

О внесении изменений и дополнений в постановление Правления Агентства Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций от 21 августа 2004 года № 259 "Об утверждении Правил учета и определения стоимости активов инвестиционного фонда, чистых активов инвестиционного фонда, расчетной стоимости пая паевого инвестиционного фонда и цены выкупа акции акционерного инвестиционного фонда"

Постановление Правления Агентства Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций от 5 августа 2009 года № 188. Зарегистрировано в Министерстве юстиции Республики Казахстан 15 сентября 2009 года № 5791

В целях совершенствования нормативных правовых актов, регулирующих рынок ценных бумаг, Правление Агентства Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций (далее - Агентство)

ПО С Т А Н О В Л Я Е Т :

1. Внести в постановление Правления Агентства от 21 августа 2004 года № 259 "Об утверждении Правил учета и определения стоимости активов инвестиционного фонда, чистых активов инвестиционного фонда, расчетной стоимости пая паевого инвестиционного фонда и цены выкупа акции акционерного инвестиционного фонда" (зарегистрированное в Реестре государственной регистрации нормативных правовых актов под № 3124), с изменением и дополнением, внесенными постановлением Правления Агентства от 28 марта 2008 года № 40 "О внесении изменения в постановление Правления Агентства Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций от 21 августа 2004 года № 259 "Об утверждении Правил учета и определения стоимости активов инвестиционного фонда, чистых активов инвестиционного фонда, расчетной стоимости пая паевого инвестиционного фонда и цены выкупа акции акционерного инвестиционного фонда" (зарегистрированным в Реестре государственной регистрации нормативных правовых актов под № 5208), постановлением Правления Агентства от 29 октября 2008 года № 171 "О внесении дополнения в постановление Правления Агентства Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций от 21 августа 2004 года № 259 "Об утверждении Правил учета и определения стоимости активов инвестиционного фонда, чистых активов инвестиционного фонда, расчетной стоимости пая паевого инвестиционного фонда и цены выкупа акции акционерного инвестиционного фонда" (зарегистрированным в Реестре государственной регистрации нормативных правовых актов под № 5396), следующие

и з м е н е н и я

и

д о п о л н е н и я :

в Правилах учета и определения стоимости активов инвестиционного фонда, чистых активов инвестиционного фонда, расчетной стоимости пая паевого инвестиционного фонда и цены выкупа акции акционерного инвестиционного фонда, утвержденных указанным постановлением:

в п у н к т е 3 :

в подпункте 4) знак препинания "." заменить знаком препинания ";";

дополнить подпунктами 5), 6), 7) и 8) следующего содержания:

"5) количество финансовых инструментов, включенных в состав активов инвестиционного фонда ;

6) последняя текущая стоимость актива инвестиционного фонда и его номинальная стоимость (для долговых ценных бумаг) или балансовая стоимость (для акций);

7) дата приобретения актива инвестиционного фонда и его покупная стоимость;

8) сумма начисленного дохода, в том числе, вознаграждения по финансовым инструментам . " ;

дополнить пунктом 6-1 следующего содержания:

"6-1. Признание финансового инструмента в составе активов инвестиционного фонда, а также списание финансового инструмента осуществляется на дату регистрации сделки в системе учета кастодиана или центрального депозитария.";

в п у н к т е 7 :

в части первой слова "организатора торгов" заменить словами "фондовой биржи";

слово "которого" заменить словом "которой";

часть вторую изложить в следующей редакции:

"Финансовые инструменты, выпущенные в соответствии с законодательством иных, помимо Республики Казахстан, государств, оцениваются на конец рабочего дня по средневзвешенной цене сделок предыдущего торгового дня по данным информационно-аналитических систем Bloomberg или Reuters.";

дополнить пунктами 7-2, 7-3, 7-4, 7-5 и 7-6 следующего содержания:

"7-2. Управляющая компания ежемесячно проводит тесты на обесценение финансовых инструментов, составляющих активы инвестиционного фонда.

