



ВЕСТНИК

Национального Банка Казахстана

- 1 Пресс-релизы
- 2 Официальные курсы иностранных валют
- 3 Текущее состояние финансового сектора экономики Казахстана
- 11 Конъюнктурно - финансовый обзор реального сектора экономики за 4 квартал 2012 г.
- 22 Нормативные правовые акты

№ 2
16-31 января 2013 года

«Вестник Национального Банка Казахстана»,

Редактор:

Акишев Д.Т. – заместитель Председателя Национального Банка Республики Казахстан;

заместитель редактора:

Терентьев А. Л. – директор Департамента организационной работы,
внешних и общественных связей;

члены совета:

Орлов П.Е. – начальник управления мониторинга предприятий Департамента
исследований и статистики;

Дюгай Н. Н. – директор Департамента платежного баланса и валютного регулирования;

Нажимеденова С.Ж. – начальник отдела переводов и внедрения государственного языка
Департамента по работе с персоналом;

ответственная за выпуск:

Жетибаева М.Б. – эксперт управления общественных связей Департамента
организационной работы, внешних и общественных связей.

Учредитель – Национальный Банк Казахстана

Издание зарегистрировано в Национальном агентстве по делам печати и массовой информации РК
под № 432 от 24.02.1997 г.

Национальный Банк Казахстана

Издается с 1995 года



ТОО "Асыл қыман" Баспа үйі
050009, г. Алматы,
проспект Абая, 143
тел. +7 (727) 3 94 41 67

НАЦИОНАЛЬНЫЙ БАНК РЕСПУБЛИКИ КАЗАХСТАН

ПРЕСС-РЕЛИЗ № 2 30 января 2013 года

О презентации детских образовательных проектов

30 января 2013 года состоялась презентация детских образовательных проектов, реализуемых Национальным Банком Республики Казахстан в рамках повышения финансовой грамотности населения.

Одной из актуальных и важных задач для Казахстана является воспитание финансово грамотной, образованной молодежи, умеющей разбираться в разнообразии финансовых инструментов и способной использовать их для накопления, увеличения и сохранения своего капитала. Это возможно при наличии соответствующих знаний по экономике и финансам, которые необходимо прививать с малых лет.

С целью повышения финансовой грамотности молодежи, Национальный Банк Казахстана в 2013 году продолжает реализацию образовательных проектов.

Выпуск приложений на финансовую тематику в республиканских детских изданиях «Улан» и «Дружные ребята» продолжит серию приключений Волшебной Монетки и ее друзей Тенге, Тиынки и Алдарика, начатую в 2012 году. В течение 2013 года читатели детских изданий будут изучать азы экономики, смогут принять активное участие в конкурсах, викторинах, проводимых в рамках данного проекта. Увлекательная подача материалов, игровая форма обучения, красочное оформление каждого выпуска будут способствовать формированию у юных читателей базовых представлений об устройстве финансовой системы страны.

Еще один образовательный детский проект - познавательно-развивающая телевизионная программа для детей с элементами тележурнала «Увлекательные финансы» на государственном и русском языках. Каждый выпуск программы будет посвящен одной теме на финансовую тематику. Программа построена по принципу «программа-расследование». Данная программа ознакомит зрителя с обсуждаемой темой, даст ответы на детские вопросы о финансах, с помощью игр и реквизита донесет до него простые, ключевые идеи. По сценарию в каждом выпуске ведущие – дети при помощи наставника-взрослого, знающего ответы на все вопросы, разбирают тему программы.

Основные задачи указанных детских проектов: обучение азам экономики, популяризация у детской аудитории идей бережного отношения к деньгам (экономии), разъяснение основных базовых понятий финансов и экономики на простом и доступном языке, формирование первичных навыков и знаний об основных инструментах рынка. Основная целевая аудитория – дети в возрасте от 6 до 14 лет.

*Более подробную информацию можно получить по телефонам:
+7 (727)2704-639, +7 (727)2596-833; E-mail: press@nationalbank.kz (www.nationalbank.kz)*

Официальные обменные курсы иностранных валют в 2013 году

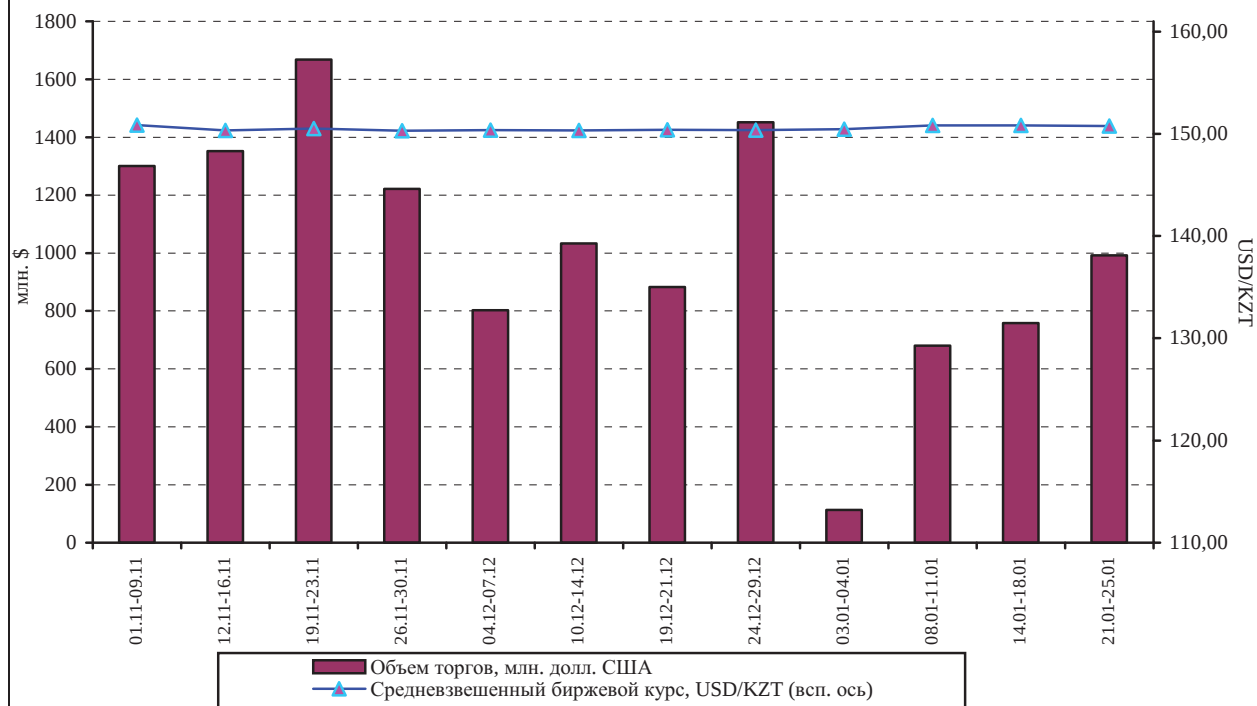
		18.01	19-21.01	22.01	23.01	24.01	25.01	26-28.01	29.01	30.01	31.01	Январь
Австралийск. доллар Англ. фунт стерл. Белорусский рубль БРАЗИЛЬСКИЙ РЕАЛ Венгерский форинт 1 Гонконгский доллар Датская крона Дихрам ОАЭ Доллар США Евро	AUD	158,67	158,17	158,41	159,12	159,1	158,34	157,62	156,64	157,7	157,43	158,29
	GBP	241,54	240,18	239,1	238,62	238,94	238,77	238,34	237,02	237	237,33	240,67
	BYR	0,02	0,02	0,02	0,02	0,02	0,02	0,02	0,02	0,02	0,02	0,02
	BRL	73,84	73,91	73,88	73,82	73,84	74,05	74,3	74,24	75,59	75,96	63,13
	HUF	0,69	0,69	0,69	0,68	0,68	0,68	0,68	0,68	0,68	0,69	0,68
	HKD	19,45	19,43	19,44	19,44	19,45	19,44	19,44	19,42	19,44	19,44	16,53
	DKK	26,97	26,97	26,86	26,94	26,87	26,91	27,15	27,14	27,2	27,33	26,85
	AED	41,06	41,02	41,02	41,04	41,06	41,03	41,05	41,01	41,06	41,06	41,04
	USD	150,8	150,65	150,67	150,72	150,79	150,7	150,76	150,64	150,81	150,82	150,73
	EUR	201,21	201,19	200,45	201,06	200,54	200,79	202,55	202,45	202,9	203,82	200,28
Канадский доллар Китайский юань Кувейтский динар Кыргызский сом Латвийский лат Литовский лит Малазийский ринггит Молдавский лей Норвежская крона Польский злотый	CAD	152,85	152,28	151,9	151,8	152,13	150,76	150,34	149,24	150,13	150,47	151,99
	CNY	24,26	24,24	24,22	24,23	24,25	24,24	24,24	24,21	24,23	24,25	24,23
	KWD	536,27	536,31	535,43	535,61	535,29	534,78	535,37	535,7	536,5	535,96	535,57
	KGS	3,18	3,18	3,17	3,17	3,17	3,16	3,16	3,15	3,16	3,16	3,17
	LVL	288,67	288,66	287,59	288,57	287,6	287,76	290,03	290,03	290,58	291,95	287,26
	LTL	58,3	58,29	58,08	58,24	58,1	58,17	58,68	58,65	58,77	59,05	58,02
	MYR	50,02	50,05	49,65	49,58	49,58	49,57	49,54	49,5	49,01	48,94	42,23
	MDL	12,45	12,49	12,49	12,51	12,47	12,45	12,46	12,45	12,51	12,51	12,47
	NOK	27,14	26,98	26,93	26,98	27,05	27,11	27,34	27,2	27,27	27,42	27,11
	PLN	48,93	48,74	48,19	48,19	48,24	48,04	48,45	48,38	48,43	48,74	48,46
Риял Саудовской Аравии Российский рубль СДР Сингап. доллар Таджикский сомони 1 турецкая лира Узбекский сум Украинская гривна Чешская крона Шведская крона Швейцарский франк	SAR	40,21	40,17	40,18	40,19	40,21	40,19	40,2	40,17	40,21	40,22	40,20
	RUB	4,98	4,98	4,97	4,99	4,99	5	5,03	5	5,01	5,02	4,99
	XDR	231,96	231,79	231,51	231,59	231,77	231,63	231,31	231,41	231,65	231,74	231,45
	SGD	123,34	122,87	122,49	122,89	122,92	122,78	122,68	121,54	122,01	121,96	122,77
	TJS	31,69	31,66	31,66	31,67	31,69	31,67	31,68	31,66	31,69	31,69	31,68
	TRY	85,73	85,82	85,54	85,46	85,15	85,26	85,51	85,16	85,24	85,35	85,15
	UZS	0,08	0,08	0,08	0,08	0,08	0,08	0,08	0,08	0,08	0,08	0,08
	UAH	18,61	18,59	18,59	18,6	18,6	18,59	18,6	18,51	18,52	18,53	18,62
	CZK	7,89	7,85	7,84	7,86	7,84	7,85	7,93	7,91	7,92	7,97	7,85
	SEK	23,23	23,21	23,1	23,14	23,11	23,18	23,32	23,31	23,53	23,72	23,22
Швейцарский франк Южно-африканский ранд 100 Южно-корейских вон 1 японская йена	CHF	161,61	160,64	161,65	161,82	162,14	162,01	162,56	162,38	163,25	163,81	162,89
	ZAR	17,22	17,06	16,95	17,06	16,97	16,7	16,78	16,87	16,63	16,68	17,19
	KRW	14,26	14,25	14,17	14,18	14,15	14,12	14,03	13,78	13,93	13,9	14,15
	JPY	1,7	1,68	1,69	1,7	1,71	1,69	1,66	1,66	1,67	1,65	1,70

ТЕКУЩЕЕ СОСТОЯНИЕ ФИНАНСОВОГО СЕКТОРА ЭКОНОМИКИ КАЗАХСТАНА

1. ВАЛЮТНЫЙ РЫНОК

	Официальный курс на конец периода	Средневзвешенный биржевой курс, за период		Объем торгов на Казахстанской фондовой бирже
	USD/KZT	USD/KZT	%*	млн. \$
03.01-04.01	150,37	150,47	0,07	114,05
08.01-11.01	150,93	150,83	0,24	679,90
14.01-18.01	150,80	150,81	-0,01	758,55
14.01.2013	150,92	150,97	0,03	106,70
15.01.2013	150,91	150,86	-0,03	133,65
16.01.2013	150,85	150,79	-0,04	167,50
17.01.2013	150,70	150,80	0,07	153,90
18.01.2013	150,80	150,72	-0,05	196,80
21.01-25.01	150,70	150,77	-0,03	992,35
21.01.2013	150,65	150,75	0,07	92,80
22.01.2013	150,67	150,77	0,07	163,80
23.01.2013	150,72	150,89	0,11	255,80
24.01.2013	150,79	150,75	-0,03	235,40
25.01.2013	150,70	150,66	-0,03	244,55

* - изменения к предыдущему периоду.

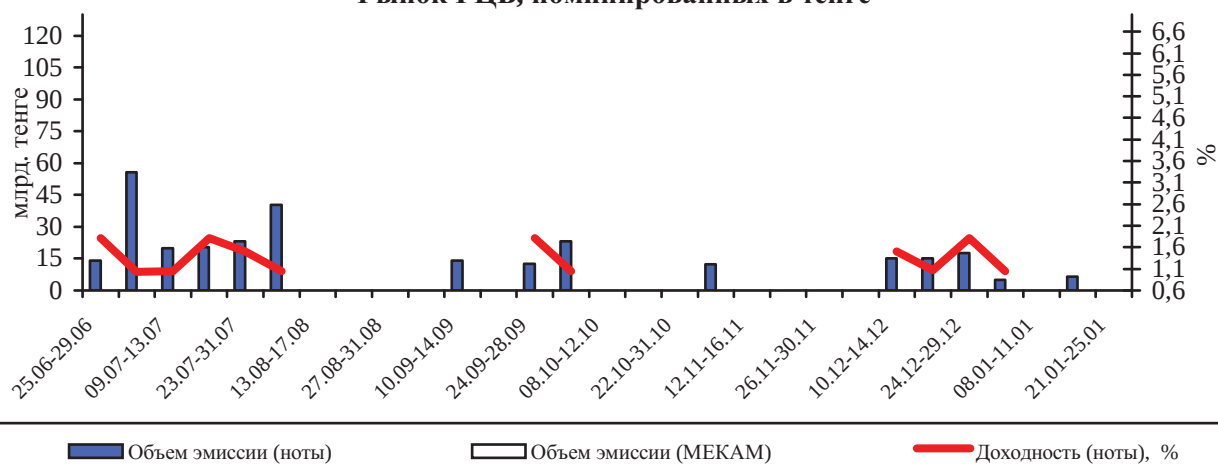


2. РЫНОК ГОСУДАРСТВЕННЫХ ЦЕННЫХ БУМАГ

Первичный рынок государственных ценных бумаг

	превышение спроса над предложением, раз	удовлетворение спроса, %	средневзвешенная эффективная доходность за период, %	объем удовлетворенного спроса, млрд. тенге
ГЦБ Минфина				
26.11-30.11	0.5	50.6	5.58	2.6
04.12-07.12	3.4	56.3	6.00	13.2
10.12-14.12	3.1	56.4	5.37	12.3
19.12-21.12	0.3	52.0	6.70	1.4
24.12-29.12	0.7	20.5	6.35	2.0
03.01-04.01	-	-	-	-
08.01-11.01	2.3	79.5	5.58	18.0
14.01-18.01	1.4	41,29	3,13	14.4
21.01-25.01	2,2	36,01	6,52	18.0
Ноты Национального Банка Республики Казахстан				
26.11-30.11	-	-	-	-
04.12-07.12	-	-	-	-
10.12-14.12	0.30	100	1.51	15.1
19.12-21.12	0.30	100	1.07	15.1
24.12-29.12	0.35	100	1.82	17.7
03.01-04.01	0.25	100	1.05	5.0
08.01-11.01	-	-	-	-
14.01-18.01	0,32	100	1.05	6.5
21.01-25.01	-	-	-	-

Рынок ГЦБ, номинированных в тенге



Государственные ценные бумаги в обращении (по дисконтированной стоимости)

	Объем млн. тенге				
	Всего	в т.ч. ГЦБ Минфина			в т.ч. ноты НБК
		долгосрочные	среднесрочные	краткосрочные	
16.11.12	3 013 609,34	2 089 984,83	570 772,17	89 810,47	263 041,87
23.11.12	3 008 005,43	2 094 015,20	561 137,75	89 810,47	263 041,87
30.11.12	3 112 600,37	2 197 304,71	562 443,27	89 810,47	263 041,87
07.12.12	3 064 668,55	2 210 526,79	547 443,26	77 864,61	228 833,89
14.12.12	3 094 060,32	2 210 526,79	572 839,13	80 816,61	229 877,78
21.12.12	3 112 637,01	2 214 042,75	572 839,13	80 816,61	244 938,52
29.12.12	3 091 265,03	2 237 571,87	586 778,14	80 816,61	186 098,41
04.01.13	3 085 280,63	2 237 571,87	586 778,14	80 816,61	180 114,01
11.01.13	3 089 820,30	2 237 571,87	604 812,84	67 321,57	180 114,01
18.01.13	3 110 711,95	2 237 571,87	609 507,67	77 030,31	186 602,10
25.01.13	3 092 809,04	2 255 618,67	609 507,67	77 030,31	150 652,39

3. РЫНОК КАЗАХСТАНСКИХ ЕВРОНОТ

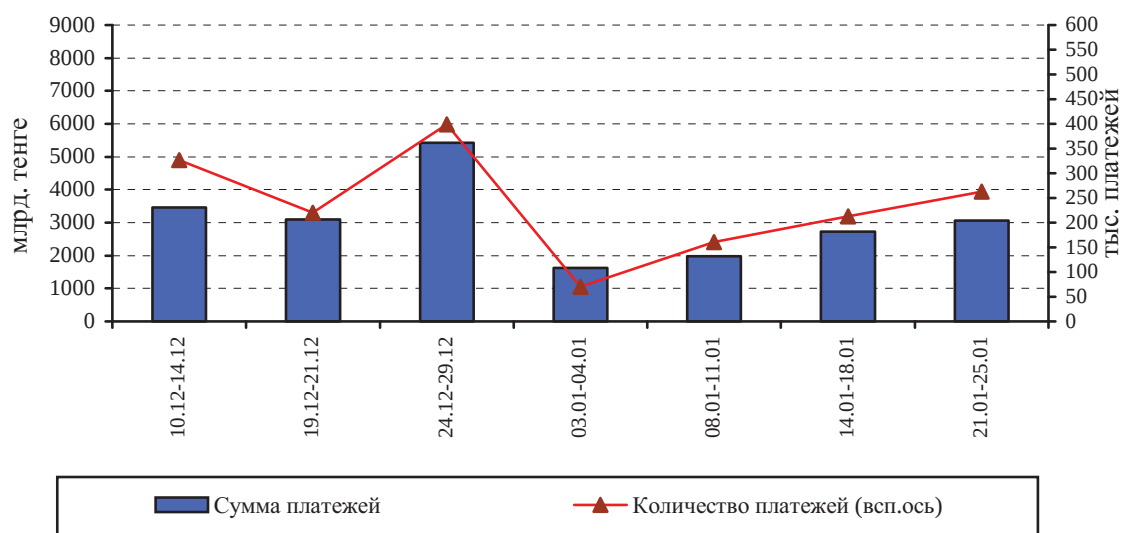
	Выпуск 2003г.
Доходность при выпуске	7,637
21.01.2013	1,983
22.01.2013	1,967
23.01.2013	2,031
24.01.2013	1,993
25.01.2013	1,994
с начала эмиссии	-5,643
за неделю	0,011



4. ПЛАТЕЖНЫЕ СИСТЕМЫ

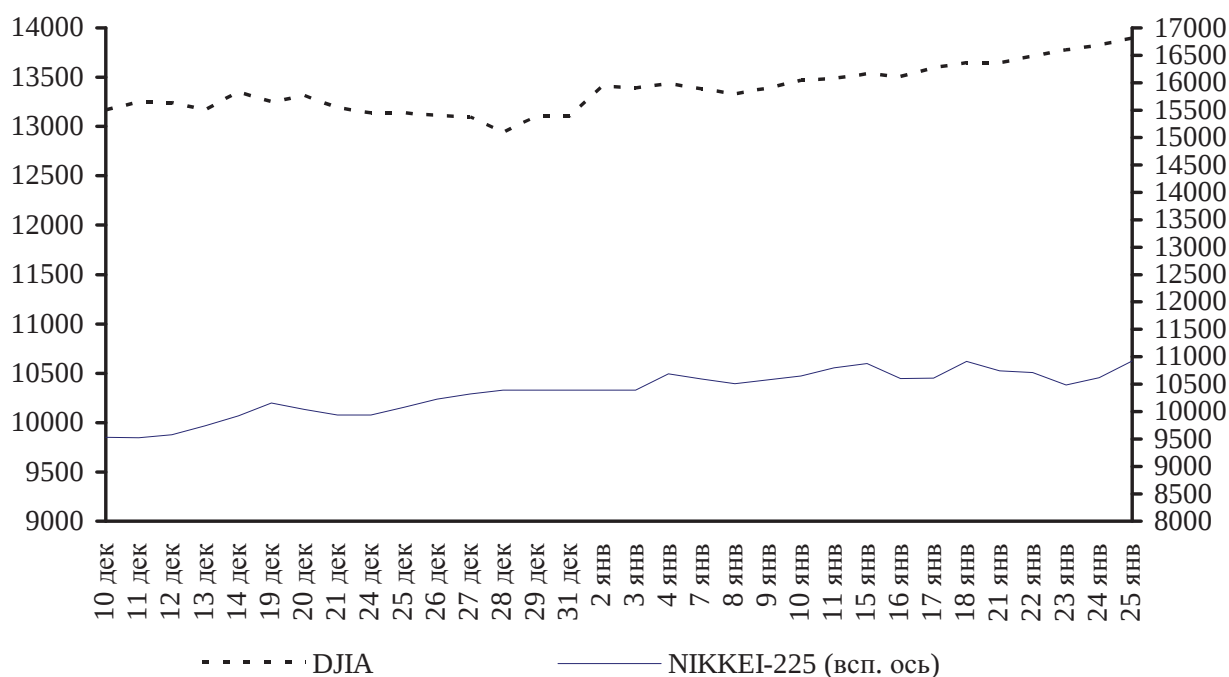
	МСПД			СРП		
	Кол-во, тыс.	Объем, млрд. тенге	Изменение объема, %	Кол-во, тыс.	Объем, млрд. тенге	Изменение объема, %
14.01-18.01	212,7	2 722,6	37,3	370,4	67,1	34,1
21.01-25.01	262,3	3 056,9	12,3	449,8	73,4	9,3

Межбанковская система переводов денег



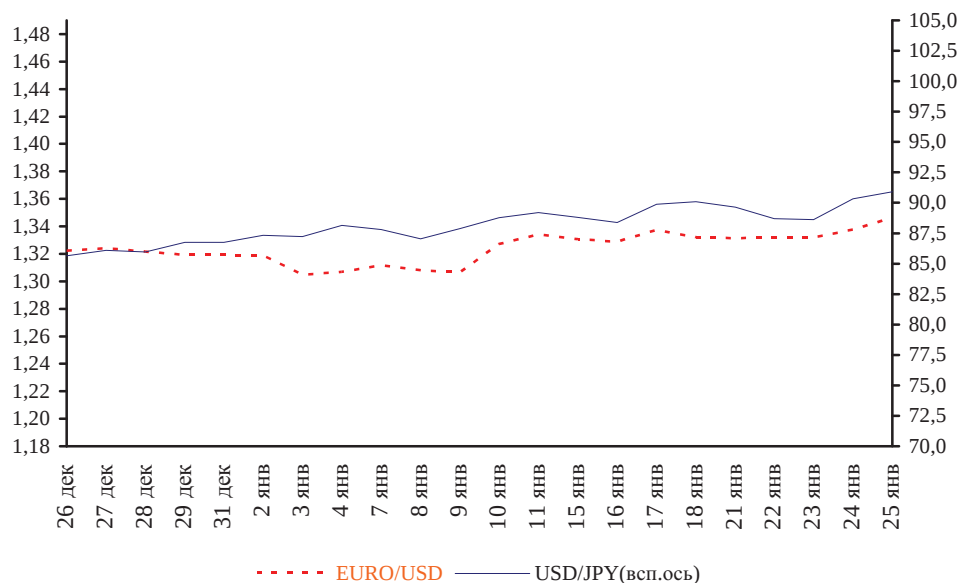
5. МИРОВЫЕ ФИНАНСОВЫЕ И ТОВАРНЫЕ РЫНКИ

Индекс	18.01.2013	25.01.2013	за период	с дек. 01г.
Dow Jones	13 649,70	13 895,98	1,80%	37,08%
Nikkei 225	10 913,30	10 926,65	0,12%	3,64%
DAX	7 702,23	7 857,97	2,02%	52,28%
FTSE	6 154,41	6 284,45	2,11%	20,89%
Hang Seng	23 601,78	23 580,43	-0,09%	106,27%



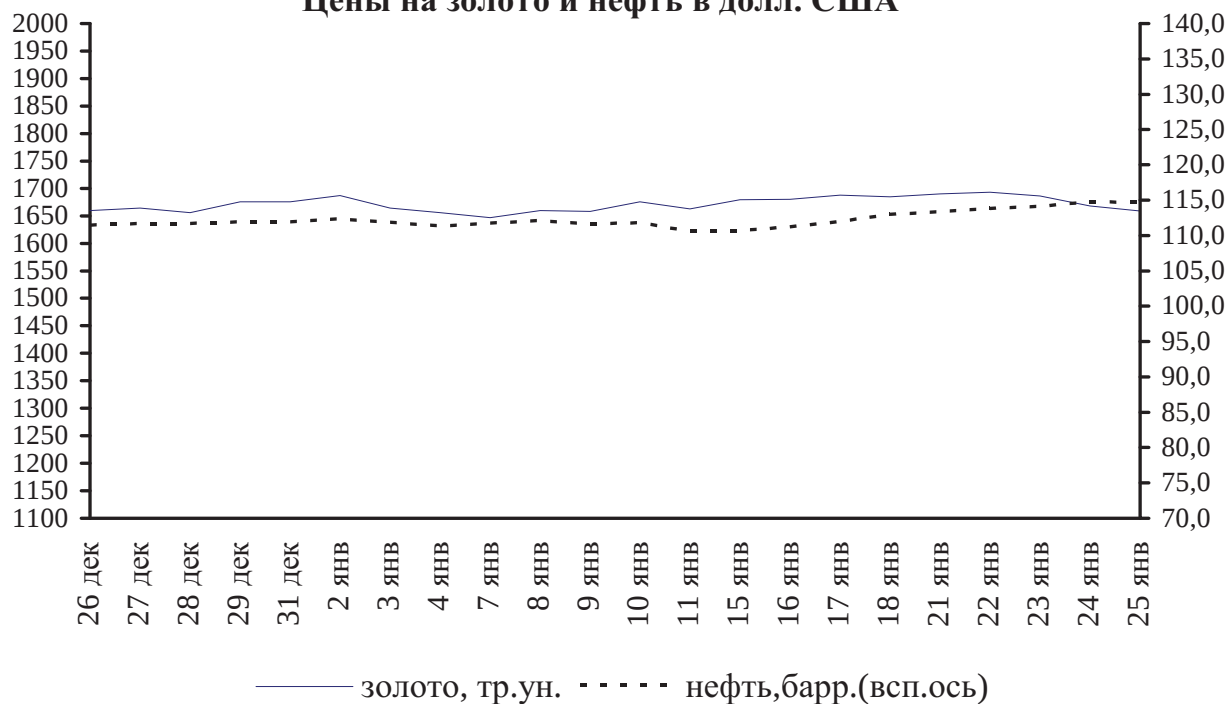
Курс	Значение		Изменение	
	18.01.2013	25.01.2013	за период	с дек.2001г.
USD/JPY	90,09	90,91	0,91%	-30,66%
GBP/USD	1,5866	1,5802	-0,40%	8,88%
EUR/USD	1,3320	1,3464	1,08%	52,05%
USD/RUR	30,34	30,16	-0,59%	-1,08%

Курсы евро и японской йены по отношению к доллару США



Товары	Ед.измерения	Цена, долл. США		Изменение	
		18.01.2013	25.01.2013	за период	с дек.01г.
золото	тр.ун.	1684,3	1658,7	-1,52%	499,57%
медь	метр.тонна	8 035,8	7 997,8	-0,47%	447,62%
цинк	метр.тонна	2 016,8	2 066,3	2,45%	167,82%
нефть	баррель	112,97	114,69	1,52%	464,98%
зерно	тонна	290,73	285,5	-1,80%	183,07%

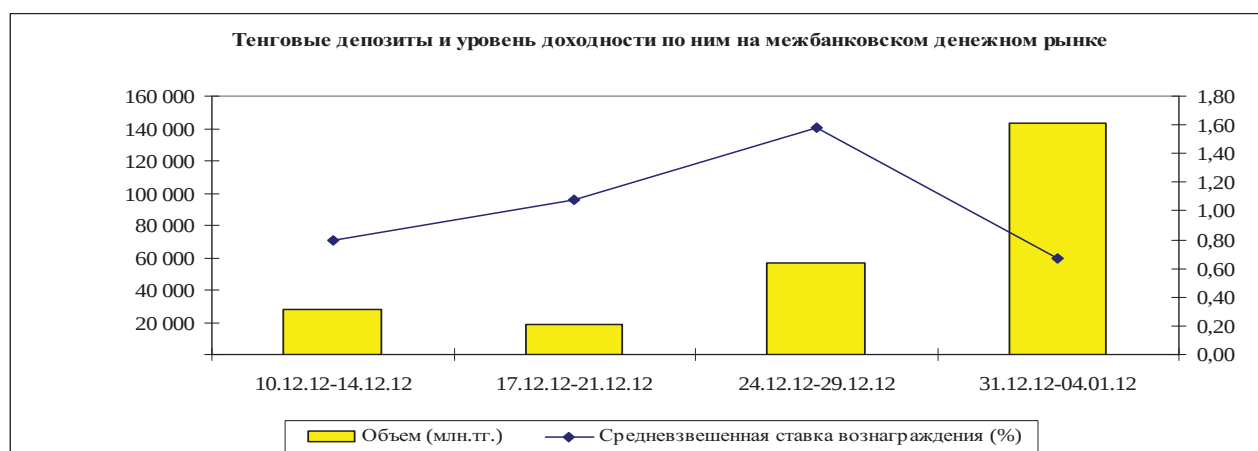
Цены на золото и нефть в долл. США



6. МЕЖБАНКОВСКИЙ ДЕНЕЖНЫЙ РЫНОК

	Банки-резиденты				Банки-нерезиденты			
	до 1 месяца		свыше 1 месяца		до 1 месяца		свыше 1 месяца	
	Объем размещенных депозитов*	Средневзвешенная ставка вознаграждения (%)	Объем размещенных депозитов*	Средневзвешенная ставка вознаграждения (%)	Объем размещенных депозитов*	Средневзвешенная ставка вознаграждения (%)	Объем размещенных депозитов*	Средневзвешенная ставка вознаграждения (%)
10.12.12-14.12.12								
KZT	27 000 000	0,70	500 000	6,00	0	0	0	0,00
USD	0	0,00	0	0,00	2 247 200	0,07	58 384	0,21
EURO	0	0,00	0	0,00	4 500	3,25	19 000	3,10
RUR	0	0,00	0	0,00	2 441 000	5,54	0	0,00
17.12.12-21.12.12								
KZT	17 720 000	0,91	0	0,00	1 000 000	4	0	0,00
USD	0	0,00	100	0,00	2 366 824	0,06	407 000	0,55
EURO	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00
RUR	0	0,00	0	0,00	1 151 000	5,86	0	0,00
24.12.12-29.12.12								
KZT	49 120 000	0,75	1 300 000	0,75	6 120 000	8	0	0,00
USD	41 000	0,90	0	0,00	1 237 769	0,06	685 990	0,55
EURO	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00
RUR	0	0,00	0	0,00	5 282 500	5,34	0	0,00
31.12.12-04.01.12								
KZT	137 800 000	0,65	5 000 000	1,24	900	1	0	0,00
USD	1 000	0,35	0	0,00	1 006 471	0,13	5 586	6,99
EURO	0	0,00	0	0,00	29 000	0,20	0	0,00
RUR	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00

