

Из решения Коллегии Счетной палаты Российской Федерации от 21 декабря 2007 года № 58К (576) «О результатах контрольного мероприятия «Проверка эффективности доверительного управления средствами пенсионных накоплений в 2006 году обществом с ограниченной ответственностью Управляющая компания «АК БАРС КАПИТАЛ» (г. Казань) и закрытым акционерным обществом «Управляющая компания УралСиб» (г. Москва)»:

Утвердить отчет о результатах контрольного мероприятия.

Направить представления Счетной палаты Пенсионному фонду Российской Федерации, руководителю Федеральной службы по финансовым рынкам, генеральному директору общества с ограниченной ответственностью «Управляющая компания «АК БАРС КАПИТАЛ», генеральному директору закрытого акционерного общества «Управляющая компания УралСиб», генеральному директору закрытого акционерного общества «Объединенная депозитарная компания».

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

ОТЧЕТ

о результатах контрольного мероприятия «Проверка эффективности доверительного управления средствами пенсионных накоплений в 2006 году обществом с ограниченной ответственностью Управляющая компания «АК БАРС КАПИТАЛ» (г. Казань) и закрытым акционерным обществом «Управляющая компания УралСиб» (г. Москва)»

Основание для проведения контрольного мероприятия: пункт 3.12.3 Плана работы Счетной палаты Российской Федерации на 2007 год.

Цель контрольного мероприятия

Проверить эффективность доверительного управления средствами пенсионных накоплений в 2006 году 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» обществом с ограниченной ответственностью Управляющая компания «АК БАРС КАПИТАЛ» и закрытым акционерным обществом «Управляющая компания УралСиб».

Предмет контрольного мероприятия

Финансовые, бухгалтерские и отчетные документы, отражающие операции со средствами пенсионных накоплений, переданными Пенсионным фондом Российской Федерации (далее - ПФР, Фонд) в доверительное управление обществу с ограниченной ответственностью Управляющая компания «АК БАРС КАПИТАЛ» (далее - УК АК БАРС КАПИТАЛ) и закрытому акционерному обществу «Управляющая компания УралСиб» (далее - УК УралСиб).

Объекты контрольного мероприятия

ООО Управляющая компания «АК БАРС КАПИТАЛ», ЗАО «Управляющая компания УралСиб».

Проверяемый период деятельности: с 1 января по 31 декабря 2006 года.

Срок проведения контрольного мероприятия: с 8 октября по 30 ноября 2007 года.

Результаты контрольного мероприятия

Пенсионным фондом Российской Федерации в 2006 году управляющим компаниям были перечислены средства пенсионных накоплений в сумме 81795,2 млн. рублей. По состоянию на 31 декабря 2006 года в доверительном управлении находились средства пенсионных накоплений на общую сумму 246012,2 млн. рублей, из них в государственной управляющей компании (Внешэкономбанк) - 238632,5 млн. рублей, или 97,0 %, в частных управляющих компаниях - 7379,7 млн. рублей, или 3 %, в том числе в управляющих компаниях АК БАРС КАПИТАЛ - 647,4 млн. рублей, УралСиб - 465,6 млн. рублей.

В 2006 году сложившаяся конъюнктура фондового рынка позволила управляющим компаниям, за исключением 4 компаний, обеспечить доходность инвестирования, превышающую уровень инфляции, который составил в 2006 году 9 процентов.

Наименьшая доходность от инвестирования средств пенсионных накоплений была зафиксирована в государственной управляющей компании - Внешэкономбанк - 5,67 % и в частной управляющей компании - ООО «Управляющая компания негосударственными фондами «Ростовская Трастовая Компания» - 6,20 %, наибольшая - в ООО «Аккорд Эссет Менеджмент», которая составила 33,91 %. Доходность в УК АК БАРС КАПИТАЛ составила 16,05 % и в УК УралСиб - 31,45 процента.

Как показали результаты настоящего контрольного мероприятия, управляющими компаниями допускаются многочисленные нарушения при осуществлении доверительного управления. Данное положение обусловлено, в том числе, недостаточным контролем уполномоченных органов и отсутствием нормативного урегулирования отдельных положений деятельности управляющих компаний.

В проверяемом периоде общественный контроль за формированием и инвестированием средств пенсионных накоплений не осуществлялся. Срок полномочий Общественного совета по инвестированию средств пенсионных накоплений, установленный Указом Президента Российской Федерации от 23 июля 2003 года № 827, истек 23 июля 2006 года. Новый состав Общественного совета и сроки его полномочий до настоящего времени не установлены, что не позволило обеспечить осуществление общественного контроля за процессом формирования и инвестирования средств пенсионных накоплений.

Нарушения, аналогичные выявленным в ходе контрольных мероприятий, ранее отмечались Счетной палатой Российской Федерации в 2005-2006 годах. Однако, несмотря на предпринимаемые меры, существенных изменений в организации и осуществлении доверительного управления средствами пенсионных накоплений не произошло.

До настоящего времени не приняты изменения в законодательные и нормативные правовые акты, позволяющие расширить перечень инструментов, оптимизировать состав и порядок применения установленных ограничений при инвестировании средств пенсионных накоплений, а также изменить порядок инвестирования средств пенсионных накоплений, формируемых в пользу застрахованных лиц, не воспользовавшихся правом выбора инвестиционного портфеля (управляющей компании). Данные обстоятельства существенным образом повлияли на эффективность управления средствами пенсионных накоплений, обеспечение необходимой доходности и сохранности средств в условиях высокого уровня инфляции и возрастающих объемах пенсионных накоплений.

1. Соответствие организационно-правового статуса УК АК БАРС КАПИТАЛ и УК УралСиб требованиям действующего законодательства об инвестировании средств пенсионных накоплений

Проверенные управляющие компании образованы в организационно-правовой форме как акционерное общество (ЗАО «Управляющая компания УралСиб») и общество с огра-

ниченной ответственностью (ООО Управляющая компания «АК БАРС КАПИТАЛ») в соответствии с Гражданским кодексом Российской Федерации и федеральными законами от 8 февраля 1998 года № 14-ФЗ «Об обществах с ограниченной ответственностью» и от 26 декабря 1995 года № 208-ФЗ «Об акционерных обществах».

Организационная правовая форма и осуществление деятельности УК УралСиб и УК АК БАРС КАПИТАЛ (далее - Управляющие компании) на основании соответствующих лицензий позволяли указанным компаниям соответствовать требованиям, предъявляемым к ним статьей 3 Федерального закона от 24 июля 2002 года № 111-ФЗ «Об инвестировании средств для финансирования накопительной части трудовой пенсии в Российской Федерации» (далее - Закон об инвестировании).

Проверкой установлено, что вышеназванные компании как участники конкурса по отбору управляющих компаний в целом соответствовали требованиям статьи 22 Закона об инвестировании.

Минфином России с 1 по 4 сентября 2003 года проведен конкурс, по результатам которого данные компании были признаны победителями (информационное сообщение Минфина России от 5 сентября 2003 года). На момент участия в конкурсе и заключения с ПФР договора доверительного управления средствами пенсионных накоплений ЗАО «Управляющая компания «УралСиб» имела наименование ЗАО «Управляющая компания НИКойл», а ООО Управляющая компания «АК БАРС КАПИТАЛ» - ООО «Управляющая компания «СИС».

Действующее законодательство допускает осуществление купли-продажи акций (долей) управляющих компаний, в результате чего при полной смене акционеров (участников) происходит продажа бизнеса организаций. Так, 1 декабря 2003 года в результате продажи долей всеми участниками ООО «Управляющая компания «СИС» (далее - общество) новыми участниками общества стали: открытое акционерное общество «АК БАРС» БАНК (далее - АКБ АК БАРС), открытое акционерное общество «НАСКО Татарстан», открытое акционерное общество «АЗЫК», открытое акционерное общество «Казанский хлебозавод № 7», открытое акционерное общество «Финансовая Экономическая Группа» (по 20 % доли уставного капитала у каждого участника общества). На момент приобретения ООО Управляющая компания «СИС» новые участники общества являлись аффилированными между собой лицами, за исключением ОАО «НАСКО Татарстан».

