

**О внесении изменений и дополнений в постановление Правления Национального Банка Республики Казахстан от 25 июля 2006 года № 65 "Об утверждении Правил осуществления инвестиционных операций Национального фонда Республики Казахстан"**

Постановление Правления Национального Банка Республики Казахстан от 28 апреля 2012 года № 161. Зарегистрировано в Министерстве юстиции Республики Казахстан 2 июля 2012 года № 7780

      В соответствии с Законом Республики Казахстан от 30 марта 1995 года «О Национальном Банке Республики Казахстан» и Договором о доверительном управлении Национальным фондом Республики Казахстан от 14 июня 2001 года № 299, одобренным постановлением Правительства Республики Казахстан от 18 мая 2001 года № 655 «О договоре о доверительном управлении Национальным фондом Республики Казахстан», Правление Национального Банка Республики Казахстан **ПОСТАНОВЛЯЕТ**:

      1. Внести в постановление Правления Национального Банка Республики Казахстан от 25 июля 2006 года № 65 «Об утверждении Правил осуществления инвестиционных операций Национального фонда Республики Казахстан» (зарегистрированное в Реестре государственной регистрации нормативных правовых актов под № 4361) следующие изменения и дополнения:

      в Правилах осуществления инвестиционных операций Национального фонда Республики Казахстан, утвержденных указанным постановлением:

      заголовки глав 1 и 2 изложить в следующей редакции:

      «1. Общие положения»;

      «2. Основные понятия»;

      пункты 12 и 13 изложить в следующей редакции:

      «12. Композитный Индекс облигаций - индекс индексов ценных бумаг с фиксированным доходом развитых стран мира, состоящий из высоколиквидных ценных бумаг:

      Merrill Lynch U.S. Treasuries, 1-5 Yrs (GVQ0) - 30 (тридцать) процентов;

      Merrill Lynch 1-5 Year All Euro Government Index, DE, FR, NL, AT, LU, FI (EVDF) - 28 (двадцать восемь) процентов;

      Merrill Lynch U.K. Gilts, 1-5 Yrs (GVL0) - 10 (десять) процентов;

      Merrill Lynch Japanese Governments, 1-5 Yrs (GVY0) - 10 (десять) процентов;

      Merrill Lynch Australian Government, 1-5 Yrs (GVT0) - 5 (пять) процентов;

      Merrill Lynch Canadian Governments, 1-5 Yrs (GVC0) - 5 (пять) процентов;

      Merrill Lynch South Korean Government Index, 1-5 Yrs (GSKV) - 5 (пять) процентов;

      Merrill Lynch Hong Kong Government Index, 1-5 Yrs (GVHK) - 3 (три) процента;

      Merrill Lynch Singapore Government Index, 1-5 Yrs (GVSP) - 2 (два) процента;

      Merrill Lynch Danish Government Index, 1-5 Yrs (GVM0) – 2 (два) процента.

      Возврат к эталонному распределению в данном индексе производится в последний рабочий день календарного квартала. Состав ценных бумаг в индексе меняется ежемесячно на основе рыночной капитализации. Показатели доходности и риска рассчитываются ежедневно.

      13. Кредитный рейтинг – показатель уровня кредитного риска по финансовым инструментам, присваиваемый международными рейтинговыми агентствами Standard and Poor's Financial Services LLC (далее – Standard & Poor's) и Moody’s Investors Services (далее - Moody’s). Кредитные рейтинги располагаются в таблице согласно приложению 1 к настоящим Правилам по мере увеличения кредитного риска.»;

      дополнить пунктом 16-1 следующего содержания:

      «16-1. Производные инструменты - сделки форвард, своп, соглашение о форвардной процентной ставке (ФРА), опцион, фьючерс и другие операции, представляющие собой комбинацию данных сделок.»;

      заголовок главы 3 изложить в следующей редакции:

      «3. Общая стратегия по управлению стабилизационным и сберегательным портфелями»;

      абзац третий пункта 32 изложить в следующей редакции:

      «Ограничения, предусмотренные настоящими Правилами, не распространяются на казахстанские финансовые инструменты, которые не учитываются в расчете показателей доходности и рисков.»;

      пункт 34 изложить в следующей редакции:

      «34. Депозиты (вклады) могут размещаться только в банки, имеющие краткосрочные кредитные рейтинги не ниже A1 (Standard&Poor’s)/P1 (Moody’s) и долгосрочные кредитные рейтинги не ниже A (Standard&Poor’s)/A2(Moody’s). Максимальный срок депозитов (вкладов) – 1 (один) месяц.»;

      заголовки глав 4 и 5 изложить в следующей редакции:

      «4. Основные параметры стабилизационного портфеля»;

      «5. Параметры сберегательного портфеля»;

      пункт 47 изложить в следующей редакции:

      «47. Ожидаемая изменчивость отклонения доходности сберегательного портфеля от доходности эталонного портфеля (tracking error) не должна превышать 2 (два) процента. При рыночной ситуации, когда отклонение от эталонного портфеля, указанного в пункте 46 настоящих Правил, составляет более 10 (десяти) процентов, показатель изменчивости отклонения доходности сберегательного портфеля может превысить 2 (два) процента с разрешения Полномочного представителя Фонда.»;