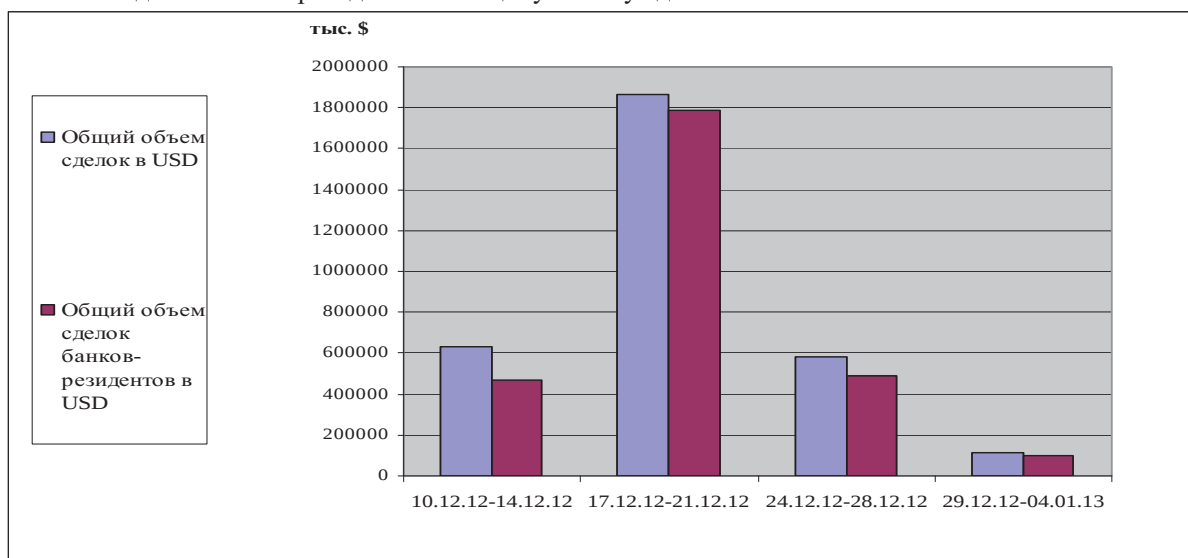
*-тыс. единиц валюты



Внебиржевые межбанковские валютные операции (продажа)

Периоды, виды валют	Общий объем сделок (тыс.единиц валюты)	из них банков-резидентов		Средневзвешенный курс сделки, тенге за единицу валюты	из них: банков- резидентов
		(тыс.единиц валюты)	% *		
10.12.12-14.12.12					
USD	630 576	469 540	74,5	150,40	150,42
RUB	152 679	139 950	91,7	4,90	4,90
EUR	5 235	5 235	100,0	195,81	195,81
17.12.12-21.12.12					
USD	1 865 276	1 786 781	95,8	150,59	150,60
RUB	42 211	25 500	60,4	4,91	4,90
EUR	2 972	2 972	100,0	199,26	199,26
24.12.12-28.12.12					
USD	578 964	488 356	84,3	150,41	150,41
RUB	142 208	129 200	90,9	4,93	4,93
EUR	1 695	1 695	100,0	198,87	198,87
29.12.12-04.01.13					
USD	116 551	100 000	85,8	150,59	150,59
RUB	0	0		0,00	0,00
EUR	6 835	6 835	100,0	196,56	196,56

* удельный вес сделок банков-резидентов к общему объему сделок

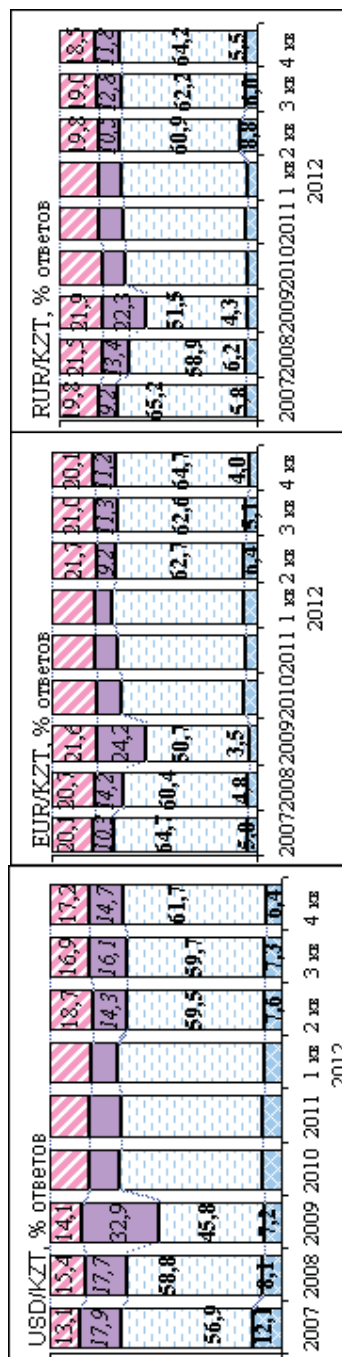


Изменение экономической конъюнктуры, инвестиционного климата и финансово-экономического состояния реального сектора экономики в 4 квартале 2012 г. (фактически) и в 1 квартале 2013г. (ожидания)

I. Конъюнктура общих условий хозяйствования и их факторов

1.1. Влияние валютного курса

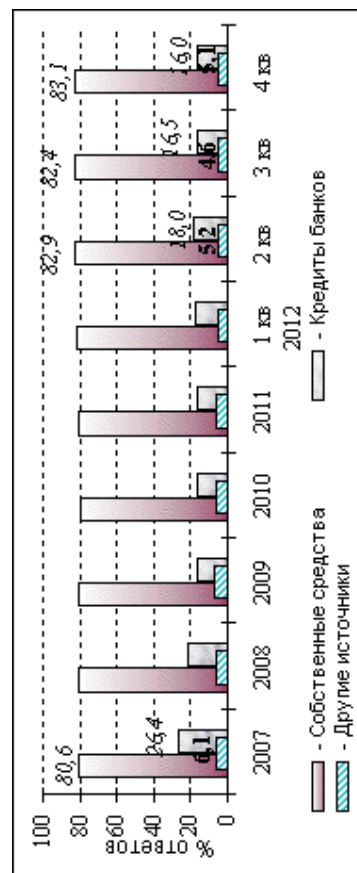
Влияние изменения валютного курса на хозяйственную деятельность предприятий в 4 квартале 2012 г.



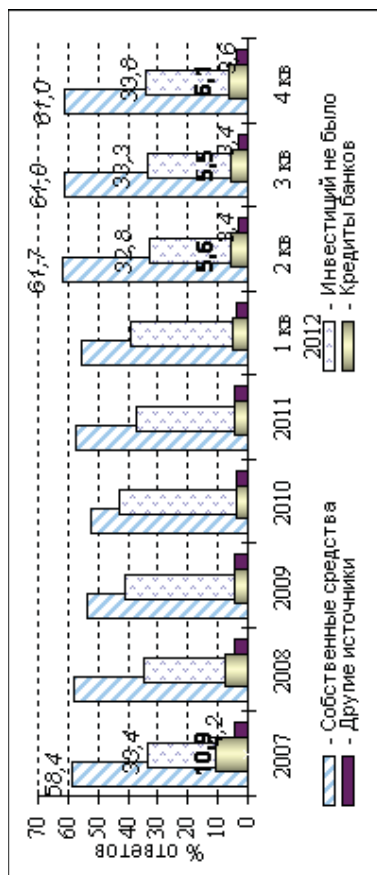
В 4 кв. 2012г. доля предприятий, испытывающих негативное влияние на хозяйственную деятельность от изменения курса тенге к доллару США, евро и российскому рублю снизилась (до 14,7%, 11,2% и 11,8% соответственно). Большинство предприятий не испытывали влияния на хозяйственную деятельность от изменения курса тенге к данным валютам (61,7%, 64,7% и 64,2%, соответственно).

1.2. Оценка источников финансирования оборотных средств

В 4 кв. 2012г. снизилось число предприятий (до 16,0%), использующих кредиты банков для пополнения оборотных средств. Большинство предприятий (83,1%) в этих целях используют собственные средства.



1.3. Оценка источников финансирования инвестиций

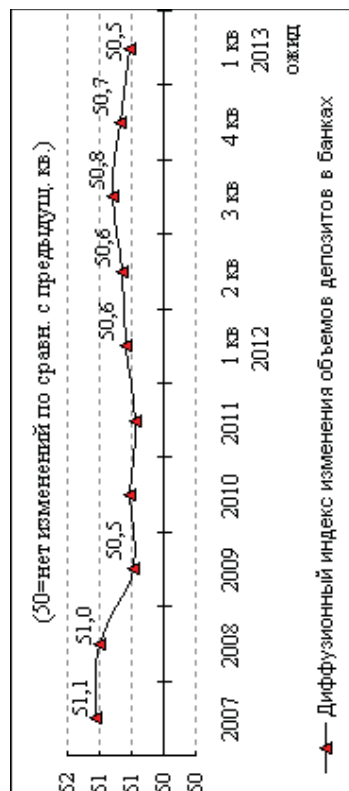


В 4 кв. 2012г. незначительно выросла доля предприятий, использовавших для инвестиций кредиты банков (до 6,1%), однако в целом инвестиционная активность предприятий несколько снизилась: доля предприятий, не финансировавших инвестиции, незначительно увеличилась (до 33,8).

1.4. Изменение объемов депозитов предприятий в банках

Сравнение объемов депозитов с положением в предыдущем квартале

№	Ответы пред- приятий, %	2012-2	2012-3	2012-4	2013-1 ожид
1	Увеличение	3,9	3,7	4,3	2,9
2	Нет изменений	9,4	9,0	9,5	9,0
3	Снижение	2,6	2,1	3,0	1,8
4	Не вкладывали	84,0	85,3	83,3	81,6
5	Вкладывают (стр1+стр2+стр3)	15,8	14,7	16,7	13,7
6	Диффузионный индекс *	50,6	50,8	50,7	50,5

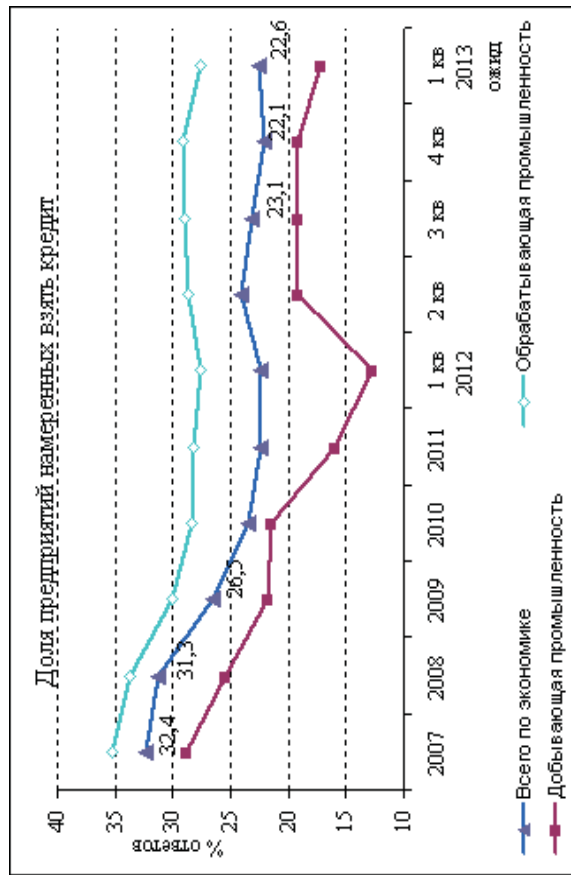


В 4 кв. 2012г. наблюдался слабый рост депозитов предприятий в банках. В 1 кв. 2013г. ожидается продолжение этой тенденции.

* см. методологический комментарий стр. 8

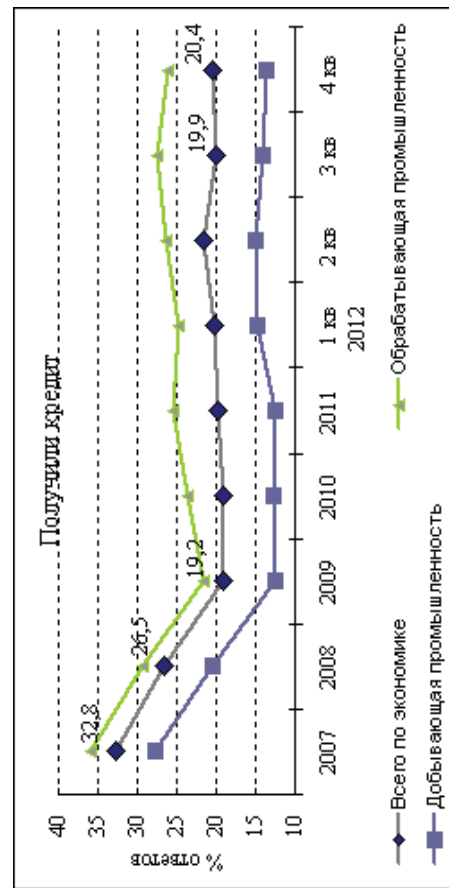
II. Влияние банковской системы на реальный сектор экономики

2.1. Намерение взять кредит в текущем квартале



Потребность предприятий в кредитах банков в целом по экономике незначительно увеличилась: доля предприятий, намеренных взять кредит в 1 кв. 2013г. составила 22,6% (в 4 кв. 2012г. было 22,1%). В обрабатывающей промышленности потребность выше – 27,6% (29,2% – в 4 кв. 2012г.), в добычающей отрасли ниже – 17,2% (19,1% – в 4 кв. 2012г.).

2.2. Степень удовлетворения потребности предприятий в кредитах банков

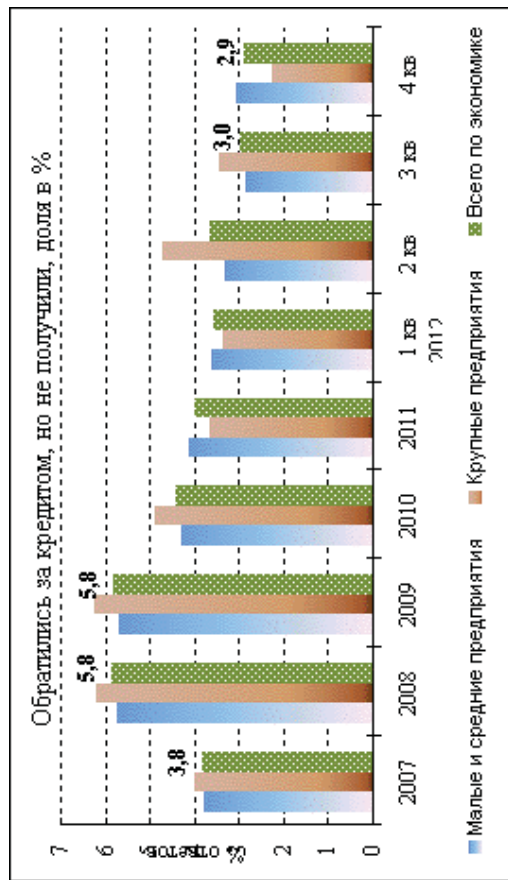


В 4 кв. 2012г. в целом по реальному сектору незначительно увеличилась доля предприятий, получивших кредит в банках (до 20,4% с 19,9% в 3 кв. 2012 г.), в обрабатывающей промышленности – 26,2%, (в 3 кв. 2012 г. было 27,6%), в добычающей – 14,2%, (в 3 кв. 2012 г. было 13,4%).

2.3. Доступность кредитов

Доступность кредитов продолжает улучшаться.

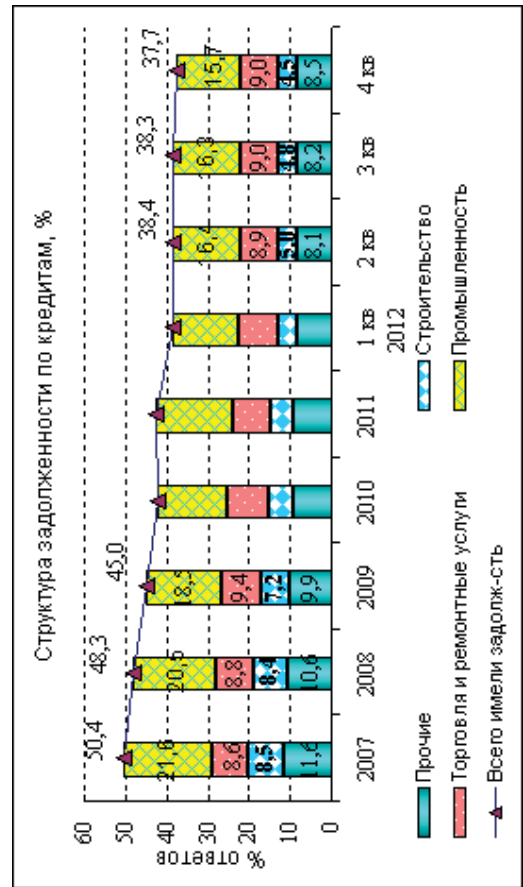
В 4 кв. 2013г. доля предприятий, обратившихся в банк за кредитом и не получивших его, незначительно снизилась до 2,9% (с 3,0% в 3 кв. 2012 г.). По крупным предприятиям показатель снизился до 2,2% (с 3,4% в 3 кв. 2012 г.), по малым и средним (далее-МСБ) - вырос до 3,1 (с 2,8 в 3 кв. 2012 г.). Однако этот рост пока не нарушает тенденции улучшения доступности кредитов для МСБ с 2008 г., что видно на рисунке.



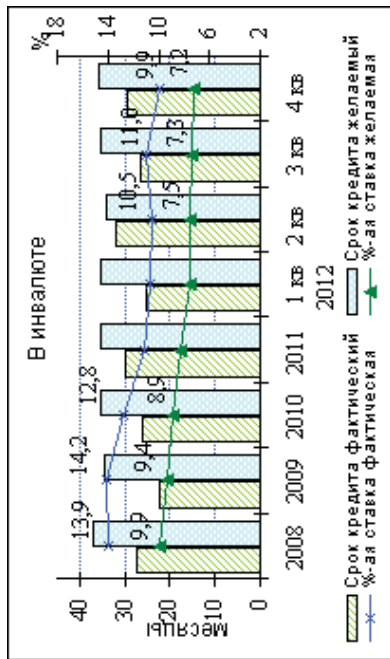
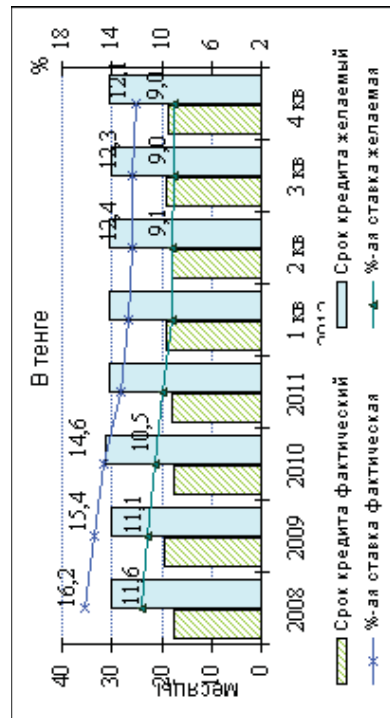
• см. методологический комментарий стр. 8

2.4. Задолженность предприятий по кредитам банков

В 4 кв. 2012 г. доля предприятий, имеющих задолженность по кредитам, незначительно снизилась (до 37,7% с 38,3% в 3 кв. 2012г.). Большая часть задолженности приходится на предприятия промышленности (15,7%), торговли (9,0%) и строительства (4,5%).



2.5. Условия кредитования:



В 4 кв. 2012г. средняя процентная ставка по кредитам в тенге и в инвалюте снизилась (до 12,1% и 9,9%, соответственно). Приемлемые для предприятий процентные ставки по кредитам в тенге составили 9,0%, в инвалюте - 7,2%. Средний срок предоставления кредитов в инвалюте увеличился (до 29,3 месяцев, с 26,5 месяцев в 3 кв. 2012 г.).

2.5.1 Средние процентные ставки по полученным кредитам в разрезе отраслей

Основные отрасли экономики	в тенге					в инвалюте				
	2010	2011	2012-1	2012-2	2012-3	2012-4	2010	2011	2012-1	2012-2
По экономике	14,6	13,3	12,7	12,4	12,3	12,1	12,8	11,1	10,7	10,5
Сельское хозяйство, охота и лесоводство	13,6	12,5	12,9	11,2	11,0	11,3	14,5	12,7	10,0	14,2
Добывающая промышленность	14,6	11,5	12,9	11,5	11,0	11,3	10,9	10,3	9,6	9,6
Обрабатывающая промышленность	14,3	13,0	12,2	12,2	11,8	11,9	12,4	10,6	10,5	10,3
Строительство	15,4	14,0	13,6	12,9	13,2	12,8	12,8	12,3	12,8	12,8
Торговля	14,7	13,7	12,9	12,5	12,7	12,2	13,7	12,2	11,0	10,7
										11,9
										10,9

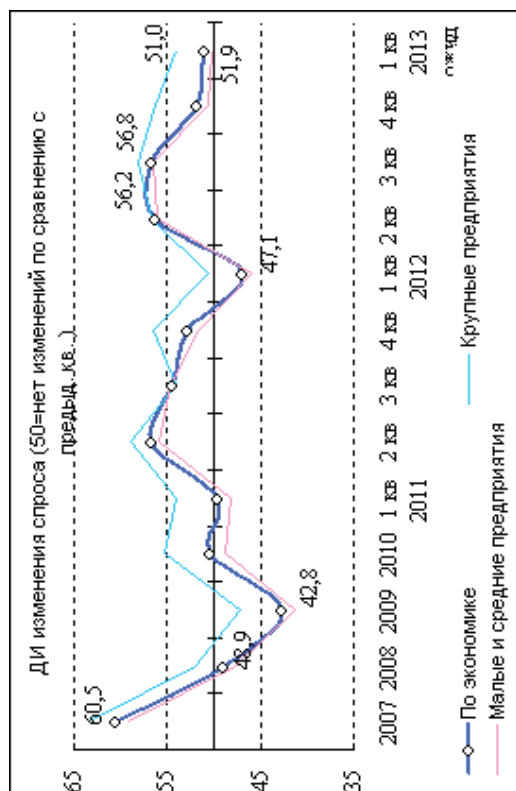
В 4 кв. 2012 г. самые низкие средние процентные ставки по полученным кредитам в тенге были в отраслях сельское хозяйство и добывающая промышленность (11,3%), а в инвалюте – в сельском хозяйстве (7,5%). Самые высокие – в строительстве (в тенге – 12,8% и в инвалюте – 12,1%, соответственно).

III. Оценка изменения спроса и цен на готовую продукцию, сырье и материалы

3.1. Конъюнктура спроса на готовую продукцию (ГП) предприятий

Сравнение уровня спроса на готовую продукцию с положением в предыдущем квартале

№	Ответы пред-приятий, %	2012-2	2012-3	2012-4	2013-1 ожид
1	Увеличение	28,2	28,7	24,7	17,1
2	Неизменность	55,6	55,7	54,2	46,2
3	Снижение	15,8	15,1	21,0	15,2
4	Стр1-Стр3	12,4	13,6	3,8	2,0
5	Диффузионный индекс изменения спроса на ГП *	56,2	56,8	51,9	51,0

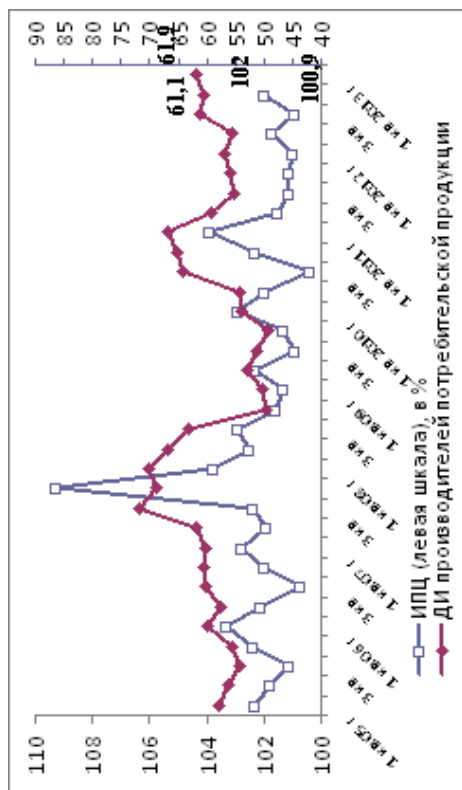


В 4 кв. 2012г. спрос на готовую продукцию предприятий заметно замедлился, но остался в области роста, о чем свидетельствует диффузионный индекс (ДИ), который снизился до 51,9 (с 56,8 в 3 кв. 2012г.). Спрос крупных предприятий заметно выше спроса в целом по экономике. В 1 кв. 2013г. ожидается слабый рост спроса.

3.2. Изменение цен на готовую продукцию предприятий (выборка производителей потребительской продукции и услуг)

Сравнение уровня цен на готовую продукцию с положением в предыдущем квартале

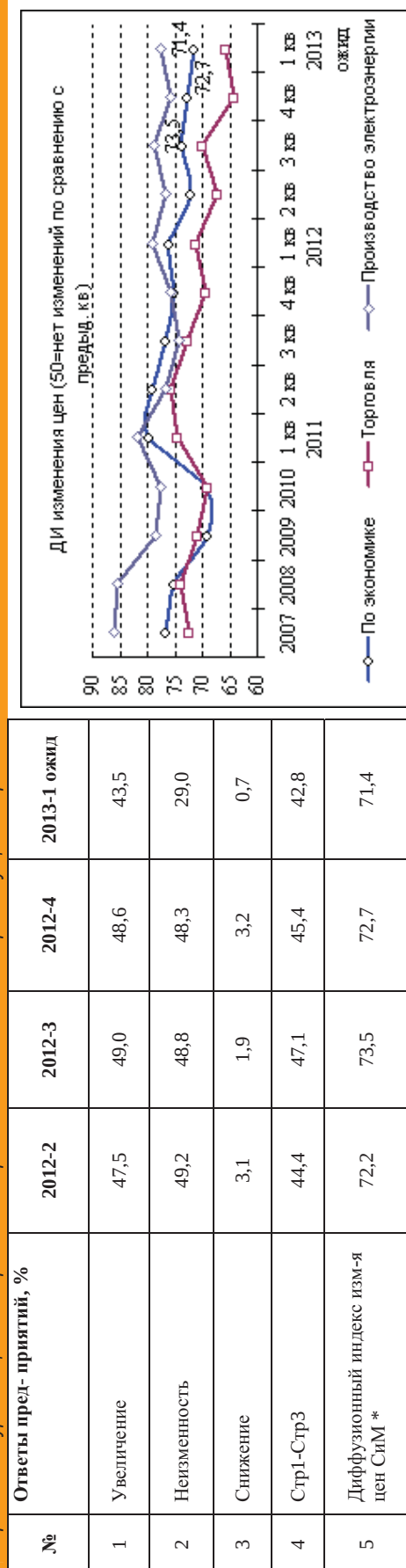
№	Ответы пред-приятий, %	2012-2	2012-3	2012-4	2013-1 ожд
1	Увеличение	19,3	27,6	26,6	26,3
2	Неизменность	72,6	66,5	67,8	56,1
3	Снижение	7,9	5,4	5,6	2,5
4	Стр1-Стр3	11,4	22,2	21,0	23,9
5	Диффузионный индекс изменения цен на ГП *	55,7	61,1	60,5	61,9



ДИ изменения цен на продукцию предприятий-производителей потребительской продукции и услуг приведен в графике в сопоставлении с ИПЦ (квартальный ряд: квартал/к предыдущему кварталу). В 4 кв. 2012 г. цены продолжали умеренно расти, замедлив темпы: ДИ опустился до отметки 60,5 (с 61,1 в 3 кв. 2012 г.). В 1 кв. 2013г. ожидается умеренный рост цен: ДИ составил 61,9.

3.3. Изменение цен на сырье и материалы (СiМ), приобретенные предприятиями

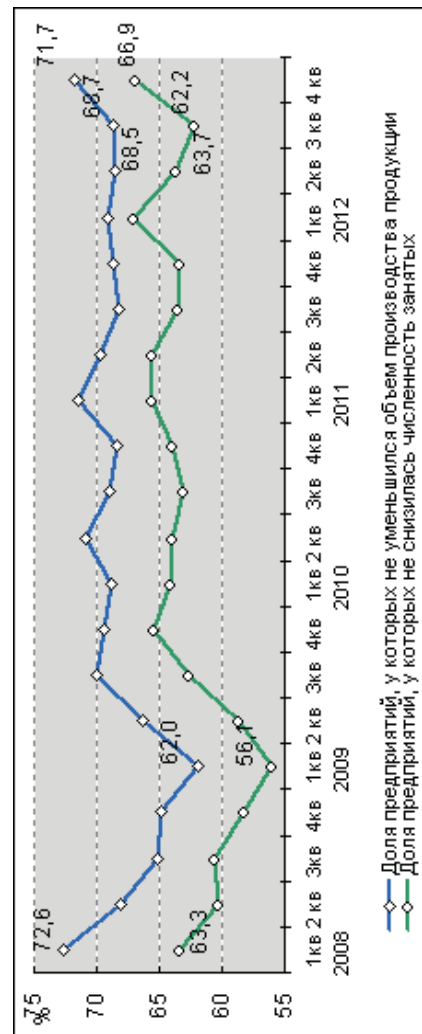
Сравнение уровня цен на сырье и материалы с положением в предыдущем квартале



В 4 кв. 2012г. темпы роста цен на сырье и материалы незначительно снизились: ДИ составил 72,7 (в 3 кв. 2012г. – 73,5). В 1 кв. 2013г. ожидается незначительное замедление роста цен, но их уровень останется относительно высоким. Наибольшее замедление – в отрасли "производство и распределение электро энергии, газа и воды", наименьший – в торговле. В 1 кв. 2013г. в целом ожидается замедление роста цен.

IV. Изменение деловой активности и финансово-экономического потенциала

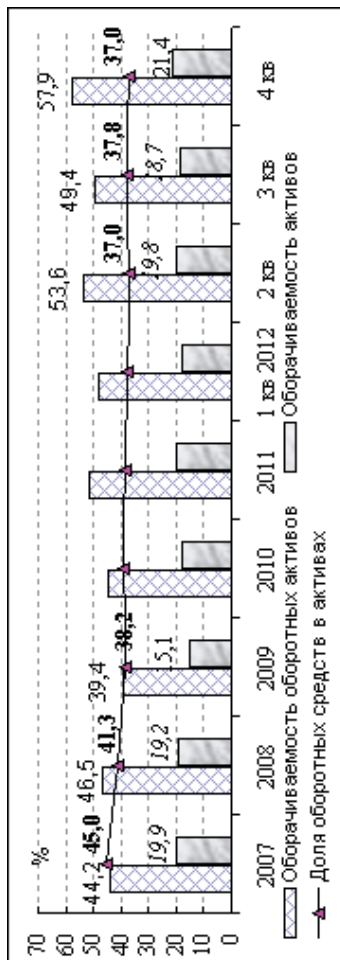
4.1. Динамика изменения численности занятых и объема производства (на основе сезонно-сглаженных рядов)



В 4 кв. 2012г. доля предприятий, у которых не снизилось число занятых, заметно увеличилась (до 66,9%). Число предприятий, у которых увеличился либо не изменился объем произведенной продукции, также увеличилось (до 71,7%).

