

*Из решения Коллегии Счетной палаты Российской Федерации от 28 декабря 2010 года № 64К (766) «О результатах контрольного мероприятия «Проверка эффективности доверительного управления средствами пенсионных накоплений управляющими компаниями и операций со средствами пенсионных накоплений, осуществляемых брокерами управляющих компаний, в 2007-2009 годах»:*

*Утвердить отчет о результатах контрольного мероприятия.*

*Направить представления Счетной палаты обществу с ограниченной ответственностью «Управляющая компания «Альфа-Капитал», обществу с ограниченной ответственностью «Управляющая компания «БФА», закрытому акционерному обществу «Инвестиционная компания «Тройка Диалог», закрытому акционерному обществу «Балтийское Финансовое Агентство», закрытому акционерному обществу «Объединенная Депозитарная Компания».*

*Направить информационное письмо Заместителю Председателя Правительства Российской Федерации - Министру финансов Российской Федерации А. Л. Кудрину.*

*Направить информационные письма в Министерство здравоохранения и социального развития Российской Федерации, Федеральную службу по финансовым рынкам.*

*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 операций со средствами пенсионных накоплений, осуществляемых брокерами управляющих компаний, в 2007-2009 годах»**

**Основание для проведения контрольного мероприятия:** пункт 2.3.3 Плана работы Счетной палаты Российской Федерации на 2010 год.

#### **Предмет контрольного мероприятия**

Финансовые, бухгалтерские и отчетные документы, отражающие операции со средствами пенсионных накоплений, переданными Пенсионным фондом Российской Федерации в доверительное управление обществу с ограниченной ответственностью «Управляющая компания «БФА» и обществу с ограниченной ответственностью «Управляющая компания «Альфа-Капитал», и операции со средствами пенсионных накоплений, осуществляемые брокерами управляющих компаний, закрытым акционерным обществом «Балтийское Финансовое Агентство» и закрытым акционерным обществом «Инвестиционная компания «Тройка Диалог».

#### **Объекты контрольного мероприятия**

Общество с ограниченной ответственностью «Управляющая компания «БФА» (далее - УК «БФА»), общество с ограниченной ответственностью «Управляющая компания «Альфа-Капитал» (далее - УК «Альфа-Капитал»), закрытое акционерное общество «Балтийское Финансовое Агентство» (далее - ЗАО «БФА»), закрытое акционерное общество «Инвестиционная компания «Тройка Диалог» (далее - ИК «Тройка Диалог»).

#### **Цели контрольного мероприятия**

Проверить эффективность доверительного управления средствами пенсионных накоплений в 2007-2009 годах и ведение учета этих средств в соответствии с Федеральным законом от 24 июля 2002 года № 111-ФЗ «Об инвестировании средств для финан-

сирования накопительной части трудовой пенсии в Российской Федерации» (далее - Закон об инвестировании) УК «БФА», УК «Альфа-Капитал»; проверить исполнение договоров на брокерское обслуживание и осуществление операций со средствами пенсионных накоплений брокерами управляющих компаний ЗАО «Балтийское Финансовое Агентство», ИК «Тройка Диалог».

**Сроки проведения контрольного мероприятия:** с 5 октября по 17 декабря 2010 года.

**Проверяемый период деятельности:** 2007-2009 годы.

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

Счетной палатой Российской Федерации осуществлена проверка эффективности деятельности управляющих компаний по доверительному управлению средствами пенсионных накоплений за период с 2007 по 2009 год. Итоги настоящей проверки позволяют дать оценку результатам инвестирования средств пенсионных накоплений в условиях финансового кризиса и при выходе из него, а также определить меры по 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 2007 года общая сумма переданных средств составила 328413,0 млн. рублей, из них государственной управляющей компании (Внешэкономбанк) - 318493,0 млн. рублей и управляющим компаниям, отобранным по конкурсу, - 9920,0 млн. рублей; на 31 декабря 2008 года - 312921,9 млн. рублей, 302424,7 млн. рублей и 10497,2 млн. рублей; на 31 декабря 2009 года - 414214,6 млн. рублей, 401625,4 млн. рублей, 12589,2 млн. рублей, соответственно.

Фондом переданы в доверительное управление УК «БФА» и УК «Альфа-Капитал» средства пенсионных накоплений на 31 декабря 2007 года 320908,2 тыс. рублей и 201292,4 тыс. рублей; на 31 декабря 2008 года - 312214,2 тыс. рублей и 216178,6 тыс. рублей; на 31 декабря 2009 года - 379559,3 тыс. рублей и 272745,8 тыс. рублей, соответственно.

Приведенные данные свидетельствуют о ежегодном увеличении средств пенсионных накоплений, передаваемых Фондом управляющим компаниям, отобранным по конкурсу (далее - частные управляющие компании).

Ранее Счетной палатой по результатам проверок деятельности частных управляющих компаний в 2006-2008 годах отмечалась неэффективность доверительного управления, связанная с несовершенством действующего законодательства и зависимостью результатов инвестирования от конъюнктуры фондового рынка, которые привели к возникновению значительных убытков, а в 2009 году - доходов, наибольшую часть которых (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 (4647082,5 тыс. рублей) и сложилась в размере 13922110,0 тыс. рублей, а в 2009 году доходы от переоценки активов составили 32444594,4 тыс. рублей, или 73,2 % от всей суммы доходов.

При стабильной ситуации в стране и благоприятной конъюнктуре фондового рынка (2007 год) управляющие компании обеспечивали прирост пенсионных накоплений, а в условиях финансового кризиса 2008 года практически все управляющие компании показали убыток от инвестирования, который у 45 частных управляющих компаний

(84 %) не только поглотил ранее полученные доходы, но и часть средств, переданных им в доверительное управление.

В 2009 году доходы от инвестирования пенсионных накоплений частными управляющими компаниями в целом перекрыли убыток, зафиксированный в 2008 году. Суммарный убыток частных управляющих компаний составил 3488,68 млн. рублей, а доходы - 3878,98 млн. рублей, при этом доходы, полученные в 2009 году 24 частными управляющими компаниями, не покрыли убыток 2008 года, из них 3 управляющие компании не восстановили объем средств, переданных им в доверительное управление (УК «Агана», УК «Металлинвесттраст» и УК «Мир»).

Кроме того, полученные управляющими компаниями доходы от инвестирования средств пенсионных накоплений, отраженные в специальной части индивидуальных лицевых счетов, оказались значительно ниже уровня инфляции, что не обеспечивает сохранность пенсионных накоплений. Так, инфляция за период 2004-2009 годов (11,7 %, 10,9 %, 9,0 %, 11,9 %, 13,3 %, и 8,8 %, соответственно) составила 86,3 %, а прирост у 59 из 61 инвестиционного портфеля управляющих компаний за этот же период составил от 4,5 % до 70,7 %, (государственная управляющая компания - 33,7 %). Коэффициент прироста УК «Металлинвесттраст» (0,904) за этот же период свидетельствует о потере пенсионных накоплений на 9,6 %. Единственной управляющей компанией, которой удалось превысить указанный уровень инфляции и тем самым сохранить средства пенсионных накоплений, является УК «Открытие» (прирост - 94 процента).

Счетной палатой по результатам ранее проведенных проверок за 2005-2008 годы неоднократно отмечалось несовершенство законодательства, регулирующего порядок осуществления доверительного управления средствами пенсионных накоплений и принятие мер по устранению недостатков. Несмотря на данные обстоятельства, законодательная база не претерпела существенных изменений. До настоящего времени законодательством об инвестировании средств для финансирования накопительной части трудовой пенсии в Российской Федерации не предусмотрены понятия сохранности средств пенсионных накоплений и убытка от инвестирования, механизм возмещения убытка, ответственность сторон по договору доверительного управления.

Отсутствие определенного законодательством механизма сохранности средств пенсионных накоплений и возмещения убытков от доверительного управления в условиях рыночной экономики, подверженной кризисным явлениям, не позволит обеспечить соблюдение прав застрахованного лица при назначении и выплате накопительной части трудовой пенсии, а в итоге - достижение цели пенсионной реформы в части существенного повышения размера пенсионного обеспечения граждан за счет пенсионных накоплений.

## **Результаты контрольного мероприятия**

### **Цель 1. Соответствие деятельности управляющих компаний требованиям действующего законодательства об инвестировании средств пенсионных накоплений**

Проверенные управляющие компании образованы в организационно-правовой форме - общество с ограниченной ответственностью (ООО «Управляющая компания «БФА» и ООО «Управляющая компания «Альфа-Капитал») в соответствии с Гражданским кодексом Российской Федерации и Федеральным законом от 8 февраля 1998 года № 14-ФЗ «Об обществах с ограниченной ответственностью».

Организационная правовая форма и осуществление деятельности УК «БФА» и УК «Альфа-Капитал» по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами на основании соответст-

вующих лицензий позволяли управляющим компаниям соответствовать требованиям, предъявляемым к ним статьей 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. Управляющие компании в 2003 году участвовали в конкурсе по отбору управляющих компаний для заключения с ПФР договора доверительного управления средствами пенсионных накоплений и были признаны победителями конкурса.

