

РЕПУБЛИКА БЪЛГАРИЯ
КОМИСИЯ ЗА ФИНАНСОВ НАДЗОР

РЕШЕНИЕ

№ 191-ПОД/26.03.2010 г.

Извършването на изменения и допълнения в Кодекса за социално осигуряване (КСО), обн. ДВ бр.41 от 02.06.2009г. налага да бъдат направени промени в Изискванията към рекламните и писмените информационни материали на пенсионните фондове и на пенсионноосигурителните дружества по чл. 123и, ал. 2 и чл. 180, ал. 2, т. 1 и т. 2 от Кодекса за социално осигуряване (Изискванията), утвърдени с решение № 1136-ПОД от 29.08.2008 г. на заместник-председателя на Комисията за финансов надзор, ръководещ управление "Осигурителен надзор".

С промяната на Изискванията, от една страна, се цели представяната от пенсионноосигурителните дружества информация за обема и структурата на инвестициите на управляваните от тях пенсионни фондове да бъде приведена в съответствие с новите положения в КСО. Това налага изменение в Приложение №3 на Изискванията, където към инвестициите в дългови ценни книжа следва да бъде добавен и нов инструмент, в който могат да бъдат инвестирани средствата на фондовете за допълнително пенсионно осигуряване.

От друга страна, съгласно т. 23 от Изискванията пенсионноосигурителното дружество до 31 март всяка година задължително оповестява информация за постигнатите годишни инвестиционни резултати (доходност и инвестиционен риск) при управлението на пенсионен фонд, която съдържа номиналната доходност в процент при управление на активите на пенсионния фонд за всяка поредна календарна година от предходния петгодишен период, средната геометрична на тези доходности, равнището на инвестиционния риск при управление на активите на пенсионния фонд за всяка поредна календарна година от предходния петгодишен период, измерено с показателя стандартно отклонение на доходността, както и коефициент на Шарп, в случай че постигнатата номинална доходност е по-висока от безрисковата доходност за съответната година.

Освен информацията по т.23, в случай че са изтекли пет пълни календарни години от деня на първото отчитане на натрупаните средства по индивидуалните партии в дялове или от деня на постъпването на първата вноска в пенсионния фонд, пенсионноосигурителното дружество трябва да оповестява и допълнителна информация по т.24 от Изискванията. Тази информация включва показателите номинална и реална доходност в процент при управление на активите на пенсионен фонд за периода от деня на първото отчитане на натрупаните средства по индивидуалните партии в дялове или от деня на постъпването на първата вноска в пенсионния фонд. Посочените показатели следва да бъдат обявени за първи път през 2010 г. за период, който обхваща години, през които са въведени значителни промени в инвестиционните ограничения, довели до съществени изменения в портфейлите на пенсионните фондове. Същите са неколkokратно реструктурирани през периода във връзка с отпадане на задължението за инвестиране на значителен процент от активите на фондовете в държавни ценни книжа, поради чувствителното либерализиране на инвестиционните регулации, произтичащо от съобразяването им с принципа за свободно движение на капитали в рамките на Европейското икономическо пространство, както и поради предприетите мерки за преодоляване на последствията от финансовата и икономическа криза. С оглед на гореизложеното, обявените от съответния фонд

инвестиционни резултати биха съответствали по-пълно на дългосрочния характер на допълнителното пенсионно осигуряване, ако периодът, за който се изчисляват номиналната и реалната доходност в процент при управление на активите на фонда, се увеличи от пет на десет години.

Предвид изложените мотиви и на основание чл.123и, ал.2 и чл. 180, ал. 2, както и чл.249 във връзка с чл.180, ал. 2 от Кодекса за социално осигуряване и на основание чл.17, ал.1, т.5 от Закона за Комисията за финансов надзор

РЕШИХ:

ИЗМЕНЯМ Изискванията към рекламните и писмените информационни материали на пенсионните фондове и на пенсионноосигурителните дружества по чл. 123и, ал. 2 и чл. 180, ал. 2, т. 1 и т. 2 от Кодекса за социално осигуряване, утвърдени с решение № 1136-ПОД от 29.08.2008 г. и изменени с решения № 1194-ПОД/17.09.2008 г. и № 278/20.03.2009 г. на заместник-председателя на Комисията за финансов надзор, ръководещ управление "Осигурителен надзор", както следва:

1. В т.24 думите „пет” се заменят с „десет”.
2. В т.25 думите „графиката по подточка 23.4” се заменят с „графиката по подточка 23.5”.
3. Приложение № 3 се изменя и допълва, съгласно приложението към това решение.
4. Текстът за основанията за утвърждаване на Изискванията се изменя така:
„Изискванията са утвърдени на основание чл. 123и, ал. 2, чл. 180, ал. 2 и чл. 249 във връзка с чл. 180, ал. 2 от Кодекса за социално осигуряване с решение № 1136-ПОД от 29.08.2008 г., изменени с решения № 1194-ПОД/17.09.2008 г., № 278/20.03.2009 г. и № 191-ПОД/26.03.2010 г. на заместник-председателя на Комисията за финансов надзор, ръководещ управление „Осигурителен надзор”.”

