



ПОСТАНОВЛЕНИЕ
ПРАВЛЕНИЯ
АГЕНТСТВА РЕСПУБЛИКИ КАЗАХСТАН ПО РЕГУЛИРОВАНИЮ И
НАДЗОРУ ФИНАНСОВОГО РЫНКА И ФИНАНСОВЫХ
ОРГАНИЗАЦИЙ

город Алматы

28 февраля 2011 года

№ 16

О внесении изменений и дополнений в некоторые нормативные правовые акты Агентства Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций по вопросам оценки финансовых инструментов

В целях совершенствования нормативных правовых актов Республики Казахстан Правление Агентства Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций (далее - Агентство) **ПОСТАНОВЛЯЕТ:**

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), следующие изменения и дополнения:

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 пункте 7:

в части первой слова «финансовых инструментов» заменить словами «ценных бумаг»;

в части второй слово «средневзвешенной» заменить словом «средней»;

в части четвертой слова «публикуемой» заменить словом «опубликованной»;

в части пятой слова «финансовых инструментов» заменить словами «ценных бумаг»;

дополнить частью шестой следующего содержания:

«Справедливая стоимость долговых ценных бумаг, оценка которых не предусмотрена методикой оценки ценных бумаг фондовой биржи и настоящими Правилами, определяется посредством учета по амортизированной стоимости еженедельно на конец первого рабочего дня текущей недели.»;

пункт 7-2 изложить в следующей редакции:

«7-2. Управляющая компания ежемесячно проводит тесты на обесценение финансовых инструментов, составляющих активы инвестиционного фонда, и формирует размер необходимого обесценения или осуществляет отрицательную корректировку стоимости, связанные с обесценением (уменьшением стоимости) данных активов при потере стоимости вследствие неисполнения или ненадлежащего исполнения эмитентом обязательств по финансовым инструментам.

Тестам на обесценение подлежат финансовые инструменты, составляющие активы инвестиционного фонда, отнесенные в категории «финансовые инструменты, удерживаемые до погашения» и «финансовые инструменты, имеющиеся в наличии для продажи». По финансовым инструментам, составляющим активы, которые отнесены в категорию «финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которых отражаются в составе прибыли или убытка», и по которым отсутствует активный рынок, уменьшение стоимости осуществляется в случаях объявления эмитентом дефолта по своим обязательствам, либо делистинга ценных бумаг эмитента, и (или) банкротства эмитента, и (или) факта неисполнения эмитентом обязательств по иным финансовым инструментам.

Обесценение и уменьшение стоимости ценных бумаг осуществляется согласно методике обесценения (далее - Методика).»;

в пункте 7-3:

абзац первый части первой изложить в следующей редакции:

«7-3. Критериями обесценения или уменьшения стоимости являются:»;

часть вторую и третью после слова «обесценение» дополнить словами «или уменьшении стоимости»;

пункт 7-5 дополнить частями четвертой, пятой, шестой и седьмой следующего содержания:

«Управляющая компания учитывает в бухгалтерском учете размер необходимого обесценения ценных бумаг (корректировку стоимости), рассчитанный в соответствии с приложениями 1 и 2 к настоящим Правилам.

Формирование размера необходимого обесценения или осуществление уменьшения стоимости ценных бумаг производится в минимальном размере в соответствии с приложением 2 к настоящим Правилам.

В случаях, предусмотренных Методикой, управляющая компания формирует размер необходимого обесценения или уменьшает стоимость ценных бумаг в размере, превышающем минимальный размер, установленный приложением 2 к настоящим Правилам. Формирование размера необходимого обесценения или осуществление уменьшения стоимости ценных бумаг производится управляющей компанией по мере возникновения критериев признания обесценения или уменьшения стоимости ценных бумаг, но не реже одного раза в месяц.