Смена участников ООО «Управляющая компания «СИС» повлекла изменение наименования, местонахождения компании, замену руководства и состава сотрудников компании, расторжение ранее действующих договоров с негосударственными пенсионными фондами. В результате УК АК БАРС КАПИТАЛ стала осуществлять деятельность, не имея достаточного опыта доверительного управления инвестиционными фондами, необходимой материальной технической базы, позволяющей осуществлять хозяйственную деятельность, квалифицированных сотрудников. Данные обстоятельства допускали значительные риски в управлении средствами пенсионных накоплений, обеспечении необходимой доходности и соблюдении требований действующего законодательства. Несмотря на это, 23 марта 2004 года ПФР было подписано дополнительное соглашение № 1 к заключенному договору доверительного управления средствами пенсионных накоплений от 8 октября 2003 года № 22-03У047, где стороной договора стала УК АК БАРС КАПИТАЛ, которая с 23 марта 2004 года стала осуществлять деятельность по управлению средствами пенсионных накоплений.

Как показали результаты настоящей проверки, УК АК БАРС КАПИТАЛ за период с 2004 года по август 2007 года не имела собственного служебного помещения, осуществляла деятельность в помещениях АКБ АК БАРС (с июня 2005 года на основании договора аренды), в 2004 году не имела собственного имущества за исключением 6 ком-

пьютеров. С декабря 2003 года по март 2006 года генеральный директор в компании не назначался. В 2006 году из компании уволились 10 сотрудников, или 29,4 % от общего количества работающих, в том числе 6 сотрудников, обеспечивающих доверительное управление средствами пенсионных накоплений, что свидетельствует о текущей квалификации кадров и затруднении в их подборе.

В 2006 году Управляющими компаниями в целях соблюдения требований пункта 2 статьи 22 Закона об инвестировании заключены договоры страхования ответственности, поддерживался необходимый показатель достаточности собственных средств, предоставлялась информация в соответствующие органы о структуре и составе участников Управляющих компаний. Управляющие компании не являлись аффилированными лицами специализированного депозитария.

Управляющие компании осуществляли деятельность по доверительному управлению средствами пенсионных накоплений, используя кодексы профессиональной этики управляющей компании (далее - кодекс профессиональной этики, кодекс). Действовавшие в 2006 году кодексы УК АК БАРС КАПИТАЛ и УК УралСиб соответствовали Типовому кодексу профессиональной этики управляющих компаний, специализированного депозитария, брокеров, осуществляющих деятельность, связанную с формированием и инвестированием средств пенсионных накоплений, утвержденному постановлением Правительства Российской Федерации от 12 декабря 2004 года № 770, и согласованы в Федеральной службе по финансовым рынкам (далее - ФСФР России) в 2005 году.

Как показали результаты проверки, Управляющими компаниями допускались факты неисполнения отдельных положений кодекса.

УК УралСиб в нарушение требований подпункта 2 пункта 12 кодекса не был издан приказ, устанавливающий перечень сотрудников и должностных лиц, допущенных к соответствующему уровню информации, составляющей коммерческую тайну, служебную тайну и конфиденциальную информацию.

УК УралСиб принимались меры по ограничению доступа посторонних лиц в помещения структурных подразделений, осуществляющих деятельность по формированию и инвестированию средств пенсионных накоплений (подпункт 5 пункт 12 кодекса). Вместе с тем, как показали результаты проверки, требования данного пункта исполнялись не в полном объеме. Должностные лица и сотрудники (73 работника) УК УралСиб располагались в помещениях, арендованных у ЗАО «Деловой центр УралСиб». В этом же здании находились ОАО «БАНК УРАЛСИБ» и ООО «Финансовая корпорация УралСиб». Порядок ограничения доступа посторонних лиц в арендуемые служебные помещения, охрана, пользование компьютерной сетью обеспечивались ЗАО «Деловой центр УралСиб».

Как показали результаты проверки, в 2006 году имелись условия, при которых возможно возникновение конфликта интересов управляющей компании и ОАО «УРАЛСИБ», так как расчетный счет УК УралСиб был открыт в ОАО «УРАЛСИБ», которое являлось аффилированным лицом управляющей компании. Кроме того, 3 сотрудника УК УралСиб совмещали трудовую деятельность в ОАО «УРАЛСИБ» (пункт 5 кодекса).

Управляющей компанией не приняты меры по изменению условий, при которых возможно наступление конфликта интересов (пункты 7-8 кодекса).

В соответствии с пунктом 10 кодекса УК УралСиб велся журнал по предотвращению и выявлению конфликта интересов, где в нарушение требований вышеуказанного пункта отражены неполные сведения об аффилированных лицах УК УралСиб: на 1 января 2006 года не включены ОАО «УРАЛСИБ», ООО «Инвест-Консалтинг», ООО «Аккорд-Инвест», на 1 января 2007 года - ОАО «УРАЛСИБ».

Аналогичные нарушения требований кодекса были выявлены в УК АК БАРС КАПИТАЛ. Управляющая компания с января 2004 года по 7 августа 2007 года находи-

лась и осуществляла деятельность в помещениях АКБ «АК БАРС» (с августа 2005 года - на основании договора аренды). В 2004 году компания не располагала имуществом, за исключением 6 компьютеров. Охрана и ограничение доступа посторонних лиц к месту работы сотрудников управляющей компании, пользование компьютерной сетью и телефонной связью обеспечивались АКБ «АК БАРС».

В 2006 году имелись условия, при которых возможно возникновение конфликта интересов УК АК БАРС КАПИТАЛ и АКБ «АК БАРС», так как расчетный счет управляющей компании был открыт в АКБ «АК БАРС», который с 26 июня 2006 года по 28 мая 2007 года являлся аффилированным лицом УК АК БАРС КАПИТАЛ (пункт 5 кодекса).

В управляющей компании велся журнал по предотвращению и выявлению конфликта интересов, в котором не указаны аффилированные лица компании: АКБ «АК БАРС», ОАО «АЗЫК», ОАО «Казанский хлебозавод № 7», ОАО «Холдинговая компания «Ак Барс», ООО «Торговый дом Ак Барс».

2. Заключение и исполнение Управляющими компаниями договоров доверительного управления средствами пенсионных накоплений и договоров об оказании услуг специализированного депозитария, а также их соответствие требованиям законодательства

Управляющими компаниями в 2003 году были заключены с ПФР договоры доверительного управления средствами пенсионных накоплений сроком на 5 лет с правом пролонгации до 15 лет при условии соответствия компаний требованиям законодательства Российской Федерации по истечении первых 5 лет действия договора доверительного управления. Дополнительными соглашениями к настоящим договорам доверительного управления внесены изменения, связанные с переименованием Управляющих компаний и изменением действующего законодательства.

В 2005 году Управляющими компаниями были заключены договоры с ЗАО «Объединенная депозитарная компания» (далее - Спецдепозитарий) об оказании депозитарных услуг сроком на 5 лет. Согласно условиям данных договоров Спецдепозитарий осуществляет учет прав на ценные бумаги, в которые инвестированы средства пенсионных накоплений; хранение сертификатов документарных ценных бумаг, за исключением случаев, установленных нормативными правовыми актами Российской Федерации; учет активов, в которые размещены средства пенсионных накоплений, а также контроль за соответствием деятельности Управляющих компаний по распоряжению средствами пенсионных накоплений, переданными ей в доверительное управление, требованиям Закона об инвестировании, иных нормативных правовых актов и инвестиционной декларации.

В соответствии с Законом об инвестировании и договором доверительного управления Управляющими компаниями были открыты отдельные банковские счета в кредитных организациях; средства пенсионных накоплений, находящиеся в доверительном управлении, отражались на отдельном балансе, и по ним велся самостоятельный учет; сделки со средствами пенсионных накоплений осуществлялись с использованием услуг брокеров.

Фондом перечислялись средства пенсионных накоплений на счета Управляющих компаний в соответствии с условиями договоров доверительного управления. На начало 2006 года в доверительном управлении УК АК БАРС КАПИТАЛ находились денежные средства в сумме 442513,6 тыс. рублей, в УК УралСиб - 251591,6 тыс. рублей, на конец года, соответственно, 647399,4 тыс. рублей и 465568,5 тыс. рублей.

В соответствии с положениями Закона об инвестировании и заключенными договорами доверительного управления предусмотрена обязанность Управляющих компаний по инвестированию средств пенсионных накоплений в активы, предусмотренные инвестиционной декларацией.

Управляющими компаниями в 2006 году в соответствии с договорами доверительного управления осуществлялось инвестирование средств пенсионных накоплений в активы, предусмотренные инвестиционной декларацией. УК АК БАРС КАПИТАЛ средства пенсионных накоплений были размещены в государственные ценные бумаги Российской Федерации; государственные ценные бумаги субъектов Российской Федерации; облигации муниципальных образований; облигации российских хозяйственных обществ; акции российских эмитентов, созданных в форме открытых акционерных обществ; депозиты в рублях в кредитных организациях. УК УралСиб средства пенсионных накоплений размещались в аналогичные активы, за исключением депозитов в рублях.