Управляющими компаниями в установленный срок заключены с ПФР договоры доверительного управления средствами пенсионных накоплений, которые исполнялись до окончания срока их действия (октябрь 2008 года). В октябре 2008 года Фондом с управляющими компаниями были заключены дополнительные соглашения к договорам доверительного управления, условиями которых предусмотрено продление их действия сроком на 5 лет.

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). Кодексы управляющих компаний соответствовали кодексу, утвержденному постановлением Правительства Российской Федерации от 12 декабря 2004 года № 770, и согласованы ФСФР России.

Вместе с тем, как показали результаты проверки, УК «БФА» допускались факты неисполнения отдельных положений кодекса.

В УК «БФА» имели место условия, при которых возможно возникновение конфликта интересов. Так, в 2007 году аффилированным лицом УК «БФА» являлось ОАО «Промышленно-строительный банк» (позднее - ОАО «ВТБ Северо-Запад»), на счета которого управляющей компании зачислялись средства пенсионных накоплений. Управляющей компанией конфликт интересов по данному факту не установлен.

Кроме этого, брокером (ЗАО «БФА») управляющей компании открыт отдельный брокерский счет № 40701 810 800 000 000 621 в ОАО «Банк БФА», на который в 2007 году зачислялись средства пенсионных накоплений, при этом руководители банка (председатель правления ОАО «Банк «БФА»») И. М. Скибарь, заместитель председателя правления ОАО «Банк «БФА» В. Г. Рязанцев, председатель совета директоров ОАО «Банк «БФА» Е. М. Лотвинов) являлись должностными лицами УК «БФА» (члены совета директоров). Последний факт на предмет конфликта интересов управляющей компанией не проверялся.

**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 договора доверительного управления ПФР и управляющие компании осуществляли необходимые перечисления средств пенсионных накоплений. Данные о переданных средствах указаны в следующей таблице:

(тыс. руб.)

Наименование показателя	2007 г.		2008 г.		2009 г.	
	УК «БФА»	УК «Альфа-Капитал»	УК «БФА»	УК «Альфа-Капитал»	УК «БФА»	УК «Альфа-Капитал»
Передано ПФР, всего в том числе:	79951,8	53648,6	2533,2	26608,6	80824,8	64508,8
страховые взносы с учетом ЧФР* из них	76278,4	49782,1	-	-	80727,3	62363,6
средства дополнительных страховых взносов	-	-	-	-	246,4	729,0
средства пенсионных накоплений в порядке реализации застрахованными лицами права на переход в другую УК	3673,4	3866,5	2533,2	26608,6	99,5	2144,4
Передано управляющими компаниями в ПФР, всего	8505,1	9379,1	13471,4	13920,9	12479,3	6936,0
в том числе:						
в порядке реализации прав застрахованных лиц	7167,7	8776,5	12699,4	13470,5	11961,9	6936,0
из них доход от инвестирования	1226,9	1509,9	2111,7	2117,9	-986,5	-640,0
На финансирование выплат правопреемникам	1337,4	602,6	772,0	450,4	517,3	357,8
из них доход от инвестирования	248,4	110,0	132,5	80,5	-16,0	-6,9

\* ЧФР - чистый финансовый результат - от временного размещения страховых взносов застрахованных лиц.

За проверяемый период средства пенсионных накоплений передавались Фондом управляющим компаниям в установленных договором доверительного управления порядке и сроках, за исключением 2008 года. Страховые взносы на накопительную часть трудовой пенсии за 2007 год и чистый финансовый результат от их временного размещения, подлежащие к передаче управляющим компаниям до 31 марта 2008 года, были перечислены Фондом только 30 июня 2009 года.

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 «БФА» - 986,5 тыс. рублей, УК «Альфа-Капитал» - 640,0 тыс. рублей). Аналогичная ситуация сложилась и при перечислении средств пенсионных накоплений правопреемникам умерших застрахованных лиц (УК «БФА» - 16,0 тыс. рублей, УК «Альфа-Капитал» - 6,9 тыс. рублей).

В соответствии с пунктом 17 договора доверительного управления для расчетов по операциям с денежными средствами доверительного управления (далее - денежные средства ДУ) управляющими компаниями были открыты отдельные банковские счета в кредитных организациях, а для учета прав на ценные бумаги - отдельные счета депо в закрытом акционерном обществе «Объединенная Депозитарная Компания» (далее - ЗАО «ОДК», Спецдепозитарий) и депозитариях брокеров.

Настоящей проверкой установлено, что управляющие компании при инвестировании средств пенсионных накоплений не использовали такой вид актива как депозиты в рублях в кредитных организациях даже в период финансового кризиса 2008-2009 годов. Если инвестиционной декларацией УК «Альфа-Капитал» данный актив вообще не предусмотрен, то УК «БФА» при наличии в инвестиционной декларации этого актива (максимальная доля в инвестиционном портфеле не более 20 %) вложения в депозиты практически не осуществляла. Данное обстоятельство свидетельствует о том, что управляющие компании не проявили должной заинтересованности в эффективном использовании средств пенсионных накоплений с целью их сохранения и прироста.

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. В 2008-2009 годах данный инструмент инвестирования регулярно применяли только 13 из 55 управляющих компаний. В результате доля вложений управляющих компаний в депозиты по состоянию на 31 декабря 2007 года составила всего 7,3 % от общей стоимости их совокупного инвестиционного портфеля, на 31 декабря 2008 года - 9,5 % и на 31 декабря 2009 года - 5,3 процента.

Своевременное вложение средств пенсионных накоплений в депозитные вклады позволило бы управляющим компаниям сократить убытки от инвестирования средств пенсионных накоплений в 2008 году.

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.

В целях исполнения данного требования инвестиционными комитетами управляющих компаний принимались стратегические и тактические решения по инвестированию средств. Вместе с тем, как показали результаты проверки, деятельность инвестиционного комитета как УК «БФА», так и УК «Альфа-Капитал» носила формальный характер. В УК «Альфа-Капитал» не соблюдалась периодичность проведения заседаний комитета, имело место принятие несвоевременных решений, исполнение которых приводило к существенным убыткам (решение о продаже акций). В УК «БФА» решения комитета, как правило, не исполнялись, при этом изменение инвестиционной стратегии по значительному приобретению государственных облигаций принято без рассмотрения на инвестиционном комитете.

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. Однако в связи с отсутствием в действующем законодательстве установленного порядка определения ущерба и механизма его возмещения управляющими компаниями требования данного пункта по возмещению ущерба не исполнялись.

Управляющими компаниями допускались факты неисполнения пункта 28 договора доверительного управления в части совершения сделок по продаже ценных бумаг по цене ниже рыночной и по покупке ценных бумаг по цене выше рыночной с превышением допустимых отклонений. Так, УК «БФА» за указанный период совершены 204 таких сделки, УК «Альфа-Капитал» - 18 сделок. Отчеты по данным сделкам направлялись в ФСФР России.

Во исполнение пункта 32 договора доверительного управления УК «БФА» и УК «Альфа-Капитал» представляли в ФСФР России, ПФР и Спецдепозитарий информацию и отчеты, предусмотренные условиями договора. Вместе с тем настоящей проверкой установлены факты нарушения управляющими компаниями требований пункта 32 договора доверительного управления в части информирования ФСФР России и ПФР об изменении численного и персонального состава работников, непосредственно обеспечивающих деятельность управляющей компании. За проверяемый период УК «Альфа-Капитал» проинформировала ФСФР России и ПФР об изменении численного состава работников (включение в состав 6 сотрудников и исключение 5 сотрудников). Провер-

кой установлено, что за указанный период в управляющей компании деятельность по доверительному управлению средствами пенсионных накоплений помимо сотрудников, указанных в информации, направленной в ПФР, осуществляли еще 8 сотрудников, данные о которых не были представлены в ФСФР России и ПФР. Аналогичная ситуация выявлена в ходе проверки УК «БФА», когда в состав работников, непосредственно обеспечивающих деятельность управляющей компании, не были включены 3 сотрудника компании.

Во исполнение пункта 14 договора доверительного управления УК «БФА» и УК «Альфа-Капитал» заключены договоры со Спецдепозитарием на оказание услуг по доверительному управлению средствами пенсионных накоплений (договор от 12 августа 2005 года № 40/ДПН/2 и договор от 10 августа 2005 года № 16/ДПН/2, соответственно).

Управляющими компаниями и Спецдепозитарием в целом исполнялись требования вышеуказанных договоров. Вместе с тем проверкой установлен факт неисполнения УК «БФА» требования регламента взаимодействия специализированного депозитария с управляющей компанией ПФР в части своевременного направления в Спецдепозитарий сведений об аффилированных лицах и их аффилированных лицах. Данные сведения УК «БФА» были направлены в Спецдепозитарий только в ходе проведения настоящей проверки.

Спецдепозитарий осуществлял контроль за соответствием деятельности управляющих компаний по распоряжению средствами пенсионных накоплений требованиям Закона об инвестировании, иных нормативных правовых актов.

