008 год вознаграждение Управляющим компаниям не выплачивалось в связи с полученными убытками от инвестирования средств пенсионных накоплений.

Следует отметить, что сумма вознаграждения УК БКС за период 2004-2010 годов по ИП Доходный составила 9031,9 тыс. рублей, или 11,6 % от общей суммы полученных за этот период доходов (с учетом убытка) по данному портфелю, по ИП Сбалансированный - 667,0 тыс. рублей, или 10,8 %, а сумма вознаграждения, полученная по результатам 2009 года (после кризиса), по ИП Доходный превышает всю сумму вознаграждений, полученных Управляющей компанией за 2004-2007 годы, в 3,5 раза и по ИП Сбалансированный - в 2,3 раза.

Вознаграждение УК Металлинвесттраст за период 2004-2010 годов составило 8147,7 тыс. рублей, при этом сумма доходов за весь период не покрывает убыток, полученный по результатам 2008 года, сумма вознаграждения, полученная по результатам 2009 года, сопоставима с суммой вознаграждений, полученных Управляющей компанией за 2004-2007 годы (2524,5 тыс. рублей).

Критерием эффективности инвестирования является прирост средств пенсионных накоплений. В целом за период 2004-2010 годов прирост средств пенсионных накоплений, переданных в доверительное управление, в УК БКС по ИП Доходный составил 53,7 %, по ИП Сбалансированный - 49,4 % и в УК Металлинвесттраст - 1,7 %, при этом уровень инфляции за этот период составил 102,6 процента.

Цель 2. Проверка исполнения договоров на брокерское обслуживание и осуществление операций со средствами пенсионных накоплений брокерами ЗАО Управляющая компания «Брокеркредитсервис», ЗАО «Металлинвесттраст»

Соответствие деятельности брокеров Управляющих компаний требованиям действующего законодательства

Проверкой соответствия организационно-правового статуса и деятельности ОАО «Брокерский дом «ОТКРЫТИЕ» и ОАО «Альфа-Банк» (далее - Брокеры) требованиям действующего законодательства установлено, что Брокеры осуществляли деятельность в организационно-правовой форме открытого акционерного общества, имели лицензии на осуществление брокерской и депозитарной деятельности. Проверкой соответствия Брокеров требованиям статьи 23 Закона

об инвестировании определено, что они имели необходимый опыт работы, ежеквартально рассчитывали размер собственных средств, не находились в процедуре банкротства, приняли и соблюдали кодекс профессиональной этики.

Заключение и исполнение Брокерами Управляющих компаний договоров на брокерское обслуживание

Брокерами (ОАО «Брокерский дом «ОТКРЫТИЕ» и ОАО «Альфа-Банк») договоры (соглашения) о брокерском обслуживании, заключенные с Управляющими компаниями, в целом исполнялись.

Вместе с тем проверкой было выявлено нарушение требования Закона об инвестировании, допущенное ОАО «Брокерский дом «ОТКРЫТИЕ» при исполнении договоров о брокерском обслуживании УК БКС. Так, 1 июня 2006 года БД Открытие и Управляющей компанией были заключены договоры № 4234-БЮ и № 4235-БЮ на брокерское обслуживание по средствам доверительного управления инвестиционного портфеля «Доходный» и инвестиционного портфеля «Сбалансированный».

В соответствии с условиями договоров Брокером был открыт специальный брокерский счет № 30401810006200000375 в ЗАО «РП ММВБ» для учета денежных средств по двум инвестиционным портфелям Управляющей компании. Как показали результаты проверки деятельности БД Открытие, на этом счете учитывались деньги и других клиентов. Отдельные брокерские счета по каждому инвестиционному портфелю УК БКС были открыты Брокером 29 марта 2010 года. Таким образом, с момента заключения договоров на брокерское обслуживание и до 28 марта 2010 года Брокером не исполнялись требования статьи 23 Закона об инвестировании в части открытия специального брокерского счета по каждому договору с Управляющей компанией.

Ведение бухгалтерского учета средств пенсионных накоплений открытым акционерным обществом «Брокерский дом «ОТКРЫТИЕ» - Брокером Управляющей компании «Брокеркредитсервис»

Проверкой ведения БД Открытие бухгалтерского учета средств пенсионных накоплений, поступивших от УК БКС по двум инвестиционным портфелям, установлено следующее. В связи с отсутствием до 29 марта 2010 года отдельных брокерских счетов для учета средств пенсионных накоплений по инвестиционным портфелям УК БКС Брокером не осуществлялось ведение обособленного бухгалтерского учета по этим средствам.