В 2006 году Спецдепозитарием в деятельности УК УралСиб выявлено 82 нарушения (прирост выявленных нарушений составил 50,6 %), в том числе: 49 нарушений требований соблюдения структуры инвестиционного портфеля (все устранены), 4 нарушения требования к составу инвестиционного портфеля (все устранены), 28 нарушений требований к совершению операций со средствами пенсионных накоплений, сроки устранения которых Спецдепозитарием не установлены, и 1 нарушение требований к брокеру (в 2006 году не устранено).

По УК АК БАРС КАПИТАЛ выявлено 68 нарушений (прирост выявленных нарушений за 2006 год составил 41,0 %), в том числе: 30 нарушений требований соблюдения структуры инвестиционного портфеля (все устранены), 10 нарушений требований к составу инвестиционного портфеля (устранено 13 нарушений, в том числе 3 нарушения, совершенные до наступления проверяемого периода), 26 нарушений требований к совершению операций со средствами пенсионных накоплений, сроки устранения которых Спецдепозитарием не установлены, и 2 нарушения требований к управляющей компании (все нарушения устранены).

В нарушение пункта 28 договора доверительного управления в 2006 году Управляющими компаниями совершались сделки по продаже ценных бумаг по цене ниже рыночной и покупке по цене выше рыночной, которые были зафиксированы Спецдепозитарием как нарушения (отклонение - более 5 процентов).

Большая часть данных нарушений (более 90 %) вызвана высокой волатильностью (изменение котировок более чем на 10 % в течение торгового дня) котировок ценных бумаг в день совершения сделок.

Так, УК УралСиб 31 мая 2006 года осуществила 27 сделок по продаже привилегированных акций ОАО «Ростелеком» по цене ниже рыночной на 5,03-5,36 % и 1 сделку по покупке обыкновенных акций ОАО «Автоваз» по цене выше рыночной на 5,28 %, при этом сумма отклонений цен по данным операциям составила 10,1 тыс. рублей.

УК АК БАРС КАПИТАЛ были осуществлены сделки по покупке обыкновенных акций ОАО «Автоваз» 7 февраля 2006 года по цене выше рыночной на 6,82-7,29 % (волатильность котировок акций 7 февраля превысила 10 %) и 25 мая 2006 года по продаже привилегированных акций этого же эмитента по цене ниже рыночной на 5,30 %; по продаже обыкновенных акций ОАО «Уралсвязьинформ» по цене ниже рыночной на 5,07 %. Сумма отклонений цен по данным операциям составила 444,7 тыс. рублей.

По структуре инвестиционного портфеля УК УралСиб было допущено 49 нарушений, из них 10 нарушений, выразившихся в приобретении ценных бумаг, повлекших превышение максимальной доли 1 эмитента, и 39 - в результате роста котировок ценных бумаг. Все нарушения были устранены, в том числе: 20 - путем продажи ценных бумаг, остальные - в результате снижения котировок. Всего УК УралСиб приобретено активов, повлекших превышение максимальной доли обязательств 1 эмитента в инвестиционном портфеле, на общую сумму 67791,0 тыс. рублей.

Спецдепозитарием в деятельности УК АК БАРС КАПИТАЛ было выявлено 30 нарушений структуры инвестиционного портфеля, из них 22 нарушения допущены в результате приобретения ценных бумаг и 8 - в результате роста котировок ценных бумаг. Управляющей компанией 15 нарушений были устранены путем продажи ценных бумаг и 15 - в результате снижения котировок.

Так, УК АК БАРС КАПИТАЛ было допущено превышение максимальной доли по ценным бумагам ОАО «Автоваз», возникшее в результате покупки 20 февраля 2006 года 9000 шт. обыкновенных акций общества на сумму 17843,5 тыс. рублей. Нарушение было устранено путем продажи 8500 шт. в объеме 75,0 тыс. рублей, при этом убыток от совершения данной операции составил 277,2 тыс. рублей.

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 компания обязана возместить Фонду ущерб, возникший в результате изменения установленной структуры активов и совершения сделок для корректировки структуры активов. Управляющими компаниями требования данного пункта по возмещению ущерба не исполнялись в связи с отсутствием в действующем законодательстве регламентации порядка определения ущерба и механизма его возмещения.

Вместе с тем ФСФР России в 2006 году были проведены проверки в Управляющих компаниях. По результатам проверки УК АК БАРС КАПИТАЛ был определен ущерб в сумме 9723,3 тыс. рублей, допущенный при инвестировании средств пенсионных накоплений. Данный ущерб в добровольном порядке УК АК БАРС КАПИТАЛ не возмещен. Однако ФСФР России не приняла меры по его возмещению в судебном порядке.

Спецдепозитарием в деятельности Управляющих компаний были выявлены нарушения требований к составу инвестиционного портфеля: УК УралСиб - 4 нарушения, УК АК БАРС КАПИТАЛ - 10 нарушений.

В 2006 году УК АК БАРС КАПИТАЛ приобретались ценные бумаги, не включенные в котировальный список высшего уровня (далее - Топсписок) (ценные бумаги ОАО «Автоваз»), на общую сумму 22201,7 тыс. рублей.

Приобретение ценных бумаг, не включенных в Топсписок, квалифицируется Спецдепозитарием как нарушение требований по соблюдению состава инвестиционного портфеля. Соблюдение данного требования существенно ограничивает инвестирование пенсионных накоплений. Так, из Топсписка были исключены 20 июля 2006 года и включены 3 августа 2006 года акции Сбербанка России; акции ОАО Автоваз исключены 11 июля 2006 года, а облигации 2 выпуска - 24 августа 2006 года. Указанные ценные бумаги были приобретены Управляющими компаниями до их исключения из Топсписка. Тем не менее Спецдепозитарий был вынужден фиксировать данные нарушения.

В соответствии с инвестиционной декларацией УК АК БАРС КАПИТАЛ в 2006 году осуществлялось размещение средств пенсионных накоплений в депозитные вклады. В нарушение пункта 13 договора доверительного управления УК АК БАРС КАПИТАЛ был заключен депозитный договор на сумму 30000,0 тыс. рублей с АКБ «Союз», который на момент заключения договора не входил в формируемый ФСФР России перечень кредитных организаций, где могут размещаться средства пенсионных накоплений. Это нарушение было установлено Спецдепозитарием и устранено управляющей компанией 3 октября 2006 года путем расторжения договора. Денежные средства были возвращены на ее расчетный счет вместе с начисленными процентами.

В нарушение пункта 13 договора доверительного управления УК АК БАРС КАПИТАЛ разместила средства пенсионных накоплений в активы, не предусмотр-

ренные инвестиционной декларацией. Так, 17 января 2006 года было приобретено 5000 облигаций Европейского банка реконструкции и развития, не являющегося резидентом Российской Федерации, на сумму 4998,0 тыс. рублей и 23 января 2006 года - 15053 облигации на 15038,4 тыс. рублей.

Спецдепозитарием было установлено нарушение по осуществлению сделки, совершенной 23 января, при этом сделка от 17 января им же не была зафиксирована как нарушение. Данные нарушения были устранены путем продажи всех облигаций в период с 30 января по 6 февраля 2006 года.

Нарушения по составу инвестиционного портфеля УК АК БАРС КАПИТАЛ были устранены в 5 случаях путем продажи ценных бумаг, в остальных - в результате включения ценных бумаг в Топсписок.

Ряд сделок по покупке ценных бумаг, совершенных Управляющими компаниями, повлек нарушение требований к составу инвестиционного портфеля в связи с тем, что приобретенные ценные бумаги были исключены из котировального списка высшего уровня. Введение данного ограничения исключало возможность Управляющим компаниям инвестировать средства пенсионных накоплений в высоколиквидные ценные бумаги, что существенным образом повлияло на увеличение доходности от инвестирования средств пенсионных накоплений. Кроме того, Управляющими компаниями с целью устранения вышеуказанных нарушений осуществлялись операции по продаже ценных бумаг при невыгодных условиях, при стабильном росте стоимости ценных бумаг и по ценам ниже осуществленной покупки.

Спецдепозитарий в соответствии с договором об оказании депозитарных услуг управляющей компании выявлял нарушения, допущенные Управляющими компаниями при совершении операций со средствами пенсионных накоплений, и уведомлял ФСФР России, ПФР и Управляющие компании о выявленных нарушениях в установленные сроки.

Управляющие компании в нарушение требования пункта 17 статьи 12 Закона об инвестировании и пункта 32 договора доверительного управления систематически не представляли информацию об изменениях состава их аффилированных лиц, что не позволяло ПФР и ФСФР России принимать меры по устранению нарушений требований законодательства в деятельности Управляющих компаний.