За период с 2004 по 2009 год Спецдепозитарием в деятельности по доверительному управлению всех управляющих компаний выявлено 12690 нарушений, в том числе 7781 нарушение структуры инвестиционного портфеля, 2182 нарушения требований к составу инвестиционного портфеля, 1890 нарушений требований к совершению операций со средствами пенсионных накоплений, хранению и учету, 763 нарушения требований к управляющим компаниям, 58 нарушений - к брокерам управляющих компаний, 16 прочих нарушений.

Вместе с тем представление Спецдепозитарием данных в ПФР и ФСФР России о выявленных нарушениях носит формальный характер, так как последующие решения об ответственности управляющих компаний, допустивших нарушения, этими ведомствами не принимались. Данное обстоятельство связано с тем, что Минфином России как уполномоченным органом не разработан и не принят порядок определения ущерба, что исключает возможность его возмещения как в добровольном, так и в судебном порядках.

За проверяемый период Спецдепозитарием в деятельности УК «БФА» по доверительному управлению средствами пенсионных накоплений выявлено 253 нарушения, из них: в 2007 году - 21 нарушение, в 2008 году - 70 нарушений и в 2009 году - 162 нарушения.

Проверкой установлено, что 204 нарушения, или 80,6 %, связаны с нарушением требований к совершению операций со средствами пенсионных накоплений, а именно, к совершению сделок с ценными бумагами с отклонением от рыночной цены более чем на 5 % (нарушение пункта 28 договора доверительного управления). Основная часть таких нарушений совершена в 2008 и 2009 годах (28 % и 71 % от общего количества данных нарушений) и связана со сделками по реализации активов, результат которых в ряде случаев был убыточным.

Так, 11 августа 2008 года УК «БФА» при продаже 82775 акций ОАО «Татнефть» на сумму 10372,3 тыс. рублей (по цене ниже рыночной) зафиксирован убыток в размере 4243,3 тыс. рублей. Аналогичная ситуация имела место 24 ноября 2008 года при продаже 4849800 обыкновенных акций ОАО «Сибирьтелеком» на сумму 1620,9 тыс. рублей, при этом убыток составил 2007,8 тыс. рублей.

Спецдепозитарием в проверяемом периоде выявлены 13 нарушений требований к составу инвестиционного портфеля УК «БФА», связанных с приобретением ценных бумаг, не включенных в котировальный список первого уровня ММВБ (далее - Топ-лист). Как правило, данные нарушения устранялись за счет реализации ценных бумаг и в ряде случаев с убытком на общую сумму 6735,9 тыс. рублей (обыкновенные акции ОАО «Сибирьтелеком» и ОАО «СевЗапТелеком», облигации ОАО «Инпром»).

Кроме того, Спецдепозитарием в тот же период выявлено 31 нарушение структуры инвестиционного портфеля УК «БФА», из которых 2 нарушения совершены в результате умышленных действий управляющей компании, при этом одно было устранено 5 мая 2007 года путем реализации актива (облигации администрации Красноярского края) с убытком в объеме 7,2 тыс. рублей.

За 2007-2009 годы в деятельности УК «Альфа-Капитал» Спецдепозитарием выявлены 124 нарушения, из них: в 2007 году - 24 нарушения, в 2008 году - 81 нарушение и в 2009 году - 19 нарушений. Наибольшее количество нарушений (58 фактов) связано с приобретением ценных бумаг, не входящих в Топ-лист (нарушение требований к составу инвестиционного портфеля), которые были устранены путем реализации активов, в том числе с фиксацией убытка. Так, в декабре 2009 года убыток от продажи обыкновенных акций НК «Роснефть» составил 161,6 тыс. рублей и ГК «Норникель» - 151,6 тыс. рублей, всего на общую сумму 313,2 тыс. рублей.

Кроме того, УК «Альфа-Капитал» за указанный период совершено 22 нарушения требований к структуре инвестиционного портфеля, из них 4 нарушения связаны с умышленными действиями управляющей компании, они были устранены за счет реализации актива. При этом в 2 случаях (2007 год) зафиксирован убыток в размере 180,8 тыс. рублей (реализация акций ОАО «Ростелеком» и ОАО «Уралсвязьинформ»).

Спецдепозитарием в деятельности УК «Альфа-Капитал» выявлено 41 нарушение требований к совершению операций со средствами пенсионных накоплений.

Информация обо всех выявленных нарушениях, допущенных управляющими компаниями при инвестировании средств пенсионных накоплений, направлялась Спецдепозитарием в ФСФР России, однако должные меры по проверке данных нарушений и привлечению к ответственности управляющих компаний ФСФР России не приняты. При этом Счетной палатой при проверке первичных документов по 2 нарушениям, классифицированным Спецдепозитарием как нарушения требований к совершению операций со средствами пенсионных накоплений, связанные с помещением на счет депо в Спецдепозитарии ценных бумаг, приобретенных на средства, не являющиеся пенсионными накоплениями, выявлено следующее.

Управляющей компанией 12 мая 2008 года на средства пенсионных накоплений было приобретено 4248 облигаций администрации г. Красноярска, расходы составили 4275,7 тыс. рублей, из них уплаченный купонный доход - 20,9 тыс. рублей, комиссия биржи - 0,4 тыс. рублей. В первоначальном отчете брокера управляющей компании за 12 мая 2008 года данная сделка отражена. В отчете Спецдепозитария от 12 мая 2008 года № ODR00001-003-2757816F751 о движении по счету депо № 11182 зафиксировано зачисление облигаций администрации г. Красноярска (4248 штук).

В последующем в результате обращения УК «Альфа-Капитал» к брокеру (ИК «Тройка Диалог») произведена корректировка первоначального отчета, связанная с исключением информации о данной сделке. Управляющая компания письмом от 12 мая 2008 года проинформировала Спецдепозитарий о зачислении на счет депо № 11182 (ДУ ПФР) облигаций администрации г. Красноярска, приобретенных 12 мая 2008 года в результате ошибки брокера, направив в Спецдепозитарий скорректированный отчет о совершенных сделках, подписанный руководством управляющей компании.

В результате Спецдепозитарием 13 мая 2008 года данные облигации со счета депо управляющей компании были списаны. При этом компанией 13 мая 2008 года произведена продажа этих облигаций, выручка составила 4277,9 тыс. рублей, из них полученный купонный доход - 21,8 тыс. рублей, комиссия биржи - 0,4 тыс. рублей. Комиссия брокера по вышеуказанным сделкам сложилась в размере 1,2 тыс. рублей. Доход, полученный от продажи облигаций в сумме 1,0 тыс. рублей, зачислен брокером на счет клиента, купившего эти бумаги. Согласно отчету брокера за 13 мая 2008 года управляющей компанией сделки с пенсионными накоплениями не совершались.

Аналогичная ситуация сложилась с приобретенными управляющей компанией 13 августа 2008 года облигациями ОАО «ГПБ-Ипотека» в количестве 11000 штук. Расходы по данной сделке составили 7131,9 тыс. рублей (в том числе уплаченный купонный доход - 73,7 тыс. рублей и комиссия биржи - 0,7 тыс. рублей). В первоначальном отчете брокера управляющей компании за 13 августа 2008 года эта сделка была отражена. В результате обращения УК «Альфа-Капитал» к брокеру им произведена корректировка отчета, связанная с исключением данной сделки. Управляющей компанией исправленный отчет брокера был направлен Спецдепозитарию, который списал облигации ОАО «ГПБ-Ипотека» со счета депо 15 августа 2008 года.

Брокером (ИК «Тройка Диалог») с целью сокрытия факта приобретения управляющей компанией облигаций ОАО «ГПБ-Ипотека» в нарушение пункта 1 постановления Правительства Российской Федерации от 30 июня 2003 года № 379 осуществлена внебиржевая сделка по реализации облигаций ОАО «ГПБ-Ипотека». Средства от продажи этих облигаций зачислены брокером на биржевой брокерский счет, открытый для УК «Альфа-Капитал», 15 августа 2008 года в объеме 7131,9 тыс. рублей.

Таким образом, сделки купли-продажи облигаций администрации г. Красноярска и ОАО «ГПБ-Ипотека» на общую сумму 22817,4 тыс. рублей совершены УК «Альфа-Капитал» в собственных интересах, что является нарушением статей 12 и 18 Закона об инвестировании. При этом сокрытие управляющей компанией факта совершения данных сделок привело к недостоверности бухгалтерского, стоимостного учета, а также специальной отчетности, направляемой в Спецдепозитарий, ФСФР России и Фонд.

Проверкой исполнения управляющими компаниями договоров (соглашений) на оказание брокерских услуг установлено, что данные договоры в целом исполнялись. Вместе с тем проверкой выявлен факт неисполнения УК «Альфа-Капитал» требований пункта 5 статьи 12 Закона об инвестировании и пункта 24 договора доверительного управления в части расторжения договора с брокерами и принятия мер к истребованию средств в случаях, когда брокер перестал соответствовать требованиям Закона об инвестировании. Так, управляющая компания не приняла меры по расторжению договора с ИК «Тройка Диалог», которая с 6 июня 2007 года по 25 апреля 2008 года не отвечала требованиям статьи 23 Закона об инвестировании в части открытия отдельного специального брокерского счета и ведения обособленного учета денежных средств доверительного управления.