Размер необходимого обесценения или уменьшение стоимости по ценным бумагам рассчитываются от текущей (балансовой) стоимости ценных бумаг без учета ранее сформированных размеров обесценения или уменьшения стоимости данных ценных бумаг.»;

в пункте 7-6:

абзац первый части второй изложить в следующей редакции:

«При этом приведенная стоимость определяется посредством равномерного изменения текущей стоимости акций к балансовой стоимости, указанной в финансовой отчетности, публикуемой на официальном интернет-ресурсе фондовой биржи либо в случае отсутствия такой информации на официальном интернет-ресурсе фондовой биржи, определяемой на основании финансовой отчетности, публикуемой в соответствии с требованиями пункта 4 статьи 76 Закона Республики Казахстан от 13 мая 2003 года «Об акционерных обществах», с учетом следующих периодов приведения:»;

в части четвертой:

после слова «эмитента» союз «и» исключить;

после слова «организаций» дополнить словами «(далее - уполномоченный орган)»;

часть пятую исключить;

пункт 15 после слов «Республики Казахстан» дополнить словами «и Международными стандартами финансовой отчетности»;

в приложении 1:

в таблице «Критерии признания обесценения ценных бумаг»:

наименование после слова «обесценения» дополнить словами «или уменьшения стоимости»;

в графе третьей, строки, порядковый номер 1.4, цифру «+5» заменить цифрой «+7»;

после строки, порядковый номер 2.5, дополнить строкой, порядковый номер 2.6, следующего содержания:

«

2.6	Свыше 1 календарного года	+4
-----	---------------------------	----

 »;

в графе второй, строки, порядковый номер 5.3, слова «Ниже «BBB-» заменить словами «От «BBB-» до «B-»;

после строки, порядковый номер 5.3, дополнить строкой, порядковый номер 5.4, следующего содержания:

«

5.4	Ниже «B-» по международной шкале агентства «Standard & Poor's» или рейтинговой оценкой аналогичного уровня одного из других рейтинговых агентств	+3
-----	--	----

 »;

слова

«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 неудовлетворительная.

В случае банкротства эмитента ценной бумаги, данная ценная бумага единовременно списывается до нуля.» изложить в следующей редакции:

«Баллы по критерию «Отсутствие информации» присваиваются в случаях, когда информация о деятельности эмитента (в том числе финансовая отчетность) не размещается на интернет – ресурсе фондовой биржи, уполномоченного органа и на собственном интернет – ресурсе эмитента, также как и не представляется возможным получить финансовую и иную отчетность у самого эмитента, необходимую для осуществления анализа его финансового состояния.»;

приложение 2 изложить в редакции согласно приложению к настоящему постановлению.

2. Внести в постановление Правления Агентства от 26 марта 2005 года № 109 «Об утверждении Правил оценки финансовых инструментов, находящихся в инвестиционных портфелях накопительных пенсионных фондов» (зарегистрированное в Реестре государственной регистрации

нормативных правовых актов под № 3603) следующие изменения и дополнения:

в Правилах оценки финансовых инструментов, находящихся в инвестиционных портфелях накопительных пенсионных фондов, утвержденных указанным постановлением:

в пункте 1:

подпункт 1) изложить в следующей редакции:

«1) финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка;»

часть вторую изложить в следующей редакции:

«Текущая стоимость финансовых инструментов, учитываемых как финансовые инструменты, удерживаемые до погашения:

с 1 сентября 2011 года – составляет не более 40 (сорока) процентов от совокупной текущей стоимости финансовых инструментов, находящихся в портфеле накопительного пенсионного фонда;

с 1 января 2012 года – составляет не более 30 (тридцати) процентов от совокупной текущей стоимости финансовых инструментов, находящихся в портфеле накопительного пенсионного фонда;

с 1 января 2013 года – составляет не более 15 (пятнадцати) процентов от совокупной текущей стоимости финансовых инструментов, находящихся в портфеле накопительного пенсионного фонда.»;

часть третью после слово «организаций» дополнить словами «(далее – уполномоченный орган)»;

дополнить пунктом 2-1 следующего содержания:

«2-1. В категории «финансовые инструменты, удерживаемые до погашения» учитываются следующие ценные бумаги:

1) государственные ценные бумаги Республики Казахстан (включая эмитированные в соответствии с законодательством других государств), выпущенные Министерством финансов Республики Казахстан, а также ценные бумаги, выпущенные под гарантию Правительства Республики Казахстан;

2) облигации, выпущенные местными исполнительными органами Республики Казахстан, включенные в официальный список фондовой биржи;

3) долговые ценные бумаги, выпущенные Акционерным обществом «Фонд национального благосостояния «Самрук-Казына».»;

дополнить пунктом 3-1 следующего содержания:

«3-1. При первоначальном признании финансового инструмента в составе активов накопительного пенсионного фонда данный финансовый инструмент оценивается по справедливой стоимости. Справедливая стоимость финансового инструмента учитывает затраты по сделке, которые напрямую связаны с приобретением такого финансового инструмента.