За период со 2 декабря 2003 года по 31 декабря 2006 года УК АК БАРС КАПИТАЛ направлял в ПФР и ФСФР России сведения об аффилированных лицах управляющей компании, в которых были указаны только члены Совета директоров и генеральный директор компании (6 физических лиц). Вместе с тем настоящей проверкой было установлено, за этот период, помимо указанных лиц, аффилированными лицами компании были ООО «Холдинговая компания АК БАРС» (после преобразования - ОАО «Холдинговая компания «Ак Барс»»), ОАО «АЗЫК», ОАО «Казанский хлебозавод № 7», ООО «Торговый дом Ак Барс» (весь период), ОАО «Связьинвестнефтехим» (со 2 декабря 2003 года по 31 декабря 2004 года), АКБ «АК БАРС» (со 2 декабря 2003 года по 19 февраля 2004 года, со 2 августа по 30 сентября 2005 года, с 26 июня 2006 по 28 мая 2007 года). Данные организации своевременно не были включены в список аффилированных лиц, и информация об изменениях в установленные сроки не была представлена в ПФР и ФСФР России.

Аналогичные нарушения были выявлены при проверке УК УралСиб: управляющая компания за период с 1 июля 2005 года по 12 января 2007 года направляла в ПФР и ФСФР России информацию об аффилированных лицах компании, в которых не были указаны ООО «Аккорд-Инвест», ООО «Инвест-Консалтинг» (по состоянию на 1 июля 2005 года и на 20 сентября 2006 года), ОАО «УРАЛСИБ» (по состоянию на 1 января 2006 года, 20 сентября, 29 декабря 2006 года и 12 января 2007 года).

Кроме того, в нарушение Порядка документооборота между Спецдепозитарием и управляющей компанией, определенного регламентом взаимодействия специализированного депозитария с управляющей компанией ПФР, Управляющие компании за проверяемый период не представляли в Спецдепозитарий документы об изменениях, вносимых в перечни аффилированных лиц управляющей компании, и аффилированных лиц ее аффилированных лиц. Как показали результаты проверки, данные перечни в Управляющих компаниях отсутствовали.

3. Заключение и исполнение Управляющими компаниями договоров на осуществление брокерских, страховых услуг и договоров по оказанию услуг кредитными организациями, а также их соответствие требованиям законодательства

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.

Как показали результаты проверки, Управляющими компаниями в нарушение пункта 5 статьи 23 Закона об инвестировании к операциям со средствами пенсионных накоплений были допущены в качестве брокера организации, являющиеся аффилированными лицами Управляющих компаний либо аффилированными лицами их аффилированных лиц.

Так, УК АК БАРС КАПИТАЛ был заключен договор комиссии от 10 марта 2004 года № 79/63 об оказании брокерских услуг на организованном рынке ценных бумаг (далее - договор о брокерском обслуживании) с АКБ «АК БАРС», который ежегодно продлевался и действовал на момент проведения проверки. В ходе проверки было установлено, что на момент заключения договора и в проверяемый период брокер (АКБ «АК БАРС»), осуществлявший сделки со средствами пенсионных накоплений, являлся как аффилированным лицом управляющей компании, так и аффилированным лицом ее аффилированных лиц.

УК УралСиб было заключено соглашение о брокерском обслуживании 9 марта 2004 года № 1032-0304К с ООО «Аккорд-Инвест», которое действовало до 8 октября 2007 года. Брокер, начиная с 29 марта 2005 года по 8 октября 2007 года, являлся аффилированным лицом УК УралСиб. Несмотря на данное обстоятельство, управляющая компания не приняла своевременных мер по расторжению данного соглашения.

В 2005 году УК УралСиб пользовалась услугами брокера (ООО «Аккорд-Инвест»), который в нарушение статьи 23 Закона об инвестировании не принял и не согласовал с ФСФР России кодекс профессиональной этики брокера. Данное нарушение было выявлено Спецдепозитарием, и ФСФР России 3 ноября 2005 года было вынесено предписание об устранении этого нарушения в течение 15 рабочих дней. Управляющая компания письмом от 15 ноября 2005 года уведомила ФСФР России о расторжении с ООО «Аккорд-Инвест» соглашения о брокерском обслуживании № 1032-0304К и об устранении допущенного нарушения. Вместе с тем, как показали результаты проверки, данное предписание УК УралСиб не было исполнено.

Так, УК УралСиб письмом от 11 ноября 2005 года уведомило ООО «Аккорд-Инвест» о расторжении соглашения о брокерском обслуживании № 1032-0304К с 14 ноября 2005 года. Управляющая компания вывела со счета брокера часть денежных средств в объеме 91064,0 тыс. рублей (остаток средств составил 2091,66 рубля) и прекратила осуществление сделок с использованием услуг данного брокера. Вместе с тем УК УралСиб не приняла мер по осуществлению взаиморасчетов с брокером и окончательному расторжению соглашения о брокерском обслуживании. В результате остаток денежных средств продолжал оставаться на счете брокера в течение 2006 года.

Спецдепозитарием 4 сентября 2006 года было выявлено нарушение, связанное с наличием у брокера (ООО «Аккорд-Инвест») убытков на последнюю отчетную дату, о чем была уведомлена управляющая компания. Данное обстоятельство свидетельствует, что Спецдепозитарием в 2006 году осуществлялся контроль за деятельностью данного брокера.

Средства пенсионных накоплений в сумме 2091,66 рубля на основании поручения УК УралСиб были перечислены брокером 16 августа и 13 сентября 2007 года на расчетный счет управляющей компании.

Фактически соглашение о брокерском обслуживании от 9 марта 2004 года № 1032-0304К было расторгнуто только после осуществления всех взаиморасчетов и подписания акта о завершении расчетов 8 октября 2007 года.

В 2006 году УК УралСиб осуществляла сделки со средствами пенсионных накоплений с использованием услуг брокера - ОАО «Брокерский дом - Открытие» на основании договора о брокерском обслуживании от 5 сентября 2005 года № 2005-БЮ. Данный брокер соответствовал требованиям статьи 23 Закона об инвестировании.

Проверкой установлено, что заключенные Управляющими компаниями договоры о брокерском обслуживании исполнялись сторонами в полном объеме. Условиями указанных договоров не предусмотрено начисление процентов на остатки средств, находящихся на специальном брокерском счете, при этом предусмотрено возмещение брокеру расходов по расчетно-кассовому обслуживанию специального брокерского счета.

Проверкой установлено, что на специальных брокерских счетах длительное время находились значительные суммы денежных средств. Например, в проверяемом периоде на специальном брокерском счете, открытом в ОАО «УРАЛСИБ», с 1 по 30 января 2006 года находилось от 18,1 млн. рублей до 37,8 млн. рублей, с 3 по 10 февраля - от 44,2 млн. рублей до 64,6 млн. рублей, с 27 февраля по 14 марта - от 52,2 млн. рублей до 84,6 млн. рублей, с 4 по 26 апреля - от 16,3 млн. рублей до 26,9 млн. рублей, с 31 мая по 14 июня - от 34,9 млн. рублей до 68,2 млн. рублей, с 16 июня по 4 августа - от 44,9 млн. рублей до 118,1 млн. рублей, с 18 августа по 13 ноября - от 22,9 млн. рублей до 102,5 млн. рублей, с 8 по 21 декабря - от 20,6 млн. рублей до 81,9 млн. рублей.

В 2006 году расходы по оплате услуг брокера УК УралСиб составили 606,3 тыс. рублей, в том числе: комиссия биржи - 261,7 тыс. рублей, комиссия брокера - 344,0 тыс. рублей и расходы по обслуживанию брокерского счета - 0,6 тыс. рублей. Расходы на депозитарные услуги, уплаченные ОАО «Брокерский дом - Открытие», составили 0,4 тыс. рублей. Расходы по оплате услуг брокера УК АК БАРС КАПИТАЛ составили 1302,4 тыс. рублей, в том числе: комиссия биржи - 565,3 тыс. рублей и комиссия брокера - 720,0 тыс. рублей, депозитарные услуги (АКБ «АК БАРС») - 17,1 тыс. рублей.

В соответствии с требованиями пункта 11 статьи 12 Закона об инвестировании и условиями договора доверительного управления Управляющие компании страховали риск своей ответственности перед Фондом на основании заключенных договоров.

