

О РЕЗУЛЬТАТАХ ИНВЕСТИРОВАНИЯ СРЕДСТВ ПЕНСИОННЫХ НАКОПЛЕНИЙ



ПО ИТОГАМ II КВАРТАЛА 2006 ГОДА

Анна МАЙОРОВА

Начальник отдела взаимодействия с субъектами инвестирования Департамента организации и контроля инвестиционных процессов ПФР

Ирина КОЧЕТКОВА

Главный специалист отдела взаимодействия с субъектами инвестирования Департамента организации и контроля инвестиционных процессов ПФР

1. Передача средств пенсионных накоплений управляющим компаниям

Во II квартале 2006 года Пенсионным фондом Российской Федерации осуществлялась передача средств пенсионных накоплений, полученных от негосударственных пенсионных фондов, в государственную управляющую компанию, в порядке исполнения волеизъявлений застрахованных лиц, реализовавших право на переход из негосударственного пенсионного фонда в ПФР.

Средства пенсионных накоплений, поступившие из 26 негосударственных пенсионных фондов в ПФР, в сумме составили **2 446 349,45** руб. и в полном объеме были перечислены государственной управляющей компании.

Таким образом, по состоянию на 30.06.2006 г. (рис. 1) общая сумма средств пенсионных

накоплений, переданных в доверительное управление управляющих компаний, составила: руб.

всего	171 143 764 670,29
в том числе	
государственной управляющей компании	165 867 949 667,59
управляющих компаний, отобранных по конкурсу	5 275 815 002,70

Совокупная стоимость чистых активов по всем инвестиционным портфелям управляющих компаний по состоянию на 30.06.2006 г. составила **190 839 250 104,80** руб., в том числе стоимость чистых активов инвестиционных портфелей: руб.

государственной управляющей компании	184 536 080 176,02
управляющих компаний, отобранных по конкурсу	6 303 169 928,78

Основную долю в структуре совокупного инвестиционного портфеля, сформированного за

счет средств пенсионных накоплений, переданных в доверительное управление управляющей компанией (включая государственную управляющую компанию) (рис.2), по-прежнему составляют государственные ценные бумаги Российской Федерации (86,8%), при этом доля наиболее рискованных активов (акции российских эмитентов) не превышает (0,7%).

По сравнению со структурой совокупного инвестиционного портфеля по состоянию на 31.12.2005 г. доля указанных активов увеличилась на 5,8% и 0,1% соответственно.

Структура совокупного инвестиционного портфеля, сформированного за счет средств пенсионных накоплений, переданных в доверительное управление управляющим компаниям, отобранным по результатам конкурса (рис.3), по сравнению с 31.12.2005 г. также не претерпела существенных изменений.

Рис. 1
Сумма средств пенсионных накоплений, переданных в доверительное управление управляющих компаний по состоянию на 30.06.2006 г.



Рис. 2
Структура совокупного инвестиционного портфеля по состоянию на 30.06.2006 г.

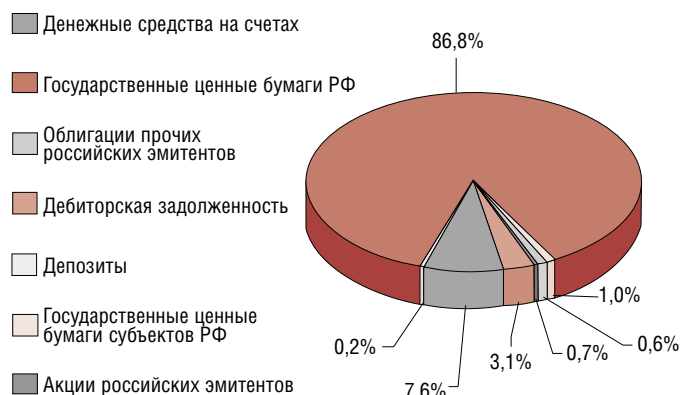
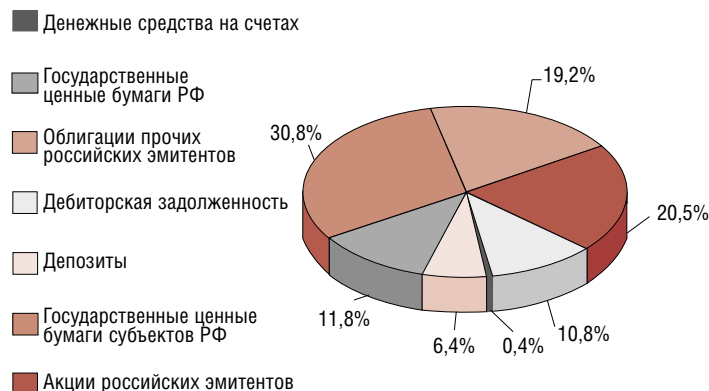


Рис. 3
Структура совокупного инвестиционного портфеля (без ГУК) по состоянию на 30.06.2006 г.



Доля государственных ценных бумаг субъектов Российской Федерации выросла на 4,8% и составила 30,8%, доля акций российских эмитентов выросла на 1,3% и составила 20,5%. На 3,9% уменьшилась доля облигаций российских эмитентов кроме облигаций, выпущенных от имени Российской Федерации и субъектов Российской Федерации, на 3,2% доля государственных ценных бумаг Российской Федерации.