Под справедливой стоимостью понимается стоимость, определяемая в соответствии с пунктами 7, 7-1, 7-2, 8, 8-1 и 9 настоящих Правил.»;

в пункте 7:

в абзаце первом части первой слова «финансовых инструментов» заменить словами «ценных бумаг»;

в части седьмой:

в абзаце первом слова «Web-сайте» заменить словами «интернет-ресурсе»;

в подпункте 2) слова «настоящей Инструкции» заменить словами «настоящих Правил, в случае если по данным ценным бумагам фондовой биржей были открыты торги»;

часть десятую изложить в следующей редакции:

«Для целей настоящих Правил под балансовой стоимостью простых акций и балансовой стоимостью привилегированных акций понимается стоимость простых акций и стоимость привилегированных акций, соответственно, определяемые на основании финансовой отчетности эмитента в соответствии с правилами фондовой биржи, согласованными уполномоченным органом.»;

в пункте 7-1:

в части первой слова «предназначенные для торговли» заменить словами «оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка,»;

в части второй слова «Web-сайте» заменить словами «интернет-ресурсе»; дополнить частью третьей следующего содержания:

«В случае если неликвидные долговые ценные бумаги организаций-резидентов Республики Казахстан были подвергнуты делистингу для целей оценки используется справедливая стоимость данных ценных бумаг, опубликованная фондовой биржей на последнюю отчетную дату.»;

в пункте 7-2:

в части первой:

слова «предназначенные для торговли» заменить словами «оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка,»;

слово «средневзвешенной» заменить словом «средней»;

часть четвертую изложить в следующей редакции:

«В случае отсутствия информации об оцениваемых финансовых инструментах в информационно-аналитических системах Bloomberg или Reuters и при получении от контрапартнеров сообщения о невозможности осуществить котировку оцениваемого финансового инструмента, для целей оценки:

долевых финансовых инструментов используется текущая суммарная стоимость;

долговых финансовых инструментов используется текущая суммарная стоимость с учетом амортизации до номинальной стоимости.»;

в части первой пункта 9:

в абзаце первом слова «предназначенные для торговли» заменить словами «оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка,»;

абзац первый подпункта 1) изложить в следующей редакции:

«1) акций по покупной стоимости до даты определения приведенной стоимости. При этом приведенная стоимость определяется посредством равномерного изменения текущей стоимости акций к балансовой стоимости, указанной в финансовой отчетности, публикуемой на официальном интернет-ресурсе фондовой биржи либо в случае отсутствия такой информации на официальном интернет-ресурсе фондовой биржи, определяемой на основании финансовой отчетности, публикуемой в соответствии с требованиями пункта 4 статьи 76 Закона Республики Казахстан от 13 мая 2003 года «Об акционерных обществах», с учетом следующих периодов приведения:»;

в подпункте 2):

слово «дисконтированной» заменить словом «амортизированной»;

слова «до даты определения ее справедливой стоимости» заменить словами «текущей недели»;

в пункте 9-1:

в части первой:

в абзаце втором после знака «+» знак « \sum_i^n » исключить;

в абзаце девятом слова «исполнения сделки с облигациями» заменить словами «переоценки облигации»;

в абзаце десятом:

слова «исполнения сделки с облигацией» заменить словами «переоценки облигации»;

слово «выплатой» заменить словом «выплаты»;

часть вторую изложить в следующей редакции:

«Ставка дисконтирования определяется решением совета директоров фондовой биржи один раз в квартал для каждой отдельной категории (подкатегории) сектора «Долговые ценные бумаги» официального списка фондовой биржи на основании Методики расчета средневзвешенной ставки доходности долговых ценных бумаг, исходя из годовой средневзвешенной ставки доходности в соответствующей категории (подкатегории) по итогам предшествующих данному кварталу двенадцати месяцев.»;

в части третьей:

слова «Web-сайте» заменить словом «интернет-ресурсе»;

слово «года» заменить словом «квартала».