В проверяемом периоде действовали договоры сострахования ответственности, заключенные Управляющими компаниями на срок с 24 марта 2005 года по 23 марта 2006 года с группой страховых компаний: ЗАО «МАКС», ООО «Группа Ренессанс страхование», ООО «Страховая компания «Согласие», ООО СК «АВЕСТ-Классик», ООО СК «АВЕСТ», ОАО «Страховая компания «Москва», ОАО «Росгосстрах». По условиям этих договоров ЗАО «МАКС» являлось представителем вышеперечисленных состраховщиков и получателем всей суммы страховой премии.

Управляющими компаниями в нарушение пунктов 7 и 8 статьи 25 Закона об инвестировании заключены и исполнялись договоры сострахования ответственности со страховыми организациями, лицензии которых были приостановлены либо отозваны.

Так, УК УралСиб заключила договор сострахования ответственности с вышеназванными состраховщиками 22 марта 2005 года, а 16 марта 2005 года Росстрахнадзором было приостановлено действие лицензии ООО СК «АВЕСТ-Классик» и 4 мая 2005 года данная лицензия отозвана. Кроме того, Росстрахнадзором 2 июня 2005 года была отозвана лицензия ООО СК «АВЕСТ». Представитель этих страховых компаний (ЗАО «МАКС») в нарушение условий договоров сострахования (пункт 3.1.2.9) не информировал Управляющие компании о приостановлении действия и отзыве лицензий вышеназванных компаний. Изменения по составу состраховщиков в договор с УК АК БАРС КАПИТАЛ были внесены в августе 2005 года, а в договор с УК УралСиб они не вносились.

На период с марта 2006 года по март 2007 года Управляющими компаниями были заключены и исполнялись договоры сострахования ответственности, при этом страховые организации соответствовали требованиям статьи 25 Закона об инвестировании. Страховые суммы и размер страховой премии определялись в соответствии с требованиями действующего законодательства. В 2006 году расходы на обязательное страхование УК АК БАРС КАПИТАЛ составили 280,6 тыс. рублей, УК УралСиб - 198,5 тыс. рублей.

Спецдепозитарием в деятельности УК АК БАРС КАПИТАЛ было установлено 2 нарушения, связанных с несвоевременным страхованием ответственности сумм средств пенсионных накоплений, полученных из Фонда. Данные нарушения являлись техническими и допускались УК АК БАРС КАПИТАЛ по причине отсутствия предварительной информации о перечислении Фондом средств пенсионных накоплений. Вместе с тем Спецдепозитарием не были выявлены нарушения законодательства, допущенные Управляющими компаниями при исполнении договоров сострахования ответственности.

Управляющие компании в соответствии с требованиями пункта 6 статьи 12 Закона об инвестировании размещали денежные средства в кредитных организациях, отвечающих требованиям, установленным Банком России.

Для осуществления операций со средствами пенсионных накоплений Управляющими компаниями были заключены договоры банковского счета: УК УралСиб с ОАО АКБ «АВТОБАНК-НИКОЙЛ» (с 20 сентября 2005 года - ОАО «УРАЛСИБ»), УК АК БАРС КАПИТАЛ с АКБ «АК БАРС».

Согласно вышеуказанным договорам банками взималась плата за расчетно-кассовое обслуживание в соответствии с установленными тарифами. За проверяемый период расходы УК УралСиб на оплату расчетно-кассового обслуживания составили 358,0 рубля, УК АК БАРС КАПИТАЛ - 756,0 рубля.

АКБ «АК БАРС» ежемесячно начислялись проценты по остаткам средств на расчетном счете УК АК БАРС КАПИТАЛ в соответствии с тарифами банка. В 2006 году общая сумма начисленных процентов составила 120,1 тыс. рублей.

В 2006 году ОАО «УРАЛСИБ» проценты по остаткам средств на расчетном счете УК УралСиб не начислялись. Как показали результаты проверки, на расчетном счете УК УралСиб периодически в течение длительного времени находились большие остатки денежных средств: с 10 по 20 марта - от 9,46 млн. рублей до 44,89 млн. рублей; с 31 марта по 2 мая - от 6,2 млн. рублей до 14,7 млн. рублей; с 23 по 30 августа - от 41,1 млн. рублей до 41,4 млн. рублей; с 21 по 28 сентября - от 30,6 млн. рублей до 30,8 млн. рублей; с 25 октября по 17 ноября - от 20,4 млн. рублей до 41,1 млн. рублей; с 20 ноября по 4 декабря - от 6,7 млн. рублей до 11,4 млн. рублей, с 11 по 28 декабря - от 18,3 млн. рублей до 42,3 млн. рублей. Таким образом, условия договора банковского счета, заключенного УК УралСиб с ОАО «УРАЛСИБ», являлись невыгодными для управляющей компании и не позволяли получать дополнительные доходы.

Спецдепозитарием были установлены 2 нарушения УК АК БАРС КАПИТАЛ по списанию средств пенсионных накоплений с расчетного счета. Так, в 2006 году

УК АК БАРС КАПИТАЛ без согласования со Спецдепозитарием были перечислены 290,0 тыс. рублей на специальный счет брокера и 4,3 тыс. рублей (страховая премия) - на расчетный счет ЗАО «МАКС».

Управляющие компании осуществляли отбор кредитных организаций, брокеров, аудиторских и страховых организаций без проведения конкурсов, поскольку ПФР не передавались функции государственного заказчика в порядке, предусмотренном Федеральным законом от 21 июля 2005 года № 94-ФЗ «О размещении заказов на поставки товаров, выполнение работ, оказание услуг для государственных и муниципальных нужд», а в Законе об инвестировании положения, регламентирующие порядок такого отбора, отсутствуют.

В результате внеконкурсного отбора организаций для осуществления вышеуказанных услуг Управляющими компаниями заключались договоры по оказанию брокерских и аудиторских услуг, открытию банковского счета, а также договоры страхования, условиями которых не обеспечивались интересы застрахованных лиц.

4. Ведение Управляющими компаниями бухгалтерского учета средств пенсионных накоплений

Управляющими компаниями соблюдены требования пункта 19 статьи 12 Закона об инвестировании и статьи 1018 Гражданского кодекса Российской Федерации, 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.

Управляющими компаниями на 2006 год в отношении средств пенсионных накоплений утверждена и применялась учетная политика, принятая Спецдепозитарием. УК УралСиб не было исполнено требование, предусмотренное учетной политикой, в части возложения обязанностей по ведению бухгалтерского (стоимостного) учета средств пенсионных накоплений на конкретное должностное лицо. Фактически ведение бухгалтерского учета средств пенсионных накоплений осуществлялось начальником отдела учета операций по управлению имуществом паевых инвестиционных фондов без закрепления данных обязанностей соответствующим приказом.

В период с 28 сентября по 31 декабря 2006 года УК АК БАРС КАПИТАЛ были нарушены положения Инструкции Госбанка СССР от 30 октября 1986 года № 28 «О расчетных, текущих и бюджетных счетах, открываемых в учреждениях Госбанка СССР» (с учетом внесенных изменений) и Указания Банка России от 21 июня 2003 года № 1297-У «О порядке оформления карточки с образцами подписей и оттиска печати» в части наделения ответственных должностных лиц Управляющей компании правом второй подписи в банковских документах по операциям со средствами пенсионных накоплений. Спецдепозитарием данное нарушение не было выявлено, и не приняты меры по его устранению.

5. Соблюдение Управляющими компаниями порядка осуществления ежегодного аудита ведения бухгалтерского учета, их бухгалтерской (финансовой) отчетности по формированию и инвестированию средств пенсионных накоплений и требований по обязательному страхованию своей ответственности

Пунктом 1 статьи 9 Закона об инвестировании установлено, что ведение бухгалтерского учета управляющими компаниями, их бухгалтерская (финансовая) отчетность подлежат ежегодному аудиту в порядке, определяемом Правительством Российской Федерации.

Правительство Российской Федерации утвердило необходимый порядок постановлением от 18 марта 2005 года № 139 «Об утверждении Правил 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».

Во исполнение требований статьи 9 Закона об инвестировании Управляющими компаниями своевременно заключены договоры с аудиторскими компаниями для проведения аудита бухгалтерского учета и отчетности по формированию и инвестированию средств пенсионных накоплений.

По результатам аудиторских проверок Управляющим компаниям были представлены аудиторские заключения, которыми установлено, что бухгалтерский учет ведется в соответствии с действующим законодательством, финансовая отчетность по формированию и инвестированию средств пенсионных накоплений достоверно отражает финансовое положение и результаты финансово-хозяйственной деятельности на конец отчетного периода.

Результаты проверки по соблюдению Управляющими компаниями требований по обязательному страхованию своей ответственности приведены в разделе 3 настоящего отчета.