Начиная с 29 марта 2010 года, БД Открытие были открыты отдельные брокерские счета по каждому инвестиционному портфелю УК БКС. С момента открытия указанных счетов Брокером были заведены отдельные лицевые аналитические счета для учета денежных средств Управляющей компании, что позволило вести обособленный бухгалтерский учет денежных средств по каждому инвестиционному портфелю Управляющей компании.

В процессе сопоставления данных аналитических лицевых субсчетов, заведенных Брокером для учета его обязательств перед Управляющей компанией, с данными выписок по счетам, представленных кредитной организацией, за период с 29 марта по 31 декабря 2010 года фактов отвлечения Брокером средств пенсионных накоплений, перечисленных Управляющей компанией, не выявлено.

Возражения и замечания руководителей объектов контрольного мероприятия на результаты контрольного мероприятия отсутствуют.

Выводы

1. Пенсионным фондом Российской Федерации на основании Закона об инвестировании осуществлялась передача средств пенсионных накоплений в государственную и частные управляющие компании. Вместе с тем в 2009-2010 годах в ряде случаев перечисления осуществлены с нарушением установленных законодательством сроков. Так, средства пенсионных накоплений (страховые взносы за 2007 год) в сумме 129,8 млрд. рублей, подлежащие передаче до 31 марта 2008 года, были переданы только 30 июня 2009 года. Аналогичная ситуация сложилась и в 2010 году, когда средства пенсионных накоплений (страховые взносы I полугодия 2010 года) в сумме 132,9 млрд. рублей, подлежащих передаче до 31 декабря 2010 года, были переданы в мае 2011 года.

2. По состоянию на 31 декабря 2010 года в доверительном управлении находились средства пенсионных накоплений на общую сумму 631212,7 млн. рублей, из них: в государственной управляющей компании (Внешэкономбанк) - 616190,6 млн. рублей, или 97,6 %; в частных управляющих компаниях - 15022,1 млн. рублей, или 2,4 %, в том числе: УК БКС - 241,1 млн. рублей (инвестиционный портфель «Доходный» - 221,5 млн. рублей, инвестиционный портфель «Сбалансированный» - 19,6 млн. рублей) и УК Металлинвесттраст - 258,9 млн. рублей.

3. Доходы, полученные управляющими компаниями по результатам инвестирования за 2009-2010 годы, в целом превысили убыток, полученный в 2008 году, и позволили восстановить объем средств, переданный им в доверительное управление. Исключением является УК Металлинвесттраст. В доверительное управление УК Металлинвесттраст по состоянию на 31 декабря 2010 года передано 258865,3 тыс. рублей, а стоимость чистых активов, в которые они инвестированы, составила 252380,4 тыс. рублей.

4. Установленный законодательством порядок инвестирования пенсионных накоплений не позволяет обеспечить с учетом инфляционных потерь сохранность пенсионных накоплений, переданных Фондом в доверительное управление.

Так, инфляция за период 2004-2010 годов составила 102,6 %, а прирост средств пенсионных накоплений у всех управляющих компаний, за исключением УК Открытие (прирост - 117,9 %), за этот же период составил от 1,7 % до 97,9 % (государственная управляющая компания (расширенный инвестиционный порт-

фель) - 43,02 %). Прирост пенсионных накоплений в УК Металлинвесттраст составил 1,7 %, в УК БКС по инвестиционному портфелю «Доходный» - 53,7 %, по инвестиционному портфелю «Сбалансированный» - 49,4 процента.

5. В целях реализации прав застрахованных лиц, а также для выплаты правопреемникам умерших застрахованных лиц Управляющими компаниями перечислялись в Фонд средства пенсионных накоплений с учетом зафиксированного убытка. Так, УК Металлинвесттраст возвращено Фонду в 2009 году на 16184,29 тыс. рублей, или на 49,7 %, меньше, чем ей было передано средств пенсионных накоплений в доверительное управление за этих застрахованных лиц (32596,31 тыс. рублей), в 2010 году - на 5047,07 тыс. рублей, или 10,6 %. В УК БКС в 2009 году по ИП Доходный разница составила 1007,33 тыс. рублей, или 20,4 %, по ИП Сбалансированный - 38,87 тыс. рублей, или 9,7 процента.