3. Настоящее постановление вводится в действие по истечении четырнадцати календарных дней со дня его государственной регистрации в

Министерстве юстиции Республики Казахстан, за исключением частей шестой, восьмой и девятой Пояснений по заполнению таблицы «Размер необходимого обесценения ценных бумаг (корректировка стоимости)» приложения 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, утвержденных постановлением Правления Агентства от 21 августа 2004 года № 259 (далее – Пояснения), которые вводятся в действие с 1 июля 2011 года, абзацев с шестого по десятый пункта 2 настоящего постановления, которые вводятся в действие с 1 сентября 2011 года, а также абзацев с двенадцатого по шестнадцатый пункта 2 настоящего постановления, которые вводятся в действие с 1 января 2012 года.

Действие частей пятой и седьмой Пояснений распространяется до 1 июля 2011 года.

4. 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 настоящего постановления в Министерстве юстиции Республики Казахстан;

2) в десятидневный срок со дня государственной регистрации настоящего постановления в Министерстве юстиции Республики Казахстан довести его до сведения заинтересованных подразделений Агентства, Акционерного общества «Казахстанская фондовая биржа», Объединений юридических лиц «Ассоциация финансистов Казахстана», «Национальная экономическая палата Казахстана «Союз «Атамекен».

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

6. Контроль за исполнением настоящего постановления возложить на заместителя Председателя Агентства Алдамберген А.У.

Председатель

Верно
Секретарь Правления



Е. Бахмутова

Рыбакова В.В.

Приложение
к постановлению Правления
Агентства Республики Казахстан по
регулированию и надзору
финансового рынка и
финансовых организаций
от 28 февраля 2011 года № 16

«Приложение 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 или уменьшения стоимости
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% (35%)
10-12	Неудовлетворительная	50% (70%)
Свыше 10	Безнадежная	90%

Пояснения по таблице

При использовании данных критерий для обесценения или уменьшения стоимости 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, формируется 10 (десять) процентов провизий.

При сумме баллов равной от 5 до 7 (включительно) ценная бумага классифицируется как сомнительная 2 категории, формируется 15 (пятнадцать) процентов провизий.

При сумме баллов равной от 8 до 10 (включительно) ценная бумага классифицируется как сомнительная 3 категории, формируется 25 (двадцать пять) процентов провизий.

При сумме баллов равной от 8 до 10 (включительно) ценная бумага классифицируется как сомнительная 3 категории, формируется:

25 (двадцать пять) процентов провизий по облигациям;

35 (тридцать пять) процентов провизий по акциям.

При сумме баллов равной от 10 до 12 (включительно) ценная бумага классифицируется как неудовлетворительная, формируется 50 (пятьдесят) процентов провизий.

При сумме баллов равной от 10 до 12 (включительно) ценная бумага классифицируется как неудовлетворительная, формируется:

50 (пятьдесят) процентов провизий по облигациям;

70 (семьдесят) процентов провизий по акциям.

При сумме свыше 12 ценная бумага классифицируется как безнадежная, формируется 90 (девятьдесят) процентов провизии. При этом в случае, если долговая ценная бумага эмитента классифицируется как безнадежная, то акция данного эмитента одновременно списывается до нуля.

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

Қазақстан Республикасы Қаржы нарығын және қаржы ұйымдарын реттеу мен қадағалау агенттігінің кейбір нормативтік құқықтық актілеріне қаржы құралдарын бағалау мәселелері бойынша өзгерістер мен толықтырулар енгізу туралы

Қазақстан Республикасы Қаржы нарығын және қаржы ұйымдарын реттеу мен қадағалау агенттігінің (бұдан әрі – Агенттік) нормативтік құқықтық актілерін жетілдіру мақсатында **ҚАУЛЫ ЕТЕДІ:**

1. Агенттік Басқармасының «Инвестициялық қор активтерінің, инвестициялық қордың таза активтерінің құнын, инвестициялық пай қоры пайының есепті құнын және акционерлік инвестициялық қордың акцияларын сатып алу бағасын есепке алу және айқындау ережесін бекіту туралы» 2004 жылғы 21 тамыздағы № 259 қаулысына (Нормативтік құқықтық актілерді мемлекеттік тіркеу тізілімінде № 3124 тіркелген) мынадай өзгерістер мен толықтырулар енгізілсін:

көрсетілген қаулымен бекітілген Инвестициялық қор активтерінің, инвестициялық қордың таза активтерінің құнын, инвестициялық пай қоры пайының есепті құнын және акционерлік инвестициялық қордың акцияларын сатып алу бағасын есепке алу және айқындау ережесінде:

7-тармақта:

бірінші бөлігінде «қаржы құралдарын» деген сөздер «бағалы қағаздарын» деген сөздермен ауыстырылсын;

екінші бөлігінде «орташа мөлшерленген» деген сөз «орташа» деген сөзбен ауыстырылсын;

төртінші бөлігінде «жарияланатын» деген сөз «жарияланған» деген сөзбен ауыстырылсын;

бесінші бөлігінде «қаржы құралдарын» деген сөздер «бағалы қағаздарын» деген сөздермен ауыстырылсын;

мынадай мазмұндағы алтыншы бөлікпен толықтырылсын:

«Бағалауы қор биржасының қаржы құралдарын бағалау әдістемесінде және осы Ережеде көзделмеген борыштық бағалы қағаздардың әділ бағасы апта сайын бірінші жұмыс күнінің соңына оның әділ бағасын анықтау күніне дейін дисконтталған құны бойынша есепке алу арқылы анықталады.»;

7-2-тармақ мынадай редакцияда жазылсын:

«7-2. Басқарушы компания ай сайын инвестициялық қордың активтерін құрайтын қаржы құралдарының құнсыздануына тест жүргізеді және құнсызданудың қажетті мөлшерін қалыптастырады немесе эмитенттің қаржы құралдары бойынша міндеттемелерін орындамағаны немесе тиісінше орындамағаны салдарынан құнын жоғалтқан кездегі осы активтердің құнсыздануымен (арзандауымен) байланысты құнының кері түзетуін жүзеге асырады.

Құнсыздануына тест жүргізуге инвестициялық қордың активтерін құрайтын, «өтелгенге дейін ұсталатын» және «сату үшін қолда бар» санаттарына жатқызылған қаржы құралдары жатады. «Өзгерістері пайданың немесе шығынның құрамында көрсетілетін әділ баға бойынша бағаланатын қаржы құралдары» санатына жатқызылған активтерді құрайтын және белсенді нарығы жоқ қаржы құралдары бойынша құнын төмендету эмитенттің өзінің міндеттемелері бойынша дефолт жариялаған, не эмитенттің бағалы қағаздарының делистингі, және (немесе эмитенттің банкроттығы, және (немесе) эмитенттің өзге қаржы құралдары бойынша өзінің міндеттемелерін орындамауы фактілері болған жағдайларда жүзеге асырылады.

Бағалы қағаздардың құнсыздануы және құнын төмендету құнсыздандыру әдістемесіне (бұдан әрі - Әдістеме) сәйкес жүзеге асырылады.»;

7-3-тармақта:

бірінші бөліктің бірінші абзацы мынадай редакцияда жазылсын:

«7-3. Құнсызданудың немесе құнын төмендетудің критерийлері мыналар болып табылады.»;

екінші және үшінші бөлігі «құнсыздануына» деген сөзден кейін «немесе құнының төмендетілуіне» деген сөздермен толықтырылсын;

7-5-тармақ мынадай мазмұндағы төртінші, бесінші, алтыншы және жетінші бөліктермен толықтырылсын:

«Басқарушы компания бухгалтерлік есепте осы Ереженің 1 және 2-қосымшаларына сәйкес есептелген бағалы қағаздардың қажетті құнсыздануының мөлшерін есепке алады.

Бағалы қағаздардың қажетті құнсыздануының мөлшерін қалыптастыру немесе құнын төмендетуді жүзеге асыру осы Ереженің 2-қосымшасына сәйкес барынша төменгі мөлшерде жүргізіледі.

Әдістемеде көзделген жағдайларда басқарушы компания қажетті құнсыздандудың мөлшерін қалыптастырады немесе осы Ереженің 2-қосымшасында белгіленген барынша төменгі мөлшерінен асатын мөлшерде бағалы қағаздардың құнын төмендетеді. Басқарушы компания қажетті құнсыздандудың мөлшерін қалыптастыруды немесе бағалы қағаздардың құның төмендетуді жүзеге асыруды құнсыздандуды тану критерийінің пайда болуына қарай, бірақ кем дегенде айына бір рет жүргізеді.