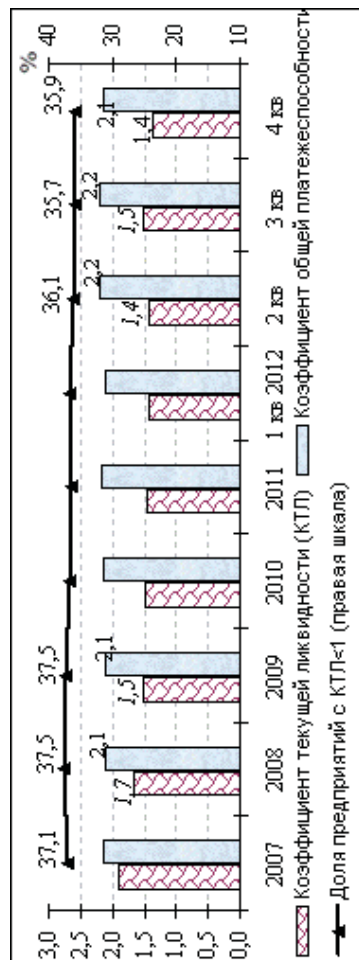
4.2. Оценка деловой активности

В 4 кв. 2012г. деловая активность предприятий увеличилась: оборачиваемость активов и оборотных средств увеличились до 21,4% и 57,9%, соответственно. В то же время доля оборотных средств в активах незначительно снизилась (до 37,0%).



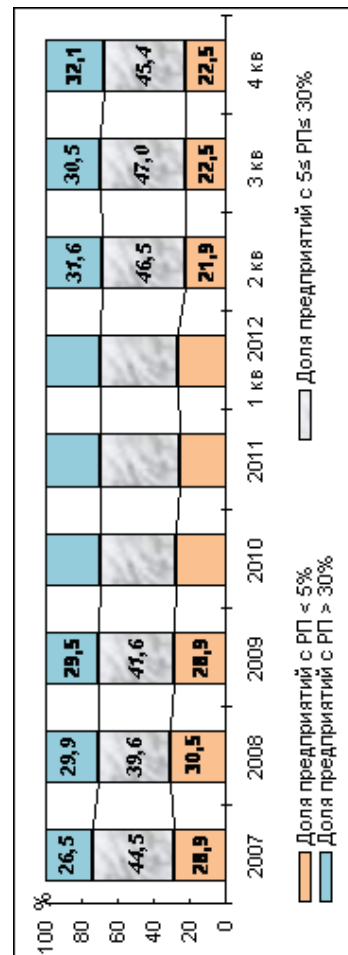
4.3. Оценка ликвидности

В 4 кв. 2012г. в реальном секторе незначительно увеличилась доля низколиквидных (КТЛ<1) предприятий (до 35,9), коэффициент общей платежеспособности практически не изменился (2,1).

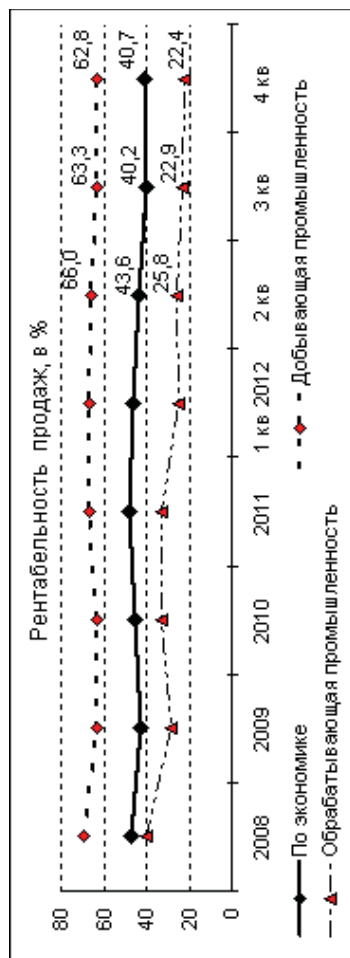


4.4. Оценка и анализ рентабельности реализованной продукции

В 4 кв. 2012г. финансовое состояние реального сектора практически не изменилось: доля убыточных и низкорентабельных предприятий осталась на уровне 3 кв. 2012 г. (22,5%).



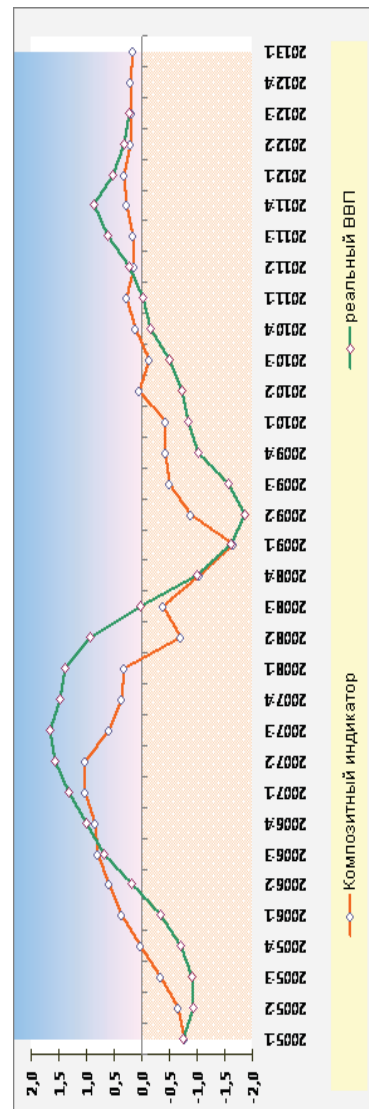
Рентабельность продаж в среднем по экономике незначительно увеличилась (до 40,7%), хотя в обрабатывающей и добывающей промышленности незначительно снизилась (до 22,4% и 62,8%, соответственно).



* см. методологический комментарий стр. 8

V. Общая оценка тенденции развития реального сектора экономики Композитный индикатор (КИ)*

В целом, в реальном секторе экономики по результатам опросов предприятий, в 4 кв. 2012 г. продолжилась тенденция экономического роста замедленными темпами, что в целом отражает композитный индикатор (далее КИ, см. рисунок ниже), представляющий обобщенное мнение руководителей опрошенных предприятий относительно сложившейся и ожидаемой ситуации на предприятиях. КИ обладает свойством опережения динамики реального ВВП на 1-2 квартала*. Ряды КИ и реальный ВВП (в ценах 2005 г.) очищены от сезонности и не содержат тренд, т.е. включают только циклическую составляющую, обусловленную краткосрочными колебаниями экономической конъюнктуры. В целях сопоставимости, циклические компоненты стандартизованы, т.е. приведены к одной (безразмерной) единице измерения.



Начиная с 1 квартала 2011 года, КИ находится в области роста вблизи нулевой отметки, что отражает замедленный рост реального сектора экономики. Уровень и динамика КИ в 4 квартале 2012 г. сигнализируют о наиболее вероятном сохранении тенденции замедленного роста в 1 квартале 2013 года. При этом риски перехода к спаду связаны с поведением следующих индикаторов (в 4 квартале 2012г. относительно 4 квартала 2011г.):

- снижение спроса на готовую продукцию в добывающей промышленности;
 - заметное замедление роста спроса на продукцию в обрабатывающей отрасли и торговле.
- В то же время, позитивное влияние на композитный индикатор оказали индикаторы:
- увеличение числа занятых, объемов производства и дохода от реализации продукции в целом по выборке предприятий;
 - улучшение, хотя и слабое, индикатора доступности кредитов и кредитной активности предприятий.

*) КИ является обобщающим индикатором (см. ниже методологический комментарий к разделу V, стр 8): если все выше рассмотренные (в разделах I-IV) индикаторы отражают краткосрочные тенденции в развитии отдельных сторон реального сектора экономики (РСЭ), то КИ служит для отражения краткосрочных тенденций развития в целом по РСЭ. При этом он обладает свойствами: 1) имеет опережающий характер; 2) отражает циклический характер развития РСЭ; 3) оперативно формируется, так как построен на основе оперативных опросов предприятий. Как видно на графике, в рассматриваемом периоде, КИ циклически изменяется, демонстрирует хорошее прогнозное качество, предсказав две поворотные точки в развитии экономики. Примерно на 1-2 квартала КИ опережает ("предсказывает") поворотные точки циклической составляющей реального ВВП страны: 3 кв. 2007 г. - начало спада в экономике и 2 кв. 2009 г. - начало выхода из кризиса. Коэффициент кросс-корреляции временных рядов ВВП и КИ за период 1 кв 2005г - 3 кв 2012г (на нижеприведенном рисунке) имеет наибольшее значение при смещении (относительно друг друга) на 1 квартал (0,91) и на 2 квартала (0,91), что характеризует достаточно высокое качество КИ как опережающего индикатора.

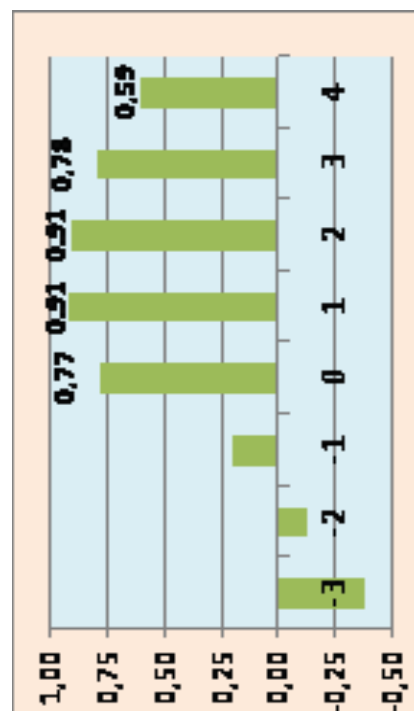


Рис. 2. Кросс-корреляция КИ и реального ВВП по временным рядам за период 1 кв 2005г. - 4 кв 2012г.

Наибольший коэффициент корреляции получен при смещении временных рядов относительно друг друга на 1 квартал (0,91) и на 2 квартала (0,91). Коэффициент корреляции несмещенных рядов 0,77.

***Методологический комментарий к аналитическому обзору:**

1. К разделам: I, II, III.

Показатели представлены следующими расчетными данными: процентное соотношение между группами ответов предприятий, разница между количеством позитивных и негативных ответов и т. п. Диффузионный индекс, отраженный в таблицах и на графиках, рассчитывается как сумма положительных ответов и половина ответов "без изменения". Данный индекс является обобщенным индикатором, характеризующим динамику изменения рассматриваемого показателя (по опыту Банка ВТБ Европа, Англия). Если его значение выше уровня 50 - это означает позитивное изменение, если же - ниже уровня 50, то - негативное. При этом, чем дальше (выше или ниже) значение диффузионного индекса от уровня 50, тем выше темпы изменения (увеличения или уменьшения) показателя.

2. К разделу IV.

Показатели раздела представлены средними значениями финансовых коэффициентов, рассчитанных в целом по выборке опрашиваемых предприятий, а также, при необходимости, в отраслевом разрезе, на основе получаемых от предприятий оценок ожидаемых значений показателей баланса на конец квартала. При этом данные оценки, а также рассчитываемые исходя из них средние, не преследуют цели получения абсолютной точности их значений (так как не являются отчетными), а служат для оперативного получения оценок и анализа тенденций изменения состояния нефинансового сектора экономики и ее отраслей.

3. К разделу V.

В мировой практике, во многих странах, КИ используется для отражения циклического изменения и определения поворотных точек при наступлении и смене подъемов и спадов в экономике. При этом КИ обладает свойством опережения. Т.е. поворотные точки в его динамике наступают раньше, чем в реальной экономике (что можно констатировать, сопоставляя динамику КИ и циклической составляющей валового внутреннего продукта). Такое качество КИ обеспечивается тем, что в его компоненты отбираются преимущественно индикаторы, имеющие это же качество. Таким качеством обладают некоторые индикаторы, формируемые по результатам конъюнктурных опросов предприятий, что связано с тем, что эти индикаторы реагируют на внешние шоки раньше, чем изменение произойдет в целом в экономике.

Из индикаторов, формируемых по настоящим опросам НБРК, в качестве компонента КИ вошли следующие опережающие индикаторы: доля предприятий, использующих кредиты банков для финансирования оборотных средств; доля предприятий, использующих кредиты банков для финансирования основных средств; доли предприятий, обратившихся в банк за кредитом, и получивших его; изменение спроса на готовую продукцию в отраслях «добывающая промышленность», «обрабатывающая промышленность», «торговля; доля предприятий, у которых уменьшился объем производства; доля предприятий, у которых снизилась численность занятых. **КИ рассчитывается как среднее отобранных компонент**, при этом предварительно компоненты стандартизированы, т.е. приведены к одной (безразмерной) единице измерения.

ПОСТАНОВЛЕНИЕ ПРАВЛЕНИЯ НАЦИОНАЛЬНОГО БАНКА РЕСПУБЛИКИ КАЗАХСТАН

г. Алматы

27 июля 2012 года

№ 227

О внесении изменений и дополнений в некоторые нормативные правовые акты Республики Казахстан по вопросам пруденциального регулирования деятельности накопительных пенсионных фондов, организаций, осуществляющих инвестиционное управление пенсионными активами, и организаций, совмещающих виды профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг

В целях совершенствования нормативных правовых актов Республики Казахстан Правление Национального Банка Республики Казахстан **ПОСТАНОВЛЯЕТ:**

1. Внести изменения и дополнения в некоторые нормативные правовые акты Республики Казахстан по вопросам пруденциального регулирования деятельности накопительных пенсионных фондов, организаций, осуществляющих инвестиционное управление пенсионными активами, и организаций, совмещающих виды профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг (далее – Изменения и дополнения), согласно приложению к настоящему постановлению.

2. Настоящее постановление вводится в действие по истечении десяти календарных дней после дня его первого официального опубликования.

Действие абзацев пятидесятого, пятьдесят первого, пятьдесят второго, пятьдесят третьего, пятьдесят четвертого, пятьдесят пятого и пятьдесят шестого пункта 1, абзацев девяностого, девяносто первого, девяносто второго, девяносто третьего, девяносто четвертого, девяносто пятого, девяносто шестого, девяносто седьмого, девяносто восьмого, девяносто девятого, сотого, сто первого, сто второго, сто третьего, сто четвертого, сто двадцать восьмого, сто двадцать девятого, двести тридцать пятого и двести тридцать шестого пункта 2, абзацев восьмого, девятого, десятого, одиннадцатого, двенадцатого и тринадцатого пункта 4 Изменений и дополнений распространяется на правоотношения, возникшие с 1 мая 2012 года.

**Председатель
Национального Банка**

Г. Марченко

Зарегистрировано в Министерстве юстиции Республики Казахстан 23 августа 2012 года под № 7871

Изменения и дополнения в некоторые нормативные правовые акты Республики Казахстан по вопросам
пруденциального регулирования деятельности накопительных пенсионных фондов, организаций,
осуществляющих инвестиционное управление пенсионными активами, и организаций, совмещающих
виды профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг

1. Внести в постановление Правления Агентства Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций от 5 августа 2009 года № 180 «Об утверждении Инструкции о нормативных значениях пруденциальных нормативов, методике их расчетов для накопительных пенсионных фондов» (зарегистрированное в Реестре государственной регистрации нормативных правовых актов под № 5789) внести следующие изменения:

в Инструкции о нормативных значениях пруденциальных нормативов, методике их расчетов для накопительных пенсионных фондов, утвержденной указанным постановлением:

пункты 1, 2 и 3 изложить в следующей редакции:

«1. В настоящей Инструкции используются следующие понятия:

1) собственные активы Фонда - активы, представляющие собой ресурсы, контролируемые Фондом в результате прошлых событий, от которых Фонд ожидает получение экономической выгоды в будущем и отражаемые на балансе Фонда;

2) суммарный коэффициент достаточности собственного капитала - сумма коэффициентов достаточности собственного капитала Фонда, рассчитанного в соответствии с настоящей Инструкцией, и коэффициента достаточности собственного капитала организации, осуществляющей инвестиционное управление пенсионными активами (далее - Организация), рассчитанного в соответствии с законодательством Республики Казахстан;

3) уполномоченный орган – Комитет по контролю и надзору финансового рынка и финансовых организаций Национального Банка Республики Казахстан;

4) фондовая биржа - юридическое лицо, созданное в организационно-правовой форме акционерного общества, осуществляющее организационное и техническое обеспечение торгов путем их непосредственного проведения с использованием торговых систем данного организатора торгов.

2. Для целей настоящей Инструкции помимо рейтинговых оценок агентства «Standard & Poor's» уполномоченным органом по регулированию, контролю и надзору финансового рынка и финансовых организаций также признаются рейтинговые оценки агентств «Moody's Investors Service» и «Fitch», и их дочерних рейтинговых организаций (далее - другие рейтинговые агентства).

3. При взвешивании пенсионных активов по степени риска, а также при определении ликвидных активов при наличии рейтинговой оценки по международной и (или) национальной шкале в расчет принимается наивысшая рейтинговая оценка по международной и (или) национальной шкале одного из рейтинговых агентств, признаваемых уполномоченным органом по регулированию, контролю и надзору финансового рынка и финансовых организаций в соответствии с пунктом 2 настоящей Инструкции.»;

пункты 13 и 14 изложить в следующей редакции:

«13. Достаточность собственного капитала Фонда характеризуется коэффициентом K1.

Коэффициент K1 рассчитывается по формуле:

$K1 = (ЛА - (О + RR1 \text{ или } FR2)) / ВПА$, где:

ЛА - ликвидные и прочие активы, установленные пунктами 15 и 17 настоящей Инструкции;

О - обязательства по балансу;

RR1 - резерв для обеспечения финансовой устойчивости при отрицательном отклонении коэффициента номинального дохода консервативного (K2.1) более чем на пятнадцать процентов и (или) умеренного (K2.2) инвестиционных портфелей Фонда более чем на тридцать процентов от

значения скорректированного средневзвешенного коэффициента номинального дохода за предыдущий отчетный период, рассчитываемый в соответствии с главой 4 Инструкции о нормативных значениях пруденциальных нормативов, методике их расчетов для организаций, осуществляющих инвестиционное управление пенсионными активами, утвержденной постановлением Правления Агентства Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций от 5 августа 2009 года № 181 «Об утверждении Инструкции о нормативных значениях пруденциальных нормативов, методике их расчетов для организаций, осуществляющих инвестиционное управление пенсионными активами» (зарегистрированным в Реестре государственной регистрации нормативных правовых актов под № 5793) (далее - Инструкция № 181);

FR2 - резерв для обеспечения финансовой устойчивости при отрицательном отклонении коэффициента номинального дохода консервативного (K2.1) более чем на десять, но менее чем на пятнадцать процентов, и (или) умеренного (K2.2) инвестиционных портфелей Фонда более чем на пятнадцать, но менее чем на тридцать процентов от значения скорректированного средневзвешенного коэффициента номинального дохода за предыдущий отчетный период, рассчитываемый в соответствии с главой 4 Инструкции № 181;

ВПА - стоимость финансовых инструментов, находящихся в инвестиционном портфеле Фонда, взвешенных по степени риска, рассчитывается в совокупности по консервативному и умеренному инвестиционным портфелям Фонда.

С 1 января 2015 года ВПА рассчитывается в совокупности по консервативному, умеренному и агрессивному инвестиционным портфелям Фонда.

ВПА рассчитывается по формуле:

$$\text{ВПА} = \text{Ккр} + \text{Рр} + \text{Ор}, \text{ где:}$$

Ккр - кредитный риск, рассчитываемый по долговым ценным бумагам (за исключением конвертируемых долговых ценных бумаг), отнесенным в категорию «удерживаемые до погашения», долговым ценным бумагам (за исключением конвертируемых долговых ценных бумаг), отнесенным в категории «оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которых отражаются в составе прибыли или убытка» и «имеющиеся в наличии для продажи», находящимся в инвестиционном портфеле более одного года, депозитам, аффинированным драгоценным металлам, металлическим депозитам, операциям «обратное репо», производным финансовым инструментам, неконвертируемым привилегированным акциям, взвешиваемым по степени риска, согласно приложениям 1 и 2 к настоящей Инструкции;

Рр - рыночный риск, рассчитываемый по долговым ценным бумагам, находящимся в инвестиционном портфеле один год и менее, отнесенным в категории «оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которых отражаются в составе прибыли или убытка» и «имеющиеся в наличии для продажи», акциям (за исключением акций, включенных в расчет кредитного риска), депозитарным распискам, паям и конвертируемым долговым ценным бумагам.

Рыночный риск рассчитывается как произведение коэффициента приведения на сумму:

риска по финансовым инструментам с рыночным риском, связанным с изменением ставки вознаграждения (процентным риском);

риска по финансовым инструментам с рыночным риском, связанным с изменением рыночной стоимости финансового инструмента (фондовым риском);

риска по финансовым инструментам с рыночным риском, связанным с изменением обменных курсов валют и курсов драгоценных металлов (валютным риском).

Расчет риска по финансовым инструментам с рыночным риском, связанным с изменением ставки вознаграждения (процентным риском), представляет собой сумму специфичного процентного риска и общего процентного риска.

Специфичный процентный риск рассчитывается по однородным финансовым инструментам с рыночным риском, связанным с изменением ставки вознаграждения (процентным риском), взвешенным по коэффициенту специфичного процентного риска (за исключением конвертируемых долговых ценных бумаг) в соответствии с приложением 6 к настоящей Инструкции.

Однородными финансовыми инструментами с рыночным риском, связанными с изменением ставки вознаграждения (процентным риском), признаются финансовые инструменты, одновременно

соответствующие следующим условиям:

- выпущены одним эмитентом;
- имеют равный размер доходности;
- рыночная стоимость выражена в одной и той же валюте;
- имеют равный срок до погашения.

Если финансовые инструменты не соответствуют одному или нескольким указанным признакам, то специфичный процентный риск рассчитывается по каждому финансовому инструменту в отдельности.

Общий процентный риск представляет собой сумму:

десять процентов от суммы взвешенных финансовых инструментов всех зон риска по временным интервалам в соответствии с приложением 7 к настоящей Инструкции;

сорок процентов от суммы взвешенных финансовых инструментов по временным интервалам зоны 1 в соответствии с приложением 7 к настоящей Инструкции;

тридцать процентов размера от суммы взвешенных финансовых инструментов по временным интервалам зоны 2 в соответствии с приложением 7 к настоящей Инструкции;

тридцать процентов размера от суммы взвешенных финансовых инструментов по временным интервалам зоны 3 в соответствии с приложением 7 к настоящей Инструкции.

Рыночный риск, связанный с изменением рыночной стоимости финансового инструмента (фондовый риск), представляет собой произведение стоимости финансового инструмента на коэффициент рыночного риска, и рассчитывается по акциям (за исключением неконвертируемых привилегированных акций), конвертируемым долговым ценным бумагам, депозитарным распискам и паям, в соответствии с приложением 8 к настоящей Инструкции.

Рыночный риск, связанный с изменением обменных курсов валют и курсов драгоценных металлов (валютный риск), представляет собой произведение суммы финансовых инструментов, номинированных в иностранной валюте, а также номинал и (или) купонное вознаграждение по которым индексируется к изменению курсов иностранных валют, драгоценных металлов, наличной иностранной валюты, за исключением финансовых инструментов, условия выпуска которых предусматривают фиксацию денежных потоков по данному инструменту по установленному курсу в национальной валюте на весь период обращения данных ценных бумаг, и коэффициента валютного риска, равного 0,04;

Ор - операционный риск, представляющий собой произведение коэффициента приведения на среднюю величину годового валового дохода, полученного за последние истекшие три года и коэффициента операционного риска, равного 0,04.

Средняя величина годового валового дохода за последние истекшие три года рассчитывается как отношение суммы годовых валовых доходов за последние истекшие три года, в каждом из которых Фондом был получен чистый доход, на количество лет, в которых Фондом был получен чистый доход.

Годовой валовой доход определяется как сумма чистого годового дохода до налогообложения и годового размера ассигнований на формирование резервов по возможному возмещению Фондом коэффициентов номинального дохода K2.1 по консервативному и (или) K2.2 по умеренному портфелям, за вычетом доходов от восстановления указанных резервов.

Если за последние истекшие три года Фондом не был получен чистый доход, операционный риск не рассчитывается.

Для вновь созданных Фондов операционный риск рассчитывается по истечении финансового года, и средняя величина годового валового дохода рассчитывается, исходя из количества истекших лет.

14. Коэффициент приведения, указанный в пункте 13 настоящей Инструкции, составляет 10.»;

пункт 21 изложить в следующей редакции:

«21. В случае, когда на конец календарного года у Фонда возникает отрицательная разница между коэффициентом номинального дохода K2 Фонда и минимальным значением коэффициента номинального дохода, Фонд возмещает данную разницу за счет собственного капитала путем зачисления соответствующей суммы денег на инвестиционный счет Фонда в банке-кастодиане в срок до 1 февраля года, следующего за годом осуществления расчетов.

Требование, установленное частью первой настоящего пункта, не распространяется на накопительный

пенсионный фонд, принявший пенсионные активы и обязательства накопительного пенсионного фонда, лишённого лицензии на осуществление деятельности по привлечению пенсионных взносов и осуществлению пенсионных выплат, в течение четырех лет, следующих за годом принятия пенсионных активов и обязательств.»;

пункт 25 изложить в следующей редакции:

«25. Фонд формирует резерв для обеспечения финансовой устойчивости и отражает в бухгалтерском балансе по собственным средствам в разделе «Собственный капитал» на соответствующем балансовом счете за счет нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) отчетного периода в порядке, установленном уполномоченным органом по регулированию, контролю и надзору финансового рынка и финансовых организаций.

Расчет и формирование Обязательств и резерва для обеспечения финансовой устойчивости осуществляется в соответствии с главой 4 Инструкции № 181.

Требования, установленные настоящим пунктом и пунктом 24, не распространяются на Фонд, принявший пенсионные активы и обязательства накопительного пенсионного фонда, лишённого лицензии на осуществление деятельности по привлечению пенсионных взносов и осуществлению пенсионных выплат, в течение четырех лет, следующих за годом принятия пенсионных активов и обязательств.»;

пункт 33 исключить;

пункт 43-1 изложить в следующей редакции:

«43-1. Размер инвестиций Фонда в ценные бумаги иностранных эмитентов, номинированные в иностранной валюте, за счет собственных активов составляет менее пятидесяти процентов от собственных активов Фонда, из них в ценные бумаги иностранных эмитентов, имеющих рейтинговую оценку ниже «BBB» по международной шкале агентства «Standard & Poor's» или рейтинговую оценку аналогичного уровня одного из других рейтинговых агентств - менее десяти процентов от общего размера собственных активов.»;

в приложения 1:

в таблице «Кредитный риск»:

строки, порядковые номера 7 и 8, изложить в следующей редакции:

« 7	Ценные бумаги, имеющие статус государственных, выпущенные центральными правительствами иностранных государств, имеющих суверенный рейтинг не ниже «А-» по международной шкале агентства «Standard & Poor's» или рейтинговую оценку аналогичного уровня одного из других рейтинговых агентств		0	
8	Долговые ценные бумаги, выпущенные международными финансовыми организациями, имеющие рейтинговую оценку не ниже «А-» по международной шкале агентства «Standard & Poor's» или рейтинговую оценку аналогичного уровня одного из других рейтинговых агентств		0	

»;

строки, порядковые номера 10 и 11, исключить;

строки, порядковые номера 13, 14, 15 и 16, изложить в следующей редакции:

« 13	Вклады в банках второго уровня Республики Казахстан, имеющих долгосрочный кредитный рейтинг не ниже «А-» по международной шкале агентства «Standard &		10	
------	---	--	----	--

	Poor's» или рейтинговую оценку аналогичного уровня одного из других рейтинговых агентств, или рейтинговую оценку не ниже «kzA» по национальной шкале агентства «Standard & Poor's» или рейтинг аналогичного уровня по национальной шкале одного из других рейтинговых агентств			
14	Вклады в дочерних банках-резидентах, родительский банк-нерезидент Республики Казахстан которых имеет долгосрочный кредитный рейтинг не ниже «AA» по международной шкале агентства «Standard & Poor's» или рейтинговую оценку аналогичного уровня одного из других рейтинговых агентств		10	
15	Негосударственные долговые ценные бумаги, выпущенные иностранными организациями, имеющие рейтинговую оценку не ниже «AA-» по международной шкале агентства «Standard & Poor's» или рейтинговую оценку аналогичного уровня одного из других рейтинговых агентств, а также неконвертируемые привилегированные акции, выпущенные иностранными организациями, эмитент которых имеет аналогичную рейтинговую оценку		10	
16	Негосударственные долговые ценные бумаги организаций Республики Казахстан, выпущенные в соответствии с законодательством Республики Казахстан и других государств, имеющие рейтинговую оценку не ниже «A-» по международной шкале агентства «Standard & Poor's» или рейтинговую оценку аналогичного уровня одного из других рейтинговых агентств, или рейтинговую оценку не ниже «kzA» по национальной шкале агентства «Standard & Poor's» или рейтинг аналогичного уровня по национальной шкале одного из других рейтинговых агентств, а также неконвертируемые привилегированные акции, выпущенные организациями Республики Казахстан, эмитент которых имеет аналогичную рейтинговую оценку		10	

строки, порядковые номера 19, 20, 21, 22, 23 и 24, изложить в следующей редакции:

« 19	Ценные бумаги, имеющие статус государственных, выпущенные центральными правительствами иностранных государств, имеющих суверенный рейтинг от «BBB+» до «BBB-» по международной шкале агентства «Standard & Poor's» или рейтинговую оценку аналогичного уровня одного из других рейтинговых агентств (для умеренного и агрессивного инвестиционных портфелей)		25	
20	Долговые ценные бумаги, выпущенные международными финансовыми организациями, имеющие рейтинговую оценку от «BBB+» до «BBB-» по международной шкале агентства «Standard & Poor's» или рейтинговую оценку аналогичного уровня одного из других рейтинговых агентств		25	
21	Вклады в банках второго уровня Республики Казахстан, имеющих долгосрочный кредитный рейтинг от «BBB+»		25	

	до «BBB-» по международной шкале агентства «Standard & Poor's» или рейтинговую оценку аналогичного уровня одного из других рейтинговых агентств, или рейтинговую оценку от «kzA-» до «kzBBB» по национальной шкале агентства «Standard & Poor's» или рейтинг аналогичного уровня по национальной шкале одного из других рейтинговых агентств			
22	Вклады в дочерних банках-резидентах, родительский банк-нерезидент Республики Казахстан которых имеет долгосрочный кредитный рейтинг от «A+» до «A-» по международной шкале агентства «Standard & Poor's» или рейтинговую оценку аналогичного уровня одного из других рейтинговых агентств		25	
23	Негосударственные долговые ценные бумаги, выпущенные иностранными организациями, имеющие рейтинговую оценку от «A+» до «A-» по международной шкале агентства «Standard & Poor's» или рейтинговую оценку аналогичного уровня одного из других рейтинговых агентств, а также неконвертируемые привилегированные акции, выпущенные иностранными организациями, эмитент которых имеет аналогичную рейтинговую оценку		25	
24	Негосударственные долговые ценные бумаги организаций Республики Казахстан, выпущенные в соответствии с законодательством Республики Казахстан и других государств, имеющие рейтинговую оценку от «BBB+» до «BBB-» по международной шкале агентства «Standard & Poor's» или рейтинговую оценку аналогичного уровня одного из других рейтинговых агентств, или рейтинговую оценку от «kzA-» до «kzBBB» по национальной шкале агентства «Standard & Poor's» или рейтинг аналогичного уровня по национальной шкале одного из других рейтинговых агентств, а также неконвертируемые привилегированные акции, выпущенные организациями Республики Казахстан, эмитент которых имеет аналогичную рейтинговую оценку		25	

»;

строку, порядковый номер 28, изложить в следующей редакции:

« 28	Негосударственные долговые ценные бумаги, выпущенные иностранными организациями, имеющие рейтинговую оценку от «BBB+» до «BBB-» по международной шкале агентства «Standard & Poor's» или рейтинговую оценку аналогичного уровня одного из других рейтинговых агентств, а также неконвертируемые привилегированные акции, выпущенные иностранными организациями, эмитент которых имеет аналогичную рейтинговую оценку (для умеренного и агрессивного инвестиционных портфелей)		50	
------	---	--	----	--

»;

в таблице «Расчет рыночного риска, связанного с изменением рыночной стоимости финансового инструмента (фондового риска)» приложения 8:

строки, порядковые номера 1, 2 и 3, изложить в следующей редакции:

1	Стоимость акций организаций, имеющих рейтинговую оценку не ниже «А-» по международной шкале агентства «Standard & Poor's» или рейтинговую оценку аналогичного уровня одного из других рейтинговых агентств и депозитарных расписок, базовым активом которых являются данные акции, конвертируемых долговых ценных бумаг, имеющих аналогичную рейтинговую оценку		0,01	
2	Стоимость паев инвестиционных фондов, имеющих международную рейтинговую оценку «Standard & Poor's principal stability fund ratings» не ниже «BBBm-» или «Standard & Poor's Fund credit quality ratings» не ниже «BBBf-»		0,02	
3	Стоимость акций организаций, имеющих рейтинговую оценку от «BBB+» до «BB-» по международной шкале агентства «Standard & Poor's» или рейтинговую оценку аналогичного уровня одного из других рейтинговых агентств и депозитарных расписок, базовым активом которых являются данные акции, конвертируемых долговых ценных бумаг, имеющих аналогичную рейтинговую оценку		0,03	

».