6. Результаты инвестирования УК Металлинвесттраст свидетельствуют о неэффективном доверительном управлении. По состоянию на 1 января 2011 года данная Управляющая компания является единственной, у которой стоимость чистых активов, сформированных за счет пенсионных накоплений, меньше суммы средств, переданных ей в доверительное управление. Одной из причин сложившейся ситуации является совершение Управляющей компанией убыточных сделок по реализации акций. В 2009 году Управляющей компанией были совершены 1597 сделок на сумму 117826,8 тыс. рублей, из которых больше половины (923 сделки на сумму 57663,0 тыс. рублей) - с убытком в сумме 3901,2 тыс. рублей. В 2010 году данная ситуация не изменилась. Управляющей компанией были совершены 2839 сделок на сумму 610745,2 тыс. рублей, при этом 2037 сделок на сумму 447006,9 тыс. рублей - с убытком в сумме 12388,1 тыс. рублей.

При этом УК Металлинвесттраст неоднократно реализовывались с убытком акции, приобретенные в этот же торговый день или за несколько дней до продажи этих активов. Подобные действия совершались с высоколиквидными акциями (ОАО «Аэрофлот», ОАО НК «ЛУКОЙЛ», ГМК «Норильский никель» (ОАО), ОАО «Татнефть», ОАО «РусГидро», ОАО «Сбербанк России», ОАО «Уралсвязьинформ», ОАО «Ростелеком»). В целом объем таких сделок составил 467797,2 тыс. рублей (в 2009 году - 40523,8 тыс. рублей, в 2010 году - 427273,4 тыс. рублей), а полученный убыток - 13122,8 тыс. рублей (в 2009 году - 2151,4 тыс. рублей, в 2010 году - 10971,4 тыс. рублей).

7. Управляющие компании заключали договор расчетного счета, условиями которого не предусматривалось начисление процентов по остаткам средств, при этом оплата услуг банка определена. Данное обстоятельство свидетельствует о несоблюдении интересов застрахованных лиц. Так, в течение 2009 года на расчетный счет АКБ «Металлургический инвестиционный банк» УК Металлинвесттраст было зачислено и списано 110,2 млн. рублей. Проверкой ежедневных остатков денежных средств по данному счету установлено, что в 2009 году остатки средств по счету в период с 18 февраля по 23 марта составляли от 6546,2 тыс.

рублей до 18170,3 тыс. рублей, с 31 марта по 25 мая - от 8375,0 тыс. рублей до 16475,1 тыс. рублей, с 14 октября по 17 ноября - 12928 тыс. рублей.

8. Проверенные Управляющие компании при инвестировании средств пенсионных накоплений не использовали такой вид активов как депозиты в рублях в кредитных организациях. Вместе с тем в 2009-2010 годах УК Металлинвесттраст заключались договоры и открывались расчетные счета в банках с условием наличия неснижаемого остатка и начислением процентов, при этом объем зачисленных средств и низкие начисляемые проценты свидетельствуют о несоблюдении Управляющей компанией интересов застрахованных лиц. Так, УК Металлинвесттраст на расчетном счете Акционерного банка «Национальный резервный банк» за период с 19 ноября 2009 года по 15 февраля 2010 года обеспечивался неснижаемый остаток в сумме от 12,9 до 13,1 млн. рублей с начислением от 6,5 % до 3 % годовых. Полученные проценты составили 136,0 тыс. рублей. Кроме того, Управляющей компанией на расчетном счете ЗАО «Республиканский социальный коммерческий банк» за период с 30 апреля по 28 декабря 2010 года обеспечивался неснижаемый остаток в сумме 22,2 млн. рублей с начислением 3,5 % годовых. Полученные проценты составили 519,0 тыс. рублей.

9. УК БКС в 2008-2009 годах и до 28 марта 2010 года в нарушение пункта 5 статьи 12 Закона об инвестировании осуществляла операции со средствами пенсионных накоплений, используя услуги брокера, не отвечающего требованиям статьи 23 Закона об инвестировании. За данный период БД Открытие по поручению УК БКС были совершены сделки с ценными бумагами на сумму 496324,5 тыс. рублей.

10. Управляющими компаниями при ведении бухгалтерского учета средств пенсионных накоплений допускались нарушения Федерального закона от 21 ноября 1996 года № 129-ФЗ «О бухгалтерском учете» и Положения по бухгалтерскому учету «Учетная политика организации». ЗАО «Металлинвесттраст» не утверждало учетную политику и рабочие планы счетов. Учетными политиками УК БКС не предусмотрен учет пенсионных накоплений, переданных Фондом Управляющей компании, с начала осуществления деятельности по доверительному управлению нарастающим итогом, что привело к искажению данного показателя, отраженного в пояснительных записках к балансам за 2008-2010 годы.