II. Результаты инвестирования управляющими компаниями средств пенсионных накоплений

В соответствии с условиями заключенных договоров доверительного управления средствами пенсионных накоплений управляющие компании ежеквартально представляют в ПФР отчеты об инвестировании средств пенсионных накоплений и отчеты о доходах от инвестирования средств пенсионных накоплений по формам, утвержденным приказом ФСФР России от 15.11.2005 г. № 05-63/пз-н. Отчеты составляются по каждому инвестиционному портфелю, содержат основные показатели как за отчетный квартал, так и накопительным итогом с начала года и в обязательном порядке согласуются со специализированным депозитарием.

Согласно отчетам управляющих компаний за II квартал 2006 года, представленным в ПФР:

— **доходы**, полученные управляющими компаниями в результате инвестирования средств пенсионных накоплений (накопительным итогом с начала года) (рис. 4), составили: руб.

всего	2 597 272 406,14
в том числе	
государственной управляющей компанией	2 245 067 250,51
управляющими компаниями, отобранными по конкурсу	352 205 155,63

При этом тремя управляющими компаниями были зафик-

Рис. 4
Доходы, полученные управляющими компаниями в результате инвестирования средств пенсионных накоплений за II квартал 2006 года

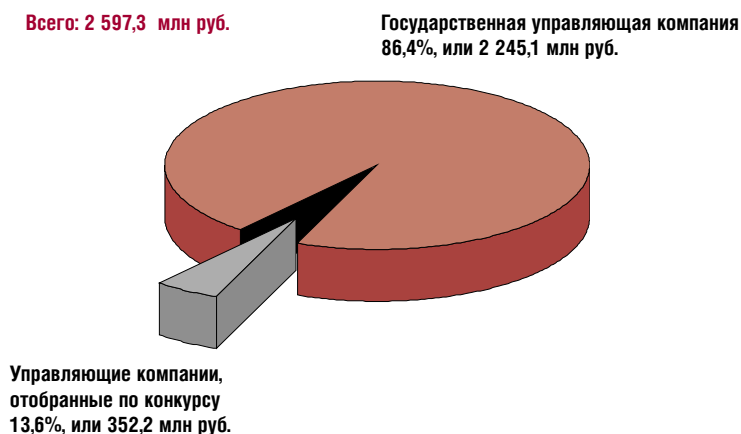
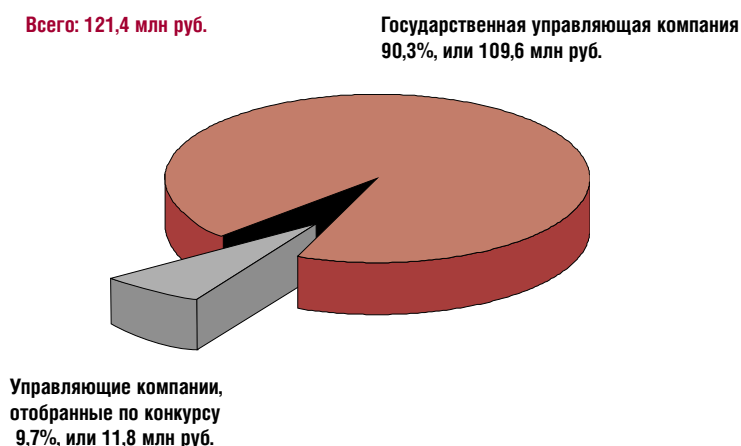


Рис. 5
Необходимые расходы по инвестированию средств пенсионных накоплений, понесенных управляющими компаниями за II квартал 2006 года



сированы отрицательные значения дохода;

— **необходимые расходы** по инвестированию средств пенсионных накоплений, понесенные управляющими компаниями (накопительным итогом с начала года) (рис. 5), составили: руб.

всего	121 381 944,28
в том числе	
государственной управляющей компанией	109 620 519,75
управляющими компаниями, отобранными по конкурсу	11 761 424,53

Оплата услуг специализированного депозитария (по состоянию на 30.06.2006 г.) произведена управляющими компаниями по поручениям ПФР в текущем году в размере **83 985 608,64** рублей.

В соответствии со Стандартами раскрытия информации, утвержденными приказом Минфина России от 22.08.2005 г. № 107н, управляющие компании ежеквартально рассчитывают и представляют в ПФР показатели доходности инвестирования средств пенсионных на-

коплений по состоянию на последний рабочий день отчетного периода:

- за период с начала текущего года;
- за предшествующие 12 месяцев;
- за предшествующие 3 года.

Указанные показатели доходности рассчитываются отдельно по каждому инвестиционному портфелю каждой управляющей компанией, с которой ПФР заключен договор доверительного управления средствами пенсионных накоплений.

Так, **доходность** инвестирования средств пенсионных накоплений за период с начала текущего года по состоянию на 30 июня 2006 года, по расчетам управляющих компаний, составила (% годовых):

государственной управляющей компанией	2,40
управляющих компаний, отобранных по конкурсу	от – 2,62 до 63,40

Следует отметить, что на Пенсионный фонд Российской Федерации не возлагается обязанность по контролю за правильностью расчетов показателей доходности инвестирования средств пенсионных накоплений, произведенных управляющими компаниями.

Приложение 1 – Данные отчетов управляющих компаний об инвестировании средств пенсионных накоплений за II квартал 2006 года.

Приложение 2 – Данные отчетов управляющих компаний о доходах от инвестирования средств пенсионных накоплений за II квартал 2006 года.

Приложение 3 – Расчет доходности инвестирования средств пенсионных накоплений (II квартал 2006 года), рассчитанный управляющими компаниями в соответствии с приказом Минфина России от 22.08.2005 № 107н.