Соглашением, заключенным с ИК «Тройка Диалог», предусмотрено, что для осуществления операций со средствами пенсионных накоплений УК «Альфа-Капитал» используется биржевой денежный счет № 30401810704200000033 (фондовая секция), открытый в ЗАО «РП ММВБ». На данном счете хранились и учитывались помимо денежных средств ДУ УК «Альфа-Капитал» денежные средства иных клиентов брокера. Условиями данного соглашения не предусмотрено открытие отдельного расчетного счета (специального брокерского счета) для учета и хранения денежных средств УК «Альфа-Капитал», как устанавливает статья 23 Закона об инвестировании. Объем сделок в указанный период составил 487992,2 тыс. рублей.

Брокером (ИК «Тройка Диалог») 25 апреля 2008 года в ЗАО «РП ММВБ» был зарегистрирован отдельный расчетный счет № 30401810931400000033 (фондовая секция), на котором с 5 мая 2008 года стали учитываться денежные средства ДУ только УК «Альфа-Капитал». Несмотря на данное обстоятельство, управляющей компанией 11 июня 2008 года осуществлено перечисление денежных средств ДУ в сумме 1800,0 тыс. рублей на прежний расчетный счет № 30401810704200000033. Данные средства были переведены брокером на расчетный счет № 30401810931400000033 16 июня 2008 года. Это обстоятельство не исключало возможность использования брокером данных средств в своих интересах.

В ходе проверки исполнения договора о брокерском обслуживании от 1 декабря 2004 года № Б-4-23714, заключенного УК «БФА» с ЗАО «БФА», также установлено нарушение требований пункта 5 статьи 12 Закона об инвестировании. Управляющая компания пользовалась услугами брокера (ЗАО «БФА»), который открыл и использовал отдельный банковский счет (специальный брокерский счет) в ОАО «Банк БФА» для учета на нем денежных средств, поступивших от управляющей компании. При этом указанный банк не соответствовал требованиям, предъявляемым к дилерам на рынке ГКО и ОФЗ и к участникам системы обязательного страхования физических лиц в банках Российской Федерации (статья 24 Закона об инвестировании). В 2007 году по поручениям управляющей компании с использованием данного счета были совершены операции со средствами пенсионных накоплений в объеме 15315,0 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 данного Закона.

Управляющими компаниями заключены договоры банковского счета и использовались расчетные счета при совершении операций со средствами пенсионных накоплений: УК «БФА» с ОАО «Банк ВТБ Северо-Запад» и ОАО «Банк ВТБ» в г. Санкт-Петербурге; УК «Альфа-Капитал» с ОАО АКБ «РОСБАНК». Указанные банки соответствовали требованиям статьи 24 Закона об инвестировании.

Расходы УК «БФА» и УК «Альфа-Капитал» по оплате банковских услуг составили: в 2007 году - 53,2 тыс. рублей и 25,5 тыс. рублей; в 2008 году - 21,9 тыс. рублей и 22,0 тыс. рублей; в 2009 году - 34,1 тыс. рублей и 14,2 тыс. рублей, соответственно.

Согласно требованиям договора доверительного управления и пункта 11 статьи 12 Закона об инвестировании управляющие компании страховали риск своей ответственности перед Фондом.

В 2007-2009 годах управляющими компаниями заключались договоры обязательного страхования ответственности управляющей компании перед ПФР с открытым страховым акционерным обществом «ИНГОСТРАХ» (далее - ОСаО «ИНГОСТРАХ») и обеспечивался контроль за его соответствием требованиям статьи 25 Закона об инвестировании.

Расходы на обязательное страхование УК «БФА» и УК «Альфа-Капитал» составили: в 2007 году - 49,7 тыс. рублей и 78,3 тыс. рублей; в 2008 году - 95,0 тыс. рублей и 148,9 тыс. рублей; в 2009 году - 77,5 тыс. рублей и 102 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 было оформлено ни одного страхового случая, и, соответственно, не производилась выплата страхового возмещения. Вместе с тем за тот же период Спецдепозитарием в деятельности управляющих компаний выявлено 7781 нарушение структуры инвестиционного портфеля и 2182 нарушения требований к составу инвестиционного портфеля, которые ПФР не проверялись на предмет причинения имущест-

венного ущерба и его возмещения за счет страховых компаний. Расходы всех управляющих компаний на уплату страховой премии за период 2004-2009 годов составили 29,6 млн. рублей, которые осуществлялись за счет средств пенсионных накоплений.

### **Ведение бухгалтерского учета средств пенсионных накоплений управляющими компаниями**

Управляющими компаниями соблюдены 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.

Совокупная стоимость отраженных финансовых вложений (без учета дебиторской задолженности по НКД) на отчетные годовые даты (на 1 января 2007-2010 годов) по управляющим компаниям составила: УК «Альфа-Капитал» - 139499,4 тыс. рублей, 220472,8 тыс. рублей, 177113,9 тыс. рублей и 292334,8 тыс. рублей; УК «БФА» - 294063,5 тыс. рублей, 371495,3 тыс. рублей, 253281,1 тыс. рублей и 409808,7 тыс. рублей. Финансовые вложения отражались управляющими компаниями с учетом результатов переоценки ценных бумаг.

УК «Альфа-Капитал» переоценку ценных бумаг производила ежеквартально. УК «БФА» ежегодно принималось решение об осуществлении ежедневной переоценки ценных бумаг. В связи с этим данные бухгалтерской отчетности в части отражения результатов от переоценки и результатов от реализации ценных бумаг отличались от данных специальной отчетности.

Утвержденная форма отчета о прибылях и убытках не предусматривает строк, отражающих доходы, расходы и результаты от переоценки ценных бумаг. В пояснительных записках к годовой бухгалтерской отчетности УК «БФА» указаны суммы доходов и расходов от переоценки ценных бумаг. Так, за 2009 год они показаны в суммах 303417,1 тыс. рублей и 220761,7 тыс. рублей, соответственно, а финансовый результат от переоценки активов составил 82655,4 тыс. рублей. Эти данные отличаются от данных специальной отчетности в связи с осуществлением ежедневной переоценки ценных бумаг. Финансовый результат от переоценки активов, отраженный в специальной отчетности, сложился в объеме 68787,7 тыс. рублей. Специальная отчетность управляющей компанией составлялась с учетом результатов ежеквартальной переоценки активов. В отчете о прибылях и убытках за 2009 год по строке 050 «Прибыль (убыток) от продаж» показан финансовый результат от реализации активов в размере 7948 тыс. рублей. В специальной отчетности финансовый результат от реализации активов показан в объеме 41721,5 тыс. рублей.

### **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 заключены 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 по оплате услуг за проведение аудиторской проверки бухгалтерского учета и отчетности по формированию и инвестированию средств пенсионных накоплений по УК «БФА» сложились в 2007 году (по проведению аудита за 2006 год) в размере 17,2 тыс. рублей, в 2008 году - 20,4 тыс. рублей и в 2009 году - 24,2 тыс. рублей. Договор на проведение аудита за 2009 год заключен 3 февраля 2010 года, размер аудиторского вознаграждения определен в сумме 65,4 тыс. рублей.

Расходы по оплате услуг за проведение аудиторской проверки по УК «Альфа-Капитал» сложились в 2007 году в объеме 46,4 тыс. рублей. В дальнейшем расходы на проведение аудита ежегодно составляли 30,0 тыс. рублей. В 2009 году оплата расходов на аудиторские услуги (за 2008 год) в сумме 30,0 тыс. рублей произведена управляющей компанией за счет собственных средств. В связи с этим в бухгалтерской и специальной отчетности по пенсионным накоплениям эти расходы в 2009 году не отражены.

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

**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 отчеты и необходимые расчеты по результатам деятельности доверительного управления средствами пенсионных накоплений. В проверяемом периоде управляющими компаниями ежедневно осуществлялись расчеты стоимости инвестиционного портфеля и расчеты стоимости чистых активов по установленным формам. Отчетные данные о результатах деятельности управляющих компаний по инвестированию пенсионных накоплений приведены в таблице:

Показатели	(тыс. руб.)			
	На 31.12.2006 г.	На 31.12.2007 г.	На 31.12.2008 г.	На 31.12.2009 г.
<b>УК «БФА»</b>				
Рыночная стоимость инвестиционного портфеля	303287,4	390213,1	288440,5	476831,6
Кредиторская задолженность (вознаграждение)	3307,5	1742,5	-	10825,8
Рыночная стоимость чистых активов	299979,9	388470,6	288440,5	466005,8
Средства пенсионных накоплений, переданные Фондом в УК (нарастающим итогом)	247986,3	320908,2	312214,2	379559,3
Передано в доверительное управление из ПФР в УК в течение года	-	79951,8	2533,2	80826,8
Перечислено в ПФР из УК «БФА» в течение года	-	8505,1	13471,4	12479,3
в том числе				
пенсионные накопления	-	7029,8	11227,2	13481,7
Доход/убыток (-) от инвестирования	-	1475,3	2244,2	-1002,4
Доход от инвестирования за год		19914,29	-88221,98	123723,56
Коэффициент прироста (уменьшения) инвестиционного портфеля УК «БФА»	1,12716371249291	1,045887978538	0,764015377797	1,306113837765
<b>УК «Альфа-Капитал»</b>				
Рыночная стоимость инвестиционного портфеля	190927,97	240878,53	198644,39	298529,96
Кредиторская задолженность (вознаграждение)	2626,24	888,41	-	4308,62