11. В проверяемом периоде Управляющими компаниями не исполнялись требования пункта 32 договора доверительного управления. УК БКС (до 4 июня 2010 года) не представляла в ФСФР России и ПФР сведения об изменениях численного и персонального состава работников, непосредственно обеспечивающих деятельность Управляющей компании. Управляющими компаниями представлялись неполные сведения об аффилированных лицах компаний и их аффилированных лицах.

12. Управляющими компаниями нарушались требования кодекса профессиональной этики: не соблюдались принципы независимости, добросовестности, конфиденциальности, эффективности внутреннего контроля; не проверялись факты возможного возникновения конфликта интересов.

Управляющие компании в ряде случаев не исполняли требования по ознакомлению сотрудников с кодексом профессиональной этики. В УК Металл-инвесттраст некоторые сотрудники совмещали свою работу с работой в других управляющих компаниях, банках и НПФ, что исключало обеспечение защиты коммерческой тайны в части инвестирования пенсионных накоплений.

В Управляющих компаниях имели место условия возникновения конфликта интересов (наличие расчетных счетов в аффилированных банках и фактов работы сотрудников компании в банках, на счетах которых размещались средства пенсионных накоплений). Возможность конфликта интересов по данным фактам не проверялась.

Предложения

1. Направить представление генеральному директору закрытого акционерного общества Управляющая компания «Брокеркредитсервис» Р.Ф. Шайнурову с предложением принять меры:

- по неукоснительному исполнению требований пункта 5 статьи 12 Закона об инвестировании и пункта 24 договора доверительного управления средствами пенсионных накоплений: осуществлять сделки с использованием услуг брокера, отвечающего требованиям статьи 23 Закона об инвестировании, расторгать договоры и принимать меры к истребованию денежных средств в случае, если брокер перестал удовлетворять указанным требованиям;

- по соблюдению пункта 3 статьи 1 Федерального закона от 21 ноября 1996 года № 129-ФЗ «О бухгалтерском учете», пункта 6 Положения по бухгалтерскому учету «Учетная политика организации» (ПБУ 1/2008) и пункта 24 Положения по бухгалтерскому учету «Бухгалтерская отчетность организации» (ПБУ 4/99);

- по соблюдению пункта 32 договора доверительного управления в части информирования ФСФР России и ПФР об изменении численного и персонального состава работников, непосредственно обеспечивающих деятельность Управляющей компании, о составе аффилированных лиц Управляющей компании;

- по соблюдению кодекса профессиональной этики Управляющей компании в части ознакомления сотрудников и должностных лиц с положениями Кодекса, проверки условий возникновения конфликта интересов.

2. Направить представление генеральному директору закрытого акционерного общества «Металл-инвесттраст» А.В. Чумакову с предложением принять меры:

- по соблюдению статьи 12 Закона об инвестировании в части инвестирования средств пенсионных накоплений исключительно в интересах застрахованных лиц;

- по соблюдению Федерального закона от 21 ноября 1996 года № 129-ФЗ «О бухгалтерском учете» и Положения по бухгалтерскому учету «Учетная политика организации» (ПБУ 1/2008) в части принятия учетной политики и рабочего плана счетов бухгалтерского учета пенсионных накоплений;

- по соблюдению кодекса профессиональной этики Управляющей компании в части установления функциональных обязанностей сотрудников, обеспечивающих доверительное управление, обеспечения защиты коммерческой тайны, ознакомления сотрудников и должностных лиц с положениями Кодекса, проверки условий возникновения конфликта интересов.

3. Направить информационное письмо руководителю Федеральной службы по финансовым рынкам Д.В. Панкину с приложением акта по результатам контрольного мероприятия «Проверка эффективности доверительного управления средствами пенсионных накоплений управляющими компаниями и операциями со средствами пенсионных накоплений, осуществляемых брокерами управляющих компаний в 2008-2010 годах» на объекте закрытое акционерное общество «Металлинвесттраст».

4. Направить информационное письмо Председателю Правления Пенсионного фонда Российской Федерации А.В. Дроздову.

5. Направить отчет о результатах проверки в Совет Федерации и Государственную Думу Федерального Собрания Российской Федерации.

**Аудитор Счетной палаты
Российской Федерации**

В.С. КАТРЕНКО