Тестам на обесценение подлежат финансовые инструменты, составляющие активы инвестиционного фонда, по которым объявлен дефолт либо делистинг, а также в случае банкротства эмитента. При обесценении таких финансовых инструментов определение их справедливой стоимости осуществляется согласно методике обесценения (далее - М е т о д и к а) .

7-3. Тестом на обесценение ценных бумаг определяются следующие критерии признания обесценения :

1) финансовое состояние эмитента;

2) просрочка погашения любого из платежей;

- 3) н а л и ч и е г а р а н т и и ;
- 4) н а л и ч и е а к т и в н о г о р ы н к а ;
- 5) н а л и ч и е р е й т и н г а .

При тесте на обесценение акций применяются критерии, указанные в подпунктах 1) , 4) и 5) 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 1 к настоящим Правилам. Сумма баллов используется при определении классификационной категории ценных бумаг. Исходя из количества набранных баллов по активу, устанавливается его классификационная категория и размер необходимого обесценения в соответствии с приложением 2 к настоящим Правилам.

7-4. Финансовое состояние эмитента оценивается в соответствии с Методикой, которая включает порядок, метод, способы оценки финансового состояния, перечень необходимых документов и иной приемлемой информации, позволяющих определить финансовое состояние эмитента. Методика утверждается органом управления управляющей компании и является неотъемлемой частью ее учетной политики. Методика содержит следующие основные показатели, характеризующие финансовое состояние эмитента :

1) платежеспособность, которая раскрывает способность эмитента обслуживать свои обязательства, рассчитываемая исходя из соответствующего набора коэффициентов, установленных Методикой;

2) финансовая устойчивость, которая раскрывает структуру капитала, уровень доходности (в динамике за последний календарный год), рентабельность (в динамике), рассчитываемую исходя из соответствующего набора коэффициентов, установленных М е т о д и к о й ;

3) меры, предпринимаемые эмитентом для улучшения своего финансового состояния .

7-5. Финансовое состояние эмитента классифицируется как:

1) стабильное - финансовое состояние эмитента устойчивое: э м и т е н т п л а т е ж е с п о с о б е н ;

значения коэффициентов рассчитаны в соответствии с Методикой, в пределах о б щ е п р и н я т ы х н о р м ;

положительные рыночные условия развития бизнеса, а также хорошая конкурентная позиция на рынке;

свободный доступ к ресурсам и рынку капитала, не выявлены внешние или внутренние факторы, способные значительно ухудшить финансовое состояние эмитента в течение срока выпуска ценных бумаг;

возможность эмитента рассчитываться по своему обязательству не вызывает

с о м н е н и й ;

по срокам активы и обязательства эмитента соизмеримы;

2) удовлетворительное - финансовое состояние эмитента этой категории близко к характеристикам "стабильного", но вероятность поддержки ее на этом уровне, на протяжении длительного времени является низкой;

3) нестабильное - существует определенная вероятность, что эмитент не рассчитается по своим обязательствам, ввиду следующих факторов: имеются признаки постоянного и существенного ухудшения финансового состояния эмитента (принимаемые эмитентом меры не эффективны для стабилизации финансового состояния) ;

имеются форс-мажорные, а также иные обстоятельства, нанесшие эмитенту материальный ущерб, но не повлекшие прекращения его деятельности;

4) критическое - постоянное ухудшение финансового состояния эмитента достигло критического уровня :

неплатежеспособность, возможность банкротства или иного рода реорганизации э м и т е н т а ;

нарушение условий договора (неуплата или нарушение сроков платежа процентов или основной суммы долга) ;

предоставление держателем ценной бумаги уступок эмитенту, которые в противном случае не были бы предоставлены ;

имеются форс-мажорные обстоятельства, нанесшие эмитенту материальный ущерб и (или) не позволяющие ему продолжать свою деятельность.