6. 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 по утвержденным формам в установленные сроки представляли в ПФР и ФСФР России отчеты и необходимые расчеты по результатам деятельности доверительного управления средствами пенсионных накоплений.

Требование Закона об инвестировании в части поддержания достаточности собственных средств Управляющими компаниями соблюдено.

В проверяемом периоде Управляющими компаниями ежедневно осуществлялись расчеты стоимости инвестиционного портфеля и расчеты стоимости чистых активов по установленным формам в соответствии с положениями пункта 7 статьи 12 Закона об инвестировании и порядком, утвержденным постановлением ФКЦБ (Федеральная комиссия по рынку ценных бумаг) от 18 февраля 2004 года № 04-6/пс. Согласно утвержденному порядку стоимость инвестиционного портфеля, сформированного за счет средств пенсионных накоплений, рассчитывается исходя из суммы средств на счетах и депозитах в кредитных организациях, рыночной стоимости ценных бумаг, составляющих соответствующий инвестиционный портфель, а также суммы дебиторской задолженности.

Стоимость инвестиционного портфеля на 31 декабря 2006 года УК УралСиб составила 660188,6 тыс. рублей, стоимость чистых активов - 647347,9 тыс. рублей, прирост стоимости чистых активов, достигнутый в проверяемом периоде, в сравнении с их стоимостью на начало проверяемого периода (313296,5 тыс. рублей), увеличенной на сумму вновь переданных в 2006 году в доверительное управление средств пенсионных накоплений (212238,7 тыс. рублей), составил 121814,7 тыс. рублей, или 23,2 % (коэффициент прироста инвестиционного портфеля составил 1,232).

Стоимость инвестиционного портфеля УК АК БАРС КАПИТАЛ на 31 декабря 2006 года составила 804256,6 тыс. рублей, стоимость чистых активов - 793691,19 тыс. рублей, прирост стоимости чистых активов, достигнутый в проверяемом периоде, в сравнении с их стоимостью на начало проверяемого периода (502153,2 тыс. рублей), увеличенной на сумму вновь переданных в 2006 году в доверительное управление

средств пенсионных накоплений (198534,7 тыс. рублей), составил 93003,7 тыс. рублей, или 13,3 % (коэффициент прироста инвестиционного портфеля составил 1,133).

По результатам 2006 года минимальный коэффициент прироста инвестиционного портфеля среди инвестиционных портфелей всех управляющих компаний составил 1,047 (государственная управляющая компания) и 1,0494 (УК «Тринфико», по портфелю консервативного сохранения капитала), а максимальный коэффициент - 1,297 (УК «Аккорд»). Коэффициенты прироста инвестиционного портфеля определены Фондом в соответствии с Порядком, утвержденным приказом Министерства финансов Российской Федерации от 18 ноября 2005 года № 140н.

Результаты инвестирования управляющими компаниями средств пенсионных накоплений ежегодно утверждались распоряжениями Правления ПФР: за 2004 год - от 30 января 2006 года № 15р, за 2005 год - от 7 февраля 2006 года № 19р и за 2006 год - от 31 января 2007 года № 29р.

В 2006 году сложилась благоприятная конъюнктура фондового рынка и, в частности, рынка акций российских хозяйственных обществ. Котировки и капитализация акций ряда ведущих российских компаний показаны в приложении 3 к настоящему отчету (приложения в Бюллетене не публикуются). Капитализация обыкновенных и привилегированных акций РАО «ЕЭС России» в течение 2006 года возросла в 2,4 раза (с 1 января 2004 года - в 3,5 раза); обыкновенных акций ОАО «ЛУКОЙЛ» в 1,3 раза (с 1 января 2004 года - в 3,4 раза); обыкновенных и привилегированных акций ОАО «Сбербанк России» в 2,4 раза (с 1 января 2004 года, соответственно, в 12,1 и 145,0 раза); обыкновенных акций ОАО «Ростелеком» - в 3 раза (с 1 января 2004 года - в 3,3 раза), а привилегированных акций - в 1,85 раза (с 1 января 2004 года - в 2,2 раза). Совокупная капитализация обыкновенных и привилегированных акций РАО «ЕЭС России» на 1 января 2007 года превысила 1220,9 млрд. рублей, ОАО «Сбербанк России» - 2057,6 млрд. рублей, ОАО «Ростелеком» - 164,5 млрд. рублей, обыкновенных акций ОАО «ЛУКОЙЛ» - 1945,2 млрд. рублей.

В средствах массовой информации неоднократно публиковались сообщения о получении значительных сумм кредитов рядом ведущих российских компаний (в первую очередь, с государственным участием в уставном капитале) у иностранных кредитных организаций. Кроме того, эти компании значительную часть финансовых ресурсов получали на фондовом рынке за счет продажи выпущенных ценных бумаг. Существенный рост капитализации ценных бумаг свидетельствует об эффективном использовании привлеченных ресурсов. Эти компании принимали меры по привлечению средств пенсионных накоплений в качестве инвестиционных ресурсов. Однако указанные вложения оказались несопоставимы с размерами капитализации ценных бумаг. Так, на 1 января 2007 года совокупная стоимость акций, приобретенных всеми управляющими компаниями, составила: РАО «ЕЭС России» - 344,2 млн. рублей, или 0,028 % к размеру их капитализации; ОАО «ЛУКОЙЛ» - 317,2 млн. рублей, или 0,016 %; ОАО «Сбербанк России» - 384,7 млн. рублей, или 0,019 %; ОАО «Ростелеком» - 191,0 млн. рублей, 0,116 %. Аналогичная ситуация сложилась по акциям других российских компаний, указанных в приложении 3. Из общей суммы средств пенсионных накоплений, находящихся в доверительном управлении, на 1 января 2007 года (246012,2 млн. рублей), 97,0 %, или 238632,5 млн. рублей, переданы в доверительное управление ГУК и 3,0 %, или 7379,7 млн. рублей, - управляющим компаниям, отобранным по конкурсу.

Приведенные данные свидетельствуют о том, что пенсионные накопления практически не повлияли на рост капитализации акций ведущих российских компаний и на увеличение внутреннего валового продукта.

Сложившаяся в 2006 году конъюнктура фондового рынка оказала влияние на суммы и структуру доходов и расходов управляющих компаний.

За 2006 год сумма дохода от инвестирования средств пенсионных накоплений проверенных Управляющих компаний составила: УК УралСиб - 135857,3 тыс. рублей, УК АК БАРС КАПИТАЛ - 105655,0 тыс. рублей. Структура отраженных доходов УК УралСиб и УК АК БАРС КАПИТАЛ сложилась, соответственно, следующим образом:

- финансовый результат от реализации активов - 38571,0 тыс. рублей (28,4 % от общей суммы дохода от инвестирования) и 63765,7 тыс. рублей (60,3 %);

- дивиденды и проценты (доход) по ценным бумагам - 11748,3 тыс. рублей (8,6 %) и 19715,4 тыс. рублей (18,7 %);

- финансовый результат от переоценки активов - 85538,0 тыс. рублей (63,0 %) и 21628,1 тыс. рублей (20,5 процента).

Проценты по банковским депозитам и средствам на счетах в кредитных организациях, полученные УК АК БАРС КАПИТАЛ, составили 545,8 тыс. рублей (0,5 %). В УК УралСиб данные доходы отсутствовали.

Проверенные Управляющие компании более половины доходов получили в IV квартале: УК УралСиб - 52,2 % (70923,2 тыс. рублей, из них 58251,9 тыс. рублей зафиксировано при отражении результата переоценки активов); УК АК БАРС КАПИТАЛ - 52,4 % (55320,2 тыс. рублей, из них 27540,7 тыс. рублей получено от реализации активов и 21203,0 тыс. рублей - от переоценки активов).

Показатель котировок на рынке акций ведущих российских компаний (индекс РТС) в течение года увеличился на 70,7 % (с 1125,6 пункта до 1921,92 пункта). Наибольший рост произошел в IV квартале - на 24,0 % (с 1549,99 пункта на 29 сентября 2006 года до 1921,92 пункта).

Управляющим компаниям установлен единый предельный размер необходимых расходов - 1,1 % от средней стоимости чистых активов по средствам пенсионных накоплений, переданных в доверительное управление до начала отчетного года, и от сумм средств пенсионных накоплений, переданных Фондом в доверительное управление в текущем году, в том числе 0,1 % - для оплаты услуг Спецдепозитария.

