

**О внесении изменений и дополнений в постановление Правления Национального Банка Республики Казахстан от 25 июля 2006 года № 66 "Об утверждении Правил выбора внешних управляющих активами Национального фонда Республики Казахстан"**

***Утративший силу***

Постановление Правления Национального Банка Республики Казахстан от 29 апреля 2011 года № 46. Зарегистрировано в Министерстве юстиции Республики Казахстан 13 июня 2011 года № 7010. Утратило силу постановлением Правления Национального Банка Республики Казахстан от 30 мая 2016 года № 126

      Сноска. Утратило силу постановлением Правления Национального Банка РК от 30.05.2016 № 126 (вводится в действие по истечении десяти календарных дней после дня его первого официального опубликования).

      В соответствии с Законом Республики Казахстан от 30 марта 1995 года "О Национальном Банке Республики Казахстан" и в целях совершенствования порядка выбора внешних управляющих активами Национального фонда Республики Казахстан Правление Национального Банка Республики Казахстан **ПОСТАНОВЛЯЕТ**:  
      1. В постановление Правления Национального Банка Республики Казахстан от 25 июля 2006 года № 66 "Об утверждении Правил выбора внешних управляющих активами Национального фонда Республики Казахстан" (зарегистрированное в Реестре государственной регистрации нормативных правовых актов под № 4360) внести следующие изменения и дополнения:  
      в Правилах выбора внешних управляющих активами Национального фонда Республики Казахстан, утвержденных указанным постановлением:  
      дополнить пунктом 4-1 следующего содержания:  
      "4-1. Головная организация - компания, владеющая контрольным пакетом акций дочерних организаций.";  
      пункт 15 изложить в следующей редакции:  
      "15. Решение о необходимости передачи активов во внешнее или внешнее транзитное управление принимается Полномочным представителем или Председателем или Заместителем Председателя, курирующим уполномоченное подразделение, по предложению уполномоченного подразделения, либо в соответствии с поручением Председателя или Заместителя Председателя, курирующего уполномоченное подразделение.";  
      абзац первый пункта 16 изложить в следующей редакции:  
      "16. Уполномоченное подразделение публикует на интернет-ресурсе Национального Банка в международной сети Интернет информацию о предстоящем проведении тендера по выбору внешнего управляющего, составляет список потенциальных внешних управляющих, рассылает эту информацию потенциальным внешним управляющим. Информация о предстоящем тендере содержит следующее:";  
      пункт 18 изложить в следующей редакции:  
      "18. Потенциальные внешние управляющие представляют ответы на информацию, запрашиваемую в соответствии с приложением 1 к настоящим Правилам, в электронном виде и/или на бумажном носителе.";  
      абзац первый пункта 19-1 изложить в следующей редакции:  
      "19-1. Обязательные критерии для мандатов, в которых объем передаваемых активов одному внешнему управляющему превышает эквивалент 300 (трехсот) миллионов долларов США:";  
      в пункте 19-2:  
      абзац первый изложить в следующей редакции:  
      "19-2. Обязательные критерии для специализированных мандатов, в которых объем передаваемых активов одному внешнему управляющему не превышает эквивалент 300 (трехсот) миллионов долларов США:";  
      подпункт 2) изложить в следующей редакции:  
      "2) размер активов под управлением: внешний управляющий должен иметь под управлением совокупные активы клиентов не менее эквивалента 3 (трех) миллиардов долларов США, за исключением внешних управляющих по мандатам альтернативных инструментов, для которых размер совокупных активов клиентов под управлением должен быть не менее 1 (одного) миллиарда долларов США;";  
      пункт 22 изложить в следующей редакции:  
      "22. Подготовленное уполномоченным подразделением заключение, содержащее сравнительный анализ предложений по внешнему управлению и рекомендации по выбору внешнего управляющего, передается на рассмотрение Полномочному представителю, который по результатам рассмотрения утверждает наиболее выгодные предложения внешних управляющих (короткий список - short list). Уполномоченное подразделение проводит переговоры с потенциальными внешними управляющими из короткого списка для целей улучшения условий предложения.";  