2. Внести в постановление Правления Агентства Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций от 5 августа 2009 года № 181 «Об утверждении Инструкции о нормативных значениях пруденциальных нормативов, методике их расчетов для организаций, осуществляющих инвестиционное управление пенсионными активами» (зарегистрированное в Реестре государственной регистрации нормативных правовых актов под № 5793) следующие изменения и дополнения:

в Инструкции о нормативных значениях пруденциальных нормативов, методике их расчетов для организаций, осуществляющих инвестиционное управление пенсионными активами, утвержденной указанным постановлением:

пункты 1, 2 и 3 изложить в следующей редакции:

«1. В настоящей Инструкции используются следующие понятия:

1) собственные активы Организации - активы, представляющие собой ресурсы, контролируемые Организацией в результате прошлых событий, от которых Организация ожидает получение экономической выгоды в будущем и отражаемые на балансе Организации;

2) суммарный коэффициент достаточности собственного капитала - сумма коэффициента достаточности собственного капитала Организации, рассчитанного в соответствии с настоящей Инструкцией, и коэффициента достаточности собственного капитала накопительного пенсионного фонда (далее - Фонд), рассчитанного в соответствии законодательством Республики Казахстан;

3) уполномоченный орган - Комитет по контролю и надзору финансового рынка и финансовых организаций Национального Банка Республики Казахстан;

4) условная единица пенсионных активов - удельная величина пенсионных активов Фонда, используемая для характеристики их изменения в результате инвестиционного управления ими Организацией и рассчитываемая в соответствии с настоящей Инструкцией;

5) фондовая биржа — юридическое лицо, созданное в организационно-правовой форме акционерного общества, осуществляющее организационное и техническое обеспечение торгов путем их непосредственного проведения с использованием торговых систем данного организатора торгов;

6) «чистые» пенсионные активы - пенсионные активы Фонда за вычетом его обязательств, относящихся

к пенсионным активам (обязательств по пенсионным выплатам, переводам в другие Фонды и других возможных схожих обязательств).

2. Для целей настоящей Инструкции помимо рейтинговых оценок агентства «Standard&Poor's» уполномоченным органом по регулированию, контролю и надзору финансового рынка и финансовых организаций также признаются рейтинговые оценки агентств «Moody's Investors Service» и «Fitch», и их дочерних рейтинговых организаций (далее - другие рейтинговые агентства).

3. При взвешивании пенсионных активов по степени риска, а также при определении ликвидных активов при наличии рейтинговой оценки по международной и (или) национальной шкале в расчет принимается наивысшая рейтинговая оценка по международной и (или) национальной шкале одного из рейтинговых агентств, признаваемых уполномоченным органом по регулированию, контролю и надзору финансового рынка и финансовых организаций в соответствии с пунктом 2 настоящей Инструкции.»;

пункты 13 и 14 изложить в следующей редакции:

«13. Достаточность собственного капитала Организации характеризуется коэффициентом K1.

Коэффициент K1 рассчитывается по формуле:

$K1 = (ЛА - (О + RR1 \text{ или } FR2)) / ВПА$, где:

ЛА - ликвидные и прочие активы, установленные пунктами 15 и 17 настоящей Инструкции;

О - обязательства по балансу;

RR1 - резерв для обеспечения финансовой устойчивости при отрицательном отклонении коэффициента номинального дохода консервативного (K2.1) более чем на пятнадцать процентов и (или) умеренного (K2.2) инвестиционных портфелей Фонда более чем на тридцать процентов от значения скорректированного средневзвешенного коэффициента номинального дохода за предыдущий отчетный период, рассчитываемый в соответствии с главой 4 настоящей Инструкции;

FR2 - резерв для обеспечения финансовой устойчивости при отрицательном отклонении коэффициента номинального дохода консервативного (K2.1) более чем на десять, но менее чем на пятнадцать, и (или) умеренного (K2.2) инвестиционных портфелей Фонда более чем на пятнадцать, но менее чем на тридцать процентов от значения скорректированного средневзвешенного коэффициента номинального дохода за предыдущий отчетный период, рассчитываемый в соответствии с главой 4 настоящей Инструкции;

ВПА - стоимость финансовых инструментов, находящихся в инвестиционном портфеле Фонда, взвешенных по степени риска, рассчитывается в совокупности по консервативному и умеренному инвестиционным портфелям Фонда.

С 1 января 2015 года ВПА рассчитывается в совокупности по консервативному, умеренному и агрессивному инвестиционным портфелям Фонда.

ВПА рассчитывается по формуле:

$ВПА = K_{кр} + P_r + O_p$, где:

K_{кр} - кредитный риск, рассчитываемый по долговым ценным бумагам (за исключением конвертируемых долговых ценных бумаг), отнесенным в категорию «удерживаемые до погашения», долговым ценным бумагам (за исключением конвертируемых долговых ценных бумаг), отнесенным в категории «оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которых отражаются в составе прибыли или убытка» и «имеющиеся в наличии для продажи», находящимся в инвестиционном портфеле более одного года, депозитам, аффинированным драгоценным металлам, металлическим депозитам, операциям «обратное репо», производным финансовым инструментам, неконвертируемым привилегированным акциям, взвешиваемым по степени риска, согласно приложениям 1 и 2 к настоящей Инструкции;

P_р - рыночный риск, рассчитываемый по долговым ценным бумагам, находящимся в инвестиционном портфеле один год и менее, отнесенным в категории «оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которых отражаются в составе прибыли или убытка» и «имеющиеся в наличии для продажи», акциям (за исключением акций включенных в расчет кредитного риска), депозитарным распискам, паям и конвертируемым долговым ценным бумагам.

Рыночный риск рассчитывается как произведение коэффициента приведения на сумму:

риска по финансовым инструментам с рыночным риском, связанным с изменением ставки вознаграждения (процентным риском);

риска по финансовым инструментам с рыночным риском, связанным с изменением рыночной стоимости финансового инструмента (фондовым риском);

риска по финансовым инструментам с рыночным риском, связанным с изменением обменных курсов

валют и курсов драгоценных металлов (валютным риском).

Расчет риска по финансовым инструментам с рыночным риском, связанным с изменением ставки вознаграждения (процентным риском), представляет собой сумму специфического процентного риска и общего процентного риска.

Специфичный процентный риск рассчитывается по однородным финансовым инструментам с рыночным риском, связанным с изменением ставки вознаграждения (процентным риском), взвешенным по коэффициенту специфического процентного риска (за исключением конвертируемых долговых ценных бумаг) в соответствии с приложением 6 к настоящей Инструкции.

Однородными финансовыми инструментами с рыночным риском, связанными с изменением ставки вознаграждения (процентным риском), признаются финансовые инструменты, одновременно соответствующие следующим условиям:

- выпущены одним эмитентом;
- имеют равный размер доходности;
- рыночная стоимость выражена в одной и той же валюте;
- имеют равный срок до погашения.

Если финансовые инструменты не соответствуют одному или нескольким указанным признакам, то специфичный процентный риск рассчитывается по каждому финансовому инструменту в отдельности.

Общий процентный риск представляет собой сумму:

десять процентов от суммы взвешенных финансовых инструментов всех зон риска по временным интервалам в соответствии с приложением 7 к настоящей Инструкции;

сорок процентов от суммы взвешенных финансовых инструментов по временным интервалам зоны 1 в соответствии с приложением 7 к настоящей Инструкции;

тридцать процентов размера от суммы взвешенных финансовых инструментов по временным интервалам зоны 2 в соответствии с приложением 7 к настоящей Инструкции;

тридцать процентов размера от суммы взвешенных финансовых инструментов по временным интервалам зоны 3 в соответствии с приложением 7 к настоящей Инструкции.

Рыночный риск, связанный с изменением рыночной стоимости финансового инструмента (фондовый риск), представляет собой произведение стоимости финансового инструмента на коэффициент рыночного риска, и рассчитывается по акциям (за исключением неконвертируемых привилегированных акций), конвертируемым долговым ценным бумагам, депозитарным распискам и паям, в соответствии с приложением 8 к настоящей Инструкции.

Рыночный риск, связанный с изменением обменных курсов валют и курсов драгоценных металлов (валютный риск), представляет собой произведение суммы финансовых инструментов, номинированных в иностранной валюте, а также номинал и (или) купонное вознаграждение по которым индексируется к изменению курсов иностранных валют, драгоценных металлов, наличной иностранной валюты, за исключением финансовых инструментов, условия выпуска которых предусматривают фиксацию денежных потоков по данному инструменту по установленному курсу в национальной валюте на весь период обращения данных ценных бумаг, и коэффициента валютного риска, равного 0,04.

Ор - операционный риск, представляющий собой произведение коэффициента приведения на среднюю величину годового валового дохода, полученного за последние истекшие три года и коэффициента операционного риска, равного 0,04.

Средняя величина годового валового дохода за последние истекшие три года рассчитывается как отношение суммы годовых валовых доходов за последние истекшие три года, в каждом из которых Организацией был получен чистый доход, на количество лет, в которых Организацией был получен чистый доход.

Годовой валовой доход определяется как сумма чистого годового дохода до налогообложения и годового размера ассигнований на формирование резервов по возможному возмещению Организацией коэффициентов номинального дохода K2.1 по консервативному и (или) K2.2 по умеренному портфелям, за вычетом доходов от восстановления указанных резервов.

Если за последние истекшие три года Фондом, активы которого находятся в инвестиционном управлении у Организации, не был получен чистый доход, операционный риск не рассчитывается.

Для вновь созданных Фондов, активы которых находятся в инвестиционном управлении у Организации, операционный риск рассчитывается по истечении финансового года, и средняя величина

годового валового дохода рассчитывается, исходя из количества истекших лет.

14. Коэффициент приведения указанный в пункте 13 настоящей Инструкции составляет 10.»;
пункт 21 изложить в следующей редакции:

«21. Текущая стоимость «чистых» пенсионных активов консервативного инвестиционного портфеля Фонда, которые находились у Организации в инвестиционном управлении на конец какого-либо дня, рассчитывается по формуле (с учетом особенностей, установленных настоящей Инструкции):

$ПА_i = ПА_{(i-1)} + В_i + Т_{i1} + Т_{i2} + Д_i + И_i + П_{i1} + П_{i2} - Н_{i1} - Н_{i2} - КВ_i$, где:

$ПА_{(i-1)}$ - текущая стоимость «чистых» пенсионных активов консервативного инвестиционного портфеля Фонда, которые находились у Организации в инвестиционном управлении на конец предыдущего календарного дня;

$В_i$ - пенсионные взносы, поступившие в консервативный инвестиционный портфель Фонда за данный день;

$Т_{i1}$ - переводы пенсионных активов из других Фондов, поступившие в консервативный инвестиционный портфель Фонда за данный день;

$Т_{i2}$ - переводы пенсионных активов из умеренного инвестиционного портфеля Фонда, поступившие в консервативный инвестиционный портфель Фонда за данный день;

$Д_i$ - инвестиционный доход по пенсионным активам консервативного инвестиционного портфеля Фонда, начисленный за данный день;

$И_i$ - вознаграждение (интерес), выплаченное банком-кастодианом по остатку денег на инвестиционном счете консервативного инвестиционного портфеля Фонда в данный день;

$П_{i1}$ - пеня, полученная Фондом в данный день за несвоевременное перечисление пенсионных взносов;

$П_{i2}$ - пеня, полученная Фондом в данный день за несвоевременное инвестирование пенсионных активов консервативного инвестиционного портфеля Фонда;

$Н_{i1}$ - начисленные за данный день пенсионные выплаты из консервативного инвестиционного портфеля Фонда, переводы из консервативного инвестиционного портфеля Фонда в другие Фонды и обязательства по ошибочно поступившим на инвестиционный счет консервативного инвестиционного портфеля Фонда суммам (за исключением ошибочно поступивших сумм, которые признаны в качестве таковых Фондом и обслуживающим его банком-кастодианом в день поступления, не размещены в финансовые инструменты и не зачислены на индивидуальные счета вкладчиков);

$Н_{i2}$ - начисленные за данный день суммы до выяснения;

$КВ_i$ - комиссионные вознаграждения Фонда и Организации, начисленные за данный день.»;

дополнить пунктом 21-1 следующего содержания:

«21-1. Текущая стоимость «чистых» пенсионных активов умеренного инвестиционного портфеля Фонда, которые находились у Организации в инвестиционном управлении на конец какого-либо дня, рассчитывается по формуле (с учетом особенностей, установленных настоящей Инструкцией):

$ПА_i = ПА_{(i-1)} + В_i + Т_i + Д_i + И_i + П_{i1} + П_{i2} - Н_{i1} - Н_{i2} - Н_{i3} - КВ_i$, где:

$ПА_{(i-1)}$ - текущая стоимость «чистых» пенсионных активов умеренного инвестиционного портфеля Фонда, которые находились у Организации в инвестиционном управлении на конец предыдущего календарного дня;

$В_i$ - пенсионные взносы, поступившие в умеренный инвестиционный портфель Фонда за данный день;

$Т_i$ - переводы пенсионных активов из других Фондов, поступившие в умеренный инвестиционный портфель Фонда за данный день;

$Д_i$ - инвестиционный доход по пенсионным активам умеренного инвестиционного портфеля Фонда, начисленный за данный день;

$И_i$ - вознаграждение (интерес), выплаченное банком-кастодианом по остатку денег на инвестиционном счете умеренного инвестиционного портфеля Фонда в данный день;

$П_{i1}$ - пеня, полученная Фондом в данный день за несвоевременное перечисление пенсионных взносов;

$П_{i2}$ - пеня, полученная Фондом в данный день за несвоевременное инвестирование пенсионных активов умеренного инвестиционного портфеля Фонда;

$Н_{i1}$ - начисленные за данный день пенсионные выплаты из умеренного инвестиционного портфеля Фонда, переводы из умеренного инвестиционного портфеля Фонда в другие Фонды и обязательства по ошибочно поступившим на инвестиционный счет умеренного инвестиционного портфеля Фонда суммам (за исключением ошибочно поступивших сумм, которые признаны в качестве таковых Фондом и обслуживающим его банком-кастодианом в день поступления, не размещены в финансовые инструменты

и не зачислены на индивидуальные счета вкладчиков);

Hi2 - начисленные за данный день переводы из умеренного инвестиционного портфеля Фонда в консервативный инвестиционный портфель Фонда;

Hi3 - начисленные за данный день суммы до выяснения;

KBi - комиссионные вознаграждения Фонда и Организации, начисленные за данный день.»;

пункт 22 изложить в следующей редакции:

«22. Общее количество условных единиц пенсионных активов консервативного инвестиционного портфеля Фонда, которые находились у Организации в инвестиционном управлении на конец дня, рассчитывается по формуле (с учетом особенностей, установленных пунктом 23 настоящей Инструкции):

$$Bi + Ti1 + Ti2 + Pi1 - Hi1 - Hi2$$

$UEi = UE(i-1) + \frac{\dots}{C(i-1)}$, где:

$$C(i-1)$$

UE(i-1) - общее количество условных единиц пенсионных активов консервативного инвестиционного портфеля Фонда, которые находились у Организации в инвестиционном управлении на конец последнего календарного дня, предшествующего данному дню;

C(i-1) - стоимость одной условной единицы пенсионных активов консервативного инвестиционного портфеля Фонда, находившихся у Организации в инвестиционном управлении на конец последнего календарного дня, предшествующего данному дню.»;

дополнить пунктом 22-1 следующего содержания:

«22-1. Общее количество условных единиц пенсионных активов умеренного инвестиционного портфеля Фонда, которые находились у Организации в инвестиционном управлении на конец дня, рассчитывается по формуле (с учетом особенностей, установленных пунктом 23 настоящей Инструкции):

$$Bi + Ti1 + Pi1 - Hi1 - Hi2 - Hi3$$

$UEi = UE(i-1) + \frac{\dots}{C(i-1)}$, где:

$$C(i-1)$$

UE(i-1) - общее количество условных единиц пенсионных активов умеренного инвестиционного портфеля Фонда, которые находились у Организации в инвестиционном управлении на конец последнего календарного дня, предшествующего данному дню;

C(i-1) - стоимость одной условной единицы пенсионных активов умеренного инвестиционного портфеля Фонда, находившихся у Организации в инвестиционном управлении на конец последнего календарного дня, предшествующего данному дню.»;

пункт 26 изложить в следующей редакции:

«26. На основании предоставленных Организацией расчетов коэффициента номинальной доходности K2 уполномоченный орган ежемесячно рассчитывает в соответствии с пунктом 27 настоящей Инструкции:

1) коэффициент номинальной доходности K2 по всем Фондам, соответствующим условиям пункта 25 настоящей Инструкции;

2) средневзвешенный коэффициент номинального дохода за последние истекшие полные двенадцать, тридцать шесть, шестьдесят календарных месяцев по всем Фондам, соответствующим условиям пункта 25 настоящей Инструкции;

3) скорректированный средневзвешенный коэффициент номинального дохода, рассчитанный в соответствии с пунктом 27 настоящей Инструкции.»;

дополнить пунктом 26-1 следующего содержания:

«26-1. Уполномоченный орган ежемесячно не позднее пятнадцатого числа текущего месяца публикует на своем интернет-ресурсе следующую информацию:

1) коэффициент номинальной доходности K2 по Фондам, соответствующим условиям пункта 25 настоящей Инструкции, значение коэффициента номинальной доходности K2 которых участвует в расчете скорректированного средневзвешенного коэффициента номинального дохода;

2) средневзвешенный коэффициент номинального дохода за последние истекшие полные двенадцать, тридцать шесть, шестьдесят календарных месяцев по Фондам, соответствующим условиям пункта 25 настоящей Инструкции, значение коэффициента номинальной доходности K2 которых участвует в расчете скорректированного средневзвешенного коэффициента номинального дохода;

3) скорректированный средневзвешенный коэффициент номинального дохода, рассчитанный в

соответствии с пунктом 27 настоящей Инструкции.»;

пункт 27 изложить в следующей редакции:

«27. Средневзвешенный коэффициент номинального дохода рассчитывается по текущей стоимости «чистых» пенсионных активов, которые находились в инвестиционном управлении у данной или других Организаций двенадцать, тридцать шесть, шестьдесят и более месяцев (по состоянию на первый календарный день первого месяца периода, за который осуществлялся расчет коэффициента K_2), как средневзвешенная величина коэффициентов K_2 за один и тот же период по всем Фондам, соответствующим условиям пункта 25 настоящей Инструкции.

Скорректированный средневзвешенный коэффициент номинального дохода рассчитывается как средневзвешенная величина по текущей стоимости «чистых» пенсионных активов, которые находились в инвестиционном управлении у данной или других Организаций шестьдесят и более месяцев (по состоянию на первый календарный день первого месяца периода, за который осуществлялся расчет коэффициента K_2), величина коэффициентов K_2 за один и тот же период по Фондам, значение коэффициента номинального дохода которых:

1) не ниже семидесяти процентов от значения средневзвешенного коэффициента номинального дохода за соответствующий период, рассчитанного по текущей стоимости «чистых» пенсионных активов, которые находились в инвестиционном управлении у данной или других Организаций шестьдесят и более месяцев;

2) не превышает ста тридцати процентов от значения средневзвешенного коэффициента номинального дохода за соответствующий период, рассчитанного по текущей стоимости «чистых» пенсионных активов, которые находились в инвестиционном управлении у данной или других Организаций шестьдесят и более месяцев.»;

пункт 29 изложить в следующей редакции:

«29. При отрицательном отклонении значения коэффициента номинального дохода K_2 по консервативному инвестиционному портфелю каждого отдельного Фонда, пенсионные активы которого находились в инвестиционном управлении у данной Организации, от минимального значения коэффициента номинального дохода для консервативного инвестиционного портфеля Фонда, сложившегося на первое января года, следующего за отчетным, Организация возмещает Фонду отрицательную разницу между коэффициентом номинального дохода K_2 по консервативному инвестиционному портфелю каждого отдельного Фонда, пенсионные активы которого находились в инвестиционном управлении у данной Организации, и минимальным значением коэффициента номинального дохода для консервативного инвестиционного портфеля Фонда, путем зачисления на банковский счет Фонда в банке-кастодиане соответствующей суммы денег, рассчитанной по формуле:

$$S = (C_{\min} - C_t) * Y_{ei}, \text{ где: } C_{\min} > C_t, \text{ где:}$$

S - сумма обязательств Организации перед Фондом, пенсионные активы которого находились в инвестиционном управлении у данной Организации, по возмещению коэффициента номинального дохода K_2 по консервативному инвестиционному портфелю Фонда;

$C_{\min}$ - необходимая средняя стоимость одной условной единицы пенсионных активов консервативного инвестиционного портфеля Фонда, пенсионные активы которого находились в инвестиционном управлении у данной Организации, для выполнения минимального значения коэффициента номинального дохода на дату произведения расчета;

C_t - средняя стоимость одной условной единицы пенсионных активов консервативного инвестиционного портфеля Фонда, которые находились у Организации в инвестиционном управлении на дату произведения расчета;

Y_{ei} - общее количество условных единиц пенсионных активов консервативного инвестиционного портфеля Фонда, которые находились в инвестиционном управлении у Организации на дату произведения расчета.

Значение $C_{\min}$ рассчитывается по формуле:

$$C_{\min} = (K_{\text{cp}} * 85\% + 100) / 100 * C_o, \text{ где:}$$

K_{cp} - значение скорректированного средневзвешенного коэффициента номинального дохода по пенсионным активам, находящимся в консервативных инвестиционных портфелях Фондов, сложившееся на дату произведения расчета;

C_o - средняя стоимость одной условной единицы пенсионных активов Фонда, которые находились у Фонда шестьдесят месяцев назад, предшествующих дате произведения расчета.»;

дополнить пунктом 29-1 следующего содержания:

«29-1. При отрицательном отклонении значения коэффициента номинального дохода K_2 по умеренному инвестиционному портфелю каждого отдельного Фонда, пенсионные активы которого находились в инвестиционном управлении у данной Организации, от минимального значения коэффициента номинального дохода для умеренного инвестиционного портфеля Фонда, сложившегося на первое января года, следующего за отчетным, Организация возмещает Фонду отрицательную разницу между коэффициентом номинального дохода K_2 по умеренному инвестиционному портфелю каждого отдельного Фонда, пенсионные активы которого находились в инвестиционном управлении у данной Организации, и минимальным значением коэффициента номинального дохода для умеренного инвестиционного портфеля Фонда, путем зачисления на банковский счет Фонда в банке-кастодиане соответствующей суммы денег, рассчитанной по формуле:

$$S = (C_{\min} - C_t) * Y_{\text{ei}}, \text{ где: } C_{\min} > C_t, \text{ где:}$$

S - сумма обязательств Организации перед Фондом, пенсионные активы которого находились в инвестиционном управлении у данной Организации, по возмещению коэффициента номинального дохода K_2 по умеренному инвестиционному портфелю Фонда;

$C_{\min}$ - необходимая средняя стоимость одной условной единицы пенсионных активов умеренного инвестиционного портфеля Фонда, пенсионные активы которого находились в инвестиционном управлении у данной Организации, для выполнения минимального значения коэффициента номинального дохода на дату произведения расчета;

C_t - средняя стоимость одной условной единицы пенсионных активов умеренного инвестиционного портфеля Фонда, которые находились у Организации в инвестиционном управлении на дату произведения расчета;

Y_{ei} - общее количество условных единиц пенсионных активов умеренного инвестиционного портфеля Фонда, которые находились в инвестиционном управлении у Организации на дату произведения расчета.

Значение $C_{\min}$ рассчитывается по формуле:

$$C_{\min} = (K_{\text{cp}} * 70\% + 100) / 100 * C_o, \text{ где:}$$

K_{cp} - значение скорректированного средневзвешенного коэффициента номинального дохода по пенсионным активам, находящимся в умеренных инвестиционных портфелях Фондов, сложившееся на дату произведения расчета;

C_o - средняя стоимость одной условной единицы пенсионных активов Фонда, которые находились у Фонда шестьдесят месяцев назад, предшествующих дате произведения расчета.»;

пункты 31, 32, 33 и 34 изложить в следующей редакции:

«31. Организация в течение дня следующего за днем зачисления суммы возмещения отрицательной разницы между коэффициентом номинального дохода K_2 по каждому отдельному Фонду, пенсионные активы которого находились в инвестиционном управлении у данной Организации, и минимальным значением коэффициента номинального дохода, направляет в уполномоченный орган информацию о зачислении данной суммы с подтверждением банка-кастодиана.

Требования, установленные настоящим пунктом и пунктами 29, 30, не распространяются на организацию, осуществляющую инвестиционное управление пенсионными активами в отношении Фонда, принявшего пенсионные активы и обязательства Фонда, лишённого лицензии на осуществление деятельности по привлечению пенсионных взносов и осуществлению пенсионных выплат в течение четырех лет, следующих за годом принятия пенсионных активов и обязательств.

32. При отрицательном отклонении коэффициента номинального дохода K_2 по консервативному инвестиционному портфелю каждого отдельного Фонда, пенсионные активы которого находятся в инвестиционном управлении у данной Организации, более чем на пятнадцать процентов от значения скорректированного средневзвешенного коэффициента номинального дохода по консервативным инвестиционным портфелям Фондов за предыдущий отчетный период, у Организации возникают обязательства по возможному возмещению в будущем коэффициента номинального дохода K_2 по консервативному инвестиционному портфелю каждого отдельного Фонда, пенсионные активы которого находятся в инвестиционном управлении у данной Организации (далее - Обязательства).

Сумма Обязательств формируется Организацией в течение года в бухгалтерском балансе по собственным средствам в разделе «Обязательства» на соответствующем счете в полном объеме за счет собственных расходов в порядке, установленном уполномоченным органом по регулированию, контролю и надзору финансового рынка и финансовых организаций.

Расчет суммы Обязательств осуществляется Организацией по следующей формуле:

$$S_0 = (C_{\min-1} - C_t) * Y_{ei}, \text{ при } C_{\min-1} > C_t, \text{ где:}$$

S_0 - сумма Обязательств;

$C_{\min-1}$ - необходимая средняя стоимость одной условной единицы пенсионных активов консервативного инвестиционного портфеля Фонда, пенсионные активы которого находятся в инвестиционном управлении у данной Организации для выполнения минимального значения коэффициента номинального дохода для консервативного инвестиционного портфеля Фонда за предыдущий отчетный период;

C_t - средняя стоимость одной условной единицы пенсионных активов консервативного инвестиционного портфеля Фонда, которые находились у данной Организации в инвестиционном управлении на дату произведения расчета;

Y_{ei} - общее количество условных единиц пенсионных активов консервативного инвестиционного портфеля Фонда, которые находились в инвестиционном управлении у данной Организации на дату произведения расчета.

Значение $C_{\min-1}$ рассчитывается по формуле:

$$C_{\min-1} = (K_{cp-1} * 85\% + 100) / 100 * C_0, \text{ где:}$$

K_{cp-1} - значение скорректированного средневзвешенного коэффициента номинального дохода по консервативным инвестиционным портфелям Фондов за предыдущий отчетный период;

C_0 - средняя стоимость одной условной единицы пенсионных активов Фонда, которые находились у Фонда шестьдесят месяцев назад, предшествующих дате произведения расчета.

Организация рассчитывает и формирует резерв для обеспечения финансовой устойчивости в зависимости от величины отрицательного отклонения коэффициента номинального дохода K_2 консервативного инвестиционного портфеля каждого отдельного Фонда, пенсионные активы которого находятся в инвестиционном управлении у данной Организации, от значения скорректированного средневзвешенного коэффициента номинального дохода по консервативным инвестиционным портфелям Фондов за предыдущий отчетный период в соответствии с пунктами 33 и 34 настоящей Инструкции.

Резерв для обеспечения финансовой устойчивости отражается в бухгалтерском балансе по собственным средствам в разделе «Собственный капитал» на соответствующем балансовом счете за счет нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) отчетного периода в порядке, установленном уполномоченным органом по регулированию, контролю и надзору финансового рынка и финансовых организаций.

33. Резерв для обеспечения финансовой устойчивости при отрицательном отклонении коэффициента номинального дохода K_2 консервативного инвестиционного портфеля по каждому отдельному Фонду, пенсионные активы которого находятся в инвестиционном управлении у данной Организации, более чем на пятнадцать процентов от значения скорректированного средневзвешенного коэффициента номинального дохода по консервативным инвестиционным портфелям Фондов за предыдущий отчетный период (далее - резерв при отрицательном отклонении K_2 более чем на пятнадцать процентов), рассчитывается Организацией по следующей формуле:

$RR_1 = R_1 * n / 11$, где:

RR_1 - резерв при отрицательном отклонении K_2 более чем на пятнадцать процентов;

R_1 - сумма, необходимая для выполнения Организацией девяноста процентов от значения скорректированного средневзвешенного коэффициента номинального дохода по консервативным инвестиционным портфелям Фондов за предыдущий отчетный период;

n - количество истекших расчетных месяцев в отчетном году;

11 - количество расчетных месяцев в отчетном году.

Расчет R_1 осуществляется по следующей формуле:

$$R_1 = (C_{cp} - C_{min-1}) * Y_{ei}, \text{ где:}$$

C_{cp} - необходимая средняя стоимость одной условной единицы пенсионных активов консервативного инвестиционного портфеля Фонда, пенсионные активы которого находятся в инвестиционном управлении у данной Организации для обеспечения R_1 ;

C_{min-1} - необходимая средняя стоимость одной условной единицы консервативного инвестиционного портфеля пенсионных активов Фонда, пенсионные активы которого находятся в инвестиционном управлении у данной Организации, для выполнения минимального значения коэффициента номинального дохода по консервативным инвестиционным портфелям Фондов за предыдущий отчетный период;

Y_{ei} - общее количество условных единиц пенсионных активов консервативного инвестиционного портфеля Фонда, которые находились в инвестиционном управлении у Организации на дату произведения расчета.

Расчет C_{cp} осуществляется по следующей формуле:

$$C_{cp} = (K_{cp-1} * 90\% + 100) / 100 * C_o, \text{ где:}$$

K_{cp-1} - значение скорректированного средневзвешенного коэффициента номинального дохода по консервативным инвестиционным портфелям Фондов за предыдущий отчетный период;

C_o - средняя стоимость одной условной единицы пенсионных активов Фонда, которые находились у Фонда шестьдесят месяцев назад, предшествующих дате произведения расчета.

Допускается использование Организацией части резерва при отрицательном отклонении K_2 консервативного инвестиционного портфеля более чем на пятнадцать процентов для формирования Обязательств, но не более семидесяти пяти процентов от суммы данного резерва.

