

**Об утверждении Правил расчета отрицательной разницы между номинальной доходностью пенсионных активов, полученной управляющим инвестиционным портфелем, и минимальным значением доходности пенсионных активов, а также Правил и сроков возмещения отрицательной разницы управляющим инвестиционным портфелем за счет собственного капитала**

***Утративший силу***

Постановление Правления Агентства Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка от 15 февраля 2021 года № 30. Зарегистрировано в Министерстве юстиции Республики Казахстан 16 февраля 2021 года № 22216. Утратило силу постановлением Правления Агентства Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка от 7 июня 2023 года № 43.

      Сноска. Утратило силу постановлением Правления Агентства РК по регулированию и развитию финансового рынка от 07.06.2023 № 43 (вводится в действие с 01.07.2023).

      В соответствии с подпунктом 7) статьи 8 Закона Республики Казахстан от 21 июня 2013 года "О пенсионном обеспечении в Республике Казахстан" Правление Агентства Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка ПОСТАНОВЛЯЕТ:

      1. Утвердить:

      1) Правила расчета отрицательной разницы между номинальной доходностью пенсионных активов, полученной управляющим инвестиционным портфелем, и минимальным значением доходности пенсионных активов согласно приложению 1 к настоящему постановлению;

      2) Правила и сроки возмещения отрицательной разницы управляющим инвестиционным портфелем за счет собственного капитала согласно приложению 2 к настоящему постановлению.

      2. Департаменту методологии и пруденциального регулирования финансовых организаций в установленном законодательством Республики Казахстан порядке обеспечить:

      1) совместно с Юридическим департаментом государственную регистрацию настоящего постановления в Министерстве юстиции Республики Казахстан;

      2) размещение настоящего постановления на официальном интернет-ресурсе Агентства Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка после его официального опубликования;

      3) в течение десяти рабочих дней после государственной регистрации настоящего постановления представление в Юридический департамент сведений об исполнении мероприятия, предусмотренного подпунктом 2) настоящего пункта.

      3. Контроль за исполнением настоящего постановления возложить на курирующего заместителя Председателя Агентства Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка.

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

|  |  |
| --- | --- |
| *Председатель Агентства Республики Казахстан*  *по регулированию и развитию финансового рынка* | *М. Абылкасымова* |

      "СОГЛАСОВАНО"

Национальный Банк

Республики Казахстан

|  |  |
| --- | --- |
|  | Приложение 1 к постановлению Правления Агентства Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка от 15 февраля 2021 года № 30 |

**Правила расчета отрицательной разницы между номинальной доходностью пенсионных активов, полученной управляющим инвестиционным портфелем, и минимальным значением доходности пенсионных активов**

**Глава 1. Общие положения**

      1. Правила расчета отрицательной разницы между номинальной доходностью пенсионных активов, полученной управляющим инвестиционным портфелем, и минимальным значением доходности пенсионных активов (далее - Правила) разработаны в соответствии с подпунктом 7) статьи 8 Закона Республики Казахстан от 21 июня 2013 года "О пенсионном обеспечении в Республике Казахстан" (далее - Закон о пенсионном обеспечении) и утверждают порядок расчета отрицательной разницы между номинальной доходностью пенсионных активов, полученной управляющим инвестиционным портфелем (далее - Управляющий), и минимальным значением доходности пенсионных активов.

      2. Для целей Правил под "чистыми" пенсионными активами понимаются пенсионные активы единого накопительного пенсионного фонда или добровольного накопительного пенсионного фонда за вычетом обязательств, относящихся к пенсионным активам (обязательств по пенсионным выплатам, переводам и аналогичных обязательств).