Фактически необходимые расходы Управляющих компаний по инвестированию средств пенсионных накоплений в 2006 году оказались значительно ниже определенного лимита и составили: УК УралСиб - 1204,1 тыс. рублей, или 0,34 % к средневзвешенной сумме средств пенсионных накоплений, находившихся в доверительном управлении; экономия - 3499,8 тыс. рублей; УК АК БАРС КАПИТАЛ - 2085,8 тыс. рублей, или 0,37 %; экономия - 4398,9 тыс. рублей.

Структура расходов проверенных Управляющих компаний сформирована в соответствии с положениями Закона об инвестировании и постановления ФКЦБ от 27 февраля 2004 года № 04-11/ПС.

Наибольшую долю в общей сумме необходимых расходов УК УралСиб и УК АК БАРС КАПИТАЛ составили, соответственно, расходы на оплату услуг профессиональных участников рынка ценных бумаг (брокеров, организаторов торговли и др.) 50,4 % (606,7 тыс. рублей) и 62,4 % (1302,4 тыс. рублей); доля расходов на оплату услуг Спецдепозитария - 30,9 % (371,8 тыс. рублей) и 23,5 % (490,1 тыс. рублей); на обязательное страхование - 16,5 % (198,5 тыс. рублей) и 13,5 % (280,6 тыс. рублей); на оплату аудиторских услуг - 2,2 % (26,7 тыс. рублей) и 0,6 % (12,0 тыс. рублей); на оплату прочих услуг - 0,03 % (0,4 тыс. рублей) и 0,04 % (0,8 тыс. рублей).

Законом об инвестировании установлено, что вознаграждение доверительному управляющему выплачивается за счет доходов от инвестирования переданных ему средств пенсионных накоплений, но не более 10 % величины доходов от инвестирова-

ния, полученных доверительным управляющим за отчетный год. Сумма вознаграждения УК АК БАРС КАПИТАЛ определена в соответствии с максимальным тарифом (10 %) и составила за 2006 год 10565,5 тыс. рублей. Договором доверительного управления тариф вознаграждения УК УралСиб определен ниже установленного предельного размера (9,45 %), сумма вознаграждения составила 12838,5 тыс. рублей.

УК УралСиб в 2006 году были допущены нарушения требований пункта 25 стандартов раскрытия информации об инвестировании средств пенсионных накоплений, утвержденных приказом Минфина России от 22 августа 2005 года № 107н, в части раскрытия недостоверных сведений о расчете доходности инвестирования средств пенсионных накоплений за II квартал 2006 года. ФСФР России направила предписание об устранении нарушений (письмо от 27 июля 2006 года № 06-СХ-01/11789). Управляющая компания в установленные сроки приняла меры по устранению данного нарушения, о чем было сообщено ФСФР России. Вместе с тем при осуществлении расчета доходности инвестирования средств пенсионных накоплений за III квартал 2006 года управляющей компанией также была допущена ошибка, о чем уведомяны ФСФР России и ПФР. УК УралСиб были приняты меры по своевременному устранению данного нарушения.

В соответствии с методикой, утвержденной приказом Минфина России от 22 августа 2005 года № 107н, Управляющими компаниями произведен расчет доходности инвестирования средств пенсионных накоплений за 2006 год, согласно которому доходность УК УралСиб составила 31,45 % годовых, УК АК БАРС КАПИТАЛ - 16,05 % годовых.

Выводы

1. В соответствии со статьей 10 Закона об инвестировании Пенсионным фондом Российской Федерации в 2006 году перечислялись средства пенсионных накоплений в государственную и частные управляющие компании. По состоянию на 31 декабря 2006 года в доверительном управлении находились средства пенсионных накоплений на общую сумму 246012,2 млн. рублей, из них в государственной управляющей компании (Внешэкономбанк) - 238632,5 млн. рублей, или 97,0 %, в частных управляющих компаниях - 7379,7 млн. рублей, или 3 процента.

По результатам 2006 года (при уровне инфляции 9 %) минимальная доходность зафиксирована в государственной управляющей компании (Внешэкономбанк) - 5,67 %, а также в частной управляющей компании ООО «Управляющая Компания негосударственными фондами «Ростовская Трастовая Компания» - 5,9 %, максимальная - 39,17 % в управляющей компании ООО «УНИВЕР Менеджмент». В проверенных управляющих компаниях доходность составила: УК АК БАРС КАПИТАЛ - 16,05 % и УК УралСиб - 31,45 процента.

Отмеченные выше показатели свидетельствуют о том, что в условиях экономического роста в стране и благоприятной конъюнктуры фондового рынка, в 2006 году уровни доходности государственной компании и ряда частных компаний не обеспечивали сохранность средств пенсионных накоплений, поскольку основная часть пенсионных накоплений находилась в доверительном управлении государственной управляющей компании, которая не располагает достаточным перечнем инструментов инвестирования.

2. В 2006 году наблюдался устойчивый рост капитализации акций российских компаний за счет продажи ценных бумаг участникам фондового рынка. Совокупная капитализация обыкновенных и привилегированных акций РАО «ЕЭС России» на 1 января 2007 года превысила 1220,9 млрд. рублей, ОАО «Сбербанк России» - 2057,6 млрд. рублей, ОАО «Ростелеком» - 164,5 млрд. рублей, обыкновенных акций ОАО «ЛУКОЙЛ» - 1945,2 млрд. рублей.

Однако инвестирование средств пенсионных накоплений в акции ведущих российских компаний было незначительным. На 1 января 2007 года в доверительном управлении частных управляющих компаний находилось всего 7,4 млрд. рублей. Совокупная стоимость акций приобретенных всеми управляющими компаниями на 1 января 2007 года составила: РАО «ЕЭС России» - 344,2 млн. рублей, или 0,028 % к размеру их капитализации, ОАО «ЛУКОЙЛ» - 317,2 млн. рублей, или 0,016 %; ОАО «Сбербанк России» - 384,7 млн. рублей, или 0,019 %; ОАО «Ростелеком» - 191,0 млн. рублей, или 0,116 %. Приведенные данные свидетельствуют о том, что пенсионные накопления практически не повлияли на рост капитализации акций ведущих российских компаний и на увеличение внутреннего валового продукта.

3. В нарушение условий договоров доверительного управления и оказания депозитарных услуг Спецдепозитарием Управляющие компании систематически не представляли в установленные сроки в ПФР и ФСФР России информацию об изменениях в составе аффилированных лиц и в Спецдепозитарий - перечни аффилированных лиц Управляющих компаний и аффилированных лиц их аффилированных лиц. Данные обстоятельства исключали возможность вышеуказанным ведомствам своевременно выявлять и устранять нарушения требования Закона об инвестировании, связанного с ограничением сделок Управляющих компаний с организацией, являющейся ее аффилированным лицом.

Так, УК АК БАРС КАПИТАЛ за период с 2004 по 2006 год не включала в вышеуказанную информацию, помимо ряда организаций, ОАО «АК БАРС БАНК», при этом перечень своих аффилированных лиц в Спецдепозитарий вообще не направлялся.

УК УралСиб в 2005 и 2006 годах не указывала в информации и перечнях о составе своих аффилированных лиц ОАО «БАНК УРАЛСИБ» и ООО «Аккорд-Инвест».

4. В нарушение статьи 12 Закона об инвестировании Управляющими компаниями заключались и исполнялись договоры о брокерском обслуживании с организациями, являющимися аффилированными лицами либо аффилированными лицами их аффилированных лиц, в результате к операциям со средствами пенсионных накоплений были допущены в качестве брокеров организации, не отвечающие требованиям статьи 23 Закона об инвестировании.

УК АК БАРС КАПИТАЛ был заключен и исполнялся договор о брокерском обслуживании с ОАО «АК БАРС БАНК», которое с марта 2004 года и до момента проведения проверки являлось аффилированным лицом либо аффилированным лицом ее аффилированных лиц и было допущено в указанный период к операциям со средствами пенсионных накоплений.

УК УралСиб исполнялся договор с ООО «Аккорд-Инвест» о брокерском обслуживании, которое с 29 марта 2005 года и на момент проверки являлось аффилированным лицом управляющей компании, не приняло кодекс профессиональной этики брокера, имело убытки на 1 июля 2006 года. Несмотря на то, что последние 2 нарушения были выявлены Спецдепозитарием и ФСФР России, было вынесено предписание об устранении нарушений (брокер не согласовал кодекс профессиональной этики), УК УралСиб не приняла мер по своевременному расторжению указанного договора и истребованию денежных средств. Данный договор был расторгнут 8 октября 2007 года, и пенсионные накопления в сумме 2091,66 рубля, находившиеся на счете брокера более полутора лет, были перечислены на счет управляющей компании.