34. Резерв для обеспечения финансовой устойчивости при отрицательном отклонении коэффициента номинального дохода K_2 консервативного инвестиционного портфеля каждого отдельного Фонда, пенсионные активы которого находятся в инвестиционном управлении у данной Организации, более чем на десять, но менее чем на пятнадцать процентов от значения скорректированного средневзвешенного коэффициента номинального дохода по консервативным инвестиционным портфелям Фондов за предыдущий отчетный период (далее - резерв при отрицательном отклонении K_2 более чем на десять, но менее чем на пятнадцать процентов) рассчитывается по следующей формуле:

$$FR_2 = R_2 * n / 11, \text{ где:}$$

FR_2 - резерв при отрицательном отклонении K_2 консервативного инвестиционного портфеля более чем на десять, но менее чем на пятнадцать процентов;

R_2 - сумма, необходимая для выполнения Организацией значения приведенного коэффициента номинального дохода по консервативным инвестиционным портфелям Фондов за предыдущий отчетный период;

n - количество истекших расчетных месяцев в отчетном году;

11 - количество расчетных месяцев в отчетном году.

Расчет R_2 осуществляется по следующей формуле:

$$R_2 = (C_{np} - C_l) * Y_{ei}, \text{ где:}$$

C_{np} - необходимая средняя стоимость одной условной единицы пенсионных активов по

консервативному инвестиционному портфелю каждого отдельного Фонда, пенсионные активы которого находятся в инвестиционном управлении у данной Организации, для выполнения значения приведенного коэффициента номинального дохода по консервативным инвестиционным портфелям Фондов;

C_t - средняя стоимость одной условной единицы пенсионных активов Фонда, которые находились у данной Организации в инвестиционном управлении на дату произведения расчета;

Y_{ei} - общее количество условных единиц пенсионных активов Фонда, которые находились в инвестиционном управлении у данной Организации на дату произведения расчета.

Расчет $C_{пр}$ осуществляется по следующей формуле:

$$C_{пр} = (K_{пр} + 100) * C_o / 100, \text{ где:}$$

$K_{пр}$ - значение приведенного коэффициента номинального дохода по консервативным инвестиционным портфелям Фондов за предыдущий отчетный период;

C_o - средняя стоимость одной условной единицы пенсионных активов Фонда, которые находились у Фонда шестьдесят месяцев назад, предшествующих дате произведения расчета.

Расчет $K_{пр}$ осуществляется по следующей формуле:

$$K_{пр} = (0,90 - N/11 * 0,10) * K_{ср-1}, \text{ где:}$$

N - количество календарных месяцев оставшихся до конца отчетного года;

11 - количество расчетных месяцев в отчетном году.

$K_{ср-1}$ - значение скорректированного средневзвешенного коэффициента номинального дохода по консервативным инвестиционным портфелям Фондов за предыдущий отчетный период.

При $K_{пр} > K_2$ Фонда по консервативному инвестиционному портфелю Организация рассчитывает и формирует резерв FR_2 в соответствии с настоящим пунктом.

При $K_{пр} < K_2$ Фонда по консервативному инвестиционному портфелю резерв для обеспечения финансовой устойчивости Организацией не формируется.»;

дополнить пунктами 34-1, 34-2 и 34-3 следующего содержания:

«34-1. При отрицательном отклонении коэффициента номинального дохода K_2 умеренного инвестиционного портфеля каждого отдельного Фонда, пенсионные активы которого находятся в инвестиционном управлении у данной Организации, более чем на тридцать процентов от значения скорректированного средневзвешенного коэффициента номинального дохода по умеренным инвестиционным портфелям Фондов за предыдущий отчетный период, у Организации возникают обязательства по возможному возмещению в будущем коэффициента номинального дохода K_2 умеренного инвестиционного портфеля каждого отдельного Фонда, пенсионные активы которого находятся в инвестиционном управлении у данной Организации (далее – Обязательства УИП).

Сумма Обязательств УИП формируется Организацией в течение года в бухгалтерском балансе по собственным средствам в разделе «Обязательства» на соответствующем счете в полном объеме за счет собственных расходов в порядке, установленном уполномоченным органом по регулированию, контролю и надзору финансового рынка и финансовых организаций.

Расчет суммы Обязательств УИП осуществляется Организацией по следующей формуле:

$$S_0 = (C_{\min-1} - C_t) * Y_{ei}, \text{ при } C_{\min-1} > C_t, \text{ где:}$$

S_0 - сумма Обязательств УИП;

$C_{\min-1}$ - необходимая средняя стоимость одной условной единицы пенсионных активов умеренного инвестиционного портфеля Фонда, пенсионные активы которого находятся в инвестиционном управлении у данной Организации для выполнения минимального значения коэффициента номинального дохода для умеренного инвестиционного портфеля за предыдущий отчетный период;

C_t - средняя стоимость одной условной единицы пенсионных активов умеренного инвестиционного портфеля Фонда, которые находились у данной Организации в инвестиционном управлении на дату произведения расчета;

Y_{ei} - общее количество условных единиц пенсионных активов умеренного инвестиционного портфеля

Фонда, которые находились в инвестиционном управлении у данной Организации на дату произведения расчета.

Значение $C_{\min-1}$ рассчитывается по формуле:

$$C_{\min-1} = (K_{\text{cp-1}} * 70\% + 100)/100 * C_o, \text{ где:}$$

$K_{\text{cp-1}}$ - значение скорректированного средневзвешенного коэффициента номинального дохода по умеренным инвестиционным портфелям Фондов за предыдущий отчетный период;

C_o - средняя стоимость одной условной единицы пенсионных активов Фонда, которые находились у Фонда шестьдесят месяцев назад, предшествующих дате произведения расчета.

Организация рассчитывает и формирует резерв для обеспечения финансовой устойчивости в зависимости от величины отрицательного отклонения коэффициента номинального дохода K_2 умеренного инвестиционного портфеля каждого отдельного Фонда, пенсионные активы которого находятся в инвестиционном управлении у данной Организации, от значения скорректированного средневзвешенного коэффициента номинального дохода по умеренным инвестиционным портфелям Фондов за предыдущий отчетный период в соответствии с пунктами 34-2 и 34-3 настоящей Инструкции.

Резерв для обеспечения финансовой устойчивости отражается в бухгалтерском балансе по собственным средствам в разделе «Собственный капитал» на соответствующем балансовом счете за счет нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) отчетного периода в порядке, установленном уполномоченным органом по регулированию, контролю и надзору финансового рынка и финансовых организаций.

34-2. Резерв для обеспечения финансовой устойчивости при отрицательном отклонении коэффициента номинального дохода K_2 умеренного инвестиционного портфеля каждого отдельного Фонда, пенсионные активы которого находятся в инвестиционном управлении у данной Организации, более чем на тридцать процентов от значения скорректированного средневзвешенного коэффициента номинального дохода по умеренным инвестиционным портфелям Фондов за предыдущий отчетный период (далее - резерв при отрицательном отклонении K_2 более чем на тридцать процентов), рассчитывается Организацией по следующей формуле:

$$RR_1 = R_1 * n / 11, \text{ где:}$$

RR_1 - резерв при отрицательном отклонении K_2 более чем на тридцать процентов;

R_1 - сумма, необходимая для выполнения Организацией восьмидесяти пяти процентов от значения скорректированного средневзвешенного коэффициента номинального дохода по умеренным инвестиционным портфелям Фондов за предыдущий отчетный период;

n - количество истекших расчетных месяцев в отчетном году;

11 - количество расчетных месяцев в отчетном году.

Расчет R_1 осуществляется по следующей формуле:

$$R_1 = (C_{\text{cp}} - C_{\min-1}) * Y_{\text{ei}}, \text{ где:}$$

C_{cp} - необходимая средняя стоимость одной условной единицы пенсионных активов умеренного инвестиционного портфеля Фонда, пенсионные активы которого находятся в инвестиционном управлении у данной Организации для обеспечения R_1 ;

$C_{\min-1}$ - необходимая средняя стоимость одной условной единицы пенсионных активов умеренного инвестиционного портфеля Фонда, пенсионные активы которого находятся в инвестиционном управлении у данной Организации, для выполнения минимального значения коэффициента номинального дохода для умеренного инвестиционного портфеля за предыдущий отчетный период;

Y_{ei} - общее количество условных единиц пенсионных активов умеренного инвестиционного портфеля Фонда, которые находились в инвестиционном управлении у Организации на дату произведения расчета.

Расчет C_{cp} осуществляется по следующей формуле:

$$C_{\text{cp}} = (K_{\text{cp-1}} * 85\% + 100)/100 * C_o, \text{ где:}$$

K_{cp-1} - значение скорректированного средневзвешенного коэффициента номинального дохода по умеренным инвестиционным портфелям Фондов за предыдущий отчетный период;

C_o - средняя стоимость одной условной единицы пенсионных активов Фонда, которые находились у Фонда шестьдесят месяцев назад, предшествующих дате произведения расчета.

Допускается использование Организацией части резерва при отрицательном отклонении K_2 более чем на тридцать процентов для формирования Обязательств, но не более семидесяти пяти процентов от суммы данного резерва.

34-3. Резерв для обеспечения финансовой устойчивости при отрицательном отклонении коэффициента номинального дохода K_2 умеренного инвестиционного портфеля каждого отдельного Фонда, пенсионные активы которого находятся в инвестиционном управлении у данной Организации, более чем на пятнадцать, но менее чем на тридцать процентов от значения скорректированного средневзвешенного коэффициента номинального дохода по умеренным инвестиционным портфелям Фондов за предыдущий отчетный период (далее - резерв при отрицательном отклонении K_2 более чем на пятнадцать, но менее чем на тридцать процентов) рассчитывается по следующей формуле:

$$FR_2 = R_2 * n / 11, \text{ где:}$$

FR_2 - резерв при отрицательном отклонении K_2 умеренного инвестиционного портфеля более чем на пятнадцать, но менее чем на тридцать процентов;

R_2 - сумма, необходимая для выполнения Организацией значения приведенного коэффициента номинального дохода по умеренным инвестиционным портфелям Фондов за предыдущий отчетный период;

n - количество истекших расчетных месяцев в отчетном году;

11 - количество расчетных месяцев в отчетном году.

Расчет R_2 осуществляется по следующей формуле:

$$R_2 = (C_{np} - C_t) * Y_{ei}, \text{ где:}$$

C_{np} - необходимая средняя стоимость одной условной единицы пенсионных активов умеренного инвестиционного портфеля каждого отдельного Фонда, пенсионные активы которого находятся в инвестиционном управлении у данной Организации, для выполнения значения приведенного коэффициента номинального дохода по умеренным инвестиционным портфелям Фондов;

C_t - средняя стоимость одной условной единицы пенсионных активов умеренного инвестиционного портфеля Фонда, которые находились у данной Организации в инвестиционном управлении на дату произведения расчета;

Y_{ei} - общее количество условных единиц пенсионных активов умеренного инвестиционного портфеля Фонда, которые находились в инвестиционном управлении у данной Организации на дату произведения расчета.

Расчет C_{np} осуществляется по следующей формуле:

$$C_{np} = (K_{np} + 100) * C_o / 100, \text{ где:}$$

K_{np} - значение приведенного коэффициента номинального дохода по умеренным инвестиционным портфелям Фондов за предыдущий отчетный период;

C_o - средняя стоимость одной условной единицы пенсионных активов Фонда, которые находились у Фонда шестьдесят месяцев назад, предшествующих дате произведения расчета.

Расчет K_{np} осуществляется по следующей формуле:

$$K_{np} = (0,85 - N/11 * 0,15) * K_{cp-1}, \text{ где:}$$

N - количество календарных месяцев оставшихся до конца отчетного года;

11 - количество расчетных месяцев в отчетном году.

K_{cp-1} - значение скорректированного средневзвешенного коэффициента номинального дохода за

предыдущий отчетный период.

При $K_{пр} > K_2$ Фонда по умеренному инвестиционному портфелю Организация рассчитывает и формирует резерв FR_2 в соответствии с настоящим пунктом.

При $K_{пр} < K_2$ Фонда по умеренному инвестиционному портфелю резерв для обеспечения финансовой устойчивости Организацией не формируется.»;

пункт 36-2 изложить в следующей редакции:

«36-2. Требования, установленные настоящей главой, не распространяются на организацию, осуществляющую инвестиционное управление пенсионными активами в отношении Фонда, принявшего пенсионные активы и обязательства Фонда, лишенного лицензии на осуществление деятельности по привлечению пенсионных взносов и осуществлению пенсионных выплат, в течение четырех лет, следующих за годом принятия пенсионных активов и обязательств.»;

пункт 42 исключить;

пункт 52-1 изложить в следующей редакции:

«52-1. Размер инвестиций Организации в ценные бумаги иностранных эмитентов, номинированные в иностранной валюте, составляет следующие значения:

за счет собственных активов - менее пятидесяти процентов от собственных активов Организации, из них в ценные бумаги иностранных эмитентов, имеющих рейтинговую оценку ниже «BBB» по международной шкале агентства «Standard & Poor's» или рейтинговую оценку аналогичного уровня одного из других рейтинговых агентств - менее десяти процентов от общего размера собственных активов;

за счет пенсионных активов - менее пятидесяти процентов от размера пенсионных активов, из них в ценные бумаги иностранных эмитентов, имеющих рейтинговую оценку ниже «BBB» по международной шкале агентства «Standard & Poor's» или рейтинговую оценку аналогичного уровня одного из других рейтинговых агентств - менее десяти процентов от общего размера пенсионных активов.»;

пункт 60 изложить в следующей редакции:

«60. Суммарный размер инвестиций Организации в аффинированные драгоценные металлы и металлические депозиты составляет следующие значения:

за счет пенсионных активов - менее двадцати процентов от объема пенсионных активов каждого отдельного фонда, находящегося у Организации в инвестиционном управлении;

за счет собственных активов - менее десяти процентов от объема собственных активов Организации.»;

пункт 66 изложить в следующей редакции:

«66. Тестом на обесценение ценных бумаг определяются следующие критерии признания обесценения:

- 1) финансовое состояние эмитента;
- 2) просрочка погашения любого из платежей;
- 3) наличие гарантии;
- 4) наличие активного рынка;
- 5) наличие рейтинга;
- 6) иная объективная информация, свидетельствующая об обесценении ценных бумаг.

При тесте на обесценение акций применяются критерии, указанные в подпунктах 1), 4), 5) и 6) настоящего пункта.

При тесте на обесценение долговых ценных бумаг не применяется критерий, указанный в подпункте 4) настоящего пункта.

По каждому критерию присваивается балл в соответствии с приложением 10 к настоящей Инструкции. Сумма баллов используется при определении классификационной категории ценных бумаг. Исходя из количества набранных баллов по активу устанавливаются его классификационная категория и размер необходимых резервов (проекции) согласно приложению 11 к настоящей Инструкции.»;

пункт 70 изложить в следующей редакции:

70. Организация учитывает в бухгалтерском учете резерв (корректировку стоимости), рассчитанный в соответствии с приложениями 10 и 11 к настоящей Инструкции, в порядке, установленном постановлениями Правления Национального Банка Республики Казахстан от 1 июля 2011 года № 69 «Об утверждении Инструкции по ведению бухгалтерского учета операций с пенсионными активами, осуществляемых накопительными пенсионными фондами» (зарегистрированным в Реестре государственной регистрации нормативных правовых актов под № 7118, опубликованным 1 и 2 ноября

2011 года в газете «Юридическая газета» № 159 (2149) и № 160 (2150), от 1 февраля 2010 года № 4 «Об утверждении Инструкции по ведению бухгалтерского учета организациями, осуществляющими управление инвестиционным портфелем или инвестиционное управление пенсионными активами» (зарегистрированным в Реестре государственной регистрации нормативных правовых актов под № 6090).»;

пункт 74 изложить в следующей редакции:

«74. Расчеты значения коэффициента К1 в соответствии с приложениями 1, 2, 6, 7, 8 и 9 к настоящей Инструкции, коэффициента К2 в соответствии с приложениями 12, 13 и дополнительные сведения для расчета пруденциальных нормативов в соответствии с приложением 14 к настоящей Инструкции предоставляются Организацией в уполномоченный орган ежемесячно не позднее 18-00 часов времени города Астаны пятого рабочего дня месяца, следующего за отчетным, по следующим формам приложений к настоящей Инструкции:

на бумажном носителе - приложение 9 (Таблица 1, если Организация управляет пенсионными активами одного Фонда или Таблица 2, если Организация управляет пенсионными активами двух и более Фондов), 12, 13 к настоящей Инструкции;

на электронном носителе - приложения 1, 2 (таблица 2), 6, 7(таблицы 1, 2), 8, 9, 12, 13, 14 к настоящей Инструкции.

Справка о средней стоимости одной условной единицы пенсионных активов консервативного инвестиционного портфеля представляется по каждому фонду, чьи пенсионные активы находились в инвестиционном управлении у данной Организации на начало текущего месяца, за истекший месяц по форме согласно приложению 12 к настоящей Инструкции.

Справка о средней стоимости одной условной единицы пенсионных активов умеренного инвестиционного портфеля представляется по каждому фонду, чьи пенсионные активы находились в инвестиционном управлении у данной Организации на начало текущего месяца, за истекший месяц по форме согласно приложению 12-1 к настоящей Инструкции.

Сведения о коэффициентах номинального дохода представляются по каждому Фонду, чьи пенсионные активы находились в инвестиционном управлении у данной Организации на начало текущего месяца по форме согласно приложению 13 к настоящей Инструкции.

Данные в расчетах указываются в национальной валюте Республики Казахстан - тенге. Единица измерения, используемая при их составлении, устанавливается в тысячах тенге. Сумма менее пятисот тенге округляется до нуля, а сумма, равная пятистам тенге и выше, округляется до тысячи тенге.»;

в приложении 1:

в таблице «Кредитный риск»:

строки, порядковые номера 7 и 8, изложить в следующей редакции:

« 7	Ценные бумаги, имеющие статус государственных, выпущенные центральными правительствами иностранных государств, имеющих суверенный рейтинг не ниже «А-» по международной шкале агентства «Standard & Poor's» или рейтинговую оценку аналогичного уровня одного из других рейтинговых агентств		0	
8	Долговые ценные бумаги, выпущенные международными финансовыми организациями, имеющие рейтинговую оценку не ниже «А-» по международной шкале агентства «Standard & Poor's» или рейтинговую оценку аналогичного уровня одного из других рейтинговых агентств		0	

»;

строки, порядковые номера 10 и 11, исключить;

строки, порядковые номера 13, 14, 15 и 16, изложить в следующей редакции:

« 13	Вклады в банках второго уровня Республики Казахстан, имеющих долгосрочный кредитный рейтинг не ниже «А-» по международной шкале агентства «Standard & Poor's» или рейтинговую оценку аналогичного уровня одного из других рейтинговых агентств, или рейтинговую оценку не ниже «kzA» по национальной шкале агентства «Standard & Poor's» или рейтинг аналогичного уровня по национальной шкале одного из других рейтинговых агентств		10	
14	Вклады в дочерних банках-резидентах, родительский банк-нерезидент Республики Казахстан которых имеет долгосрочный кредитный рейтинг не ниже «АА» по международной шкале агентства «Standard & Poor's» или рейтинговую оценку аналогичного уровня одного из других рейтинговых агентств		10	
15	Негосударственные долговые ценные бумаги, выпущенные иностранными организациями, имеющие рейтинговую оценку не ниже «АА-» по международной шкале агентства «Standard & Poor's» или рейтинговую оценку аналогичного уровня одного из других рейтинговых агентств, а также неконвертируемые привилегированные акции, выпущенные иностранными организациями, эмитент которых имеет аналогичную рейтинговую оценку		10	
16	Негосударственные долговые ценные бумаги организаций Республики Казахстан, выпущенные в соответствии с законодательством Республики Казахстан и других государств, имеющие рейтинговую оценку не ниже «А-» по международной шкале агентства «Standard & Poor's» или рейтинговую оценку аналогичного уровня одного из других рейтинговых агентств, или рейтинговую оценку не ниже «kzA» по национальной шкале агентства «Standard & Poor's» или рейтинг аналогичного уровня по национальной шкале одного из других рейтинговых агентств, а также неконвертируемые привилегированные акции, выпущенные организациями Республики Казахстан, эмитент которых имеет аналогичную рейтинговую оценку		10	»;

строки, порядковые номера 19, 20, 21, 22, 23 и 24, изложить в следующей редакции:

« 19	Ценные бумаги, имеющие статус государственных, выпущенные центральными правительствами иностранных государств, имеющих суверенный рейтинг от «BBB+» до «BBB-» по международной шкале агентства «Standard & Poor's» или рейтинговую оценку аналогичного уровня одного из других рейтинговых агентств (для умеренного и агрессивного инвестиционных портфелей)		25	
------	--	--	----	--

20	Долговые ценные бумаги, выпущенные международными финансовыми организациями, имеющие рейтинговую оценку от «BBB+» до «BBB-» по международной шкале агентства «Standard & Poor's» или рейтинговую оценку аналогичного уровня одного из других рейтинговых агентств		25	
21	Вклады в банках второго уровня Республики Казахстан, имеющих долгосрочный кредитный рейтинг от «BBB+» до «BBB-» по международной шкале агентства «Standard & Poor's» или рейтинговую оценку аналогичного уровня одного из других рейтинговых агентств, или рейтинговую оценку от «kzA-» до «kzBBB» по национальной шкале агентства «Standard & Poor's» или рейтинг аналогичного уровня по национальной шкале одного из других рейтинговых агентств		25	
22	Вклады в дочерних банках-резидентах, родительский банк-нерезидент Республики Казахстан которых имеет долгосрочный кредитный рейтинг от «A+» до «A-» по международной шкале агентства «Standard & Poor's» или рейтинговую оценку аналогичного уровня одного из других рейтинговых агентств		25	
23	Негосударственные долговые ценные бумаги, выпущенные иностранными организациями, имеющие рейтинговую оценку от «A+» до «A-» по международной шкале агентства «Standard & Poor's» или рейтинговую оценку аналогичного уровня одного из других рейтинговых агентств, а также неконвертируемые привилегированные акции, выпущенные иностранными организациями, эмитент которых имеет аналогичную рейтинговую оценку		25	
24	Негосударственные долговые ценные бумаги организаций Республики Казахстан, выпущенные в соответствии с законодательством Республики Казахстан и других государств, имеющие рейтинговую оценку от «BBB+» до «BBB-» по международной шкале агентства «Standard & Poor's» или рейтинговую оценку аналогичного уровня одного из других рейтинговых агентств, или рейтинговую оценку от «kzA-» до «kzBBB» по национальной шкале агентства «Standard & Poor's» или рейтинг аналогичного уровня по национальной шкале одного из других рейтинговых агентств, а также неконвертируемые привилегированные акции, выпущенные организациями Республики Казахстан, эмитент которых имеет аналогичную рейтинговую оценку		25	

»;

строку, порядковый номер 28, изложить в следующей редакции:

« 28	Негосударственные долговые ценные бумаги, выпущенные иностранными организациями, имеющие рейтинговую оценку от «BBB+» до «BBB-» по международной шкале агентства «Standard & Poor's» или рейтинговую оценку аналогичного уровня одного из других рейтинговых агентств, а также неконвертируемые привилегированные акции, выпущенные иностранными организациями, эмитент которых имеет аналогичную рейтинговую оценку (для умеренного и агрессивного инвестиционных портфелей)		50	»;
------	---	--	----	----

в таблице «Расчет рыночного риска, связанного с изменением рыночной стоимости финансового инструмента (фондового риска)» приложения 8 строки, порядковые номера 1, 2 и 3, изложить в следующей редакции:

« 1	Стоимость акций организаций, имеющих рейтинговую оценку не ниже «A-» по международной шкале агентства «Standard & Poor's» или рейтинговую оценку аналогичного уровня одного из других рейтинговых агентств и депозитарных расписок, базовым активом которых являются данные акции, конвертируемых долговых ценных бумаг, имеющих аналогичную рейтинговую оценку		0,01	
2	Стоимость паев инвестиционных фондов, имеющих международную рейтинговую оценку «Standard & Poor's principal stability fund ratings» не ниже «BBBm-» или «Standard & Poor's Fund credit quality ratings» не ниже «BBBf-»		0,02	
3	Стоимость акций организаций, имеющих рейтинговую оценку от «BBB+» до «BB-» по международной шкале агентства «Standard & Poor's» или рейтинговую оценку аналогичного уровня одного из других рейтинговых агентств и депозитарных расписок, базовым активом которых являются данные акции, конвертируемых долговых ценных бумаг, имеющих аналогичную рейтинговую оценку		0,03	»;

таблицу «Критерии признания обесценения или уменьшения стоимости ценных бумаг» приложения 10 дополнить строкой, порядковый номер 6.3, следующего содержания:

« 6.3	Долговые ценные бумаги, включенные в официальный список фондовой биржи, выпущенные организациями Республики Казахстан в соответствии с законодательством Республики Казахстан и других государств, имеющие оценки рейтинговых агентств, признанных фондовой биржей	+1	»;
-------	--	----	----

приложение 12 изложить в редакции согласно приложению 1 к настоящему Перечню ;
дополнить приложением 12-1 в редакции согласно приложению 2 к настоящему Перечню.

3. Внести в постановление Правления Агентства Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций от 5 августа 2009 года № 189 «Об утверждении Правил осуществления деятельности организаций, осуществляющих деятельность по инвестиционному управлению пенсионными активами, и накопительных пенсионных фондов» (зарегистрированное в Реестре государственной регистрации нормативных правовых актов под № 5794) следующие изменения:

пункт 3 изложить в следующей редакции:

«3. Для целей настоящих Правил помимо рейтинговых оценок агентства «Standard & Poor's» уполномоченным органом также признаются рейтинговые оценки агентств «Moody's Investors Service»

и «Fitch», и их дочерних рейтинговых организаций (далее - другие рейтинговые агентства).

При наличии у эмитента и (или) финансового инструмента нескольких рейтинговых оценок по международной и (или) национальной шкале в расчет принимается наивысшая рейтинговая оценка по международной и (или) национальной шкале одного из рейтинговых агентств признаваемых уполномоченным органом.»;

пункты 16 и 17 изложить в следующей редакции:

«16. Сделки за счет пенсионных активов и собственных активов Организации (Фонда) с государственными ценными бумагами и негосударственными ценными бумагами на вторичном рынке, а также с производными финансовыми инструментами, заключаются исключительно на фондовой бирже, за исключением случаев:

- 1) конвертации эмитентом имеющихся в инвестиционном портфеле облигаций в акции;
- 2) реализации права преимущественной покупки;
- 3) требования выкупа имеющихся в инвестиционном портфеле акций у эмитента, согласно статье 27 Закона Республики Казахстан от 13 мая 2003 года «Об акционерных обществах»;
- 4) реализации ценных бумаг, подвергнутых фондовой биржей делистингу;
- 5) обмена ценных бумаг и иных обязательств эмитента на другие ценные бумаги данного эмитента, выпущенные в целях реструктуризации обязательств эмитента;
- 6) реализации ценных бумаг, по которым фондовой биржей на момент заключения сделки торги открыты не были;

7) осуществления эмитентом выкупа собственных ценных бумаг;

8) заключения сделок на международных (иностраных) рынках по купле-продаже финансовых инструментов, выпущенных (предоставленных) эмитентами - резидентами Республики Казахстан и эмитентами - нерезидентами Республики Казахстан, торгуемых на международных (иностраных) рынках ценных бумаг, с учетом особенностей, установленных пунктом 17 настоящих Правил;

9) заключения сделок с производными финансовыми инструментами, совершенных с учетом требований, предусмотренных пунктами 17, 27, 28 и 29 настоящих Правил.

17. Сделки за счет пенсионных активов и собственных активов Организации (Фонда) заключаются на международных (иностраных) рынках ценных бумаг при соблюдении следующих условий:

1) сделка по покупке акций (депозитарных расписок) заключается по цене, не превышающей максимального значения цены по данному финансовому инструменту, сложившейся в день заключения сделки на международных (иностраных) фондовых биржах, на которых обращается данный финансовый инструмент, согласно информации, представленной в информационных аналитических системах Bloomberg или Reuters;

2) сделка по продаже акций (депозитарных расписок) заключается по цене не ниже минимального значения цены по данному финансовому инструменту, сложившейся в день заключения сделки на международных (иностраных) фондовых биржах, на которых обращаются данные финансовые инструменты, согласно информации, представленной в информационных аналитических системах Bloomberg или Reuters;

3) по долговым ценным бумагам, за исключением principal protected notes, а также по производным финансовым инструментам, имеется распечатка котировок на покупку и (или) продажу с информационных аналитических систем Bloomberg или Reuters, либо в случае отсутствия таких котировок, имеется не менее трех котировок от трех различных контрапартнеров. В случае, если контрапартнер не котирует данный финансовый инструмент, сообщение контрапартнера об отсутствии котировок или отказе в котировании финансового инструмента включается в отчет (документ) о заключении сделки;

4) контрапартнером по данной сделке выступает международная (иностранная) финансовая организация, обладающая рейтингом не ниже «BBB-» по международной шкале агентства «Standard & Poor's» или рейтингом аналогичного уровня одного из других рейтинговых агентств;

5) расчеты по сделкам с данными финансовыми инструментами, за исключением производных финансовых инструментов, осуществляются через международные (зарубежные) расчетно-депозитарные системы (аналогичные Euroclear, Clearstream, Depository Trust & Clearing Corporation, Japan Securities Clearing Corporation) по принципу «поставка против платежа», при котором исполнение обязательств одной стороной сделки по поставке финансового инструмента или денег невозможно без исполнения другой стороной сделки встречных обязательств по поставке денег или финансового инструмента.»;

пункт 22 изложить в следующей редакции:

«22. Если в результате каких-либо обстоятельств структура портфеля финансовых инструментов, приобретенных за счет пенсионных активов или собственных активов Организации (Фонда), перестанет соответствовать условиям, установленным настоящими Правилами, пруденциальными нормативами, инвестиционной декларацией или политикой по управлению собственными активами Организации (Фонда), Организация (Фонд) незамедлительно прекращает инвестиционную деятельность, связанную с таким несоответствием, и в течение одного рабочего дня сообщает в Комитет по контролю и надзору финансового рынка и финансовых организаций Национального Банка Республики Казахстан (далее – Комитет) о факте и причинах данного несоответствия с приложением плана мероприятий по его устранению с указанием наименования мероприятий, руководящих работников Организации (Фонда), ответственных за их исполнение, и сроков исполнения.

Комитет рассматривает план мероприятий в течение пяти рабочих дней. При одобрении плана мероприятий Комитетом, Организация (Фонд) приступает к его реализации и представляет в Комитет отчеты о выполнении мероприятий не позднее пяти рабочих дней по истечении сроков исполнения мероприятий, установленных планом мероприятий. При получении замечаний Комитета к плану мероприятий Организация (Фонд) представляет в Комитет откорректированный план мероприятий не позднее пяти рабочих дней с даты получения письма Комитета о результатах рассмотрения плана мероприятий.»;

пункты 37 и 38 изложить в следующей редакции:

«37. Акт приема - передачи пенсионных активов составляется согласительной комиссией на дату расторжения договора в пяти экземплярах на государственном и русском языках по одному экземпляру для Фонда, передающей организации, принимающей организации, кастодиана Фонда, Комитета, подписывается членами согласительной комиссии, первым руководителем и главным бухгалтером Фонда, передающей организации и принимающей организации и заверяется оттиском печати Фонда, передающей организации и принимающей организации.

Акт приема - передачи пенсионных активов содержит отметку кастодиана Фонда о достоверности данных акта приема - передачи, заверенную подписью первого руководителя кастодиана или его руководящего работника, который курирует его подразделение, осуществляющее кастодиальное обслуживание Фонда, и оттиск печати кастодиана.