**Глава 2. Порядок расчета отрицательной разницы между номинальной доходностью пенсионных активов, полученной Управляющим, и минимальным значением доходности пенсионных активов**

      3. Управляющий ежемесячно рассчитывает отрицательную разницу между номинальной доходностью пенсионных активов, полученной Управляющим, и минимальным значением доходности пенсионных активов по формуле:

      S = (Сmin - Сt) \* Yei, где: Сmin > Сt, где:

      S - сумма обязательств Управляющего по возмещению отрицательной разницы между номинальной доходностью пенсионных активов, полученной Управляющим, и минимальным значением доходности пенсионных активов;

      Cmin - необходимая средняя стоимость одной условной единицы пенсионных активов для выполнения минимального значения коэффициента номинальной доходности пенсионных активов на расчетную дату;

      Ct - средняя стоимость одной условной единицы пенсионных активов, которые находились в доверительном управлении Управляющего на расчетную дату;

      Yei - общее количество условных единиц пенсионных активов, которые находились в доверительном управлении Управляющего на расчетную дату.

      4. Значение Сmin рассчитывается по формуле:

      Сmin = (Кср \* 70% + 100) / 100 \* Со, где:

      Кср - значение средневзвешенного коэффициента номинальной доходности по текущей стоимости "чистых" пенсионных активов, рассчитанное в соответствии с пунктом 11 Правил, сложившееся на расчетную дату;

      Со - средняя стоимость одной условной единицы пенсионных активов, которые находились у Управляющего двенадцать месяцев (в случае доверительного управления пенсионными активами двенадцать месяцев и более, но менее двадцати четырех месяцев), двадцать четыре месяца (в случае доверительного управления пенсионными активами двадцать четыре месяца и более, но менее тридцати шести месяцев), тридцать шесть месяцев (в случае доверительного управления пенсионными активами тридцать шесть и более месяцев) назад, предшествующих расчетной дате, с учетом требований пункта 4 статьи 35-1 и подпункта 4-2) пункта 1 статьи 39 Закона о пенсионном обеспечении, рассчитанная в соответствии с пунктом 6 Правил.

      5. Номинальная доходность пенсионных активов, находящихся в доверительном управлении Управляющего, характеризуется коэффициентом номинальной доходности К2, рассчитываемым на конец последнего календарного дня каждого месяца по формуле:

                                    Сt

            К2 (12, 24, 36) = (---------- -1) х 100, где:

                              Со

      Ct - средняя стоимость одной условной единицы пенсионных активов, которые находились в доверительном управлении Управляющего в отчетном календарном месяце, рассчитанная в соответствии с пунктом 6 Правил;

      Cо - средняя стоимость одной условной единицы пенсионных активов, которые находились в доверительном управлении Управляющего двенадцать, двадцать четыре и тридцать шесть месяцев назад, с учетом требований пункта 4 статьи 35-1 и подпункта 4-2) пункта 1 статьи 39 Закона о пенсионном обеспечении, рассчитанная в соответствии с пунктом 6 Правил.

      6. Средняя стоимость одной условной единицы пенсионных активов, которые находились в доверительном управлении Управляющего, рассчитывается как среднее арифметическое значение стоимости одной условной единицы пенсионных активов, которые находились у этого Управляющего в доверительном управлении на конец первого рабочего дня недели и на конец последнего календарного дня месяца, рассчитанной в соответствии с пунктом 7 Правил.

      Сноска. Пункт 6 - в редакции постановления Правления Агентства РК по регулированию и развитию финансового рынка от 23.01.2023 № 2 (вводится в действие по истечении десяти календарных дней после дня его первого официального опубликования).

      7. Стоимость одной условной единицы пенсионных активов, которые находились в доверительном управлении Управляющего, рассчитывается Управляющим еженедельно по состоянию на конец первого рабочего дня недели и на конец последнего календарного дня месяца по формуле:

                                          ПАi

                              Ci = --------------, где:

                                          УEi

      Ci - стоимость одной условной единицы пенсионных активов по состоянию на конец первого рабочего дня недели и на конец последнего календарного дня месяца;

      ПАi - текущая стоимость "чистых" пенсионных активов на расчетную дату, ежедневная текущая стоимость которых рассчитывается в соответствии с пунктом 8 Правил;

      УEi - общее количество условных единиц пенсионных активов на расчетную дату, ежедневное количество которых рассчитывается в соответствии с пунктом 9 Правил.