Размер списания зависит от классификационной категории оцениваемой ценной бумаги, которая определяется в соответствии с приложением 2 к настоящим Правилам:

на десять процентов - для классификационной категории "сомнительная 1 к а т е г о р и и " ,

на пятнадцать процентов - для классификационной категории "сомнительная 2 к а т е г о р и и " ,

на двадцать пять процентов - для классификационной категории "сомнительная 3 к а т е г о р и и " ,

на пятьдесят процентов - для классификационной категории "неудовлетворительная "

Исчезновение активного рынка для финансового инструмента в результате прекращения открытой торговли не является подтверждением обесценения. Снижение кредитного рейтинга эмитента не является подтверждением обесценения. Снижение справедливой стоимости финансового инструмента ниже фактических затрат или амортизируемой стоимости является подтверждением обесценения. Все вышеперечисленные события рассматриваются в совокупности с другими доступными д а н н ы м и .

7-6. Стоимость акций при невозможности определения их справедливой стоимости вследствие отсутствия по ним активного рынка определяется по приведенной стоимости.

При этом приведенная стоимость определяется посредством равномерного изменения текущей стоимости акций к балансовой стоимости, определяемой на основании финансовой отчетности, публикуемой ежеквартально на официальном сайте фондовой биржи, с учетом следующих периодов приведения:

в течение двенадцати месяцев в случае, если текущая стоимость отклоняется от балансовой стоимости на 1 - 1,5 раза;

в течение двадцати четырех месяцев - если отклонение составляет 1,5-2 раза;

в течение тридцати шести месяцев - если отклонение составляет более чем 2 раза.

Акции, приобретенные управляющей компанией или акционерным инвестиционным фондом, осуществляющим самостоятельное управление своими активами, до 1 июля 2010 года, учитываются по приведенной стоимости, акции, приобретенные с 1 июля 2010 года - по балансовой стоимости.

Для целей настоящего постановления под балансовой стоимостью понимается стоимость акций, определяемая на основании финансовой отчетности эмитента.

Финансовые инструменты, составляющие активы инвестиционного фонда, которые ранее не были включены в список фондовой биржи учитываются в соответствии с учетной политикой управляющей компании.

Паи, которые были исключены из списка фондовой биржи по причинам, не связанным с ухудшением финансового состояния эмитента, оцениваются по стоимости чистых активов."

дополнить пунктом 14-1 следующего содержания:

"14-1. Расчетная стоимость пая паевого инвестиционного фонда, за исключением пая паевого инвестиционного фонда рискованного инвестирования, ежедневно размещается на официальном сайте управляющей компании."

дополнить приложением 1 в редакции согласно приложению 1 к настоящему постановлению;

дополнить приложением 2 в редакции согласно приложению 2 к настоящему постановлению.

2. Настоящее постановление вводится в действие с 1 июля 2010 года.

3. Департаменту надзора за субъектами рынка ценных бумаг и накопительными пенсионными фондами (Хаджиева М.Ж.):

1) совместно с Юридическим департаментом (Сарсенова Н.В.) принять меры к государственной регистрации в Министерстве юстиции Республики Казахстан настоящего постановления;

2) в десятидневный срок со дня государственной регистрации в Министерстве юстиции Республики Казахстан довести настоящее постановление до сведения

заинтересованных подразделений Агентства и Объединения юридических лиц "Ассоциация финансистов Казахстана".

4. Службе Председателя Агентства (Кенже А.А.) принять меры по опубликованию настоящего постановления в средствах массовой информации Республики Казахстан.

5. Контроль за исполнением настоящего постановления возложить на заместителя Председателя Агентства Алдамбергенов А.У.

Председатель *Е. Бахмутова*

П р и л о ж е н и е 1

к постановлению Правления Агентства
от 5 августа 2009 года № 188

« П р и л о ж е н и е 1

к Правилам учета и определения
стоимости активов инвестиционного фонда,
чистых активов инвестиционного фонда,
расчетной стоимости пая паевого
инвестиционного фонда и цены выкупа
акции акционерного инвестиционного фонда