Показатели	На 31.12.2006 г.	На 31.12.2007 г.	На 31.12.2008 г.	На 31.12.2009 г.
Рыночная стоимость чистых активов	188301,73	239990,12	198644,39	294221,34
Средства пенсионных накоплений, переданные Фондом (нарастающим итогом)	155403,10	201292,42	216178,58	272745,81
Передано в доверительное управление из ПФР в УК в течение года	-	53648,60	26608,66	64508,00
Перечислено в ПФР в течение года в том числе	-	9379,12	13920,91	7293,88
пенсионные накопления	-	7759,27	11722,50	7940,77
Доход/убыток (-) от инвестирования	-	1619,85	2198,41	-646,89
Доход от инвестирования за год		8884,12	-53488,68	43086,22
Коэффициент прироста инвестиционного портфеля	1,138958547310	1,031899560042	0,786156694946	1,149937617962

Приведенные данные свидетельствуют, что в условиях стабильной ситуации в стране и благоприятной конъюнктуры фондового рынка (2007 год) управляющие компании обеспечивали прирост пенсионных накоплений. В УК «БФА» данный прирост составил 67562,4 тыс. рублей, или 21 %, в УК «Альфа-Капитал» - 38697,7 тыс. рублей, или 19,2 процента.

В условиях финансового кризиса 2008 года практически все управляющие компании показали убыток от инвестирования, который у 45 частных управляющих компаний не только поглотил ранее полученные доходы, но и часть средств, переданных им в доверительное управление.

Суммарная стоимость чистых активов, в которые данными компаниями были размещены пенсионные накопления, составила 7124225,2 тыс. рублей, что на 1478838,2 тыс. рублей, или 17,2 %, меньше суммы средств пенсионных накоплений, переданных им в доверительное управление. Величина отклонения в УК «Альфа-Капитал» составила 17534,2 тыс. рублей (8,1 %), в УК «БФА» - 23773,6 тыс. рублей (7,6 процента).

В государственной управляющей компании по состоянию на 1 января 2009 года объем переданных средств сложился в размере 302424691,9 тыс. рублей, а стоимость чистых активов - 343106148,1 млн. рублей (превышение - 40681456,2 тыс. рублей, или 13,5 процента).

По результатам 2009 года у всех управляющих компаний, за исключением УК «Агана», УК «Металлинвесттраст» и УК «Мир», стоимость чистых активов, в которые инвестированы пенсионные накопления, превысила сумму средств пенсионных накоплений, переданных им в доверительное управление, от 2,47 % (УК «РТК НПФ») до 41,25 % (УК «Открытие»). В УК «Альфа-Капитал» данная разница составила 21475,6 тыс. рублей, или 7,9 %, в УК «БФА» - 86446,5 тыс. рублей, или 22,8 процента.

В государственной управляющей компании объем переданных средств составил 400868171,2 тыс. рублей, стоимость чистых активов - 479827163,0 тыс. рублей (прирост - на 78958991,8 тыс. рублей, или 19,7 процента).

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

Сумма прироста средств пенсионных накоплений, полученная УК «БФА» в результате доверительного управления за 2007 год, сложилась в размере 17044,0 тыс. рублей, или 4,6 % (коэффициент прироста инвестиционного портфеля - 1,046), за 2008 год уменьшение стоимости средств пенсионных накоплений - 89091,9 тыс. рублей, или 23,6 % (понижающий коэффициент - 0,764), и за 2009 год прирост составил 109217,8 тыс. рублей или 30,6 % (1,306); УК «Альфа-Капитал», соответственно, 7418,9 тыс. рублей, или 3,2 % (1,032), 54033,5 тыс. рублей, или 21,4 % (0,786) и 38362,8 тыс. рублей, или 15 % (коэффициент прироста инвестиционного портфеля - 1,150).

Доход, полученный от инвестирования средств пенсионных накоплений, составил в УК «БФА» за 2007 год 19914,3 тыс. рублей, убыток за 2008 год - 88222,0 тыс. рублей и доход за 2009 год - 123723,6 тыс. рублей; в УК «Альфа-Капитал» - 8884,1 тыс. рублей, 53488,7 тыс. рублей и 43086,2 тыс. рублей, соответственно. Таким образом, доходы за 2009 год в УК «БФА» перекрыли убыток 2008 года на 35501,6 тыс. рублей, или 40,2 %. В УК «Альфа-Капитал» сумма доходов 2009 года на 10402,5 тыс. рублей, или 19,4 %, меньше суммы убытка, полученного управляющей компанией за 2008 год.

В 2008 году совокупная сумма убытка по всем управляющим компаниям (включая государственную управляющую компанию) составила 4647082,5 тыс. рублей, в том числе по частным управляющим компаниям - 3488679,6 тыс. рублей.

В 2009 году доходы от инвестирования пенсионных накоплений частными управляющими компаниями в целом перекрыли убыток, зафиксированный в 2008 году: их суммарный убыток сложился в объеме 3488,68 млн. рублей, а доходы - 3878,98 млн. рублей. При этом по результатам 2009 года у 24 частных управляющих компаний доходы не покрыли убыток 2008 года, из них по 3 управляющим компаниям не восстановлен объем средств, переданных им в доверительное управление. Так, в УК «Агана» стоимость чистых активов меньше суммы средств пенсионных накоплений, переданных в доверительное управление, на 587,7 тыс. рублей (9,2 %); УК «Металлинвестраст» - 39550,7 тыс. рублей (20,2 %) и УК «Мир» - 93,1 тыс. рублей (1,5 процента).

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.

Сумма убытков от переоценки активов в 2008 году в УК «БФА» сложилась в размере 91770,9 тыс. рублей (104,0 % от общей суммы убытка), в УК «Альфа-Капитал» - 31278,8 тыс. рублей (58,5 %), в 2009 году сумма дохода составила, соответственно, 68787,7 тыс. рублей (55,6 %) и 31559,8 тыс. рублей (73,2 процента).

В структуре доходов управляющих компаний финансовый результат от реализации активов составляет от 0,4 % до 30 %. Анализ сделок по покупке-продаже ценных бумаг, совершенных управляющими компаниями, позволяет сделать вывод, что нередко сделки осуществлялись без учета интересов застрахованных лиц: в условиях высокой волатильности котировок акций управляющие компании нередко упускали имеющиеся возможности фиксации прибыли на приобретенных акциях, в ряде случаев фиксировали убыток от реализации ценных бумаг.

Как правило, основную долю убытка от реализации активов составляет убыток по сделкам с акциями российских эмитентов, таких как ОАО «Нефтяная компания «ЛУКОЙЛ», РАО «ЕЭС России», ОАО «Татнефть» им. В. Д. Шашина, ОАО «Сибирь-телеком», ОАО «Мосэнерго» и другие.

Так, в УК «БФА» в целом за 2008 год от реализации обыкновенных акций ОАО «Нефтяная компания «ЛУКОЙЛ» был получен доход в сумме 2991,9 тыс. рублей, который сложился из убытка в объеме 434,1 тыс. рублей (продажа 1 июля 2008 года) и дохода - 3426,0 тыс. рублей (4, 20 июня и 5, 18 и 28 августа).

По состоянию на 1 января 2008 года в инвестиционном портфеле УК «БФА» находились обыкновенные акции ОАО «Нефтяная компания «ЛУКОЙЛ» в количестве 7701 шт. балансовой стоимостью 16021,6 тыс. рублей (цена 1 акции - 2080,46 рубля). По состоянию на 1 апреля 2008 года балансовая стоимость этого пакета ценных бумаг с учетом переоценки 31 марта составила 15210,2 тыс. рублей (цена 1 акции - 1975,09 рубля). В июне (4 и 20 числа) реализована 6701 акция на сумму 16241,3 тыс. рублей по средневзвешенной цене 2423,71 рубля (доход от реализации - 3006,2 тыс. рублей) и приобре-

тено 4000 акций на сумму 9132,0 тыс. рублей по средневзвешенной цене 2283,0 рубля. По состоянию на 1 июля 2008 года количество этих акций в инвестиционном портфеле УК «БФА» составило 5000 шт. балансовой стоимостью (с учетом переоценки 30 июня) 11586,5 тыс. рублей (цена 1 акции - 2317,31 рубля) управляющей компанией 1 июля 2008 года приобретены 1300 акций на 3016,3 тыс. рублей по цене 2320,2 рубля и реализованы все имеющиеся акции в количестве 6300 шт. по цене 2249,0 рубля на 14168,7 тыс. рублей. Убыток от продажи сложился в размере 434,1 тыс. рублей. Управляющей компанией 30 июля 2008 года приобретены 6000 акций по средневзвешенной цене 1846,25 рубля на сумму 11077,5 тыс. рублей, которые были реализованы 5 августа по средневзвешенной цене 1863,21 рубля на сумму 11179,2 тыс. рублей. Доход от реализации составил 101,7 тыс. рублей. В дальнейшем УК «БФА» 11 августа приобретены 6000 акций по средневзвешенной цене 1870,0 рубля за 1 акцию на 11220,0 тыс. рублей. Все приобретенные акции реализованы 18 августа по средневзвешенной цене 1876,15 рубля на 11256,9 тыс. рублей с доходом 36,9 тыс. рублей; 26 августа приобретены 5000 акций на сумму 8439,0 тыс. рублей и все реализованы 28 августа в размере 8720,1 тыс. рублей с доходом 281,1 тыс. рублей. В сентябре куплены 9100 акций на 15575,6 тыс. рублей и до конца 2008 года сделки с данными бумагами не осуществлялись.