      часть вторую пункта 51 изложить в следующей редакции:

      «Минимальный краткосрочный кредитный рейтинг корпоративных ценных бумаг денежного рынка – А2 (Standard&Poor’s)/P3 (Moody’s).»;

      пункт 53 изложить в следующей редакции:

      «53. Активы портфеля акций сберегательного портфеля (далее – портфель акций) могут быть инвестированы в простые и привилегированные акции, индексы, базируемые на эталонном портфеле портфеля акций или на составляющих его секторах, производные финансовые инструменты, а также наличные деньги.»;

      заголовки глав 6, 7 и 8 изложить в следующей редакции:

      «6. Ограничения при выборе внешних управляющих»;

      «7. Ограничения при выборе кастодианов»;

      «8. Использование структурных продуктов»;

      пункт 69 изложить в следующей редакции:

      «69. Долгосрочный кредитный рейтинг структурного продукта должен быть не ниже А- (Standard&Poor’s) или А3 (Moody’s), а краткосрочный – не ниже А-1 (Standard&Poor’s) или Р-1(Moody’s).»;

      заголовок главы 9 изложить в следующей редакции:

      «9. Отчетность»;

      дополнить главой 10 следующего содержания:

      «10. Лимиты кредитного риска

      72. Национальный Банк при осуществлении инвестиционных операций при доверительном управлении Фондом проводит операции с контрпартнерами, перечень которых определяется Национальным Банком. Максимальный размер лимита кредитного риска на контрпарнеров устанавливается в соответствии с нормативным правовым актом, регулирующим порядок управления кредитным риском по операциям с контрпартнерами и кастодианами Национального Банка.

      73. Лимиты на контрпартнеров приводятся в соответствие с ограничениями, установленными в соответствии с нормативным правовым актом, регулирующим порядок управления кредитным риском по операциям с контрпартнерами и кастодианами Национального Банка, в течение двух рабочих дней или на следующий рабочий день после даты закрытия срочных сделок, за исключением случаев, связанных с задержками завершения расчетов по заключаемым сделкам по вине контрпартнеров. В случае снижения долгосрочного кредитного рейтинга ценных бумаг, а также кредитного рейтинга контрпартнеров по незавершенным операциям с производными инструментами ниже уровня, установленного настоящими Правилами, в течение 6 (шести) месяцев со дня понижения рейтинга принимаются меры по приведению данных позиций и сделок в соответствие с требованиями настоящих Правил.

      74. Операции с активами, переданными во внешнее управление, осуществляются с контрпартнерами, минимальный кредитный рейтинг которых соответствует ограничениям, установленным настоящими Правилами.»;

      приложения 3 и 4 изложить в редакции согласно приложениям 1 и  2 к настоящему постановлению.

      2. Настоящее постановление вводится в действие по истечении десяти календарных дней после дня его первого официального опубликования и распространяется на отношения, возникшие с 1 июня 2012 года.

      *Председатель*

      *Национального Банка*                        *Г. Марченко*

*"СОГЛАСОВАНО"*

*Министерство финансов*

*Республики Казахстан*

*\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ Б. Жамишев*

*2 июня 2012 года*

Приложение 1

к постановлению Правления

Национального Банка

Республики Казахстан

от 28 апреля 2012 года № 161

Приложение 3

к Правилам осуществления

инвестиционных операций

Национального фонда

Республики Казахстан

                        **Допустимые отклонения**

      **рыночной стоимости портфеля ценных бумаг с фиксированным**

    **доходом и портфеля акций в составе сберегательного портфеля**

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|
 | Минимум | Максимум |
| Ценные бумаги с фиксированным
доходом | 70
процентов | 100
процентов |
| Акции | 0 процентов | 30
процентов |

Приложение 2

к постановлению Правления

Национального Банка

Республики Казахстан

от 28 апреля 2012 года № 161

Приложение 4

к Правилам осуществления

инвестиционных операций

Национального фонда

Республики Казахстан

           **Секторное распределение портфеля**

         **ценных бумаг с фиксированным доходом**

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|
 | Минимум | Максимум |
| Наличная валюта (остатки на текущих счетах;
средства, размещенные в фонды денежного
рынка с возможностью возврата на следующий
рабочий день), государственные (суверенные)
и агентские долговые обязательства стран,
входящих в эталонный портфель | 60 % | 100 % |
| Долговые обязательства международных
финансовых организаций | 0 % | 30 % |
| Государственные (суверенные) долговые
обязательства, агентские долговые
обязательства стран, не входящих в
эталонный портфель | 0 % | 40 % |
| Депозиты (вклады), в том числе средства,
размещенные на депозиты от операций репо | 0 % | 30 % |
| Производные инструменты (регулируются
ограничением по Tracking Error) | 0 % | 50 % |
| Структурные продукты (не включая MBS, ABS)\* | 0 % | 10 % |
| Ценные бумаги под залог недвижимости (MBS)
и активов (ABS) | 0 % | 30 % |
| Корпоративные и коммерческие ценные бумаги
(ECP) | 0 % | 30 % |

\* с разрешения Полномочного Представителя Национального фонда.

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