Критерии признания обесценения ценных бумаг

	Наименование критерия	Количество баллов
1	Финансовое состояние:	
1.1	Стабильное	+0
1.2	Удовлетворительное	+1
1.3	Нестабильное	+2
1.4	Критическое	+5
2	Просрочка погашения любого из платежей:	
2.1	Отсутствие просрочки	-1
2.2	Просрочка до 7 дней	+0
2.3	Просрочка от 8 до 15 дней	+1
2.4	Просрочка от 16 до 30 дней	+2
2.5	Свыше 30 дней	+3
3	Наличие гарантии:	
3.1	Государства Республики Казахстан (при гарантии 100 % основного долга и -4 вознаграждения)	
3.2	Государства Республики Казахстан (при гарантии менее 100 % основного долга и вознаграждения)	(Сумма баллов рассчитывается пропорционально размеру гарантии от «-4»)

3.3	Иностранного государства с рейтингом не ниже «А-» по международной шкале агентства «Standard & Poor's» или рейтинговой оценкой аналогичного уровня одного из других рейтинговых агентств	-3
3.4	Банки второго уровня Республики Казахстан	-3
3.5	Иностранного эмитента с рейтингом не ниже «А-» по международной шкале агентства «Standard & Poor's» или рейтинговой оценкой аналогичного уровня одного из других рейтинговых агентств	-2
3.6	Без гарантии	+0
4	Наличие активного рынка:	
4.1	Активный рынок	+0
4.2	Неактивный рынок	+1
5	Наличие рейтинга:	
5.1	Не ниже «А» по международной шкале агентства «Standard & Poor's» или рейтинговой оценкой аналогичного уровня одного из других рейтинговых агентств	-4
5.2	От «А-» до «BBB-» по международной шкале агентства «Standard & Poor's» или рейтинговой оценкой аналогичного уровня одного из других рейтинговых агентств	-3
5.3	Ниже «BBB-» по международной шкале агентства «Standard & Poor's» или рейтинговой оценкой аналогичного уровня одного из других рейтинговых агентств	-2
6	Без рейтинга	
6.1	Долговые ценные бумаги, включенные в подкатегорию «долговые ценные бумаги без рейтинговой оценки первой подкатегории»	-1
6.2	Долговые ценные бумаги, включенные в подкатегорию «долговые ценные бумаги без рейтинговой оценки второй подкатегории»	+0
7	Акции эмитентов, включенные в первую категорию сектора «акции» списка фондовой биржи и депозитарные расписки по ним	-1
7.1	Акции эмитентов, включенные во вторую категорию сектора «акции» списка фондовой биржи и депозитарные расписки по ним	0
8	Долговые ценные бумаги, включенные в буферную категорию списка фондовой биржи	+1
9	Дефолт, делистинг или снижение рейтинга	+2
10	Приостановление размещения ценных бумаг (решение уполномоченного органа о приостановлении размещения)	+2
11	Отсутствие информации	+10

При использовании данных критерий для обесценения ценных бумаг, при наличии рейтинговой оценки и категории листинга, в расчет принимается рейтинговая оценка.

При получении суммы баллов до 1 (включительно) - ценная бумага классифицируется как стандартная.

При сумме баллов равной от 2 до 4 (включительно) - ценная бумага классифицируется как сомнительная 1 категории.

При сумме баллов равной от 5 до 7 (включительно) - ценная бумага классифицируется как сомнительная 2 категории.

При сумме баллов равной от 8 до 10 (включительно) - ценная бумага классифицируется как сомнительная 3 категории.

При сумме баллов свыше 10 - ценная бумага классифицируется как не удовлетворительная.

В случае банкротства эмитента ценной бумаги, данная ценная бумага единовременно списывается до нуля.».

П р и л о ж е н и е 2

к постановлению Правления Агентства
от 5 августа 2009 года № 188

« П р и л о ж е н и е 2

к Правилам учета и определения
стоимости активов инвестиционного фонда,
чистых активов инвестиционного фонда,
расчетной стоимости пая паевого
инвестиционного фонда и цены выкупа
акции акционерного инвестиционного фонда

Размер необходимого обесценения ценных бумаг

Сумма баллов	Классификационная категория ценных бумаг	Необходимый (минимальный) размер обесценения	
1	Стандартная	0 %	
2-4	Сомнительная 1 категории	10 %	
5-7	Сомнительная 2 категории	15 %	
8-10	Сомнительная 3 категории	25 %	
Свыше 10	Неудовлетворительная	50 %	

».