

СПРАВКА

по чл. 7, ал. 2 от Правилата за нормативната дейност на Комисията за финансов надзор за отразяване на становищата, предложенията и възраженията, получени в хода на съгласуване на проект на наредба за изменение и допълнение на Наредба № 61 от 27.09.2018 г. за изискванията към рекламните и писмените информационни материали и страниците в интернет на пенсионноосигурителните дружества

Проектът на наредба за изменение и допълнение на Наредба № 61 от 27.09.2018 г. за изискванията към рекламните и писмените информационни материали и страниците в интернет на пенсионноосигурителните дружества е публикуван на интернет страницата на Комисията за финансов надзор (КФН) на 18.08.2022 г. и е изпратен на Българска асоциация на дружествата за допълнително пенсионно осигуряване (БАДДПО) и на „Пенсионноосигурително ДаллБогг: Живот и Здраве” ЕАД.

С писмо с вх. № 23-00-100/19.09.2022 г. е получено предложение от БАДДПО по проекта.

№	Текст от първоначалния проект	Орган/институция	Кратко съдържание	Становище и съображения
1.	§ 3 и § 6, т. 1	БАДДПО	<p>Предложение:</p> <p>Да се допълни описанието на параметъра M_i във формулата за изчисляване на реализираната доходност във фондовете за извършване на плащания (ФИП) в чл. 3, ал. 4 от Наредба № 70 от 29.06.2021 г. за изискванията към фондовете за извършване на плащания и Приложение № 15а от Наредба № 61 от 27.09.2018 г. за изискванията към рекламните и писмените информационни материали и страниците в интернет на пенсионноосигурителните дружества както следва:</p> <p>M_i - размер на начислените задължения през i-тия ден на периода с изключение на задълженията към лицата, получаващи плащания от фонда, таксата по чл. 201, ал.1,</p>	<p>Приема се с редакция</p> <p>Прецизирано и конкретизирано е описанието на съответните парични потоци, тъй като общата формулировка „всички други начислени задължения, които са отчетени като разходи за сметка на фонда“ създава риск от нееднозначно тълкуване (напр. по отношение на разходите по чл. 192а, ал. 8, т. 2 от КСО, размера на разходите по чл. 192а, ал. 9 от КСО, задълженията по чл. 170, ал. 9, т. 3 от КСО и др.).</p>

		<p>т. 3 от КСО и всички други начислени задължения, които са отчетени като разходи за сметка на фонда.</p> <p><u>Мотиви:</u> Формулата следва да представя изчислението на нетната постигната доходност от инвестирането на средствата във ФИП (в %) за съответния период, като се използва парично-претегленият метод.</p> <p>Освен входящите и изходящи парични потоци при определянето на нетния паричен поток във фонда за ден i се вземат предвид и начислените задължения във фонда, които се отразяват в намаление на нетните активи.</p> <p>Тъй като при управлението на ФИП възникват и задължения, които се начисляват като разходи за сметка на фонда или инвестиционна такса, т.е. задължения, които се отразяват в нетния реализиран доход при инвестиране на средствата на фонда, чиято стойност (в процент) се изчислява с формулата, те следва да не се вземат предвид при определяне на нетните парични потоци.</p> <p>С компонента M_i във формулата следва да се изключат от нетните парични потоци за ден i само тези начислени задължения, които се отразяват в намаление на нетните активи, но не са:</p> <p>а) плащане към лицата, получаващи пенсии или разсрочени плащания, защото ще се получи дублиране на сумата, когато това задължение се изплати и се посочи в N_i;</p>	
--	--	--	--

			<p>б) инвестиционна такса по чл. 201, ал. 1, т. 3 от КСО, защото тя се отразява в намаление на реализирания доход от инвестиране на средствата на фонда, чийто размер (в %) се търси с формулата;</p> <p>в) както и задължение, отчетено като разход във фонда, защото е отразено също в намаление на реализирания доход от инвестиране на средствата на фонда.</p>	
--	--	--	---	--