38. Акт приема - передачи пенсионных активов представляется в Комитет в течение трех рабочих дней со дня его утверждения.»;

в таблице «Перечень финансовых инструментов, разрешенных к приобретению за счет пенсионных активов, составляющих консервативный инвестиционный портфель, приложения 2:

строку, порядковый номер 5, изложить в следующей редакции:

« 5.	Вклады в банках второго уровня Республики Казахстан, при соответствии одному из следующих условий: банки имеют долгосрочный кредитный рейтинг не ниже «BB-» по международной шкале агентства «Standard & Poor's», или рейтинговую оценку аналогичного уровня одного из других рейтинговых агентств, или рейтинговую оценку не ниже «kzBB» по национальной шкале «Standard & Poor's» или рейтинг аналогичного уровня по национальной шкале одного из других рейтинговых агентств; банки являются дочерними банками-резидентами, родительский банк-нерезидент Республики Казахстан которых имеет долгосрочный кредитный рейтинг по международной шкале агентства «Standard & Poor's» не ниже «A-» или рейтинговую оценку аналогичного уровня одного из других рейтинговых агентств; банки имеют долгосрочный кредитный рейтинг от «B+» до «B» по международной шкале агентства «Standard & Poor's» или рейтинговую оценку аналогичного уровня одного из других рейтинговых агентств, или рейтинговую оценку от «kzBB-» до «kzB+» по национальной шкале агентства «Standard & Poor's» или рейтинг аналогичного уровня по национальной шкале одного из других рейтинговых агентств
------	--

»;

строку, порядковый номер 8, изложить в следующей редакции:

« 8.	Негосударственные долговые ценные бумаги, выпущенные иностранными организациями: имеющие международную рейтинговую оценку не ниже «А-» агентства «Standard & Poor's» или рейтинг аналогичного уровня одного из других рейтинговых агентств; по которым имеется гарантия родительской организации эмитента, размер которой соответствует полному объему выпуска негосударственных долговых ценных бумаг, при условии наличия у родительской организации эмитента одной из следующих рейтинговых оценок: для нерезидентов Республики Казахстан не ниже «BBB-» по международной шкале агентства «Standard & Poor's» или рейтинговой оценки аналогичного уровня одного из других рейтинговых агентств; для резидентов Республики Казахстан не ниже «В-» по международной шкале агентства «Standard & Poor's» или рейтинговой оценки аналогичного уровня одного из других рейтинговых агентств
------	--

»;

строку, порядковый номер 9, изложить в следующей редакции:

« 9.	Негосударственные долговые ценные бумаги, выпущенные организациями Республики Казахстан в соответствии с законодательством Республики Казахстан и других государств, имеющие рейтинговую оценку не ниже «BB-» по международной шкале агентства «Standard & Poor's» или рейтинговую оценку аналогичного уровня одного из других рейтинговых агентств, или рейтинговую оценку не ниже «kzBB» по национальной шкале агентства «Standard & Poor's» или рейтинг аналогичного уровня по национальной шкале одного из других рейтинговых агентств
------	---

»;

в пункте 1 таблице «Перечень финансовых инструментов, разрешенных к приобретению за счет пенсионных активов, составляющих умеренный инвестиционный портфель» приложения 3: строку, порядковый номер 5, изложить в следующей редакции:

« 5.	Вклады в банках второго уровня Республики Казахстан, при соответствии одному из следующих условий: банки имеют долгосрочный кредитный рейтинг не ниже «BB-» по международной шкале агентства «Standard & Poor's», или рейтинговую оценку аналогичного уровня одного из других рейтинговых агентств, или рейтинговую оценку не ниже «kzBB» по национальной шкале «Standard & Poor's» или рейтинг аналогичного уровня по национальной шкале одного из других рейтинговых агентств; банки являются дочерними банками-резидентами, родительский банк-нерезидент Республики Казахстан которых имеет долгосрочный кредитный рейтинг по международной шкале агентства «Standard & Poor's» не ниже «А-» или рейтинговую оценку аналогичного уровня одного из других рейтинговых агентств; банки имеют долгосрочный кредитный рейтинг от «В+» до «В» по международной шкале агентства «Standard & Poor's» или рейтинговую оценку аналогичного уровня одного из других рейтинговых агентств, или рейтинговую оценку от «kzBB-» до «kzB+» по национальной шкале агентства «Standard & Poor's» или рейтинг аналогичного уровня по национальной шкале одного из других рейтинговых агентств;
------	---

»;

строку, порядковый номер 8, изложить в следующей редакции:

« 8.	Негосударственные ценные бумаги, выпущенные иностранными организациями: долговые ценные бумаги, имеющие рейтинговую оценку не ниже «BBB-» по международной шкале агентства Standard & Poor's или рейтинговую оценку
------	---

	аналогичного уровня одного из других рейтинговых агентств; долговые ценные бумаги, выпуск которых осуществляется эмитентом под гарантию родительской организации - нерезидента Республики Казахстан, имеющей рейтинговую оценку не ниже «BBB-» по международной шкале агентства «Standard & Poor's» или рейтинговую оценку аналогичного уровня одного из других рейтинговых агентств, либо родительской организации – резидента, имеющей рейтинговую оценку не ниже «B-» по международной шкале агентства «Standard & Poor's» или рейтинговую оценку аналогичного уровня одного из других рейтинговых агентств, размер которой соответствует полному объему выпуска негосударственных долговых ценных бумаг; акции иностранных эмитентов, имеющих рейтинговую оценку не ниже «BBB-» по международной шкале агентства Standard & Poor's или рейтинговую оценку аналогичного уровня одного из других рейтинговых агентств; акции иностранных организаций, признаваемых резидентами Республики Казахстан в соответствии с пунктом 1-1 статьи 22-1 Закона о рынке ценных бумаг, включенные в официальный список фондовой биржи, соответствующие требованиям первой (наивысшей) категории сектора «акции», предусмотренным постановлением Правления Агентства Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового надзора и финансовых организаций от 26 мая 2008 года № 77 «О требованиях к эмитентам и их ценным бумагам, допускаемым (допущенным) к обращению на фондовой бирже, а также к отдельным категориям списка фондовой биржи» (зарегистрированное в Реестре государственной регистрации нормативных правовых актов под № 5251) (далее – постановление № 77);
--	---

строку, порядковый номер 9, изложить в следующей редакции:

« 9.	Негосударственные ценные бумаги, выпущенные организациями Республики Казахстан в соответствии с законодательством Республики Казахстан и других государств: акции эмитентов, имеющих рейтинговую оценку не ниже «BB-» по международной шкале агентства «Standard & Poor's» или рейтинговую оценку аналогичного уровня одного из других рейтинговых агентств, или рейтинговую оценку не ниже «kzBB» по национальной шкале «Standard & Poor's» или рейтинг аналогичного уровня по национальной шкале одного из других рейтинговых агентств; акции, включенные в официальный список фондовой биржи, соответствующие требованиям первой (наивысшей) категории сектора «акции», предусмотренным постановлением № 77; долговые ценные бумаги, имеющие рейтинговую оценку не ниже «B-» по международной шкале агентства «Standard & Poor's» или рейтинговую оценку аналогичного уровня одного из других рейтинговых агентств, или рейтинговую оценку не ниже «kzB» по национальной шкале «Standard & Poor's» или рейтинг аналогичного уровня по национальной шкале одного из других рейтинговых агентств;; долговые ценные бумаги, включенные в официальный список фондовой биржи, соответствующие требованиям категории «долговые ценные бумаги без рейтинговой оценки», предусмотренным постановлением № 77; инфраструктурные облигации организаций Республики Казахстан, включенные в официальный список фондовой биржи, соответствующие требованиям категории «долговые ценные бумаги без рейтинговой оценки», предусмотренным постановлением № 77; паи интервальных паевых инвестиционных фондов, управляющая компания которых является юридическим лицом, созданным в соответствии с законодательством Республики Казахстан, включенные в официальный список фондовой биржи, соответствующие требованиям сектора «ценные бумаги
------	---

	инвестиционных фондов», предусмотренным постановлением № 77; ценные бумаги, выпущенные в рамках реструктуризации обязательств эмитента в целях обмена на ранее выпущенные ценные бумаги либо иные обязательства данного эмитента.
--	--

в таблице «Перечень финансовых инструментов, разрешенных к приобретению за счет пенсионных активов, составляющих агрессивный инвестиционный портфель» приложения 4: строку, порядковый номер 5, изложить в следующей редакции:

« 5.	Вклады в банках второго уровня Республики Казахстан, при соответствии одному из следующих условий: банки имеют долгосрочный кредитный рейтинг не ниже «BB-» по международной шкале агентства «Standard & Poor's», или рейтинговую оценку аналогичного уровня одного из других рейтинговых агентств, или рейтинговую оценку не ниже «kzBB» по национальной шкале «Standard & Poor's» или рейтинг аналогичного уровня по национальной шкале одного из других рейтинговых агентств; банки являются дочерними банками-резидентами, родительский банк-нерезидент Республики Казахстан которых имеет долгосрочный кредитный рейтинг по международной шкале агентства «Standard & Poor's» не ниже «А-» или рейтинговую оценку аналогичного уровня одного из других рейтинговых агентств; банки имеют долгосрочный кредитный рейтинг от «B+» до «B» по международной шкале агентства «Standard & Poor's» или рейтинговую оценку аналогичного уровня одного из других рейтинговых агентств, или рейтинговую оценку от «kzBB-» до «kzB+» по национальной шкале агентства «Standard & Poor's» или рейтинг аналогичного уровня по национальной шкале одного из других рейтинговых агентств.
------	---

строку, порядковый номер 8, изложить в следующей редакции:

« 8.	Негосударственные ценные бумаги, выпущенные иностранными организациями: долговые ценные бумаги, имеющие рейтинговую оценку не ниже «BBB-» по международной шкале агентства Standard & Poor's или рейтинговую оценку аналогичного уровня одного из других рейтинговых агентств; долговые ценные бумаги, выпуск которых осуществляется эмитентом под гарантию родительской организации - нерезидента Республики Казахстан, имеющей рейтинговую оценку не ниже «BBB-» по международной шкале агентства «Standard & Poor's» или рейтинговую оценку аналогичного уровня одного из других рейтинговых агентств, либо родительской организации – резидента, имеющей рейтинговую оценку не ниже «B-» по международной шкале агентства «Standard & Poor's» или рейтинговую оценку аналогичного уровня одного из других рейтинговых агентств, размер которой соответствует полному объему выпуска негосударственных долговых ценных бумаг; акции иностранных эмитентов, имеющих рейтинговую оценку не ниже «BBB-» по международной шкале агентства Standard & Poor's или рейтинговую оценку аналогичного уровня одного из других рейтинговых агентств; акции иностранных организаций, признаваемых резидентами Республики Казахстан в соответствии с пунктом 1-1 статьи 22-1 Закона о рынке ценных бумаг, включенные в официальный список фондовой биржи, соответствующие требованиям первой (наивысшей) категории сектора «акции», предусмотренным постановлением № 77.
------	---

« 9.	Негосударственные ценные бумаги, выпущенные организациями Республики Казахстан в соответствии с законодательством Республики Казахстан и других государств: акции эмитентов, имеющих рейтинговую оценку не ниже «BB-» по международной шкале агентства «Standard & Poor's» или рейтинговую оценку аналогичного уровня одного из других рейтинговых агентств, или рейтинговую оценку не ниже «kzBB» по национальной шкале «Standard & Poor's» или рейтинг аналогичного уровня по национальной шкале одного из других рейтинговых агентств; акции, включенные в официальный список фондовой биржи, соответствующие требованиям первой (наивысшей) категории сектора «акции», предусмотренным постановлением № 77; акции, включенные в официальный список фондовой биржи, соответствующие требованиям второй (наивысшей) категории сектора «акции», предусмотренным постановлением № 77; долговые ценные бумаги, имеющие рейтинговую оценку не ниже «B-» по международной шкале агентства «Standard & Poor's» или рейтинговую оценку аналогичного уровня одного из других рейтинговых агентств, или рейтинговую оценку не ниже «kzB» по национальной шкале «Standard & Poor's» или рейтинг аналогичного уровня по национальной шкале одного из других рейтинговых агентств; долговые ценные бумаги, включенные в официальный список фондовой биржи, соответствующие требованиям категории «долговые ценные бумаги без рейтинговой оценки», предусмотренным постановлением № 77; инфраструктурные облигации организаций Республики Казахстан, включенные в официальный список фондовой биржи, соответствующие требованиям категории «долговые ценные бумаги без рейтинговой оценки», предусмотренным постановлением № 77; паи интервальных паевых инвестиционных фондов, управляющая компания которых является юридическим лицом, созданным в соответствии с законодательством Республики Казахстан, включенные в официальный список фондовой биржи, соответствующие требованиям сектора «ценные бумаги инвестиционных фондов», предусмотренным постановлением № 77; ценные бумаги, выпущенные в рамках реструктуризации обязательств эмитента в целях обмена на ранее выпущенные ценные бумаги либо иные обязательства данного эмитента.	».
------	--	----

4. Внести в постановление Правления Агентства Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций от 26 сентября 2009 года № 215 «Об утверждении Правил расчета пруденциальных нормативов для организаций, совмещающих виды профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг» (зарегистрированное в Реестре государственной регистрации нормативных правовых актов под № 5810) следующие изменения и дополнение:

в Правилах расчета пруденциальных нормативов для организаций, совмещающих виды профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг, утвержденных указанным постановлением:

пункты 3 и 4 изложить в следующей редакции:

«3. Для целей настоящих Правил помимо рейтинговых оценок агентства «Standard & Poor's», уполномоченным органом по регулированию, контролю и надзору финансового рынка и финансовых организаций также признаются рейтинговые оценки агентств «Moody's Investors Service» и «Fitch», и их дочерних рейтинговых организаций (далее - другие рейтинговые

агентства).

4. При взвешивании пенсионных активов по степени риска, а также при определении ликвидных активов при наличии рейтинговой оценки по международной и (или) национальной шкале в расчет принимается наивысшая рейтинговая оценка по международной и (или) национальной шкале одного из рейтинговых агентств, признаваемых уполномоченным органом по регулированию, контролю и надзору финансового рынка и финансовых организаций в соответствии с пунктом 3 настоящих Правил.»;

пункт 10 изложить в следующей редакции:

«10. Коэффициент приведения, указанный в пункте 9 настоящих Правил, составляет 10.»;

пункт 20 изложить в следующей редакции:

«20. В случае, когда на конец календарного года у Фонда возникает отрицательная разница между коэффициентом номинального дохода К2 Фонда и минимальным значением коэффициента номинального дохода, Фонд возмещает данную разницу за счет собственного капитала путем зачисления соответствующей суммы денег на инвестиционный счет Фонда в банке-кастодиане в срок до 1 февраля года, следующего за годом произведения расчетов.

Требование, установленное частью первой настоящего пункта, не распространяется на Фонд, принимающий пенсионные активы и обязательства Фонда, лишенного лицензии на осуществление деятельности по привлечению пенсионных взносов и осуществлению пенсионных выплат, который имеет отрицательную разницу между коэффициентом номинального дохода К2 Фонда и минимальным значением коэффициента номинального дохода в течение четырех лет, следующих за годом принятия пенсионных активов и обязательств.»;

пункт 24 изложить в следующей редакции:

«24. Фонд формирует резерв для обеспечения финансовой устойчивости и отражает в бухгалтерском балансе по собственным средствам в разделе «Собственный капитал» на соответствующем балансовом счете за счет нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) отчетного периода в порядке, установленном уполномоченным органом по регулированию, контролю и надзору финансового рынка и финансовых организаций.

Расчет и формирование Обязательств Фонда и резерва для обеспечения финансовой устойчивости осуществляется в соответствии с главой 4 Инструкции № 181.

Требования, установленные настоящим пунктом и пунктом 23, не распространяются на Фонд, принявший пенсионные активы и обязательства накопительного пенсионного фонда, лишенного лицензии на осуществление деятельности по привлечению пенсионных взносов и осуществлению пенсионных выплат, в течение четырех лет, следующих за годом принятия пенсионных активов и обязательств.»;

пункт 30 изложить в следующей редакции:

«30. Минимальное значение коэффициента номинального дохода для консервативного инвестиционного портфеля составляет восемьдесят пять процентов от значения скорректированного средневзвешенного коэффициента номинального дохода за соответствующий период.

Минимальное значение коэффициента номинального дохода для умеренного инвестиционного портфеля составляет семьдесят процентов от значения скорректированного средневзвешенного коэффициента номинального дохода за соответствующий период.

На основании предоставленных Организацией расчетов коэффициента номинального дохода К2 уполномоченный орган ежемесячно рассчитывает в соответствии с требованиями пункта 27 Инструкции № 181 и не позднее пятнадцатого числа текущего месяца публикует на интернет-ресурсе уполномоченного органа значения:

- 1) коэффициента К2 по всем Фондам;
- 2) средневзвешенного коэффициента номинального дохода за последние истекшие полные двенадцать, тридцать шесть, шестьдесят календарных месяцев по всем Фондам;
- 3) скорректированного средневзвешенного коэффициента номинального дохода.»;

пункт 38 изложить в следующей редакции:

«38. Фонд, Организация представляют расчеты значения коэффициента K1 в соответствии с приложениями 1, 2, 6, 7, 8 и 9 к настоящим Правилам, коэффициента K2 в соответствии с приложениями 10, 11 к настоящим Правилам и дополнительные сведения для расчета пруденциальных нормативов в соответствии с приложением 12 к настоящим Правилам в уполномоченный орган ежемесячно не позднее 18-00 часов времени города Астаны пятого рабочего дня месяца следующего за отчетным по следующим формам приложений к настоящим Правилам:

на бумажном носителе - приложение 9, 10, 11;

на электронном носителе - приложения 1, 2 (таблица 2), 6, 7 (таблицы 1, 2), 8, 10, 12.

Управляющий представляет расчеты значения коэффициента K1 в соответствии с приложением 13 к настоящим Правилам и дополнительные сведения для расчета пруденциальных нормативов в соответствии с приложением 14 к настоящим Правилам в уполномоченный орган ежеквартально не позднее 18-00 часов времени города Астаны пятого рабочего дня месяца следующего за отчетным по следующим формам приложений к настоящим Правилам:

на бумажном носителе - приложение 13;

на электронном носителе - приложение 14.

Справка о средней стоимости одной условной единицы пенсионных активов консервативного инвестиционного портфеля представляется по каждому фонду, чьи пенсионные активы находились в инвестиционном управлении у данной Организации, на начало текущего месяца, за истекший месяц по форме, согласно приложению 10 к настоящим Правилам.

Справка о средней стоимости одной условной единицы пенсионных активов умеренного инвестиционного портфеля представляется по каждому фонду, чьи пенсионные активы находились в инвестиционном управлении у данной Организации на начало текущего месяца, за истекший месяц по форме согласно приложению 10-1 к настоящим Правилам.

Сведения о коэффициентах номинального дохода представляется по каждому фонду, чьи пенсионные активы находились в инвестиционном управлении у данной Организации, на начало текущего месяца по форме, согласно приложению 11 к настоящим Правилам.

Данные в расчетах указываются в национальной валюте Республики Казахстан - тенге. Единица измерения, используемая при их составлении, устанавливается в тысячах тенге. Сумма менее пятисот тенге округляется до нуля, а сумма, равная пятистам тенге и выше, округляется до тысячи тенге.»;

в приложении 1:

в таблице «Кредитный риск»:

строки, порядковые номера 7 и 8, изложить в следующей редакции:

« 7	Ценные бумаги, имеющие статус государственных, выпущенные центральными правительствами иностранных государств, имеющих суверенный рейтинг не ниже «А-» по международной шкале агентства «Standard & Poor's» или рейтинговую оценку аналогичного уровня одного из других рейтинговых агентств		0	
8	Долговые ценные бумаги, выпущенные международными финансовыми организациями, имеющие рейтинговую оценку не ниже «А-» по международной шкале агентства «Standard & Poor's» или рейтинговую оценку аналогичного уровня одного из других рейтинговых агентств		0	

»;

строки, порядковые номера 10 и 11, исключить;

строки, порядковые номера 13, 14, 15 и 16, изложить в следующей редакции:

« 13	Вклады в банках второго уровня Республики Казахстан, имеющих долгосрочный кредитный рейтинг не ниже «А-» по международной шкале агентства «Standard & Poor's» или рейтинговую оценку аналогичного уровня одного из других рейтинговых агентств, или рейтинговую оценку не ниже «kzA» по национальной шкале агентства «Standard & Poor's» или рейтинг аналогичного уровня по национальной шкале одного из других рейтинговых агентств		10	
14	Вклады в дочерних банках-резидентах, родительский банк-нерезидент Республики Казахстан которых имеет долгосрочный кредитный рейтинг не ниже «АА» по международной шкале агентства «Standard & Poor's» или рейтинговую оценку аналогичного уровня одного из других рейтинговых агентств		10	
15	Негосударственные долговые ценные бумаги, выпущенные иностранными организациями, имеющие рейтинговую оценку не ниже «АА-» по международной шкале агентства «Standard & Poor's» или рейтинговую оценку аналогичного уровня одного из других рейтинговых агентств, а также неконвертируемые привилегированные акции, выпущенные иностранными организациями, эмитент которых имеет аналогичную рейтинговую оценку		10	
16	Негосударственные долговые ценные бумаги организаций Республики Казахстан, выпущенные в соответствии с законодательством Республики Казахстан и других государств, имеющие рейтинговую оценку не ниже «А-» по международной шкале агентства «Standard & Poor's» или рейтинговую оценку аналогичного уровня одного из других рейтинговых агентств, или рейтинговую оценку не ниже «kzA» по национальной шкале агентства «Standard & Poor's» или рейтинг аналогичного уровня по национальной шкале одного из других рейтинговых агентств, а также неконвертируемые привилегированные акции, выпущенные организациями Республики Казахстан, эмитент которых имеет аналогичную рейтинговую оценку		10	

строки, порядковые номера 19, 20, 21, 22, 23 и 24, изложить в следующей редакции:

« 19	Ценные бумаги, имеющие статус государственных, выпущенные центральными правительствами иностранных государств, имеющих суверенный рейтинг от «BBB+» до «BBB-» по международной шкале агентства «Standard & Poor's» или рейтинговую оценку аналогичного уровня одного из других рейтинговых агентств(для умеренного и агрессивного инвестиционных портфелей)		25	
------	---	--	----	--

20	Долговые ценные бумаги, выпущенные международными финансовыми организациями, имеющие рейтинговую оценку от «BBB+» до «BBB-» по международной шкале агентства «Standard & Poor's» или рейтинговую оценку аналогичного уровня одного из других рейтинговых агентств		25	
21	Вклады в банках второго уровня Республики Казахстан, имеющих долгосрочный кредитный рейтинг от «BBB+» до «BBB-» по международной шкале агентства «Standard & Poor's» или рейтинговую оценку аналогичного уровня одного из других рейтинговых агентств, или рейтинговую оценку от «kzA-» до «kzBBB» по национальной шкале агентства «Standard & Poor's» или рейтинг аналогичного уровня по национальной шкале одного из других рейтинговых агентств		25	
22	Вклады в дочерних банках-резидентах, родительский банк-нерезидент Республики Казахстан которых имеет долгосрочный кредитный рейтинг от «A+» до «A-» по международной шкале агентства «Standard & Poor's» или рейтинговую оценку аналогичного уровня одного из других рейтинговых агентств		25	
23	Негосударственные долговые ценные бумаги, выпущенные иностранными организациями, имеющие рейтинговую оценку от «A+» до «A-» по международной шкале агентства «Standard & Poor's» или рейтинговую оценку аналогичного уровня одного из других рейтинговых агентств, а также неконвертируемые привилегированные акции, выпущенные иностранными организациями, эмитент которых имеет аналогичную рейтинговую оценку		25	
24	Негосударственные долговые ценные бумаги организаций Республики Казахстан, выпущенные в соответствии с законодательством Республики Казахстан и других государств, имеющие рейтинговую оценку от «BBB+» до «BBB-» по международной шкале агентства «Standard & Poor's» или рейтинговую оценку аналогичного уровня одного из других рейтинговых агентств, или рейтинговую оценку от «kzA-» до «kzBBB» по национальной шкале агентства «Standard & Poor's» или рейтинг аналогичного уровня по национальной шкале одного из других рейтинговых агентств, а также неконвертируемые привилегированные акции, выпущенные организациями Республики Казахстан, эмитент которых имеет аналогичную рейтинговую оценку		25	»;

строку, порядковый номер 28, изложить в следующей редакции:

« 28	Негосударственные долговые ценные бумаги, выпущенные иностранными организациями, имеющие рейтинговую оценку от «BBB+» до «BBB-» по		50	
------	--	--	----	--

	международной шкале агентства «Standard & Poor's» или рейтинговую оценку аналогичного уровня одного из других рейтинговых агентств, а также неконвертируемые привилегированные акции, выпущенные иностранными организациями, эмитент которых имеет аналогичную рейтинговую оценку (для умеренного и агрессивного инвестиционных портфелей)			
--	--	--	--	--

»;

в таблице «Расчет рыночного риска, связанного с изменением рыночной стоимости финансового инструмента (фондового риска)» приложения 8 строки, порядковые номера 1, 2 и 3, изложить в следующей редакции:

« 1	Стоимость акций организаций, имеющих рейтинговую оценку не ниже «А-» по международной шкале агентства «Standard & Poor's» или рейтинговую оценку аналогичного уровня одного из других рейтинговых агентств и депозитарных расписок, базовым активом которых являются данные акции, конвертируемых долговых ценных бумаг, имеющих аналогичную рейтинговую оценку		0,01	
2	Стоимость паев инвестиционных фондов, имеющих международную рейтинговую оценку «Standard & Poor's principal stability fund ratings» не ниже «BBBm-» или «Standard & Poor's Fund credit quality ratings» не ниже «BBBf-»		0,02	
3	Стоимость акций организаций, имеющих рейтинговую оценку от «BBB+» до «BB-» по международной шкале агентства «Standard & Poor's» или рейтинговую оценку аналогичного уровня одного из других рейтинговых агентств и депозитарных расписок, базовым активом которых являются данные акции, конвертируемых долговых ценных бумаг, имеющих аналогичную рейтинговую оценку		0,03	

»;

приложение 10 изложить в редакции согласно приложению 3 к настоящему Перечню;
дополнить приложением 10-1 в редакции согласно приложению 4 к настоящему Перечню.

Приложение 1
к Перечню нормативных правовых актов
Республики Казахстан, в которые вносятся
изменения и дополнения

«Приложение 12
к Инструкции о нормативных значениях
пруденциальных нормативов, методике их
расчетов для организаций,
осуществляющих инвестиционное
управление пенсионными активами

Форма

Справка
о средней стоимости одной условной единицы пенсионных активов консервативного
инвестиционного портфеля,

(сокращенное наименование накопительного пенсионного фонда в родительном падеже),
находившихся в инвестиционном управлении

(сокращенное наименование организации, осуществляющей инвестиционное
управление пенсионными активами в родительном падеже)

за _____ года
(наименование месяца) (цифровое обозначение календарного года)

(с двумя знаками после запятой)

Дата	Пенсионные взносы, поступило	Переводы из других фондов	Переводы из умеренного инвестиционного портфеля	Пеня полученная		Вознаграждение банка-кастодиана ¹	Выплаты и переводы		Суммы до выяснения
				за несвоевременное перечисление пенсионных взносов	за несвоевременное инвестирование пенсионных активов		выплачено	начислено	
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
дата, месяц, год									

продолжение таблицы

Обязательство по ошибочно зачисленным суммам	Комиссионное вознаграждение пенсионных активов		Комиссионное вознаграждение от инвестиционного дохода		Текущая стоимость «чистых» пенсионных активов	Количество условных единиц ²	Стоимость одной условной единицы пенсионных активов ³	Инвестиционный доход по пенсионным активам, начисленный за день
	начислено	выплачено	начислено	выплачено				
11	12	13	14	15	16	17	18	19

Средняя стоимость одной условной единицы за (наименование месяца) (цифровое обозначение календарного года) года (3): коэффициент номинального дохода K_2 :

Первый руководитель (на период его отсутствия - лицо, его замещающее)

(_____ фамилия, имя, при наличии - отчество) _____ (подпись)

Главный бухгалтер _____ (фамилия, имя, при наличии - отчество) _____ (подпись)

Исполнитель: _____ (должность, фамилия и имя) _____ (подпись) _____ (номер телефона)

Дата подписания отчета « ____ » _____ 20 ____ года

Место для печати

¹ Вознаграждение (интерес), выплаченное банком-кастодианом по остатку на инвестиционном счете Фонда.

² С точностью до трех знаков после запятой.

³ С точностью до семи знаков после запятой.»

Приложение 2
к Перечню нормативных правовых актов
Республики Казахстан, в которые вносятся
изменения и дополнения

«Приложение 12-1
к Инструкции о нормативных значениях
пруденциальных нормативов, методике их
расчетов для организаций, осуществляющих
инвестиционное управление пенсионными
активами

Форма

**Справка
о средней стоимости одной условной единицы пенсионных активов умеренного инвестиционного
портфеля,**

(сокращенное наименование накопительного пенсионного фонда в родительном падеже),
находившихся в инвестиционном управлении

(сокращенное наименование организации, осуществляющей инвестиционное
управление пенсионными активами в родительном падеже)

за _____ года
(наименование месяца) (цифровое обозначение календарного года)

Дата	Пенсионные взносы, поступило	Переводы из других фондов	Пеня полученная		Вознаграждение банка-кастодиана ¹	Выплаты и переводы		Переводы в консервативный инвестиционный портфель	Суммы до выяснения
			за несвоевременное перечисление пенсионных взносов	за несвоевременное инвестирование пенсионных активов		выплачено	начислено		
1	2	3	4	5	6	7	8	7	8

продолжение таблицы

Обязательство по ошибочно зачисленным суммам	Коммиссионное вознаграждение пенсионных активов		Коммиссионное вознаграждение от инвестиционного дохода		Текущая стоимость «чистых» пенсионных активов	Количество условных единиц ²	Стоимость одной условной единицы пенсионных активов ³	Инвестиционный доход по пенсионным активам, начисленный за день
	начислено	выплачено	начислено	выплачено				
9	10	11	12	13	14	15	16	17

Средняя стоимость одной условной единицы за (наименование месяца) (цифровое обозначение календарного года) года (3): коэффициент номинального дохода K_2 :

Первый руководитель (на период его отсутствия - лицо, его замещающее)

(фамилия, имя, при наличии - отчество) (подпись)

Главный бухгалтер _____

(фамилия, имя, при наличии - отчество) (подпись)

Исполнитель: _____

(должность, фамилия и имя) (подпись) (номер телефона)

Дата подписания отчета «_____» _____ 20____ года

Место для печати

¹ Вознаграждение (интерес), выплаченное банком-кастодианом по остатку на инвестиционном счете Фонда.

² С точностью до трех знаков после запятой.

³ С точностью до семи знаков после запятой.»

Приложение 3
к Перечню нормативных правовых актов
Республики Казахстан, в которые вносятся
изменения и дополнения

«Приложение 10
к Правилам расчета пруденциальных
нормативов для организаций, совмещающих
виды профессиональной деятельности на
рынке ценных бумаг

Форма

Справка
о средней стоимости одной условной единицы пенсионных активов консервативного
инвестиционного портфеля,

(сокращенное наименование накопительного пенсионного фонда в родительном падеже),
находившихся в инвестиционном управлении

(сокращенное наименование организации, осуществляющей инвестиционное
управление пенсионными активами в родительном падеже)

за _____ года
(наименование месяца) (цифровое обозначение календарного года)

(с двумя знаками после запятой)

Дата	Пенсионные взносы, поступило	Переводы из других фондов	Переводы из умеренного инвестиционного портфеля	Пеня полученная		Вознаграждение банка-кастодиана ¹	Выплаты и переводы		Суммы до выяснения
				за несвоевременное перечисление пенсионных взносов	за несвоевременное инвестирование пенсионных активов		выплачено	начислено	
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
дата, месяц, год									

продолжение таблицы

Обязательство по ошибочно зачисленным суммам	Комиссионное вознаграждение пенсионных активов		Комиссионное вознаграждение от инвестиционного дохода		Текущая стоимость «чистых» пенсионных активов	Количество условных единиц ²	Стоимость одной условной единицы пенсионных активов ³	Инвестиционный доход по пенсионным активам, начисленный за день
	начислено	выплачено	начислено	выплачено				
11	12	13	14	15	16	17	18	19

Средняя стоимость одной условной единицы за (наименование месяца) (цифровое обозначение календарного года) года (3): коэффициент номинального дохода K_2 :

Первый руководитель (на период его отсутствия - лицо, его замещающее)

(фамилия, имя, при наличии - отчество) (подпись)

Главный бухгалтер _____

(фамилия, имя, при наличии - отчество) (подпись)

Исполнитель: _____

(должность, фамилия и имя) (подпись) (номер телефона)

Дата подписания отчета « ____ » _____ 20 ____ года

Место для печати

¹ Вознаграждение (интерес), выплаченное банком-кастодианом по остатку на инвестиционном счете Фонда.