Решението подлежи на обжалване по административен ред пред Комисията за финансов надзор или по съдебен ред пред Върховния административен съд в 14-дневен срок от съобщаването му.

**ЗАМЕСТНИК-ПРЕДСЕДАТЕЛ,
РЪКОВОДЕЩ УПРАВЛЕНИЕ
“ОСИГУРИТЕЛЕН НАДЗОР”:**

Проф. дин НЕНО ПАВЛОВ

ОБЕМ И СТРУКТУРА НА ИНВЕСТИЦИИТЕ В ДЪЛГОВИ ЦЕННИ КНИЖА

на

/наименование на фонда за допълнително пенсионно осигуряване/

№ по ред	НАИМЕНОВАНИЕ НА ЕМИТЕНТА	Вид икономическа дейност на емитента*	Код на валута	Към 31.12.....Г.	
				Стойност на дълговите ценни книжа /в хил. лева/	Относителен дял от активите на фонда /в %/
1	2	3	4	5	6
1.	Ценни книжа, издадени или гарантирани от българската държава, задълженията по които съставляват държавен или държавногарантиран дълг - общо, в т.ч. по емисии:				
1.1.		X			
1.2.		X			
.....		X			
2	Общински ценни книжа, издадени от български общини съгласно Закона за общинския дълг - общо, в т.ч.:				
2.1.					
2.2.					
.....					
3	Ипотечни облигации, издадени съгласно Закона за ипотечните облигации, приети за търговия на регулиран пазар на ценни книжа - общо, в т.ч.:				
3.1.					
3.2.					
.....					
4	Корпоративни облигации, издадени или гарантирани от банки с над 50% държавно участие с цел финансиране на инфраструктурни проекти - общо, в т.ч.:				
4.1.					

4.2.					
5	Корпоративни облигации, извън посочените в т.3 и 4, приети за търговия на регулиран пазар на ценни книжа - общо, в т.ч.:				
5.1.					
5.2.					
.....					
6	Обезпечени корпоративни облигации, които не са приети за търговия на регулиран пазар - общо, в т.ч.:				
6.1.					
6.2.					
.....					
7	Дългови ценни книжа, издадени или гарантирани от държави – членки на Европейския съюз, или от други държави – страни по Споразумението за Европейско икономическо пространство, или техни централни банки - общо, в т.ч.:				
7.1.					
7.2.					
.....					
8	Дългови ценни книжа, издадени или гарантирани от държави, посочени в наредба на КФН, или от техни централни банки - общо, в т.ч.:				
8.1.					
8.2.					
.....					
9	Дългови ценни книжа, издадени или гарантирани от Европейската централна банка или от Европейската инвестиционна банка - общо, в т.ч.:				
9.1.					
9.2.					
.....					

10	Дългови ценни книжа, издадени от чуждестранни общини, приети за търговия на регулирани пазари на ценни книжа в държави – членки на Европейския съюз, или други държави – страни по Споразумението за Европейско икономическо пространство - общо, в т.ч.:				
10.1.					
10.2.					
.....					
11	Дългови ценни книжа, извън посочените в т. 7, 8, 9 и 10, приети за търговия на регулирани пазари на ценни книжа в държави – членки на Европейския съюз, или други държави – страни по Споразумението за Европейско икономическо пространство - общо, в т.ч.:				
11.1.					
11.2.					
.....					
12	Квалифицирани дългови ценни книжа**, издадени от чуждестранни общини, приети за търговия на регулирани пазари на ценни книжа в държави, посочени в наредба на КФН - общо, в т.ч.:				
12.1.					
12.2.					
.....					
13	Квалифицирани дългови ценни книжа**, извън посочените в т. 7, 8, 9 и 12, приети за търговия на регулирани пазари на ценни книжа в държави, посочени в наредба на КФН - общо, в т.ч.:				
13.1.					
13.2.					
.....					
	ОБЩО				

* Видът на икономическата дейност на емитента се посочва съгласно последната утвърдена от председателя на НСИ Класификация на икономическите дейности: сектори и подсектори

** Квалифицирани дългови ценни книжа са дългови ценни книжа с инвестиционен кредитен рейтинг, присъден от международно призната рейтингова агенция.