      8. Текущая стоимость "чистых" пенсионных активов рассчитывается ежедневно по формуле:

      ПАі = ПА (і-1) + Ti - Hi + ИДі + S - Кві,

      где:

      ПА (i-1) - текущая стоимость "чистых" пенсионных активов на конец предыдущего календарного дня;

      Ti - переводы пенсионных активов, полученные в доверительное управление от другого Управляющего и (или) Национального Банка Республики Казахстан, за данный календарный день;

      Hi - переводы в доверительное управление другому Управляющему и (или) Национальному Банку Республики Казахстан за данный календарный день;

      ИДі - накопленная сумма нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) по состоянию на конец первого рабочего дня недели и на конец последнего календарного дня месяца, которая включает сумму начисленного инвестиционного дохода, сумму начисленного комиссионного вознаграждения Управляющего и принимается для расчета текущей стоимости "чистых" пенсионных активов, по состоянию на конец первого рабочего дня недели и на конец последнего календарного дня месяца;

      S - сумма возмещения отрицательной разницы между номинальной доходностью пенсионных активов, полученной Управляющим, и минимальным значением доходности пенсионных активов;

      Кві - комиссионные вознаграждения единого накопительного пенсионного фонда и Управляющего, начисленные за данный календарный день.

      Сноска. Пункт 8 - в редакции постановления Правления Агентства РК по регулированию и развитию финансового рынка от 23.01.2023 № 2 (вводится в действие по истечении десяти календарных дней после дня его первого официального опубликования).

      9. Общее количество условных единиц пенсионных активов на конец каждого календарного дня рассчитывается по формуле:

                                    Ti - Hi

                  УЕi = УЕ (i -1) + ------------------------, где:

                                    C(i-1)

      УЕ(i-1) - общее количество условных единиц пенсионных активов на конец предыдущего календарного дня;

      С(i-1) - стоимость одной условной единицы пенсионных активов на предшествующую расчетную дату.

      10. При первоначальном поступлении пенсионных активов в доверительное управление Управляющему С(і-1) равна последней расчетной стоимости условной единицы передаваемых пенсионных активов.

      11. Средневзвешенный коэффициент номинальной доходности рассчитывается по текущей стоимости "чистых" пенсионных активов, которые находились в доверительном управлении у Управляющих двенадцать, двадцать четыре, тридцать шесть и более месяцев, как средневзвешенная величина коэффициентов номинальной доходности К2 за один и тот же период по всем Управляющим.

      12. Минимальное значение доходности пенсионных активов составляет семьдесят процентов от значения средневзвешенного коэффициента номинальной доходности, рассчитанного в соответствии с пунктом 11 Правил, за соответствующий период.

      13. Значения коэффициентов номинальной доходности К2 по всем Управляющим, средневзвешенного коэффициента номинальной доходности за последние истекшие полные двенадцать, двадцать четыре и тридцать шесть месяцев и минимальное значение доходности пенсионных активов ежемесячно публикуются на официальном интернет-ресурсе Национального Банка Республики Казахстан.

|  |  |
| --- | --- |
|  | Приложение к Правилам  расчета отрицательной разницы  между номинальной доходностью  пенсионных активов, полученной управляющим  инвестиционным портфелем, и  минимальным значением доходности  пенсионных активов |
|  | Таблица |

**Расчет стоимости одной условной единицы пенсионных активов, находящихся в доверительном управлении**

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| Расчетная дата | Переводы пенсионных активов, полученных в доверительное управление от другого Управляющего и (или) Национального Банка Республики Казахстан за расчетный период | Переводы в доверительное управление другому Управляющему и (или) Национальному Банку Республики Казахстан  за расчетный период | Текущая стоимость "чистых" пенсионных активов на расчетную дату | Количество условных единиц на расчетную дату |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 |
|  |  |  |  |  |