Құнсыздандудың қажетті мөлшері немесе бағалы қағаздар бойынша құнын төмендету бағалы қағаздардың ағымдағы (баланстық) құнынан бұрын қалыптастырылған осы бағалы қағаздардың құнсызданду немесе құнының төмендету мөлшерлері ескерілмей есептеледі.»;

7-6-тармақта:

екінші бөлігінің бірінші абзацы мынадай редакцияда жазылсын:

«Бұл ретте сәйкестендірілген құны қор биржасының ресми интернет-ресурсында жарияланатын қаржылық есептілігінде көрсетілген, не қор биржасының ресми интернет-ресурсында осындай ақпарат болмаған жағдайда «Акционерлік қоғамдар туралы» Қазақстан Республикасының 2003 жылғы 13 мамырдағы Заңының 76-бабының 4-тармағының талаптарына сәйкес жарияланатын қаржылық есептілігінің негізінде анықталатын баланстық құнына, мынадай сәйкес келтіру кезеңдерін ескере отырып, акциялардың ағымдағы құнын біркелкі өзгерту арқылы анықталады:»;

төртінші бөлігінде:

«негізінде» деген сөзден кейін «және» деген сөз алып тасталсын;

«органмен» деген сөзден кейін «(бұдан әрі – уәкілетті орган) деген сөздермен толықтырылсын;

бесінші бөлігі алынып тасталсын;

15-тармақта «заңдарында» деген сөзден кейін «және Халықаралық қаржылық есептілік стандарттарында» деген сөздермен толықтырылсын;

1-қосымшада:

«Бағалы қағаздардың құнсыздандуын тану критерийлері» кестесінде: атауындағы «құнсыздандуын» деген сөзден кейін «немесе құнының төмендеуін» деген сөздермен толықтырылсын;

реттік нөмірі 1.4 жолдың үшінші бағанында «+5» деген цифр «+7» деген цифрға ауыстырылсын;

реттік нөмірі 2.5-жолдан кейін мынадай мазмұндағы реттік нөмірі 2.6-жолмен толықтырылсын:

«

2.6	1 күнтізбелік жылдан астам	+4
-----	----------------------------	----

 »;

реттік нөмірі 5.3-жолдың екінші бағанындағы «BBB-»-тен төмен» деген сөздер ««BBB-»-тен «B-»-ке дейін» деген сөздермен ауыстырылсын;

реттік нөмірі 5.3-жолдан кейін мынадай мазмұндағы реттік нөмірі 5.4-жолмен толықтырылсын:

«

5.4	«Standard & Poor's» агенттігінің халықаралық шәкілі бойынша «B-»-тен	+3
-----	--	----

 »;

	төмен немесе басқа рейтинг агенттіктерінің бірінің осыған ұқсас деңгейдегі рейтингтік бағасы бар	
--	--	--

«Бағалы қағаздарды құнсыздандыру үшін осы критерийлерді қолданған кезде рейтингтік бағасы және листинг санаты болған жағдайда рейтингтік бағасы алынады.

1-ге дейін (қоса алғанда) баллдар сомасын алған жағдайда – бағалы қағаз стандартты деп жіктеледі.

Баллдар сомасы 2-ден 4-ке дейін (қоса алғанда) болған кезде – бағалы қағаз 1-санаттағы күмәнді деп жіктеледі.

Баллдар сомасы 5-тен 7-ге дейін (қоса алғанда) – бағалы қағаз 2-санаттағы күмәнді деп жіктеледі.

Баллдар сомасы 8-ден 10-ға дейін (қоса алғанда) – бағалы қағаз 3-санаттағы күмәнді деп жіктеледі.

Баллдар сомасы 10-нан астам болған кезде қанағаттанарлықсыз деп жіктеледі.