² С точностью до трех знаков после запятой.

³ С точностью до семи знаков после запятой.»

Приложение 4
к Перечню нормативных правовых актов
Республики Казахстан, в которые вносятся
изменения и дополнения

«Приложение 10-1
к Правилам расчета пруденциальных
нормативов для организаций, совмещающих
виды профессиональной деятельности
на рынке ценных бумаг

Форма

**Справка
о средней стоимости одной условной единицы пенсионных активов умеренного инвестиционного
портфеля,**

(сокращенное наименование накопительного пенсионного фонда в родительном падеже),
находившихся в инвестиционном управлении

(сокращенное наименование организации, осуществляющей инвестиционное
управление пенсионными активами в родительном падеже)

за _____ года
(наименование месяца) (цифровое обозначение календарного года)

Дата	Пенсионные взносы, поступило	Переводы из других фондов	Пеня полученная		Вознаграждение банка-кастодиана	Выплаты и переводы		Переводы в консервативный инвестиционный портфель	Суммы до выяснения
			за несвоевременное перечисление пенсионных взносов	за несвоевременное инвестирование пенсионных активов		выплачено	начислено		
1	2	3	4	5	6	7	8	7	8

продолжение таблицы

Обязательство по ошибочно зачисленным суммам	Комиссионное вознаграждение пенсионных активов		Комиссионное вознаграждение от инвестиционного дохода		Текущая стоимость «чистых» пенсионных активов	Количество условных единиц ²	Стоимость одной условной единицы пенсионных активов ³	Инвестиционный доход по пенсионным активам, начисленный за день
	начислено	выплачено	начислено	выплачено				
9	10	11	12	13	14	15	16	17

Средняя стоимость одной условной единицы за (наименование месяца) (цифровое обозначение календарного года) года (3): коэффициент номинального дохода K_2 :

Первый руководитель (на период его отсутствия - лицо, его замещающее)

_____ (фамилия, имя, при наличии - отчество) (подпись)

Главный бухгалтер _____ (фамилия, имя, при наличии - отчество) (подпись)

Исполнитель: _____ (должность, фамилия и имя) (подпись) (номер телефона)

Дата подписания отчета « ____ » _____ 20 ____ года

Место для печати

¹ Вознаграждение (интерес), выплаченное банком-кастодианом по остатку на инвестиционном счете Фонда.

² С точностью до трех знаков после запятой.

³ С точностью до семи знаков после запятой.»

ПОСТАНОВЛЕНИЕ ПРАВЛЕНИЯ НАЦИОНАЛЬНОГО БАНКА РЕСПУБЛИКИ КАЗАХСТАН

г. Алматы

24 августа 2012 года

№ 233

О внесении изменений и дополнений в приказ Председателя Агентства Республики Казахстан по регулированию деятельности регионального финансового центра города Алматы от 8 мая 2008 года № 04.2-09/119 «Об установлении требований к эмитентам, чьи ценные бумаги предполагаются к включению или включены в список специальной торговой площадки регионального финансового центра города Алматы, а также к таким ценным бумагам»

В соответствии с Законом Республики Казахстан от 5 июня 2006 года «О региональном финансовом центре города Алматы» Правление Национального Банка Республики Казахстан **ПОСТАНОВЛЯЕТ:**

1. Внести в приказ Председателя Агентства Республики Казахстан по регулированию деятельности регионального финансового центра города Алматы от 8 мая 2008 года № 04.2-09/119 «Об установлении требований к эмитентам, чьи ценные бумаги предполагаются к включению или включены в список специальной торговой площадки регионального финансового центра города Алматы, а также к таким ценным бумагам» (зарегистрированный в Реестре государственной регистрации нормативных правовых актов под № 5223, опубликованный 6 июня 2008 года в газете «Юридическая газета», № 85 (1485)) следующие изменения и дополнения:

в Требованиях к эмитентам, чьи ценные бумаги предполагаются к включению или включены в список специальной торговой площадки регионального финансового центра города Алматы, а также к таким ценным бумагам, установленных указанным приказом:

пункты 1 и 2 изложить в следующей редакции:

«1. Для целей Требований используются следующие понятия:

1) специальное предприятие (Special purpose vehicle) - юридическое лицо, учрежденное в соответствии с законодательством иностранного государства, единственным видом деятельности которого является привлечение денег, в том числе путем выпуска и размещения долговых ценных бумаг под гарантию своего единственного учредителя (участника, акционера) - юридического лица этого же или другого государства;

2) специальная финансовая компания – юридическое лицо, создаваемое в соответствии с Законом Республики Казахстан от 20 февраля 2006 года «О проектном финансировании и секьюритизации» для осуществления сделок проектного финансирования и секьюритизации, в пользу которой уступаются права требования;

3) долговая ценная бумага - ценная бумага, удостоверяющая право ее владельца на получение от эмитента суммы основного долга в размере и в сроки, установленные условиями выпуска;

4) облигации местных исполнительных органов - государственные ценные бумаги Республики Казахстан, выпущенные местными исполнительными органами города республиканского значения, столицы;

5) инициатор допуска - эмитент либо участник финансового центра (член фондовой биржи), по инициативе которого ценные бумаги включаются (допускаются) в официальный список специальной торговой площадки финансового центра;

6) индексный фонд - инвестиционный фонд, активы которого составляют финансовые инструменты, аналогичные входящим в представительский список определенного фондового индекса, являющегося для данного инвестиционного фонда базовым;

7) исламские ценные бумаги - исламские арендные сертификаты и исламские сертификаты участия;

8) нефинансовая организация - организация, не являющаяся финансовой организацией (как она определена Законом Республики Казахстан от 4 июля 2003 года «О государственном регулировании и надзоре финансового рынка и финансовых организаций»);

9) официальный список специальной торговой площадки финансового центра - список специальной торговой площадки финансового центра, для включения в который и нахождения в котором ценные бумаги и эмитенты ценных бумаг соответствуют установленным требованиям;

10) уполномоченный орган – Национальный Банк Республики Казахстан;

11) листинговая компания - юридическое лицо, чьи ценные бумаги включены в официальный список;
12) маркет-мейкер - член фондовой биржи, признанный фондовой биржей в качестве маркет-мейкера и принявший на себя обязательство постоянно объявлять и поддерживать котировки по ценным бумагам в соответствии с внутренними документами фондовой биржи;

13) сектор официального списка - часть официального списка специальной торговой площадки финансового центра, в который включены эмиссионные ценные бумаги, соответствующие требованиям, установленным для данного сектора;

14) торговая площадка - часть программно-технического комплекса фондовой биржи, посредством которого заключаются сделки с отдельными видами финансовых инструментов, включенных в официальный список (допущенных к обращению на фондовой бирже);

15) представительский список индекса - список ценных бумаг, параметры которого используются в целях расчета того или иного индикатора фондовой биржи;

16) доленая ценная бумага - ценная бумага, удостоверяющая право ее владельца на определенную долю в имуществе в случаях, предусмотренных законодательством Республики Казахстан;

17) реструктуризация обязательств эмитента - комплекс административных, юридических, финансовых, организационно-технических и других мероприятий и процедур, реализуемых эмитентом на основании плана реструктуризации, утвержденного в порядке, установленном Законом Республики Казахстан от 31 августа 1995 года «О банках и банковской деятельности в Республике Казахстан», либо плана реабилитации, утвержденного в порядке, установленном Законом Республики Казахстан от 21 января 1997 года «О банкротстве».

2. В официальный список специальной торговой площадки финансового центра включаются (допускаются) ценные бумаги, выпущенные в соответствии с Законом Республики Казахстан от 2 июля 2003 года «О рынке ценных бумаг» (далее – Закон о рынке) и других государств, в том числе производные ценные бумаги, базовым активом которых являются негосударственные ценные бумаги, выпущенные в соответствии с Законом о рынке и законодательством других государств.

К обращению на организованном рынке ценных бумаг Республики Казахстан допускаются негосударственные ценные бумаги, выпущенные в соответствии с законодательством иностранных государств и ценные бумаги международных финансовых организаций, включенные (допущенные) в официальный список фондовой биржи.

Официальный список состоит из следующих секторов:

- 1) акции;
- 2) долговые ценные бумаги;
- 3) ценные бумаги инвестиционных фондов;
- 4) депозитарные расписки;
- 5) ценные бумаги международных финансовых организаций;
- 6) государственные ценные бумаги;
- 7) производные ценные бумаги;
- 8) исламские ценные бумаги.

Сектора официального списка специальной торговой площадки финансового центра подразделяются на отдельные категории и подкатегории.

Внутренними документами фондовой биржи, помимо указанных в настоящем пункте секторов официального списка, может быть предусмотрено функционирование дополнительных секторов.»;
пункты 4, 5 и 6 изложить в следующей редакции:

«4. Для включения акций эмитента в сектор «акции» по первой (наивысшей) категории официального списка специальной торговой площадки финансового центра и их нахождения в нем данные ценные бумаги и их эмитент соответствуют следующим требованиям:

1) государственная регистрация эмитента осуществлена не менее чем за три года до подачи заявления о включении его ценных бумаг в официальный список. В соответствии с внутренними документами фондовой биржи производится зачет срока существования организации (организаций), в результате реорганизации которой (которых) был создан эмитент.

Если внутренними документами фондовой биржи установлено требование к сроку существования менее трех лет для организаций, сто процентов акций которых принадлежат государству, национальному холдингу либо национальному управляющему холдингу, то требования, установленные подпунктами

4) и 6) пункта 4 Требований, применяются исходя из фактического срока существования данных организаций;

2) эмитент составляет финансовую отчетность в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности (International Financial Reporting Standards - IFRS) (далее - МСФО) или стандартами финансовой отчетности, действующими в Соединенных Штатах Америки (General Accepted Accounting Principles - GAAP) (далее - СФО США);

3) аудит финансовой отчетности эмитента производится аудиторской организацией, отвечающей квалификационным требованиям к аудиторским организациям для допуска финансовых инструментов на специальную торговую площадку финансового центра, утвержденным приказом Председателя Агентства Республики Казахстан по регулированию деятельности регионального финансового центра города Алматы от 20 октября 2009 года №04.2-44/172 «Об утверждении квалификационных требований к аудиторским организациям для допуска финансовых инструментов на специальную торговую площадку регионального финансового центра города Алматы» (зарегистрированным в Реестре государственной регистрации нормативных правовых актов Республики Казахстан под № 5223) (далее – приказ о квалификационных требованиях к аудиторским организациям);

4) инициатор допуска предоставляет финансовую отчетность эмитента, подтвержденную аудиторским отчетом, не менее чем за:

последние три завершенных финансовых года, если заявление о включении акций в данную категорию подано по истечении четырех месяцев с даты окончания последнего заверщенного финансового года;

три последовательных завершенных финансовых года, предшествующих последнему завершённому финансовому году, если заявление о включении акций в данную категорию подано в течение четырех месяцев с даты окончания последнего заверщенного финансового года.

Если с даты составления последней финансовой отчетности за завершённый финансовый год, подтвержденной аудиторским отчетом, прошло более шести месяцев до дня подачи заявления о включении акций в данную категорию, инициатор допуска предоставляет аудиторский отчет по промежуточной финансовой отчетности или отчет по обзору промежуточной финансовой информации (полного комплекта промежуточной финансовой отчетности эмитента).

С даты составления последней предоставленной инициатором допуска финансовой отчетности эмитента, по которой выпущен аудиторский отчет или отчет по обзору промежуточной финансовой информации (полного комплекта промежуточной финансовой отчетности эмитента) должно пройти не более шести месяцев до даты подачи заявления о включении акций в данную категорию;

5) собственный капитал эмитента не меньше его уставного капитала, согласно финансовой отчетности (в случае наличия дочерней (дочерних) организации (организаций) – консолидированной финансовой отчетности) на последнюю отчетную дату, подтвержденной аудиторским отчетом. При этом собственный капитал эмитента составляет сумму, эквивалентную не менее восьми миллионам пятистам шестидесяти тысячекратному размеру месячного расчетного показателя (далее - МРП), установленному законом о республиканском бюджете на соответствующий финансовый год, согласно финансовой отчетности (в случае наличия дочерней (дочерних) организации (организаций) – консолидированной финансовой отчетности) эмитента на последнюю отчетную дату, подтвержденной аудиторским отчетом.

Через шесть месяцев с даты открытия торгов акциями в данной категории рыночная капитализация эмитента этих акций, определяемая в соответствии с внутренними документами фондовой биржи, должна составлять сумму, эквивалентную не менее восьми миллионам пятистам шестидесяти тысячекратному размеру МРП.

Требования абзаца второго настоящего подпункта не применяются в случае включения в официальный список привилегированных акций.

Во время нахождения акций в данной категории официального списка специальной торговой площадки финансового центра допускается снижение собственного капитала финансовой организации при соблюдении пруденциального норматива по достаточности собственного капитала, установленного уполномоченным органом;

6) чистая прибыль эмитента акций за каждый из трех последних лет, согласно финансовой отчетности (в случае наличия дочерней (дочерних) организации (организаций) – консолидированной финансовой отчетности) на последнюю отчетную дату, подтвержденной аудиторским отчетом, составляет сумму эквивалентную не менее восьмидесяти пяти тысяч шестисоткратному размеру МРП.

Во время нахождения акций в данной категории официального списка допускается наличие чистой прибыли эмитента акций за два из трех последних лет, составляющей сумму эквивалентную не менее восьмидесяти пяти тысяч шестисоткратному размеру МРП за каждый год, согласно финансовой отчетности (в случае наличия дочерней (дочерних) организации (организаций) – консолидированной финансовой отчетности) на последнюю отчетную дату, подтвержденной аудиторским отчетом;

7) количество акций в свободном обращении составляет не менее десяти процентов от общего количества размещенных (за исключением выкупленных эмитентом, обремененных и (или) блокированных) акций данного типа по истечении шести месяцев с даты открытия торгов данными акциями, пятнадцати процентов - по истечении одного года с даты открытия торгов данными акциями и двадцати пяти процентов - по истечении двух лет с даты открытия торгов данными акциями.

В количество акций в свободном обращении не включаются акции, принадлежащие аффилированным лицам акционерного общества, являющимися таковыми в соответствии со статьей 64 Закона Республики Казахстан от 13 мая 2003 года «Об акционерных обществах».

Для организаций, более пятидесяти процентов акций которых принадлежит государству, национальному холдингу либо национальному управляющему холдингу на дату включения данных акций в официальный список, требование по количеству акций в свободном обращении составляет не менее пяти процентов от количества размещенных акций по истечении шести месяцев с даты открытия торгов данными акциями и десяти процентов - по истечении одного года с даты открытия торгов данными акциями.

Расчет количества акций в свободном обращении осуществляется отдельно по простым и привилегированным акциям данного эмитента;

8) в отношении акционерных обществ - резидентов Республики Казахстан - наличие кодекса корпоративного управления, утвержденного общим собранием акционеров эмитента, в отношении нерезидентов Республики Казахстан - наличие кодекса корпоративного управления или иного аналогичного по своему содержанию документа, утвержденного в порядке, предусмотренном законодательством страны-регистрации эмитента в качестве юридического лица, в том случае, если его наличие предусмотрено законодательством страны-регистрации эмитента в качестве юридического лица;

9) до рассмотрения вопроса о включении акций в данную категорию кто-либо из членов фондовой биржи подает заявление о присвоении ему статуса маркет-мейкера по данным акциям, а во время их нахождения в данной категории по ним обязательно наличие маркет-мейкера;

10) в учредительных документах эмитента и (или) проспекте выпуска ценных бумаг не содержится норм, которые ущемляют или ограничивают права собственников ценных бумаг на их отчуждение (передачу).

5. Для включения акций эмитента в сектор «акции» по второй (наивысшей) категории официального списка специальной торговой площадки финансового центра и их нахождения в нем, данные ценные бумаги и их эмитент соответствуют следующим требованиям:

1) государственная регистрация эмитента осуществлена не менее чем за два года до подачи заявления о включении его ценных бумаг в официальный список. В соответствии с внутренними документами фондовой биржи производится зачет срока существования организации (организаций), в результате реорганизации которой (которых) был создан эмитент.

Если внутренними документами фондовой биржи установлено требование к сроку существования менее двух лет для организаций, сто процентов акций которых принадлежат государству, национальному холдингу либо национальному управляющему холдингу, то требования, установленные подпунктами 4) и 6) настоящего пункта, применяются исходя из фактического срока существования данных организаций;

2) эмитент составляет финансовую отчетность в соответствии с МСФО или СФО США;

3) аудит финансовой отчетности эмитента производится аудиторской организацией, отвечающей квалификационным требованиям к аудиторским организациям для допуска финансовых инструментов на специальную торговую площадку финансового центра, утвержденным приказом о квалификационных требованиях к аудиторским организациям;

4) инициатор допуска предоставляет финансовую отчетность эмитента, подтвержденную аудиторским отчетом, не менее чем за:

последние два завершенных финансовых года, если заявление о включении акций в данную категорию

подано по истечении четырех месяцев с даты окончания последнего завершенного финансового года; два последовательных завершенных финансовых года, предшествующих последнему завершенному финансовому году, если заявление о включении акций в данную категорию подано в течение четырех месяцев с даты окончания последнего завершенного финансового года.

Если с даты составления последней финансовой отчетности за завершенный финансовый год, подтвержденной аудиторским отчетом, прошло более шести месяцев до дня подачи заявления о включении акций в данную категорию, инициатор допуска предоставляет аудиторский отчет по промежуточной финансовой отчетности или отчет по обзору промежуточной финансовой информации (полного комплекта промежуточной финансовой отчетности эмитента).

С даты составления последней предоставленной инициатором допуска финансовой отчетности эмитента, по которой выпущен аудиторский отчет или отчет по обзору промежуточной финансовой информации (полного комплекта промежуточной финансовой отчетности эмитента) должно пройти не более шести месяцев до даты подачи заявления о включении акций в данную категорию;

5) собственный капитал эмитента не меньше его уставного капитала, согласно финансовой отчетности (в случае наличия дочерней (дочерних) организации (организаций) – консолидированной финансовой отчетности) на последнюю отчетную дату, подтвержденной аудиторским отчетом. При этом собственный капитал эмитента составляет сумму, эквивалентную не менее ста семидесяти одному тысячекратному размеру МРП, согласно финансовой отчетности (в случае наличия дочерней (дочерних) организации (организаций) – консолидированной финансовой отчетности) на последнюю отчетную дату, подтвержденной аудиторским отчетом.

Через шесть месяцев с даты открытия торгов акциями в данной категории рыночная капитализация эмитента этих акций, определяемая в соответствии с внутренними документами фондовой биржи, составляет сумму, эквивалентную не менее ста семидесяти одному тысячекратному размеру МРП.

Требования абзаца второго настоящего подпункта не применяются в случае включения в официальный список привилегированных акций.

Во время нахождения акций в данной категории официального списка фондовой биржи допускается снижение собственного капитала финансовой организации при соблюдении пруденциального норматива по достаточности собственного капитала, установленного уполномоченным органом;

6) наличие чистой прибыли эмитента акций за один из двух последних лет, согласно финансовой отчетности (в случае наличия дочерней (дочерних) организации (организаций) – консолидированной финансовой отчетности) на последнюю отчетную дату, подтвержденной аудиторским отчетом;

7) количество акций в свободном обращении составляет не менее пяти процентов от общего количества размещенных (за исключением выкупленных эмитентом, обремененных и (или) заблокированных) акций данного типа по истечении шести месяцев с даты открытия торгов данными акциями, десяти процентов - по истечении одного года с даты открытия торгов данными акциями и пятнадцати процентов - по истечении двух лет с даты открытия торгов данными акциями.

В количество акций в свободном обращении не включаются акции, принадлежащие аффилированным лицам акционерного общества, являющимися таковыми в соответствии со статьей 64 Закона Республики Казахстан от 13 мая 2003 года «Об акционерных обществах».

Для организаций, более пятидесяти процентов акций которых принадлежит государству, национальному холдингу либо национальному управляющему холдингу на дату включения данных акций в официальный список, требование по количеству акций в свободном обращении составляет не менее пяти процентов от количества размещенных акций по истечении шести месяцев с даты открытия торгов данными акциями.

Расчет количества акций в свободном обращении осуществляется отдельно по простым и привилегированным акциям данного эмитента;

8) в отношении акционерных обществ - резидентов Республики Казахстан - наличие кодекса корпоративного управления, утвержденного общим собранием акционеров эмитента, в отношении нерезидентов Республики Казахстан - наличие кодекса корпоративного управления или иного аналогичного по своему содержанию документа, утвержденного в порядке, предусмотренном законодательством страны-регистрации эмитента в качестве юридического лица, в том случае, если его наличие предусмотрено законодательством страны-регистрации эмитента в качестве юридического лица;

9) до рассмотрения вопроса о включении акций в данную категорию кто-либо из членов фондовой биржи подает заявление о присвоении ему статуса маркет-мейкера по данным акциям, а во время их нахождения в данной категории по ним обязательно наличие маркет-мейкера;

10) в учредительных документах эмитента и (или) проспекте выпуска ценных бумаг не содержится норм, которые ущемляют или ограничивают права собственников ценных бумаг на их отчуждение (передачу).

6. Для включения акций эмитента в сектор «акции» по третьей (следующей за наивысшей) категории официального списка специальной торговой площадки финансового центра и их нахождения в нем, данные ценные бумаги и их эмитент соответствуют следующим требованиям:

1) эмитент составляет финансовую отчетность в соответствии с МСФО или СФО США;

2) аудит финансовой отчетности эмитента производится аудиторской организацией, отвечающей квалификационным требованиям к аудиторским организациям для допуска финансовых инструментов на специальную торговую площадку финансового центра, утвержденным приказом о квалификационных требованиях к аудиторским организациям;

3) инициатор допуска предоставляет финансовую отчетность эмитента, подтвержденную аудиторским отчетом за последний заверченный финансовый год эмитента или за период фактического существования в случае осуществления эмитентом деятельности менее одного года.

В течение первых четырех месяцев после завершения последнего финансового года заявление инициатора допуска о включении акций в данную категорию принимается фондовой биржей без предоставления финансовой отчетности эмитента данных акций за последний заверченный финансовый год, подтвержденной аудиторским отчетом, в случае наличия у эмитента одного из следующих документов:

финансовой отчетности, подтвержденной аудиторским отчетом, за год, предшествующий последнему заверченному финансовому году, а также отчета по обзору промежуточной финансовой информации (полному комплексу промежуточной финансовой отчетности эмитента), с даты составления которой прошло не более шести месяцев до даты подачи инициатором допуска указанного заявления, либо промежуточной финансовой отчетности данного эмитента, подтвержденной аудиторским отчетом, с даты составления которой прошло не более шести месяцев до даты подачи инициатором допуска указанного заявления;

4) собственный капитал эмитента составляет сумму, эквивалентную не менее пятидесяти одному тысячекратному размеру МРП, согласно финансовой отчетности (в случае наличия дочерней (дочерних) организации (организаций) – консолидированной финансовой отчетности) на последнюю отчетную дату, подтвержденной аудиторским отчетом;

5) в отношении акционерных обществ - резидентов Республики Казахстан - наличие кодекса корпоративного управления, утвержденного общим собранием акционеров эмитента, в отношении нерезидентов Республики Казахстан - наличие кодекса корпоративного управления или иного аналогичного по своему содержанию документа, утвержденного в порядке, предусмотренном законодательством страны-регистрации эмитента в качестве юридического лица, в том случае, если его наличие предусмотрено законодательством страны-регистрации эмитента в качестве юридического лица;

6) в учредительных документах эмитента и (или) проспекте выпуска ценных бумаг не содержится норм, которые ущемляют или ограничивают права собственников ценных бумаг на их отчуждение (передачу).»;

дополнить пунктом 6-1 следующего содержания:

«6-1. Требования подпункта 3) пункта 4, подпункта 3) пункта 5 и подпункта 2) пункта 6 Требований не применяются в одном из следующих случаев:

1) эмитент-нерезидент Республики Казахстан, чьи ценные бумаги включаются (допускаются) в сектор «акции» официального списка специальной торговой площадки финансового центра, предоставляет аудиторский отчет, составленный одной из международных аудиторских организаций Deloitte Touche Tohmatsu, PricewaterhouseCoopers, Ernst & Young или KPMG, зарегистрированной в стране местонахождения данного эмитента;

2) акции эмитента-нерезидента Республики Казахстан, включаемые (допускаемые) в сектор акции официального списка специальной торговой площадки финансового центра, находятся в свободном

обращении на иностранной фондовой бирже, входящей в состав Всемирной федерации бирж (The World Federation of Exchanges), а также представлен аудиторский отчет, составленный одной из аудиторских организаций, признаваемых данной иностранной фондовой биржей.»;

пункт 8 изложить в следующей редакции:

«8. Для включения долговых ценных бумаг эмитента в сектор «долговые ценные бумаги» категории «долговые ценные бумаги с рейтинговой оценкой» (наивысшая категория) официального списка специальной торговой площадки финансового центра и их нахождения в нем, данные ценные бумаги и их эмитент соответствуют следующим требованиям:

1) рейтинговая оценка присвоена долговой ценной бумаге одним из рейтинговых агентств, входящих в перечень рейтинговых агентств, рейтинговые оценки которых признаются уполномоченным органом. Рейтинговая оценка не ниже уровня, установленного уполномоченным органом. При этом фондовая биржа принимает во внимание только ту рейтинговую оценку, которая была присвоена (подтверждена, обновлена) в течение последних двенадцати месяцев. При наличии рейтинговых оценок, присвоенных несколькими рейтинговыми агентствами, принимается во внимание последняя из этих оценок;

2) государственная регистрация эмитента осуществлена не менее чем за два года до подачи заявления о включении его ценных бумаг в официальный список. В соответствии с внутренними документами фондовой биржи производится зачет срока существования организации (организаций), в результате реорганизации которой (которых) был создан эмитент.

Если внутренними документами фондовой биржи установлено требование к сроку существования менее двух лет для организаций, сто процентов акций (долей участия в уставном капитале) которых принадлежат государству, национальному холдингу либо национальному управляющему холдингу, то требование, установленное подпунктом 5) настоящего пункта, применяется исходя из фактического срока существования данных организаций;

3) эмитент составляет финансовую отчетность в соответствии с МСФО или СФО США;

4) аудит финансовой отчетности эмитента проводится аудиторской организацией, отвечающей квалификационным требованиям к аудиторским организациям для допуска финансовых инструментов на специальную торговую площадку финансового центра, утвержденным приказом о квалификационных требованиях к аудиторским организациям;

5) инициатор допуска предоставляет финансовую отчетность эмитента, подтвержденную аудиторским отчетом, не менее чем за:

последние два завершенных финансовых года, если заявление о включении долговых ценных бумаг в данную категорию подано по истечении четырех месяцев с даты окончания последнего заверщенного финансового года;

два последовательных завершенных финансовых года, предшествующих последнему завершенному финансовому году, если заявление о включении долговых ценных бумаг в данную категорию подано в течение четырех месяцев с даты окончания последнего заверщенного финансового года.

Если с даты составления последней финансовой отчетности за заверченный финансовый год, подтвержденной аудиторским отчетом, прошло более шести месяцев до дня подачи заявления о включении долговых ценных бумаг в данную категорию, инициатор допуска предоставляет аудиторский отчет по промежуточной финансовой отчетности или отчет по обзору промежуточной финансовой информации (полного комплекта промежуточной финансовой отчетности эмитента).

С даты составления последней предоставленной инициатором допуска финансовой отчетности эмитента, по которой выпущен аудиторский отчет или отчет по обзору промежуточной финансовой информации (полного комплекта промежуточной финансовой отчетности эмитента) должно пройти не более шести месяцев до даты подачи заявления о включении долговых ценных бумаг в данную категорию;

6) в отношении акционерных обществ - резидентов Республики Казахстан - наличие кодекса корпоративного управления, утвержденного общим собранием акционеров эмитента, в отношении нерезидентов Республики Казахстан - наличие кодекса корпоративного управления или иного аналогичного по своему содержанию документа, утвержденного в порядке, предусмотренном законодательством страны-регистрации эмитента в качестве юридического лица, в том случае, если его наличие предусмотрено законодательством страны-регистрации эмитента в качестве юридического лица;

7) до рассмотрения вопроса о включении долговых ценных бумаг в данную категорию официального

списка кто-либо из членов фондовой биржи подает заявление о присвоении ему статуса маркет-мейкера по данным долговым ценным бумагам, а во время их нахождения в данной категории по ним обязательно наличие маркет-мейкера;

8) в учредительных документах эмитента и (или) проспекте выпуска ценных бумаг не содержится норм, которые ущемляют или ограничивают права собственников ценных бумаг на их отчуждение (передачу).»;

пункты 10, 10-1 и 11 изложить в следующей редакции:

«10. Для включения долговых ценных бумаг эмитента в сектор «долговые ценные бумаги» категории «долговые ценные бумаги без рейтинговой оценки» подкатегории «долговые ценные бумаги без рейтинговой оценки первой подкатегории» (наивысшая категория), за исключением инфраструктурных облигаций, официального списка специальной торговой площадки финансового центра и их нахождения в нем, данные ценные бумаги и их эмитент соответствуют следующим требованиям:

1) государственная регистрация эмитента осуществлена не менее чем за два года до подачи заявления о включении его ценных бумаг в официальный список. В соответствии с внутренними документами фондовой биржи производится зачет срока существования организации (организаций), в результате реорганизации которой (которых) был создан эмитент.

Если внутренними документами фондовой биржи установлено требование к сроку существования менее двух лет для организаций, сто процентов акций (долей участия в уставном капитале) которых принадлежат государству, национальному холдингу либо национальному управляющему холдингу, то требования, установленные подпунктами 4), 6) и 7) настоящего пункта, применяются исходя из фактического срока существования данных организаций;

2) эмитент составляет финансовую отчетность в соответствии с МСФО или СФО США;

3) аудит финансовой отчетности эмитента производится аудиторской организацией, отвечающей квалификационным требованиям к аудиторским организациям для допуска финансовых инструментов на специальную торговую площадку финансового центра, утвержденным приказом о квалификационных требованиях к аудиторским организациям;

4) инициатор допуска предоставляет финансовую отчетность эмитента, подтвержденную аудиторским отчетом, не менее чем за:

последние два завершенных финансовых года, если заявление о включении долговых ценных бумаг в данную подкатегорию подано по истечении четырех месяцев с даты окончания последнего заверщенного финансового года;

два последовательных завершенных финансовых года, предшествующих последнему завершенному финансовому году, если заявление о включении долговых ценных бумаг в данную подкатегорию подано в течение четырех месяцев с даты окончания последнего заверщенного финансового года.

Если с даты составления последней финансовой отчетности за заверченный финансовый год, подтвержденной аудиторским отчетом, прошло более шести месяцев до дня подачи заявления о включении долговых ценных бумаг в данную подкатегорию, инициатор допуска предоставляет аудиторский отчет по промежуточной финансовой отчетности или отчет по обзору промежуточной финансовой информации (полного комплекта промежуточной финансовой отчетности эмитента).

