

О внесении изменений и дополнения 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 26 декабря 2011 года № 202. Зарегистрировано в Министерстве юстиции Республики Казахстан 18 февраля 2012 года № 7428. 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 **ПО С Т А Н О В Л Я Е Т :**

1. Внести 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) следующие изменения и дополнение:

в Правилах выбора внешних управляющих активами Национального фонда Республики Казахстан, утвержденных указанным постановлением: дополнить пунктом 2-1 следующего содержания:

"2-1. В настоящих Правилах используются следующие понятия:

1) региональный мандат – портфель, инвестиции которого сосредоточены в рамках одной страны (рынка, региона);

2) активное управление активами - это вид управления, при котором значение изменчивости отклонения доходности (tracking error) может превышать 0.5 процента ;

3) пассивное управление активами - это вид управления, при котором значение изменчивости отклонения доходности (tracking error) не превышает 0.5 процента. При пассивном управлении доходность портфеля во внешнем

управлении приблизительно равна доходности эталонного портфеля.

4) внешнее транзитное управление активами – это вид управления, при котором активы, предназначенные для перевода от одного внешнего управляющего другому, передаются на срок до 6 (шести) месяцев внешнему транзитному управляющему с целью минимизации рисков сопутствующих трансформации передаваемых активов;

5) информационный коэффициент (information ratio) - отношение исторической сверхдоходности к историческому уровню риска (изменчивости отклонения доходности);

6) глобальный мандат – портфель, инвестиции которого выходят за рамки одной страны (рынка, региона);

7) головная организация – компания, владеющая контрольным пакетом акций дочерних организаций;

8) уровень сверхдоходности - разница между фактически достигнутым уровнем доходности и уровнем доходности эталонного портфеля;

9) полномочный представитель – специальное должностное лицо (на уровне не ниже заместителя Председателя Национального Банка Республики Казахстан), определяемое решением Правления Национального Банка Республики Казахстан (далее - Национальный Банк), в полномочия которого входит оперативное принятие решений по доверительному управлению Фондом от имени Национального Банка;

10) специализированный мандат – мандат, передаваемый с целью диверсификации стилей управления и отрицательной корреляции между внешними управляющими;

11) мандат – портфель, имеющий определенные инвестиционные характеристики;

12) маржевой счет – это счет для проведения операций с производными финансовыми инструментами, открытый в клиринговой организации, являющейся организацией, аффилированной с биржами, обеспечивающей действительность, поставку и проведение расчетов по операциям с производными инструментами;

13) внешний управляющий - инвестиционная компания и/или инвестиционный банк, специализирующийся на доверительном управлении активами клиентов и осуществляющий свою деятельность на международных финансовых рынках;

14) внешний транзитный управляющий – инвестиционная компания и/или инвестиционный банк, специализирующийся на транзитном управлении активов клиентов и осуществляющий свою деятельность на международных финансовых рынках;

15) уполномоченное подразделение – Департамент монетарных операций
Национального Банка. "

главу 2 исключить;

пункты 19-1 и 19-2 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:

1) не менее 10 лет опыта работы с финансовыми инструментами, в которые предполагается инвестировать активы Фонда.

Если объявлен тендер по выбору внешнего управляющего по глобальному мандату, а участник тендера имеет под управлением исключительно аналогичные региональные мандаты, то не менее 10 лет опыта работы по региональным мандатам, которые составляют не менее 75 (семидесяти пяти) процентов охвата глобального мандата;

2) размер активов под управлением: внешний управляющий должен иметь под управлением совокупные активы клиентов не менее эквивалента 25 (двадцати пяти) миллиардов долларов США;

3) размер активов по рассматриваемому типу мандата под управлением: внешний управляющий должен иметь по рассматриваемому типу мандата совокупные активы клиентов не менее эквивалента 1 (одного) миллиарда долларов США.

Если объявлен тендер по выбору внешнего управляющего по глобальному мандату, а участник тендера имеет под управлением исключительно аналогичные региональные мандаты, то не менее эквивалента 1 (одного) миллиарда долларов США по региональным мандатам, которые составляют не менее 75 (семидесяти пяти) процентов охвата глобального мандата.

19-2. Обязательные критерии для специализированных мандатов, в которых объем передаваемых активов одному внешнему управляющему не превышает эквивалент 300 (трехсот) миллионов долларов США:

1) не менее 5 лет опыта работы с финансовыми инструментами, в которые предполагается инвестировать активы Фонда.

Если объявлен тендер по выбору внешнего управляющего по глобальному мандату, а участник тендера имеет под управлением исключительно аналогичные региональные мандаты, то не менее 5 лет опыта работы по региональным мандатам, которые составляют не менее 75 (семидесяти пяти) процентов охвата глобального мандата;

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 д о л л а р о в С Ш А ;

3) размер активов по рассматриваемому типу мандата под управлением: внешний управляющий должен иметь по рассматриваемому типу мандата совокупные активы клиентов не менее эквивалента 500 (пятьсот) миллионов д о л л а р о в С Ш А .

Если объявлен тендер по выбору внешнего управляющего по глобальному мандату, а участник тендера имеет под управлением исключительно аналогичные региональные мандаты, то не менее эквивалента 500 (пятисот) миллионов долларов США по региональным мандатам, которые составляют не менее 75 (семидесяти пяти) процентов охвата глобального мандата.";

приложение 2 изложить в редакции, согласно приложению к настоящему п о с т а н о в л е н и ю .

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

Национального Банка *Г. Марченко*
П р е д с е д а т е л ь

" С О Г Л А С О В А Н О "
М и н и с т р ф и н а н с о в
Р е с п у б л и к и К а з а х с т а н
Б. Жамишев

19 января 2012 год

П р и л о ж е н и е
к постановлению Правления
Национального Банка
Республики Казахстан
от 26 декабря 2011 года № 202
П р и л о ж е н и е 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 (при проведении сравнительного анализа предложений потенциальных внешних управляющих, специализирующихся на региональных мандатах и участвующих в выборе управляющего по глобальному мандату, показатели нормируются в зависимости от охвата соответствующего мандата)	35
	средний уровень сверхдоходности за последние 5 лет по данному типу мандата	40
	информационный коэффициент	60
2.	Активы	10
	процент объема активов по данному типу мандата к общим активам под управлением (при проведении сравнительного анализа предложений потенциальных внешних управляющих, специализирующихся на региональных мандатах и участвующих в выборе управляющего по глобальному мандату, используется объем активов по региональным мандатам. Данное значение нормируется в зависимости от охвата соответствующего мандата)	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, то кредитный рейтинг головной организации (S&P или Moody's), в противном случае кредитный рейтинг компании	
	Уровень комиссии за управление	20
5.	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

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