Бағалы қағаз эмитентінің банкрот болған жағдайда осы бағалы қағаз нөлге дейін біржолғы есептен шығарылады.» деген сөздер мынадай редакцияда жазылсын:

«Ақпарат жоқ» деген критерийі бойынша баллдар эмитенттің қызметі туралы ақпарат (оның ішінде қаржылық есептілігі) қор биржасының, уәкілетті органның интернет-ресурсында, эмитенттің өз интернет-ресурсында да орналастырылмаған жағдайда, сондай-ақ эмитенттің өзінен қаржылық ахуалына талдауды жүзеге асыру үшін қажетті қаржылық және өзге де есептілікті алуға мүмкіндік болмаған жағдайда тағайындалады.»;

2-қосымша осы қаулының қосымшасына сәйкес редакцияда жазылсын.

2. Агенттік Басқармасының «Жинақтаушы зейнетақы қорларының инвестициялық портфельдеріндегі қаржы құралдарын бағалау ережесін бекіту туралы» 2005 жылғы 26 наурыздағы № 109 қаулысына (нормативтік құқықтық актілерді мемлекеттік тіркеу тізілімінде № 3603 тіркелген) мынадай өзгерістер мен толықтырулар енгізілсін:

көрсетілген қаулымен бекітілген Жинақтаушы зейнетақы қорларының инвестициялық портфельдеріндегі қаржы құралдарын бағалау ережесінде:

1-тармақта:

бірінші бөлігінің 1) тармақшасы мынадай редакцияда жазылсын:

«1) өзгерістері пайданың немесе шығынның құрамында көрсетілетін әділ баға бойынша бағаланатын қаржы құралдары;»;

екінші бөлігі мынадай редакцияда жазылсын:

«Өтелгенге дейін ұсталатын қаржы құралдары ретінде есепке алынатын қаржы құралдарының ағымдағы құны:

2011 жылғы 1 қыркүйектен бастап – жинақтаушы зейнетақы қорының портфельіндегі қаржы құралдарының ағымдағы жиынтық құнының 40 (қырық) пайызынан аспайды;

2012 жылғы 1 қаңтардан бастап - жинақтаушы зейнетақы қорының портфеліндегі қаржы құралдарының ағымдағы жиынтық құнының 30 (отыз) пайызынан аспайды;

2013 жылғы 1 қаңтардан бастап - жинақтаушы зейнетақы қорының портфеліндегі қаржы құралдарының ағымдағы жиынтық құнының 15 (он бес) пайызынан аспайды;»;

үшінші бөлікте «органға» деген сөзден кейін «(уәкілетті орган)» деген сөздермен толықтырылсын;

мынадай мазмұндағы 2-1-тармақпен толықтырылсын:

«2-1. «өтелгенге дейін ұсталатын қаржы құралдары» санатында мынадай бағалы қағаздар есепке алынады:

1) Қазақстан Республикасының Қаржы министрлігі шығарған Қазақстан Республикасының мемлекеттік бағалы қағаздары (басқа мемлекеттердің заңнамаларына сәйкес айналысқа шығарылғандарды қоса алғанда), сондай-ақ Қазақстан Республикасы Үкіметінің кепілдігіне шығарылған бағалы қағаздар;

2) қор биржасының ресми тізіміне енгізілген Қазақстан Республикасының жергілікті атқарушы органдарымен шығарылған облигациялар;

3) «Самұрық-Қазына» ұлттық әл-ауқат қоры» акционерлік қоғамы шығарған борыштық бағалы қағаздары;

мынадай мазмұндағы 3-1-тармақпен толықтырылсын:

«3-1. Қаржы құралы бастапқыда жинақтаушы зейнетақы қорының активтері құрамында танылған кезде осы қаржы құралы әділ құны бойынша бағаланады. Қаржы құралының әділ құнына осындай қаржы құралын сатып алумен немесе шығарумен тікелей байланысты мәміле шығындары кіреді.

Әділ құны деп осы Ереженің 7, 7-1, 7-2, 8, 8-1 және 9-тармақтарына сәйкес анықталатын құны түсініледі.»;

7-тармақта:

бірінші бөлігінің бірінші абзацында «қаржы құралдарын» деген сөздер «бағалы қағаздарын» деген сөздермен ауыстырылсын;

жетінші бөлігінде:

бірінші абзацындағы «Web-сайтында» деген сөздер «интернет-ресурсында» деген сөздермен ауыстырылсын;

2) тармақшада «осы Нұсқаулықтың» деген сөздер «, егер осы бағалы қағаздар бойынша қор биржасы сауда-саттық ашқан жағдайда осы Ереженің» деген сөздермен ауыстырылсын;