      дополнить пунктом 23-1 следующего содержания:  
      "23-1. Каждый внешний управляющий утверждается решением Правления Национального Банка либо решением Полномочного представителя, предусматривающим заключение соглашения о передаче активов во внешнее управление между Национальным Банком и соответствующим внешним управляющим.";  
      пункт 24 изложить в следующей редакции:  
      "24. Уполномоченное подразделение после утверждения Правлением Национального Банка либо Полномочным представителем внешнего управляющего, представляет каждому участнику тендера уведомление об итоге тендера.";  
      дополнить пунктом 24-1 следующего содержания:  
      "24-1. Выбор внешнего транзитного управляющего осуществляется без проведения тендера. Внешний транзитный управляющий утверждается Полномочным представителем.";  
      в пункте 26:  
      в части первой:  
      подпункт 8) изложить в следующей редакции:  
      "8) об ответственности за возможные убытки, причиненные Фонду вследствие небрежности, преднамеренного невыполнения обязательств или мошенничества со стороны внешнего управляющего;";  
      абзац десятый подпункта 11) изложить в следующей редакции:  
      "вклад различных факторов в доходность портфеля (performance attribution report) для активного типа мандата с периодичностью на конец каждого квартала и года;";  
      подпункты 14) и 15) исключить;  
      часть вторую изложить в следующей редакции:  
      "Обязательным условием рассмотрения предложения внешнего управляющего является его подтверждение по включению требований настоящего пункта в соглашение по внешнему управлению.";  
      пункт 29 изложить в следующей редакции:  
      "29. При передаче активов во внешнее управление может учитываться переходный период по переводу активов из одного вида в другой (transition period). Длительность переходного периода не должна превышать 15 (пятнадцать) рабочих дней.";  
      дополнить пунктом 37 следующего содержания:  
      "37. Расторжение соглашения с внешним управляющим производится:  
      1) при недостижении внешним управляющим сверхдоходности по управлению портфелем во внешнем управлении по сравнению с эталонным портфелем;  
      2) при нарушении условий соглашения;  
      3) при изменении стратегии инвестирования Фонда;  
      4) по решению Полномочного представителя, Правления, Председателя или Заместителя Председателя Национального Банка, курирующего уполномоченное подразделение.";  
      в приложении 1:  
      пункт 5 изложить в следующей редакции:  
      "5. Подробное описание инвестиционного процесса, методов управления портфелем, исследования рынка, используемые источники финансовой информации или модели оценки финансовых инструментов.";  
      пункт 7 изложить в следующей редакции:  
      "7. Наличие специализированного программного обеспечения по контролю и управлению рисками.";  
      пункт 9 исключить;  
      пункт 10 изложить в следующей редакции:  
      "10. Описание программного обеспечения, используемого для расчета доходности, риска, применяемых в бухгалтерской и аналитической отчетности.";  
      пункт 15 изложить в следующей редакции:  
      "15. Условия предоставляемого для клиентов тренинга.";  
      пункт 16 изложить в следующей редакции:  
      "16. Информация о предполагаемом уровне комиссии за управление.";  
      пункт 18 исключить;  
      приложение 2 изложить в редакции согласно приложению 1 к настоящему постановлению;  
      в приложении 3:  
      пункт 3 исключить;  
      пункт 4 изложить в следующей редакции:  
      "4. При оценке кредитного рейтинга головной организации и/или внешнего управляющего используется следующая система показателей:

|  |  |
| --- | --- |
| Кредитный рейтинг  (S&P) | Показатель |
| AAA | 1 |
| AA+ | 0,8 |
| AA | 0,7 |
| AA- | 0,6 |
| A+ | 0,5 |
| A | 0,4 |
| A- | 0,3 |
| ВВВ+ | 0,2 |
| ВВВ | 0,1 |
| Ниже ВВВ | 0 |

                                                                  ";

      пункт 5 исключить;  
      приложение 4 изложить в редакции согласно приложению 2 к настоящему постановлению.  
      2. Настоящее постановление вводится в действие по истечении четырнадцати календарных дней со дня государственной регистрации в Министерстве юстиции Республики Казахстан.

