

КОМИСИЯ ЗА ФИНАНСОВ НАДЗОР

П Р А К Т И К А

по прилагане на чл. 178, ал. 1 - 4, 6 - 9 и 11 и чл. 251, ал. 1, 4 - 7 от Кодекса за социално осигуряване

Комисията за финансов надзор (КФН), на основание чл. 9, ал. 1 от Закона за Комисията за финансов надзор, приема следната практика относно прилагането на чл. 178, ал. 1 - 4, 6 - 9 и 11 и чл. 251, ал. 1, 4 - 7 от Кодекса за социално осигуряване (КСО) при определяне на относителния дял на инвестициите по посочените разпоредби:

Съгласно чл. 176, ал. 1 от КСО пенсионноосигурителното дружество може да инвестира средствата на управляван от него фонд за допълнително пенсионно осигуряване (фонда) само в изрично посочените в разпоредбата ценни книжа и инвестиционни имоти. Чл. 178 и чл. 251 от КСО определят инвестиционните ограничения, които дружеството е длъжно да спазва във всеки един момент при инвестирането на средствата на фонда, включително при вземането на решение за конкретна инвестиция.

Процесът на инвестиране не е еднократен акт, а поредица от действия, като вземане на решение за инвестиране в определен инструмент с оглед на основните цели и ограничения на инвестиционната политика на фонда, сключване на сделка по придобиване на инструмента, заплащане на стойността на сделката, реално придобиване на инструмента, както и признаването му като инвестиция на фонда. В резултат на това активите на фонда във всеки един момент включват както признатите инвестиции, така и вземанията, свързани с придобиване на ценни книжа и инвестиционни имоти.

Тъй като законът не допуска инвестиране на средствата на фонда в други инструменти извън посочените, вземанията на фонда не могат да бъдат разглеждани самостоятелно като отделен вид инвестиция, още повече че за тях не са предвидени и инвестиционни ограничения.

Поради изложените по-горе причини, при определяне на относителния дял на инвестираните средства по чл. 178, ал. 1 - 4, 6 - 9 и 11 и чл. 251, ал. 1, 4 - 7 от КСО следва да се включва не само стойността на конкретните притежавани ценни книжа или инвестиционни имоти, но и стойността на вземанията, свързани с придобиването на активи от съответния вид.

С оглед предотвратяване на нарушения на инвестиционните ограничения по чл. 178, ал. 1 - 4, 6 - 9 и 11 и чл. 251, ал. 1, 4 - 7 от КСО е необходимо пенсионноосигурителното дружество да следи постоянно за общия размер на инвестираните средства в ценни книжа и инвестиционни имоти и стойността на вземанията, свързани с придобиването на активи от съответния вид, както и съотношението на този общ размер спрямо активите на фонда.

Практиката е приета от КФН с решение по протокол № 33 от 11 юли 2007 г.