      продолжение таблицы:

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Стоимость одной условной единицы пенсионных активов на расчетную дату | Комиссионное вознаграждение от пенсионных активов за расчетный период | Комиссионное вознаграждение от инвестиционного дохода за расчетный период | Инвестиционный доход по пенсионным активам, начисленный за расчетный период |
| 6 | 7 | 8 | 9 |
|  |  |  |  |

|  |  |
| --- | --- |
|  | Приложение 2 к  постановлению |

**Правила и сроки возмещения отрицательной разницы управляющим инвестиционным портфелем за счет собственного капитала**

**Глава 1. Общие положения**

      1. Правила и сроки возмещения отрицательной разницы управляющим инвестиционным портфелем за счет собственного капитала (далее - Правила) разработаны в соответствии с подпунктом 7) статьи 8 Закона Республики Казахстан от 21 июня 2013 года "О пенсионном обеспечении в Республике Казахстан" (далее - Закон о пенсионном обеспечении) и утверждают порядок и сроки возмещения отрицательной разницы управляющим инвестиционным портфелем (далее - Управляющий) за счет собственного капитала.

      2. Для целей Правил под "чистыми" пенсионными активами понимаются пенсионные активы единого накопительного пенсионного фонда или добровольного накопительного пенсионного фонда за вычетом обязательств, относящихся к пенсионным активам (обязательств по пенсионным выплатам, переводам и аналогичных обязательств).

**Глава 2. Порядок и сроки возмещения отрицательной разницы Управляющим за счет собственного капитала**

      3. При отрицательном отклонении номинальной доходности пенсионных активов, полученной Управляющим, и минимальным значением доходности пенсионных активов у Управляющего возникают условные обязательства по возмещению в будущем отрицательной разницы.

      4. Управляющий ежемесячно рассчитывает резерв для покрытия в полном объеме в будущем условных обязательств по возмещению отрицательной разницы.

      5. Управляющий ежемесячно не позднее 3 (трех) рабочих дней после дня опубликования на официальном интернет-ресурсе Национального Банка Республики Казахстан значений коэффициентов номинальной доходности К2 по всем Управляющим, средневзвешенного коэффициента номинальной доходности и минимального значения доходности пенсионных активов рассчитывает сумму резерва при отрицательном отклонении между номинальной доходностью пенсионных активов и минимальным значением доходности пенсионных активов (далее - резерв) по формуле:

      Sr = (Сср - Сt) \* Yei,

      где:

      Sr - сумма резерва;

      Сср - необходимая средняя стоимость одной условной единицы пенсионных активов для выполнения минимального значения коэффициента номинального дохода на расчетную дату;

      Ct - средняя стоимость одной условной единицы пенсионных активов, которые находились в доверительном управлении Управляющего на расчетную дату;

      Yei - общее количество условных единиц пенсионных активов, которые находятся в доверительном управлении Управляющего на расчетную дату.

      Значение Сср рассчитывается по формуле:

      Сср = (Кср \* 70% + 100) / 100 \* Со,

      где:

      Кср - значение средневзвешенного коэффициента номинальной доходности по пенсионным активам, рассчитанное в соответствие с пунктом 10 Правил, сложившееся на расчетную дату;

      Со - средняя стоимость одной условной единицы пенсионных активов, которые находились у Управляющего двенадцать, двадцать четыре и тридцать шесть месяцев назад.

      Сноска. Пункт 5 - в редакции постановления Правления Агентства РК по регулированию и развитию финансового рынка от 23.01.2023 № 2 (вводится в действие по истечении десяти календарных дней после дня его первого официального опубликования).