*Председатель*  
*Национального Банка                        Г. Марченко*

*"СОГЛАСОВАНО"*  
*Министерство финансов*  
*Республики Казахстан*  
*Министр Б. Жамишев*  
*23 мая 2011 года*

Приложение 1  
к постановлению Правления  
Национального Банка Республики Казахстан  
от 29 апреля 2011 года № 46

"Приложение 2  
к Правилам выбора  
внешних управляющих активами  
Национального фонда Республики Казахстан

**Оценочные критерии для сравнительного анализа**  
                   **предложений внешних управляющих**

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | Критерий | Значимость  критерия  (в процентах) |
| 1. | Исторические результаты управления портфелем | 35 |
| средний уровень сверхдоходности за последние 5  (пять) лет по данному типу мандата | 40 |
| информационный коэффициент | 60 |
| 2. | Активы | 10 |
| процент объема активов по данному типу мандата к  общим активам под управлением | 65 |
| процент объема активов институциональных инвесторов  к общим активам под управлением | 35 |
| 3. | Команда | 15 |
| средний опыт работы портфельных менеджеров и  аналитиков | 50 |
| низкая текучесть кадров | 50 |
| 4. | Кредитный статус | 5 |
| - в случае, если есть гарантия головной организации,  либо соглашение подписывается с головной  организацией, то кредитный рейтинг головной  организации (S&P или Moody's), в противном случае  кредитный рейтинг компании |  |
| 5. | Уровень комиссии за управление | 20 |
| Уровень базовой комиссии | 90 |
| Принятие принципа net new high basis since inception | 10 |
| 6. | Сервис | 10 |
| обучение специалистов Национального Банка | 70 |
| ежедневная отчетность | 30 |
| 7. | Наличие специализированного программного обеспечения  по контролю и управлению рисками | 2 |
| 8. | Принятие ответственности перед Национальным Банком в  случае нарушения условий соглашения по внешнему  управлению | 3 |

                                                                   ".

Приложение 2  
к постановлению Правления  
Национального Банка Республики Казахстан  
от 29 апреля 2011 года № 46

"Приложение 4  
к Правилам выбора  
внешних управляющих активами  
Национального фонда Республики Казахстан

Показатели  
оценки эффективности работы внешнего управляющего

      Основной целью является оценка и выставление баллов внешним управляющим согласно количественным и качественным показателям во избежание субъективности при оценке работы внешнего управляющего.  
      Количественные показатели:  
      Информационный коэффициент (Information ration)

|  |  |
| --- | --- |
| Проценты | Информационный  коэффициент  (Information ration) |
| >1 | 3 балла |
| 0,5 - 1 | 2 балла |
| 0 - 0,5 | 1 балла |
| 0 | 0 балла |
| (-) 0,5 - 0 | (-) 1 балла |
| (-) 1 - (-) 0,5 | (-) 2 балла |
| <(-) 1 | (-) 3 балла |

      Качественные показатели:  
      1) Передвижения персонала (Staff turnover);

|  |  |
| --- | --- |
| Проценты | Передвижения персонала  (Staff turnover) |
| > 30 | (-) 0,5 балла |
| 5 - 30 | (-) 0,25 балла |
| 0 - 5 | 0 балла |

      2) Операционный риск (Operational risk).  
      За каждый факт нарушения инвестиционных ограничений вследствие операционной ошибки из оценки отнимается 0,2 балла;  
      3) Соблюдение деловой этики (compliance with a Code of Business Ethics).  
      За каждый факт нарушения внешним управляющим деловой этики из оценки отнимается 0,5 балла.".

© 2012. РГП на ПХВ «Институт законодательства и правовой информации Республики Казахстан» Министерства юстиции Республики Казахстан