В УК «Альфа-Капитал» все сделки по продаже обыкновенных акций ОАО «Мосэнерго» в 2007 году были убыточны. Акции в количестве 1634700 шт. приобретены 14 сентября 2007 года по средневзвешенной цене 6,249 рубля на сумму 10216,7 тыс. рублей. После переоценки 30 сентября стоимость данных бумаг составила 10225,1 тыс. рублей. Весь пакет реализован в ноябре на 9715,3 тыс. рублей, в том числе: 27 ноября в количестве 893300 шт. - на 5310,2 тыс. рублей по средневзвешенной цене 5,94 рубля и 29 ноября - 741400 шт. на 4405,1 тыс. рублей по средневзвешенной цене 5,94 рубля. Убыток от продажи данных акций составил 509,8 тыс. рублей.

Вышеуказанные факты свидетельствуют о нарушении управляющими компаниями 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 УК «БФА» по инвестированию средств пенсионных накоплений в 2007 году составили 1127,8 тыс. рублей; в 2008 году - 869,8 тыс. рублей; в 2009 году - 1003,5 тыс. рублей; в УК «Альфа-Капитал» - 576,8 тыс. рублей, в 2008 году - 479,3 тыс. рублей, в 2009 году - 414,8 тыс. рублей, соответственно.

Пунктом 1 статьи 16 Закона 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 инвестирования, полученных доверительным управляющим за отчетный год.

Договором доверительного управления тариф вознаграждения УК «Альфа-Капитал» определен в размере 10 %, УК «БФА» - 8,75 % от суммы полученных доходов. Фактические суммы удержанных вознаграждений рассчитаны, исходя из указанных тарифов, и в УК «Альфа-Капитал» за 2007 год сложились в размере 888,4 тыс. рублей, за 2009 год - 4308,6 тыс. рублей; в УК «БФА» - 1742,5 тыс. рублей и 10825,8 тыс. рублей, соответственно. За 2008 год вознаграждение управляющим компаниям не выплачивалось в связи с полученными убытками от инвестирования средств пенсионных накоплений.

Таким образом, если по итогам года управляющей компанией получен доход, существенную долю (до 98 %) которого составляет доход от переоценки активов, компания получает вознаграждение, а при наличии убытка - лишается такового, при этом вся сумма убытка распределяется по счетам застрахованных лиц.

За период 2004-2009 годов сумма вознаграждения частных управляющих компаний составила 646,0 млн. рублей, или 19,5 % от общей суммы полученных доходов (с учетом убытка), при этом размер вознаграждения, полученный по результатам 2009 года (после кризиса), на 93,5 млн. рублей, или 33,9 %, превышает всю сумму вознаграждений, полученных управляющими компаниями за 2004-2007 годы.

Сумма вознаграждения УК «Альфа-Капитал» за период 2004-2009 годов сложилась в объеме 9048,7 тыс. рублей, или 24,5 % от общей суммы полученных за этот период доходов (с учетом убытка), при этом размер вознаграждения, полученный по результатам 2009 года (после кризиса), сопоставим с общей суммой вознаграждений, полученных управляющей компанией за 2004-2007 годы (90,9 %). Сумма вознаграждения УК «БФА» за период 2004-2009 годов - 17709,2 тыс. рублей, или 15,5 % от общей суммы полученных за этот период доходов (с учетом убытка), при этом размер вознаграждения, полученный по результатам 2009 года (после кризиса), на 3942,4 тыс. рублей или 57,3 %, превышает всю сумму вознаграждений, полученных управляющей компанией за 2004-2007 годы.

### **Соответствие деятельности брокеров управляющих компаний требованиям действующего законодательства**

Проверкой соответствия организационно-правового статуса и деятельности ЗАО «Балтийское Финансовое Агентство» и ЗАО «Инвестиционная компания «Тройка Диалог» (далее - брокеры) требованиям действующего законодательства установлено, что брокеры осуществляли деятельность в организационной правовой форме закрытого акционерного общества и общества с ограниченной ответственностью, имели лицензии на осуществление брокерской и депозитарной деятельности. Брокеры являлись юридическими лицами, имели обособленное имущество, осуществляли сделки, связанные с обеспечением хозяйственной 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 (ЗАО «БФА» и ИК «Тройка Диалог») договоры (соглашения) о брокерском обслуживании, заключенные с управляющими компаниями, в целом исполнялись. Вместе с тем проверкой выявлены нарушения требований Закона об инвестировании, допущенные брокерами при исполнении данных договоров.

Так, брокером УК «БФА» во исполнение договора о брокерском обслуживании открыт отдельный расчетный счет (специальный брокерский счет) № 40701 810 8 00000000621 в ОАО «Банк «Балтийское Финансовое Агентство», которое не соответствовало требованиям статьи 24 Закона об инвестировании.

В нарушение условий договора о брокерском обслуживании ЗАО «БФА» средства, полученные от погашения облигаций, и купонный доход по ним зачислялись на биржевой денежный счет № 30401 810 100 001 800 010, открытый в НКО «Петербургский Расчетный Центр» для обслуживания других клиентов брокера (далее - общий клиентский счет) и в последующем перечислялись на биржевой денежный счет № 30401 810 300 021 800 010, открытый в том же кредитном учреждении для УК «БФА» (далее - счет УК «БФА»). Общая сумма этих средств составила 43206,0 тыс. рублей, в том числе: в 2007 году - 1935,8 тыс. рублей, в 2008 году - 2978,6 тыс. рублей, в 2009 году - 38291,6 тыс. рублей.

При этом в ряде случаев данные денежные средства перечислялись с общего клиентского счета на торговый счет, предназначенный для осуществления операций со средствами иных клиентов. Так, брокером 29 апреля 2009 года средства, полученные от погашения ОФЗ, и купонный доход (19903,7 тыс. рублей) были зачислены на общий клиентский счет, которые 29, 30 апреля, 4 и 5 мая 2009 года брокером перечислялись на торговый счет (№ 30403810800201801010). Данные средства зачислены на счет УК «БФА» 5 мая 2009 года.

В ряде случаев брокером в нарушение условий договора о брокерском обслуживании осуществлялся перевод денежных средств ДУ управляющей компании с одной торговой площадки на другую через общий клиентский счет. Сумма перечисленных средств составила 79281,2 тыс. рублей, в том числе: в 2008 году - 23706,2 тыс. рублей, в 2009 году - 55575,0 тыс. рублей. При этом брокером 16 февраля 2009 года денежные средства ДУ в объеме 9505,0 тыс. рублей перечислены на торговый счет, предназначенный для осуществления операций со средствами иных клиентов.

Кроме того, брокером 24 марта 2009 года перечислены средства ДУ УК «БФА» в размере 5925,0 тыс. рублей на биржевой общий клиентский счет, которые 25 марта 2009 года зачислялись на торговый счет, предназначенный для осуществления операций со средствами иных клиентов, и в тот же день были перечислены на счет УК «БФА».

Всего в течение проверяемого периода общая сумма средств ДУ, выводимых брокером на торговый счет, предназначенный для осуществления операций со средствами иных клиентов, составила 35333,7 тыс. рублей. Данное обстоятельство свидетельствует о возможности использования ЗАО «БФА» средств пенсионных накоплений в собственных интересах.

Брокером (ИК «Тройка Диалог») за период с 6 июня 2007 года по 24 апреля 2008 года в нарушение статьи 23 Закона об инвестировании при осуществлении операций со средствами ДУ УК «Альфа-Капитал» использовался расчетный счет № 30401810704200000033 (фондовая секция ММВБ), на котором учитывались денежные средства и иных клиентов.

Счетной палатой в 2005-2008 годах при проверке ИК «Тройка Диалог» и других брокеров выявлялись аналогичные нарушения. В представлениях Счетной палаты, направленных в Спецдепозитарий, ставилось требование о выявлении и устранении данных нарушений. Согласно информации Спецдепозитария, по состоянию на 1 декабря 2010 года отдельные расчетные счета в кредитных организациях, осуществляющих функции расчетных центров на организованном рынке ценных бумаг, для совершения сделок со средствами пенсионных накоплений были открыты большинством брокеров (без учета брокеров-банков), за исключением ООО «КИТ Финанс» (УК «Ростовская Трастовая Компания», УК «Август») и ООО «АЛОР+» (УК «Агана»).