      6. Резерв рассчитывается Управляющим ежемесячно на каждую отчетную дату и формируется в текущем месяце за предыдущий месяц.

      В случае превышения ранее сформированного резерва над резервом на дату проведения расчетов, допускается уменьшение резерва на сумму превышения.

      7. В случае фактического возмещения отрицательной разницы между номинальной доходностью пенсионных активов, полученной Управляющим, и минимальным значением доходности пенсионных активов, допускается одновременное списание Управляющим резерва.

      8. Управляющий за счет собственного капитала возмещает сумму отрицательной разницы, сложившуюся на 1 января года, следующего за полным календарным годом, в котором Управляющий осуществлял управление пенсионными активами (далее - сумма возмещения), рассчитанную по формуле:

      S = (Сmin - Сt) \* Yei, где: Сmin > Сt, где:

      S - сумма возмещения;

      Cmin - необходимая средняя стоимость одной условной единицы пенсионных активов для выполнения минимального значения коэффициента номинальной доходности пенсионных активов на расчетную дату;

      Ct - средняя стоимость одной условной единицы пенсионных активов, которые находились в доверительном управлении Управляющего на расчетную дату;

      Yei - общее количество условных единиц пенсионных активов, которые находились в доверительном управлении Управляющего на расчетную дату.

      9. Значение Сmin рассчитывается по формуле:

      Сmin = (Кср \* 70% + 100) / 100 \* Со, где:

      Кср - значение средневзвешенного коэффициента номинальной доходности по "чистым" пенсионным активам, рассчитанное в соответствии с пунктом 10 Правил, сложившееся на расчетную дату;

      Со - средняя стоимость одной условной единицы пенсионных активов, которые находились у Управляющего двенадцать месяцев (в случае доверительного управления пенсионными активами двенадцать месяцев и более, но менее двадцати четырех месяцев), двадцать четыре месяца (в случае доверительного управления пенсионными активами двадцать четыре месяца и более, но менее тридцати шести месяцев), тридцать шесть месяцев (в случае доверительного управления пенсионными активами тридцать шесть и более месяцев) назад, предшествующих расчетной дате, с учетом требований пункта 4 статьи 35-1 и подпункта 4-2) пункта 1 статьи 39 Закона о пенсионном обеспечении.

      10. Средневзвешенный коэффициент номинальной доходности рассчитывается по текущей стоимости "чистых" пенсионных активов, которые находились в доверительном управлении у Управляющих двенадцать, двадцать четыре, тридцать шесть и более месяцев, как средневзвешенная величина коэффициентов номинальной доходности К2 за один и тот же период по всем Управляющим.

      11. Сумма возмещения отрицательной разницы, рассчитанная в соответствии с пунктом 8 Правил, зачисляется в полном объеме Управляющим на счет единого накопительного пенсионного фонда (далее - Фонд) в банке-кастодиане, осуществляющем хранение и учет пенсионных активов, находящихся в доверительном управлении Управляющего (далее - банк-кастодиан), в течение десяти календарных дней на основании акта сверки, подписанного уполномоченными представителями Управляющего, банка-кастодиана и Фонда, но не позднее 10 февраля года, следующего за отчетным годом, для последующего зачисления на индивидуальные пенсионные счета вкладчиков, физических лиц, пенсионные накопления которых находились в доверительном управлении Управляющего по состоянию на конец отчетного года.

      Сноска. Пункт 11 - в редакции постановления Правления Агентства РК по регулированию и развитию финансового рынка от 23.01.2023 № 2 (вводится в действие по истечении десяти календарных дней после дня его первого официального опубликования).

      12. Управляющий в течение одного рабочего дня, следующего за днем зачисления суммы возмещения, указанной в пункте 8 Правил, направляет в уполномоченный орган по регулированию, контролю и надзору финансового рынка и финансовых организаций копию платежного документа, подтверждающего зачисление данной суммы на счет Фонда в банке-кастодиане.

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