С даты составления последней предоставленной инициатором допуска финансовой отчетности эмитента, по которой выпущен аудиторский отчет или отчет по обзору промежуточной финансовой информации (полного комплекта промежуточной финансовой отчетности эмитента) должно пройти не более шести месяцев до даты подачи заявления о включении долговых ценных бумаг в данную подкатегорию;

5) собственный капитал эмитента не меньше его уставного капитала, согласно финансовой отчетности (в случае наличия дочерней (дочерних) организации (организаций) – консолидированной финансовой отчетности) эмитента на последнюю отчетную дату, подтвержденной аудиторским отчетом. При этом собственный капитал эмитента составляет сумму, эквивалентную не менее двум миллионам пятидесяти тысячекратному размеру МРП, согласно финансовой отчетности (в случае наличия дочерней (дочерних) организации (организаций) – консолидированной финансовой отчетности) на последнюю отчетную дату, подтвержденной аудиторским отчетом.

Во время нахождения долговых ценных бумаг в данной подкатегории официального списка допускается снижение собственного капитала финансовой организации при соблюдении пруденциального норматива

по достаточности собственного капитала, установленного уполномоченным органом;

6) чистая прибыль эмитента за один из двух последних лет составляет сумму, эквивалентную не менее восьмидесяти пяти тысячам шестисоткратному размеру МРП, согласно финансовой отчетности (в случае наличия дочерней (дочерних) организации (организаций) – консолидированной финансовой отчетности), подтвержденной аудиторским отчетом;

7) объем продаж нефинансовой организации, за исключением лизинговой организации и кредитного товарищества, по основной деятельности за каждый из двух последних лет по данным финансовой отчетности, подтвержденным аудиторским отчетом, составляет сумму, эквивалентную не менее двум миллионам пятидесяти тысячекратному размеру МРП.

Если эмитент облигаций получил контроль над другими организациями в течение четвертого квартала последнего заверченного финансового года или в первом квартале года подачи заявления, вопрос о включении в официальный список его ценных бумаг рассматривается на основании данных промежуточной финансовой отчетности (за шесть или девять месяцев текущего года), подтвержденной аудиторским отчетом, согласно которой объем его продаж за указанный период будет соответствовать требованию, установленному абзацем первым данного подпункта;

8) в отношении акционерных обществ - резидентов Республики Казахстан - наличие кодекса корпоративного управления, утвержденного общим собранием акционеров эмитента, в отношении нерезидентов Республики Казахстан - наличие кодекса корпоративного управления или иного аналогичного по своему содержанию документа, утвержденного в порядке, предусмотренном законодательством страны-регистрации эмитента в качестве юридического лица, в том случае, если его наличие предусмотрено законодательством страны-регистрации эмитента в качестве юридического лица;

9) до рассмотрения вопроса о включении долговых ценных бумаг в данную подкатегорию официального списка кто-либо из членов фондовой биржи подает заявление о присвоении ему статуса маркет-мейкера по данным долговым ценным бумагам, а во время их нахождения в данной подкатегории по ним обязательно наличие маркет-мейкера;

10) в учредительных документах эмитента и (или) проспекте выпуска ценных бумаг не содержится норм, которые ущемляют или ограничивают права собственников ценных бумаг на их отчуждение (передачу).

10-1. Для включения долговых ценных бумаг Акционерного общества «Фонд национального благосостояния «Самрук-Казына» в сектор «долговые ценные бумаги» категории «долговые ценные бумаги с рейтинговой оценкой (наивысшая категория)» официального списка специальной торговой площадки финансового центра и их нахождения в нем данные долговые ценные бумаги и их эмитент соответствуют требованиям, установленным подпунктами 1), 3), 6) и 8) пункта 8 Требований.

Для включения долговых ценных бумаг Акционерного общества «Фонд национального благосостояния «Самрук-Казына» в сектор «долговые ценные бумаги» категории «долговые ценные бумаги без рейтинговой оценки (наивысшая категория)» подкатегории «долговые ценные бумаги без рейтинговой оценки первой подкатегории» официального списка специальной торговой площадки финансового центра и их нахождения в нем данные долговые ценные бумаги и их эмитент соответствуют требованиям, установленным подпунктами 2), 8) и 10) пункта 10 Требований.

Перечень информации, раскрываемой Акционерным обществом «Фонд национального благосостояния «Самрук-Казына», определяется внутренними документами фондовой биржи.

11. Для включения долговых ценных бумаг эмитента в сектор «долговые ценные бумаги» категории «долговые ценные бумаги без рейтинговой оценки» подкатегории «долговые ценные бумаги без рейтинговой оценки второй подкатегории» (следующей за наивысшей категорией) официального списка специальной торговой площадки финансового центра и их нахождения в нем, данные ценные бумаги и их эмитент соответствуют следующим требованиям:

1) государственная регистрация эмитента осуществлена не менее чем за один год до подачи заявления о включении его ценных бумаг в официальный список. В соответствии с внутренними документами фондовой биржи производится зачет срока существования организации (организаций), в результате реорганизации которой (которых) был создан эмитент.

Если внутренними документами фондовой биржи установлено требование к сроку существования менее одного года для организаций, сто процентов акций (долей участия в уставном капитале) которых

принадлежат государству, национальному холдингу либо национальному управляющему холдингу, то требования, установленные подпунктами 4), 6) и 7) настоящего пункта, применяются исходя из фактического срока существования данных организаций;

2) эмитент составляет финансовую отчетность в соответствии с МСФО или СФО США;

3) аудит финансовой отчетности эмитента производится аудиторской организацией, отвечающей квалификационным требованиям к аудиторским организациям для допуска финансовых инструментов на специальную торговую площадку финансового центра, утвержденным приказом о квалификационных требованиях к аудиторским организациям;

4) инициатор допуска предоставляет финансовую отчетность эмитента, подтвержденную аудиторским отчетом, не менее чем за:

последний заверченный финансовый год, если заявление о включении долговых ценных бумаг в данную подкатегорию подано по истечении четырех месяцев с даты окончания последнего заверченного финансового года;

заверченный финансовый год, предшествующий последнему заверченному финансовому году, если заявление о включении долговых ценных бумаг в данную подкатегорию подано в течение четырех месяцев с даты окончания последнего заверченного финансового года.

Если с даты составления последней финансовой отчетности за заверченный финансовый год, подтвержденной аудиторским отчетом, прошло более шести месяцев до дня подачи заявления о включении долговых ценных бумаг в данную подкатегорию, инициатор допуска предоставляет аудиторский отчет по промежуточной финансовой отчетности или отчет по обзору промежуточной финансовой информации (полного комплекта промежуточной финансовой отчетности эмитента).

С даты составления последней предоставленной инициатором допуска финансовой отчетности эмитента, по которой выпущен аудиторский отчет или отчет по обзору промежуточной финансовой информации (полного комплекта промежуточной финансовой отчетности эмитента) должно пройти не более шести месяцев до даты подачи заявления о включении долговых ценных бумаг в данную подкатегорию;

5) собственный капитал эмитента не меньше его уставного капитала, согласно финансовой отчетности (в случае наличия дочерней (дочерних) организации (организаций) – консолидированной финансовой отчетности) на последнюю отчетную дату, подтвержденной аудиторским отчетом. При этом собственный капитал эмитента составляет сумму, эквивалентную не менее тремстам сорока тысячекратному размеру МРП, согласно финансовой отчетности (в случае наличия дочерней (дочерних) организации (организаций) – консолидированной финансовой отчетности) на последнюю отчетную дату, подтвержденной аудиторским отчетом.

Во время нахождения долговых ценных бумаг в данной подкатегории официального списка допускается снижение собственного капитала финансовой организации при соблюдении пруденциального норматива по достаточности собственного капитала, установленного уполномоченным органом;

6) наличие чистой прибыли эмитента за один из трех заверченных финансовых годов, согласно финансовой отчетности (в случае наличия дочерней (дочерних) организации (организаций) – консолидированной финансовой отчетности) на последнюю отчетную дату, подтвержденной аудиторским отчетом;

7) объем продаж нефинансовой организации, за исключением лизинговой организации и кредитного товарищества, по основной деятельности за последний финансовый год по данным финансовой отчетности, подтвержденной аудиторским отчетом, составляет сумму, эквивалентную не менее тремстам сорока тысячекратному размеру МРП.

Если эмитент облигаций получил контроль над другими организациями в течение четвертого квартала последнего заверченного финансового года или в первом квартале года подачи заявления, вопрос о включении в официальный список его ценных бумаг рассматривается на основании данных промежуточной финансовой отчетности (за шесть или девять месяцев текущего года), подтвержденной аудиторским отчетом, согласно которой объем его продаж за указанный период будет соответствовать требованию, установленному абзацем первым данного подпункта;

8) в отношении акционерных обществ - резидентов Республики Казахстан - наличие кодекса корпоративного управления, утвержденного общим собранием акционеров эмитента, в отношении нерезидентов Республики Казахстан - наличие кодекса корпоративного управления или иного

аналогичного по своему содержанию документа, утвержденного в порядке, предусмотренном законодательством страны-регистрации эмитента в качестве юридического лица, в том случае, если его наличие предусмотрено законодательством страны-регистрации эмитента в качестве юридического лица;

9) в учредительных документах эмитента и (или) проспекте выпуска ценных бумаг не содержится норм, которые ущемляют или ограничивают права собственников ценных бумаг на их отчуждение (передачу).»;

пункты 11-2 и 11-3 изложить в следующей редакции:

«11-2. Для включения исламских ценных бумаг в сектор «исламские ценные бумаги» категории «исламские арендные сертификаты» официального списка специальной торговой площадки финансового центра и их нахождения в нем данные ценные бумаги, их эмитент и оригинатор соответствуют следующим требованиям:

1) эмитент является юридическим лицом, созданным в организационно-правовой форме акционерного общества либо товарищества с ограниченной ответственностью;

2) государственная регистрация оригинатора осуществлена не менее чем за два года до дня подачи заявления о включении исламских ценных бумаг в официальный список. В соответствии с внутренними документами фондовой биржи производится зачет срока существования организации (организаций), в результате реорганизации которой (которых) был создан оригинатор;

3) рейтинговая оценка присвоена исламской ценной бумаге и оригинатору одним из рейтинговых агентств, входящих в перечень рейтинговых агентств, рейтинговые оценки которых признаются уполномоченным органом.

Оригатор имеет рейтинговую оценку не ниже «BB-» (по классификации рейтинговых агентств Standard & Poor's и Fitch) или не ниже «Ba3» (по классификации рейтингового агентства Moody's Investors Service), либо рейтинговую оценку аналогичного уровня по национальной шкале рейтинговых агентств Standard & Poor's, Fitch и (или) Moody's Investors Service.

При этом фондовая биржа принимает во внимание только ту рейтинговую оценку, которая была присвоена (подтверждена, обновлена) в течение последних двенадцати месяцев. При наличии рейтинговых оценок, присвоенных несколькими рейтинговыми агентствами, принимается во внимание последняя из этих оценок;

4) оригинатор составляет финансовую отчетность в соответствии с МСФО;

5) инициатор допуска предоставляет финансовую отчетность оригинатора, подтвержденную аудиторским отчетом, не менее чем за:

последние два завершенных финансовых года, если заявление о включении исламских ценных бумаг в данную категорию подано по истечении четырех месяцев с даты окончания последнего заверщенного финансового года;

два последовательных завершенных финансовых года, предшествующих последнему завершенному финансовому году, если заявление о включении исламских ценных бумаг в данную категорию подано в течение четырех месяцев с даты окончания последнего заверщенного финансового года.

С даты составления последней предоставленной инициатором допуска финансовой отчетности оригинатора, по которой выпущен аудиторский отчет или отчет по обзору промежуточной финансовой информации (полного комплекта промежуточной финансовой отчетности оригинатора), должно пройти не более шести месяцев до даты подачи заявления о включении исламских ценных бумаг в данную категорию.

Если с даты составления последней финансовой отчетности за заверченный финансовый год, подтвержденной аудиторским отчетом, прошло более шести месяцев до дня подачи заявления о включении исламских ценных бумаг в данную категорию, инициатор допуска предоставляет аудиторский отчет по промежуточной финансовой отчетности или отчет по обзору промежуточной финансовой информации (полного комплекта промежуточной финансовой отчетности оригинатора).

Аудит финансовой отчетности (в случае наличия дочерней (дочерних) организации (организаций) – консолидированной финансовой отчетности) оригинатора производится одной из аудиторских организаций, входящих в перечень признаваемых фондовой биржей аудиторских организаций;

б) собственный капитал оригинатора не меньше его уставного капитала, согласно финансовой

отчетности (в случае наличия дочерней (дочерних) организации (организаций) – консолидированной финансовой отчетности) на последнюю отчетную дату, подтвержденной аудиторским отчетом. При этом собственный капитал originатора составляет сумму, эквивалентную не менее ста семидесяти одному тысячекратному размеру МРП, согласно финансовой отчетности (в случае наличия дочерней (дочерних) организации (организаций) – консолидированной финансовой отчетности) originатора на последнюю отчетную дату, подтвержденной аудиторским отчетом;

7) наличие чистой прибыли за один год из двух последних лет, согласно финансовой отчетности (в случае наличия дочерней (дочерних) организации (организаций) – консолидированной финансовой отчетности) originатора на последнюю отчетную дату, подтвержденной аудиторским отчетом;

8) проспект выпуска исламских ценных бумаг согласован советом по принципам исламского финансирования originатора;

9) величина левереджа originатора не превышает двух, согласно финансовой отчетности на последнюю отчетную дату, подтвержденной аудиторским отчетом;

10) инициатор допуска представляет финансовую отчетность (в случае наличия дочерней (дочерних) организации (организаций) – консолидированной финансовой отчетности) эмитента на последнюю отчетную дату, составленную в соответствии с МСФО и подтвержденную аудиторским отчетом аудиторской организации, входящей в перечень признаваемых фондовой биржей аудиторских организаций;

11) уставный капитал эмитента полностью оплачен учредителем;

12) объекты имущества, входящего в состав выделенных активов, сдаются в аренду (финансовый лизинг) в течение двух лет до дня подачи заявления о включении исламских ценных бумаг в официальный список либо заключен договор между originатором и эмитентом о сдаче в аренду (финансовый лизинг) объектов имущества, составляющего выделенные активы, на срок обращения исламских ценных бумаг;

13) оценка выделенных активов эмитента производится одним из оценщиков, входящим в перечень признаваемых фондовой биржей оценщиков;

14) не менее семидесяти пяти процентов доходов по выделенным активам составляют доходы, полученные в результате сдачи имущества в аренду (финансовый лизинг);

15) объекты имущества, входящие в состав выделенных активов, не обременены;

16) в отношении акционерных обществ наличие кодекса корпоративного управления, утвержденного общим собранием акционеров эмитента;

17) в учредительных документах эмитента и (или) проспекте выпуска ценных бумаг не содержится норм, которые ущемляют или ограничивают права собственников ценных бумаг на их отчуждение (передачу).

11-3. Для включения исламских ценных бумаг в сектор «исламские ценные бумаги» категории «исламские сертификаты участия» официального списка специальной торговой площадки финансового центра и их нахождения в нем данные ценные бумаги, их эмитент и originатор соответствуют следующим требованиям:

1) предусмотренным в подпунктах 1), 2), 3) 4), 5), 6), 7), 8), 9), 10), 11), 16) и 17) пункта 11-2 Требований;

2) эмитент является юридическим лицом, созданным для выпуска исламских ценных бумаг с целью последующего использования привлеченных средств от выпуска для развития существующего инвестиционного проекта;

3) инвестиционный проект имеет прозрачную схему движения денежных средств, которая предполагает наличие объекта (источника), аккумулирующего денежные средства и механизма распределения данных денежных средств, а также основных источников затрат инвестиционного проекта;

4) рентабельность инвестиционного проекта, согласно его проектной документации является положительной величиной;

5) оценка имущества, внесенного originатором в инвестиционный проект, производится одним из оценщиков, входящим в перечень признаваемых фондовой биржей оценщиков.»;

дополнить пунктом 11-4 следующего содержания:

«11-4. Облигации организации, специализирующейся на улучшении качества кредитных портфелей банков второго уровня, созданной Национальным Банком Республики Казахстан, который владеет ста процентами голосующих акций данной организации, включаются в официальный список специальной торговой площадки финансового центра сектора «долговые ценные бумаги» категории «долговые

ценные бумаги с рейтинговой оценкой (наивысшая категория)».

Для включения облигаций организации, специализирующейся на улучшении качества кредитных портфелей банков второго уровня, созданной Национальным Банком Республики Казахстан, который владеет ста процентами голосующих акций данной организации, в официальный список специальной торговой площадки финансового центра и их нахождения в нем, данные облигации и их эмитент соответствуют требованию, установленному подпунктом 3) пункта 8 Требований.»;

пункт 12 изложить в следующей редакции:

«12. Инфраструктурные облигации включаются в официальный список специальной торговой площадки финансового центра сектора «долговые ценные бумаги» категории «долговые ценные бумаги без рейтинговой оценки» подкатегории «долговые ценные бумаги без рейтинговой оценки второй подкатегории» (следующей за наивысшей категорией).

Для включения инфраструктурных облигаций в данную подкатегорию официального списка и их нахождения в нем, данные облигации и их эмитент соответствуют требованиям, установленным подпунктами 2), 3), 8) и 9) пункта 11 Требований.»;

дополнить пунктом 12-1 следующего содержания:

«12-1. Требования подпункта 4) пункта 8, подпункта 3) пункта 10 и подпункта 3) пункта 11 Требований не применяются в одном из следующих случаев:

1) эмитент-нерезидент Республики Казахстан, чьи ценные бумаги включаются (допускаются) в сектор «долговые ценные бумаги» официального списка специальной торговой площадки финансового центра, предоставляет аудиторский отчет, составленный одной из международных аудиторских организаций Deloitte Touche Tohmatsu, PricewaterhouseCoopers, Ernst & Young или KPMG, зарегистрированной в стране местонахождения данного эмитента;

2) облигации эмитента-нерезидента Республики Казахстан, включаемые (допускаемые) в сектор «долговые ценные бумаги» официального списка специальной торговой площадки финансового центра, находятся в свободном обращении на иностранной фондовой бирже, входящей в состав Всемирной федерации бирж (The World Federation of Exchanges), а также представлен аудиторский отчет, составленный одной из аудиторских организаций, признаваемых данной иностранной фондовой биржей.»;

пункт 13-5 изложить в следующей редакции:

«13-5. Эмитент (инициатор допуска) в течение двадцати рабочих дней со дня получения письменного уведомления фондовой биржи либо возникновения оснований для перевода эмитента и его ценных бумаг в категорию «буферная категория», указанных в подпунктах 2) и 3) пункта 13-1 Требований, направляет в адрес фондовой биржи план мероприятий, утвержденный советом директоров эмитента (наблюдательным советом эмитента, созданного в иной, помимо акционерного общества, организационно-правовой форме), по устранению оснований для перевода ценных бумаг эмитента в категорию «буферная категория», предусмотренных пунктом 13-1 Требований (далее - план мероприятий).

Фондовая биржа в день получения плана мероприятий размещает его на своем официальном интернет-ресурсе.

План мероприятий содержит:

1) краткую характеристику деятельности эмитента;

2) основные причины возникновения оснований для перевода ценных бумаг эмитента в категорию «буферная категория»;

3) основные мероприятия, предполагаемые к выполнению эмитентом, направленные на оздоровление финансового положения;

4) сроки выполнения каждого из мероприятий, предусмотренных планом мероприятий;

5) прогноз основных финансовых показателей эмитента;

6) перечень лиц, ответственных за выполнение мероприятий, предусмотренных планом мероприятий.

Дополнительные требования в отношении плана мероприятий эмитента устанавливаются внутренними документами фондовой биржи.

Требования, установленные в настоящем пункте, не распространяются на банки второго уровня, находящиеся в процессе реструктуризации и более пятидесяти процентов размещенных акций которых прямо или косвенно принадлежат государству и (или) национальному управляющему холдингу.

Перевод банка второго уровня, находящегося в процессе реструктуризации и более пятидесяти

процентов размещенных акций которого прямо или косвенно принадлежат государству и (или) национальному управляющему холдингу, и его ценных бумаг в категорию «буферная категория» производится на основании заявления банка второго уровня, подписанного руководителем исполнительного органа (лицом, единолично осуществляющим функции исполнительного органа) либо лицом, который исполняет обязанности руководителя исполнительного органа (лица, единолично осуществляющего функции исполнительного органа) указанного банка второго уровня, при одобрении данного перевода советом директоров фондовой биржи.»;

пункт 14 изложить в следующей редакции:

«14. Для включения акций и паев инвестиционного фонда в официальный список специальной торговой площадки финансового центра и их нахождения в нем, данные ценные бумаги, а также управляющая компания инвестиционного фонда или акционерный инвестиционный фонд, если он обладает лицензией на управление инвестиционным портфелем, либо соответствующим документом, предусмотренным законодательством страны-регистрации инвестиционного фонда в качестве юридического лица (далее - управляющая компания инвестиционного фонда или акционерный инвестиционный фонд), соответствуют следующим требованиям:

1) в соответствии с законодательством страны-регистрации выпуска ценных бумаг инвестиционного фонда выпущенные им ценные бумаги разрешены к размещению и обращению в торговой системе фондовой биржи;

2) управляющая компания инвестиционного фонда или акционерный инвестиционный фонд составляет финансовую отчетность в соответствии с МСФО или СФО США;

3) на дату подачи заявления о включении ценных бумаг в данный сектор официального списка прошло не менее одного года со дня получения управляющей компанией инвестиционного фонда либо акционерным инвестиционным фондом лицензии на управление инвестиционным портфелем либо соответствующего документа, предусмотренного законодательством страны-регистрации инвестиционного фонда в качестве юридического лица;

4) инициатор допуска предоставляет финансовую отчетность управляющей компании инвестиционного фонда или акционерного инвестиционного фонда, подтвержденную аудиторским отчетом за последний полный завершённый финансовый год либо за период фактического существования.

В течение первых четырех месяцев после завершения последнего финансового года заявление инициатора допуска о включении ценных бумаг инвестиционного фонда в данный сектор принимается фондовой биржей без предоставления финансовой отчетности управляющей компании инвестиционного фонда или акционерного инвестиционного фонда за последний завершённый финансовый год, подтвержденной аудиторским отчетом, в случае наличия у них:

финансовой отчетности, подтвержденной аудиторским отчетом, за год, предшествующий последнему завершённому финансовому году, а также отчета по обзору промежуточной финансовой информации (полному комплексу промежуточной финансовой отчетности управляющей компании инвестиционного фонда или акционерного инвестиционного фонда), с даты составления которой прошло не более шести месяцев до даты подачи инициатором допуска указанного заявления, либо промежуточной финансовой отчетности данной управляющей компании инвестиционного фонда или данного акционерного инвестиционного фонда, подтвержденной аудиторским отчетом, с даты составления которой прошло не более шести месяцев до даты подачи инициатором допуска указанного заявления;

5) собственный капитал управляющей компании инвестиционного фонда или акционерного инвестиционного фонда не меньше уставного капитала и согласно финансовой отчетности (в случае наличия дочерней (дочерних) организации (организаций) – консолидированной финансовой отчетности) на последнюю отчетную дату, подтвержденной аудиторским отчетом, составляет сумму, эквивалентную не менее четырёмстам тысячкратному размеру МРП;

6) аудит финансовой отчетности управляющей компании инвестиционного фонда или акционерного инвестиционного фонда производится аудиторской организацией, отвечающей квалификационным требованиям к аудиторским организациям для допуска финансовых инструментов на специальную торговую площадку финансового центра, утвержденным приказом о квалификационных требованиях к аудиторским организациям;

7) в течение всего срока существования инвестиционного фонда у его управляющей компании или акционерного инвестиционного фонда отсутствуют случаи неисполнения или несвоевременного

исполнения обязательств перед держателями его ценных бумаг;

8) до рассмотрения вопроса о включении ценных бумаг в данный сектор официального списка кто-либо из членов фондовой биржи подает заявление о присвоении ему статуса маркет-мейкера по данным ценным бумагам, а во время их нахождения в официальном списке по ним обязательно наличие маркет-мейкера;

9) стоимость чистых активов инвестиционного фонда на последнюю отчетную дату должна составлять сумму, эквивалентную не менее двумстам пятнадцати тысячекратному размеру МРП, согласно финансовой отчетности управляющей компании инвестиционного фонда или акционерного инвестиционного фонда, подтвержденной аудиторским отчетом либо согласно аудиторскому отчету специального назначения по паевому инвестиционному фонду.

В случае отсутствия на дату включения в официальный список размещенных ценных бумаг у данного инвестиционного фонда требования данного подпункта по стоимости чистых активов применяются через три месяца с даты открытия торгов данными ценными бумагами инвестиционного фонда;

10) число держателей ценных бумаг инвестиционного фонда должно составлять не менее пятидесяти по истечении трех месяцев с даты открытия торгов данными ценными бумагами;

11) управляющая компания или акционерный инвестиционный фонд осуществляет раскрытие инвестиционной декларации инвестиционного фонда в соответствии с требованиями, установленными внутренними документами фондовой биржи;

12) в учредительных документах управляющей компании или акционерного инвестиционного фонда не содержится норм, которые ущемляют или ограничивают права собственников ценных бумаг на их отчуждение (передачу);

13) государственная регистрация акционерного инвестиционного фонда осуществлена не менее чем за год до дня подачи заявления о включении его ценных бумаг в официальный список;

14) оценка активов акционерного инвестиционного фонда производится одним из оценщиков, входящим в перечень признаваемых фондовой биржей оценщиков.

Действие настоящего подпункта распространяется на акционерный инвестиционный фонд, созданный в соответствии с законодательством Республики Казахстан об инвестиционных фондах;

15) наличие чистой прибыли у акционерного инвестиционного фонда за каждый год существования, согласно финансовой отчетности (в случае наличия дочерней (дочерних) организации (организаций) – консолидированной финансовой отчетности) на последнюю отчетную дату, подтвержденной аудиторским отчетом;

16) наличие кодекса корпоративного управления, утвержденного общим собранием акционеров акционерного инвестиционного фонда.»;

пункты 14-2 и 15 изложить в следующей редакции:

«14-2. Требования, предусмотренные подпунктом 13) пункта 14 и подпунктами 3) и 7) пункта 14-1 Требований, не распространяются на фонд недвижимости, обладающий рейтинговой оценкой одного из рейтинговых агентств, входящих в перечень рейтинговых агентств, рейтинговые оценки которых признаются уполномоченным органом.

15. Для включения ценных бумаг индексного фонда в сектор «ценные бумаги инвестиционного фонда» официального списка специальной торговой площадки финансового центра и их нахождения в нем, индексный фонд и его ценные бумаги соответствуют следующим требованиям:

1) предусмотренными подпунктами 2), 3), 4), 5), 6), 7), 8), 9), 10) и 11) пункта 14 Требований;

2) ценные бумаги, входящие в представительский список индекса, включены в официальный список одной из фондовых бирж, входящих в перечень фондовых бирж, признаваемых уполномоченным органом.»;

дополнить пунктом 15-1 следующего содержания:

«15-1. Требование подпункта 6) пункта 14 Требований не применяется в одном из следующих случаев:

1) управляющая компания инвестиционного фонда – нерезидент Республики Казахстан или акционерный инвестиционный фонд – нерезидент Республики Казахстан, чьи ценные бумаги включаются (допускаются) в официальный список специальной торговой площадки финансового центра, предоставляет аудиторский отчет, составленный одной из международных аудиторских организаций Deloitte Touche Tohmatsu, PricewaterhouseCoopers, Ernst & Young или KPMG, зарегистрированной в стране местонахождения данного эмитента;

2) ценные бумаги инвестиционного фонда, созданного и (или) находящегося в управлении управляющей компании – нерезидента Республики Казахстан, или акционерного инвестиционного фонда – нерезидента Республики Казахстан, включаемые (допускаемые) в официальный список специальной торговой площадки финансового центра, находятся в свободном обращении на иностранной фондовой бирже, входящей в состав Всемирной федерации бирж (The World Federation of Exchanges), а также представлен аудиторский отчет, составленный одной из аудиторских организаций, признаваемых данной иностранной фондовой биржей.»;

пункты 16, 17, 18 изложить в следующей редакции:

«16. К обращению в секторе «депозитарные расписки» официального списка специальной торговой площадки финансового центра допускаются депозитарные расписки, базовым активом которых являются акции, выпущенные в соответствии с Законом о рынке и законодательством других государств.

Требования к включению в данный сектор официального списка депозитарных расписок, должны соответствовать требованиям, установленным пунктом 5 настоящих Требований, и применяются по отношению к акциям, являющимся базовым активом, и их эмитенту.

17. К обращению в секторе «ценные бумаги международных финансовых организаций» официального списка специальной торговой площадки финансового центра допускаются эмиссионные ценные бумаги международных финансовых организаций, соответствующие следующим требованиям:

1) учет которых осуществляется в системе учета центрального депозитария;

2) до рассмотрения вопроса о включении ценных бумаг в данный сектор официального списка кто-либо из членов фондовой биржи подает заявление о присвоении ему статуса маркет-мейкера по данным ценным бумагам, а во время их нахождения в официальном списке по ним обязательно наличие маркет-мейкера.

Перечень международных финансовых организаций, чьи эмиссионные ценные бумаги допускаются к обращению в торговой системе фондовой биржи, устанавливается фондовой биржей по согласованию с уполномоченным органом.

18. К обращению в секторе «государственные ценные бумаги» официального списка специальной торговой площадки финансового центра допускаются государственные ценные бумаги, выпущенные в соответствии с Законом о рынке и законодательством других государств:

1) учет которых осуществляется в системе учета центрального депозитария;

2) до рассмотрения вопроса о включении ценных бумаг в данный сектор официального списка кто-либо из членов фондовой биржи должен подать заявление о присвоении ему статуса маркет-мейкера по данным ценным бумагам, а во время их нахождения в официальном списке по ним обязательно наличие маркет-мейкера. Данное требование не применяется для государственных ценных бумаг Республики Казахстан, выпущенных Министерством финансов Республики Казахстан и Национальным Банком Республики Казахстан.

К обращению на специальной торговой площадке финансового центра допускаются государственные ценные бумаги иностранных государств, которые выпущены государствами, имеющими суверенные долгосрочные кредитные рейтинговые оценки в иностранной валюте не ниже «В-» (по классификации рейтинговых агентств Standard & Poor's и Fitch) или «В3» (по классификации рейтингового агентства Moody's).»;

пункт 20 изложить в следующей редакции:

«20. Для включения производных ценных бумаг в сектор «производные ценные бумаги» официального списка специальной торговой площадки финансового центра и их нахождения в нем, данные ценные бумаги и их эмитент соответствуют требованиям установленным правилами фондовой биржи, которые подлежат согласованию с уполномоченным органом.»;

пункт 22 изложить в следующей редакции:

«22. Требования для включения в официальный список специальной торговой площадки финансового центра ценных бумаг эмитентов по упрощенной процедуре:

1) ценные бумаги включены в официальный список одной из фондовых бирж, входящих в перечень фондовых бирж, признаваемых уполномоченным органом;

2) раскрытие эмитентами информации осуществляется на официальных сайтах соответствующих фондовых бирж и в соответствии с договором о раскрытии информации, заключенным между фондовой биржей и инициатором допуска или эмитентом;

3) до рассмотрения вопроса о включении ценных бумаг в официальный список кто-либо из членов фондовой биржи подает заявление о присвоении ему статуса маркет-мейкера по данным ценным бумагам, а во время их нахождения в официальном списке по ним обязательно наличие маркет-мейкера;

4) в учредительных документах эмитента и (или) проспекте выпуска ценных бумаг не содержится норм, которые ущемляют или ограничивают права собственников ценных бумаг на их отчуждение (передачу).».

2. Настоящее постановление вводится в действие по истечении десяти календарных дней после дня его первого официального [опубликования](#).

Абзац пятьдесят первый пункта 1 настоящего постановления действует до 1 января 2013 года.

**Председатель
Национального Банка**

Г. Марченко