5. УК УралСиб и УК АК БАРС КАПИТАЛ при заключении договора банковского счета и договора о брокерском обслуживании не было включено в условия договоров начисление процентов по остаткам денежных средств на счетах, открытых, соответст-

венно, в ОАО «УРАЛСИБ» и АКБ «АК БАРС», при этом на данных счетах длительное время находились значительные средства. В результате Управляющие компании не получали дополнительные доходы при инвестировании пенсионных накоплений, за исключением начисления процентов в сумме 120,1 тыс. рублей по расчетному счету УК АК БАРС КАПИТАЛ.

6. В нарушение статьи 25 Закона об инвестировании Управляющими компаниями в марте 2005 года были заключены и исполнялись в течение года договоры сострахования ответственности с пулом страховых организаций. Как показали результаты проверки, действие лицензии страховщика ООО СК «АВЕСТ-Классик» было приостановлено 16 марта 2005 года и 4 мая того же года данная лицензия отозвана. Лицензия страховщика ООО СК «АВЕСТ» отозвана в 2 июня 2005 года. Несмотря на эти обстоятельства, Управляющими компаниями не обеспечено своевременное внесение изменений в договор сострахования ответственности по составу страховщиков.

Данные нарушения явились следствием неисполнения Спецдепозитарием условий договора об оказании депозитарных услуг в части обеспечения контроля за соответствием требованиям статьи 25 Закона об инвестировании страховых организаций.

7. Управляющими компаниями при осуществлении доверительного управления средствами пенсионных накоплений не в полной мере соблюдены требования кодекса профессиональной этики брокера. Управляющие компании не имели автономных компьютерных сетей, средств связи, собственных помещений, располагались на основании договора аренды в зданиях совместно с их аффилированными лицами (АКБ «АК БАРС»; ОАО «УРАЛСИБ»). В результате не обеспечивался порядок ограничения доступа посторонних лиц в арендуемые служебные помещения. У ряда сотрудников УК УралСиб основным местом работы было ОАО «УРАЛСИБ». В Управляющих компаниях имелись условия, при которых возможно возникновение конфликта интересов (наличие расчетных счетов и совмещение трудовой деятельности в кредитных организациях, являющихся аффилированными лицами Управляющих компаний). Данные обстоятельства исключали возможность Управляющим компаниям в полном объеме соблюдать кодекс профессиональной этики, в том числе осуществлять деятельность в соответствии с принципами независимости, конфиденциальности, обеспечивать защиту информации, коммерческой тайны, ограничивать доступ посторонних лиц в помещение.

8. Управляющие компании осуществляли отбор кредитных организаций, брокеров, аудиторских и страховых организаций без проведения конкурсов, поскольку ПФР не передавались функции государственного заказчика в порядке, предусмотренном Федеральным законом от 21 июля 2005 года № 94-ФЗ «О размещении заказов на поставки товаров, выполнение работ, оказание услуг для государственных и муниципальных нужд», а в Законе об инвестировании положения, регламентирующие порядок такого отбора, отсутствуют.

В результате внеконкурсного отбора организаций для осуществления вышеуказанных услуг Управляющими компаниями заключались договоры по оказанию брокерских и аудиторских услуг, открытию банковского счета, а также договоры страхования, условиями которых не обеспечивались интересы застрахованных лиц.

Предложения

1. Направить представление Председателю Правления Пенсионного фонда Российской Федерации Г. Н. Батанову с предложениями:

- рассмотреть вопрос о возможности пролонгации в 2008 году договоров доверительного управления средствами пенсионных накоплений с УК АК БАРС КАПИТАЛ и УК УралСиб, допустившими в 2006 году нарушения Закона об инвестировании, в части:

пункта 17 статьи 12 УК АК БАРС КАПИТАЛ и УК УралСиб представляли в ПФР, ФСФР России недостоверную информацию об изменении состава аффилированных лиц Управляющих компаний;

пункта 5 статьи 12 сделки со средствами пенсионных накоплений осуществлялись брокером АКБ «АК БАРС», являвшимся аффилированным лицом УК АК БАРС КАПИТАЛ и ООО «Аккорд-Инвест», являвшимся аффилированным лицом УК УралСиб;

пункта 15 статьи 12 УК АК БАРС КАПИТАЛ и УК УралСиб осуществляли деятельность по доверительному управлению средствами пенсионных накоплений, не обеспечив в полном объеме соблюдение кодекса профессиональной этики брокера.

2. Направить представление руководителю Федеральной службы по финансовым рынкам В. Д. Миловидову с предложениями:

- обеспечить надлежащий контроль за исполнением предписаний ФСФР России об устранении нарушений законодательства, направленных в адрес Управляющих компаний;

- разработать и принять меры по утверждению методики расчета ущерба, нанесенного Российской Федерации в результате умышленных действий управляющей компании при инвестировании средств пенсионных накоплений в соответствии с требованиями статьи 28 Закона об инвестировании;

- принять меры по взысканию ущерба, допущенного Управляющими компаниями при доверительном управлении средствами пенсионных накоплений;

- решить вопрос об ответственности УК УралСиб по факту неисполнения предписания ФСФР России об устранении нарушений законодательства Российской Федерации, связанных с использованием услуг брокера (ООО «Аккорд-Инвест») управляющей компании, не согласовавшего в ФСФР России кодекс профессиональной этики брокера;

- решить вопрос об ответственности УК УралСиб и УК АК БАРС КАПИТАЛ, допустивших нарушение требований пункта 5 статьи 12 Закона об инвестировании, использовавших услуги брокеров, являвшихся аффилированными лицами либо аффилированными лицами их аффилированных лиц, при инвестировании средств пенсионных накоплений.

3. Направить представление генеральному директору общества с ограниченной ответственностью УК АК БАРС КАПИТАЛ А. Л. Ляшедько с предложениями:

- информировать ПФР, ФСФР России об изменении состава аффилированных лиц УК АК БАРС КАПИТАЛ за период с 2004 по 2007 год;

- направить в Спецдепозитарий перечень аффилированных лиц управляющей компании и аффилированных лиц ее аффилированных лиц на 1 января 2006 года с учетом последующих изменений;

- принять меры по устранению нарушений требования пункта 5 статьи 12 Закона об инвестировании при исполнении договора об оказании брокерских услуг;

- принять меры по изменению условий договора об оказании брокерских услуг, предусмотрев начисление процентов на остатки денежных средств на специальном брокерском счете;

- принять меры по соблюдению кодекса профессиональной этики управляющей компании, устранению условий возможного наступления конфликта интересов, внесению в журнал по предотвращению и выявлению конфликта интересов достоверной информации об аффилированных лицах управляющей компании;

- принять меры по оформлению банковских документов по операциям со средствами пенсионных накоплений в соответствии с требованиями действующего законодательства.

4. Направить представление генеральному директору закрытого акционерного общества «Управляющая компания УралСиб» Д. А. Ершову с предложениями:

- направить информацию ПФР, ФСФР России об изменении состава аффилированных лиц УК УралСиб за период 2005-2007 годов;
- направить в Спецдепозитарий перечень аффилированных лиц управляющей компании и аффилированных лиц ее аффилированных лиц на 1 января 2006 года с учетом последующих изменений;
- информировать ФСФР России о результатах расторжения соглашения о брокерском обслуживании с ООО «Аккорд-Инвест»;
- изменить условия договоров расчетного счета и об оказании брокерских услуг, предусмотрев начисление процентов на остатки денежных средств на расчетном и специальном брокерском счетах;
- принять меры по соблюдению кодекса профессиональной этики, устранению условий возможного наступления конфликта интересов, установлению перечня сотрудников и должностных лиц, допущенных к соответствующему уровню информации, составляющую коммерческую тайну, внесению в журнал по предотвращению и выявлению конфликта интересов достоверной информации об аффилированных лицах управляющей компании;
- принять меры по исполнению требований, предусмотренных учетной политикой, в части возложения обязанностей по ведению бухгалтерского (стоимостного) учета средств пенсионных накоплений на конкретное должностное лицо.

5. Направить представление генеральному директору закрытого акционерного общества «Объединенная депозитарная компания» И. В. Лазаревой с предложениями:

- обеспечить представление Управляющими компаниями перечней аффилированных лиц управляющей компании и аффилированных лиц их аффилированных лиц за период осуществления доверительного управления с соответствующими изменениями;
- усилить контроль за совершением операций со средствами пенсионных накоплений Управляющими компаниями и направлять в ФСФР России информацию по каждому выявленному нарушению;
- обеспечить контроль за соблюдением Управляющими компаниями порядка документооборота между Спецдепозитарием и Управляющими компаниями.

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

**Аудитор Счетной палаты
Российской Федерации**

С. А. АГАПЦОВ