ИК «Тройка Диалог» 25 апреля 2008 года в ЗАО «Расчетная палата ММВБ» был открыт отдельный расчетный счет № 30401 810 931 400 000 033 (фондовая секция), на котором стали учитываться денежные средства ДУ только УК «Альфа-Капитал». Открытие отдельного расчетного счета позволило проанализировать движение средств ДУ управляющей компании при осуществлении операций на организованном рынке ценных бумаг и выявить нарушения, допущенные брокером и управляющей компанией при инвестировании средств пенсионных накоплений.

Так, в ходе проверки установлены нарушения соглашения о брокерском обслуживании в части несвоевременного зачисления в 2007 году купонного дохода по ОФЗ в общей сумме 6325,1 тыс. рублей на биржевой счет, открытый для учета денежных средств ДУ УК «Альфа-Капитал». Данные нарушения связаны с зачислением этих средств на расчетные счета, открытые для совершения операций со средствами иных клиентов брокера.

Управляющей компанией 26 июня 2009 года направлено поручение на перевод денежных средств в размере 5000,0 тыс. рублей с фондовой секции на секцию ОФЗ. Брокером 26 июня 2009 года указанная сумма перечислена с другого биржевого счета (№ 304 01 810 704 200 000 033), на котором учитывались денежные средства ДУ иных клиентов. Данные средства были восстановлены брокером 30 июня 2009 года путем перечисления 5000,0 тыс. рублей с биржевого счета, на котором учитывались денежные средства ДУ УК «Альфа-Капитал», на биржевой счет № 304 01 810 704 200 000 033.

Это обстоятельство свидетельствует о возможности использования ИК «Тройка Диалог» денежных средств ДУ в собственных и иных целях, при наличии на одном биржевом счете денежных средств ДУ нескольких клиентов.

Открытие и использование отдельного биржевого счета позволило подтвердить факт совершения управляющей компанией в 2008 году сделок купли-продажи облигаций (администрации г. Красноярск и ГПБ «Ипотека») в части зачисления и списания денежных средств ДУ по результатам клиринга и тем самым выявить нарушения требований законодательства в деятельности брокера и управляющей компании.

### **Ведение бухгалтерского учета средств пенсионных накоплений брокерами управляющих компаний**

Требование по ведению обособленного учета денежных средств, поступивших от управляющей компании, предусмотренное статьей 23 Закона об инвестировании, ЗАО «БФА» (брокер УК «БФА») и ИК «Тройка Диалог» (брокер УК «Альфа-Капитал») в проверяемом периоде соблюдено за счет ведения брокерами регистров внутреннего учета денежных средств. Однако ведение обособленного бухгалтерского учета денежных средств за проверяемый период осуществлялось только ЗАО «БФА». Брокером ИК «Тройка Диалог» обособленный бухгалтерский учет денежных средств ДУ УК «Альфа-Капитал» осуществлялся не в полном объеме, так как за период с 6 июля 2007 года по 25 апреля 2008 года денежные средства ДУ для совершения операций на фондовой секции ММВБ зачислялись на биржевой денежный счет, на котором учитывались денежные средства ДУ и других клиентов брокера. Ведение обособленного бухгалтерского учета денежных средств ДУ возможно лишь при открытии брокером отдельного биржевого денежного счета для управляющей компании.

Обособленный бухгалтерский учет денежных средств пенсионных накоплений УК «Альфа-Капитал», стал возможен после открытия брокером 25 апреля 2008 года отдельного биржевого денежного счета в ЗАО «РП ММВБ» (фондовая секция). До указанной даты отражение в бухгалтерском учете данных средств осуществлялось на субсчете вместе с денежными средствами других клиентов.

Проверкой установлено, что отраженные данные о размерах обязательств брокеров перед управляющими компаниями соответствуют данным, отраженным в бухгалтерском учете управляющих компаний. На отчетные годовые даты размеры обязательств брокеров перед управляющими компаниями составили: ЗАО «БФА» (на 1 января 2007, 2008, 2009 и 2010 годов) - 4915,1 тыс. рублей, 1909,8 тыс. рублей, 29738,4 тыс. рублей и 61242,1 тыс. рублей; ИК «Тройка Диалог» (на 1 января 2008, 2009 и 2010 годов) - 17917,1 тыс. рублей, 17097,1 тыс. рублей и 1279,0 тыс. рублей, соответственно.

Открытие ИК «Тройка Диалог» отдельных специальных брокерских счетов (биржевых счетов) для УК «Альфа-Капитал» во исполнение требования подпункта 1 пункта 4 статьи 23 Закона об инвестировании позволяет устанавливать тождество размеров обязательств брокера перед управляющей компанией размерам сформированных за счет средств пенсионных накоплений активов.

На годовые отчетные даты ИК «Тройка Диалог» достигнуто равенство возникших обязательств перед управляющей компанией и активов, сформированных за счет денежных средств пенсионных накоплений управляющей компании. В то же время в ходе настоящей проверки установлены расхождения на отдельные даты 2008 и 2009 годов (в части средств, перечисленных управляющей компанией и обособленных брокером в целях осуществления операций с негосударственными ценными бумагами через ЗАО «ММВБ»). Возникшие расхождения были устранены к моменту наступления отчетных квартальных дат.

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

### **Выводы**

**1.** В 2007-2009 годах Пенсионным фондом Российской Федерации осуществлялось перечисление средств пенсионных накоплений в государственную и частные управляющие компании в соответствии со статьей 10 Закона об инвестировании, которые производились в установленные законодательством сроки, за исключением 2008 года. В этом году средства пенсионных накоплений, подлежащие передаче до 31 марта 2008 года, были переданы только 30 июня 2009 года.

**2.** По состоянию на 31 декабря 2009 года в доверительном управлении находились средства пенсионных накоплений на общую сумму 414214,6 млн. рублей, из них в государственной управляющей компании (Внешэкономбанк) - 401625,4 млн. рублей, или 97,0 %, в частных управляющих компаниях - 12589,2 млн. рублей, или 3,0 %, в том числе в управляющих компаниях УК «БФА» - 379559,3 тыс. рублей, УК «Альфа-Капитал» - 272745,8 тыс. рублей. Приведенные данные свидетельствуют о ежегодном увеличении средств пенсионных накоплений, передаваемых Фондом управляющим компаниям.

**3.** Результаты инвестирования средств пенсионных накоплений за 2009 год показали, что все управляющие компании зафиксировали доход, от инвестирования, который в целом перекрыл убыток, зафиксированный в 2008 году. Суммарный убыток частных управляющих компаний составил 3488,68 млн. рублей, а доходы - 3878,98 млн. рублей. Вместе с тем доход, полученный 24 частными управляющими компаниями, не покрыл убыток, полученный ими в 2008 году, а УК «Агана», УК «Металлинвесттраст» и УК «Мир» даже не восстановлен объем средств, переданных им в доверительное управление.

**4.** Установленный законодательством порядок инвестирования пенсионных накоплений не позволяет обеспечить сохранность пенсионных накоплений, переданных Фондом в доверительное управление.

Полученные управляющими компаниями доходы от инвестирования средств пенсионных накоплений, отраженные в специальной части индивидуальных лицевых счетов, оказались значительно ниже уровня инфляции, что не обеспечивает сохранность пенсионных накоплений. Так, инфляция за период 2004-2009 годов составила 86,3 %, а прирост 59 из 61 инвестиционного портфеля управляющих компаний за этот же период составил от 4,5 % до 70,7 % (государственной управляющей компании - 33,7 %). Коэффициент прироста УК «Металлинвесттраст» (0,904) за этот же период свидетельствует о потере пенсионных накоплений на 9,6 %. Единственной управляющей компанией, которой удалось превысить указанный уровень инфляции и тем самым сохранить средства пенсионных накоплений, является УК «Открытие» (прирост - 94 процента).

**5.** Установленный законодательством порядок в сфере формирования и инвестирования средств пенсионных накоплений в части страхования ответственности управляю-

щих компаний, получения вознаграждения данными компаниями, их ответственности за результаты доверительного управления определяет приоритет интересов управляющих, страховых и брокерских компаний без учета интереса застрахованных лиц.

За 2004-2009 годы управляющими компаниями по договорам страхования не было оформлено ни одного страхового случая, при этом расходы всех управляющих компаний на уплату премии страховым компаниям составили 29,6 млн. рублей.

В 2008 году управляющими компаниями допущен убыток, который отражен на индивидуальных лицевых счетах застрахованных лиц, что привело к уменьшению сумм пенсионных накоплений застрахованных лиц. В итоге были ущемлены интересы застрахованных лиц, на которых фактически возложены рыночные риски, при этом управляющие компании и ПФР за подобные результаты доверительного управления ответственности не несут.

Вознаграждение управляющей компании выплачивается за счет полученных от инвестирования доходов, при этом в случае получения убытка управляющая компания ответственности не несет, а только лишается права на получение вознаграждения. В 2009 году частными управляющими компаниями были получены доходы, значительную часть которых составил результат от переоценки активов. Вознаграждение за этот год сложилось в размере 369,7 млн. рублей, что на 33,9 % превышает всю сумму вознаграждений, полученных управляющими компаниями за 2004-2007 годы (276,2 млн. рублей). При этом полученные доходы 45 % управляющих компаний не компенсировали убыток 2008 года. Сумма вознаграждения УК «Альфа-Капитал» за 2009 год составила 4308,6 тыс. рублей, или 90,9 % от общей суммы ранее полученных вознаграждений, УК «БФА» - 10825,8 тыс. рублей, или 157,3 %, соответственно.

6. Управляющие компании при инвестировании средств пенсионных накоплений, как правило, не использовали такой вид активов, как депозиты в рублях в кредитных организациях, даже в период финансового кризиса 2008-2009 годов. Если инвестиционной декларацией УК «Альфа-Капитал» данный актив вообще не предусмотрен, то УК «БФА» вложения в депозиты практически не осуществляла. Аналогичное положение сложилось у большинства частных управляющих компаний, инвестиционными декларациями которых предусмотрено размещение средств пенсионных накоплений в депозиты в рублях в кредитных организациях. В 2008-2009 годах данный инструмент инвестирования регулярно применяли только 13 из 55 управляющих компаний. В результате доля вложений управляющих компаний в депозиты по состоянию на 31 декабря 2007 года составила всего 7,3 % от общей стоимости их совокупного инвестиционного портфеля, на 31 декабря 2008 года - 9,5 % и на 31 декабря 2009 года - 5,3 %. Данное обстоятельство свидетельствует о том, что управляющие компании не проявили должной заинтересованности в эффективном использовании средств пенсионных накоплений с целью их сохранения и прироста.

7. УК «БФА» и УК «Альфа-Капитал» в нарушение пункта 5 статьи 12 Закона об инвестировании осуществляли операции со средствами пенсионных накоплений, используя услуги брокеров, не отвечающих требованиям статьи 23 Закона об инвестировании.

УК «Альфа-Капитал» не приняла меры по расторжению договора с брокером (ИК «Тройка Диалог»), не отвечающим требованиям статьи 23 Закона об инвестировании в части открытия отдельного специального брокерского счета и ведения обособленного учета денежных средств доверительного управления и совершила сделки со средствами пенсионных накоплений, используя услуги данного брокера на сумму 487992,2 тыс. рублей.

УК «БФА» пользовалась услугами брокера (ЗАО «БФА»), который открыл и использовал отдельный банковский счет (специальный брокерский счет) в ОАО «Банк «БФА» для учета на нем денежных средств, поступивших от управляющей компании. При этом банк не соответствовал требованиям статьи 24 Закона об инвестировании. Сумма денежных средств ДУ, зачисленных на данный счет, составила 15315,0 тыс. рублей.

8. Счетной палатой по проведенным ранее проверкам деятельности брокеров управляющих компаний выявлялись нарушения, связанные с открытием отдельного специального брокерского счета (биржевого денежного счета) для учета и хранения средств пенсионных накоплений. В результате большинством брокеров управляющих компаний были открыты отдельные расчетные счета, что позволило проверить движение денежных средств ДУ по данным счетам и выявить следующие нарушения.

Брокером (ИК «Тройка Диалог») в нарушение пункта 6 статьи 23 поручение УК «Альфа-Капитал» о переводе денежных средств с одной торговой площадки на другую исполнено за счет средств иных клиентов в объеме 5000,0 тыс. рублей, которые впоследствии были возмещены.

Кроме того, ИК «Тройка Диалог» и ЗАО «БФА» в нарушение договоров о брокерском обслуживании денежные средства ДУ, полученные от погашения облигаций, и купонный доход по ним зачислялись не на биржевые денежные счета, открытые для управляющих компаний, а на счета других клиентов брокера с последующим перечислением этих средств на торговые счета. Данные обстоятельства свидетельствуют о возможности использования брокером денежных средств ДУ в собственных интересах. В ЗАО «БФА» сумма указанных перечислений составила 35333,7 тыс. рублей, в ИК «Тройка Диалог» - 6325,1 тыс. рублей.

9. УК «Альфа-Капитал» с использованием услуг ИК «Тройка Диалог» совершены сделки купли-продажи облигаций администрации г. Красноярска и ОАО «ГПБ-Ипотека» на общую сумму 22817,4 тыс. рублей. При этом УК «Альфа-Капитал» и брокером в интересах управляющей компании был скрыт факт приобретения данных бумаг, что привело к нарушению требований статей 12 и 18 Закона об инвестировании, а также к недостоверности бухгалтерского, стоимостного учета и специальной отчетности, направляемой управляющей компанией в Спецдепозитарий, ФСФР России и Фонд.

10. За проверяемый период УК «БФА» и УК «Альфа-Капитал» в нарушение требований пункта 32 договора доверительного управления предоставляли в ФСФР России и ПФР неполные сведения об изменениях численного и персонального состава работников, непосредственно обеспечивающих деятельность управляющей компании.

### **Предложения**

1. Направить представление генеральному директору общества с ограниченной ответственностью «Управляющая компания «Альфа-Капитал» И. В. Кривошеевой 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 внесению в соглашение от 6 июня 2007 года № 33-2302/07 о брокерском обслуживании условия об открытии брокером в кредитных организациях отдельного расчетного счета для учета средств пенсионных накоплений;

- по соблюдению положений регламентов по инвестированию средств пенсионных накоплений управляющей компании;
- по соблюдению статьи 12 Закона об инвестировании в части инвестирования средств пенсионных накоплений исключительно в интересах застрахованных лиц;
- 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;
- по проведению проверки по фактам приобретения и продажи облигаций администрации г. Красноярска (12-13 мая 2008 года), а также облигаций ОАО «ГПБ Ипотека» (13-15 августа 2008 года) и возмещению суммы дохода 1,0 тыс. рублей.

**2.** Направить представление генеральному директору ООО «Управляющая компания «БФА» С. А. Борисову с предложением принять меры:

- по внесению в договор о брокерском обслуживании от 1 декабря 2004 года № Б-4-23714 условия об открытии брокером в кредитных организациях отдельного расчетного счета для учета средств пенсионных накоплений;
- по обеспечению контроля за соблюдением ЗАО «БФА» условий договора об оказании брокерских услуг в части использования брокером отдельных расчетных счетов для учета средств пенсионных накоплений;
- по соблюдению статьи 12 Закона об инвестировании в части инвестирования средств пенсионных накоплений исключительно в интересах застрахованных лиц;
- 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;
- по соблюдению кодекса профессиональной этики управляющей компании в части проверки условий возникновения конфликта интересов и получения от сотрудников и должностных лиц информации о себе и близких родственниках.

**3.** Направить представление президенту ЗАО «Инвестиционная компания «Тройка Диалог» И. В. Иконниковой с предложением принять меры:

- по внесению в соглашение от 6 июня 2007 года № 33-2302/07 о брокерском обслуживании условия об открытии брокером в кредитных организациях отдельного расчетного счета для учета средств пенсионных накоплений;
- по проведению проверки по фактам приобретения и продажи облигаций администрации г. Красноярска (12-13 мая 2008 года), а также облигаций ОАО «ГПБ Ипотека» (13-15 августа 2008 года) и принятию мер по исключению подобных нарушений;
- по соблюдению требований соглашения о брокерском обслуживании, заключенного с УК «Альфа-Капитал», в части зачисления средств, полученных от погашения облигаций и купонного дохода, на расчетные счета, открытые для зачисления средств УК «Альфа-Капитал»;

**4.** Направить представление генеральному директору ЗАО «Балтийское Финансовое Агентство» О. Л. Осиневскому с предложением принять меры:

- по внесению в договор о брокерском обслуживании от 1 декабря 2004 года № Б-4-23714 условия об открытии брокером в кредитных организациях отдельного расчетного счета для учета средств пенсионных накоплений;
- по соблюдению требований статьи 23 Закона об инвестировании в части открытия специального брокерского счета в кредитной организации, отвечающей требованиям статьи 24 Закона об инвестировании, и решению вопроса о закрытии специального брокерского счета в ОАО «Банк «Балтийское Финансовое Агентство»;

- по соблюдению требований договора о брокерском обслуживании, заключенного с УК «БФА», в части зачисления средств, полученных от погашения облигаций и купонного дохода по ним, на расчетные счета УК «БФА»;

- по исключению практики перевода средств пенсионных накоплений УК «БФА» с одной торговой площадки на другую через расчетные счета, открытые для зачисления средств иных клиентов.

**5.** Направить представление генеральному директору ЗАО «Объединенная Депозитарная Компания» И. В. Лазаревой с предложениями принять меры:

- по разработке механизма контроля, обеспечивающего проверку первичных документов по сделкам купли-продажи при корректировках отчетов управляющих компаний;

- по обеспечению контроля за исполнением брокерами требований статьи 23 Закона об инвестировании в части открытия отдельного расчетного счета в кредитных организациях, осуществляющих функции расчетных центров на организованном рынке ценных бумаг.

**6.** Направить информационное письмо Заместителю Председателя Правительства Российской Федерации - Министру финансов Российской Федерации А. Л. Кудрину.

**7.** Направить информационное письмо Министру здравоохранения и социального развития Российской Федерации Т. А. Голиковой.

**8.** Направить информационное письмо руководителю Федеральной службы по финансовым рынкам В. Д. Миловидову.

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

**Аудитор Счетной палаты  
Российской Федерации**

**В. С. КАТРЕНКО**