оныншы бөлігі мынадай редакцияда жазылсын:

«Осы Ереженің мақсаттары үшін жай акцияларының баланстық құны және артықшылық берілген акциялардың баланстық құны деп тиісінше уәкілетті органмен келісілген қор биржасының ережесіне сәйкес эмитенттің қаржылық есептілігінің негізінде анықталатын жай акциялардың құны мен артықшылық берілген акциялардың құны түсініледі.»;

7-1-тармақта:

бірінші бөліктегі «саудаға арналған» деген сөздер «өзгерістері пайданың немесе шығынның құрамында көрсетілетін әділ құны бойынша бағаланатын» деген сөздермен ауыстырылсын;

екінші бөліктегі «Web-сайтында» деген сөздер «интернет-ресурсында» деген сөздермен ауыстырылсын;

мынадай мазмұндағы үшінші бөлікпен толықтырылсын:

«Қазақстан Республикасының резидент ұйымдарының өтімді емес борыштық бағалы қағаздарына делистинг жүргізілген жағдайда бағалау мақсаттары үшін қор биржасы соңғы есепті күнге жариялаған осы бағалы қағаздардың әділ құны пайдаланылады.»;

7-2-тармақта:

бірінші бөлікте:

«саудаға арналған» деген сөздер «өзгерістері пайданың немесе шығынның құрамында көрсетілетін әділ құны бойынша бағаланатын» деген сөздермен ауыстырылсын;

«орташа мөлшерленген» деген сөздер «орташа» деген сөзбен ауыстырылсын;

төртінші бөлігі мынадай редакцияда жазылсын:

«Bloomberg немесе Reuters ақпараттық талдау жүйелерінде бағаланатын бағалы қағаздар туралы ақпарат болмаған жағдайда және қарсы әріптестерден бағаланатын қаржы құралы бойынша баға белгілеуді жүзеге асыру мүмкін еместігі туралы хабарлама алған кезде:

үлестік қаржы құралдарын бағалау мақсаттары үшін ағымдағы жиынтық құны пайдаланылады;

борыштық қаржы құралдарын бағалау мақсаттары үшін номиналды құнына дейінгі амортизация ескерілген ағымдағы жиынтық құны пайдаланылады.»;

9-тармақтың бірінші бөлігінде:

бірінші абзацтағы «Саудаға арналған» деген сөздер «Өзгерістері пайданың немесе шығынның құрамында көрсетілетін әділ құны бойынша бағаланатын» деген сөздермен ауыстырылсын;

1) тармақшаның бірінші абзацы мынадай редакцияда жазылсын:

«1) акциялар сатып алу бағасы бойынша сәйкестендірілген құнын анықтау күніне дейін. Бұл ретте сәйкестендірілген құны қор биржасының ресми интернет-ресурсында жарияланатын қаржылық есептілігінде көрсетілген, не қор биржасының ресми интернет-ресурсында осындай ақпарат болмаған жағдайда «Акционерлік қоғамдар туралы» Қазақстан Республикасының 2003 жылғы 13 мамырдағы Заңының 76-бабының 4-тармағының талаптарына сәйкес жарияланатын қаржылық есептілігінің негізінде анықталатын баланстық құнына, мынадай сәйкес келтіру кезеңдерін ескере отырып, акциялардың ағымдағы құнын біркелкі өзгерту арқылы анықталады:»;

2) тармақшадағы «бірінші жұмыс күнінің соңында, оның әділ бағасын анықтау күніне дейін дисконтталған» деген сөздер «ағымдағы аптаның бірінші жұмыс күнінің соңында амортизацияланған» деген сөздермен ауыстырылсын;

9-1-тармақта:

бірінші бөлікте:

екінші абзацта «+» деген белгіден кейін « \sum_i^n » деген белгі алып тасталсын;

тоғызыншы абзацтағы «облигациялармен мәмілені орындау» деген сөздер «облигацияларды қайта бағалау» деген сөздермен ауыстырылсын;

оныншы абзацтағы «облигациялармен мәмілені орындау» деген сөздер «облигацияларды қайта бағалау» деген сөздермен ауыстырылсын;

екінші бөлік мынадай редакцияда жазылсын:

«Дисконттау ставкасы қор биржасының директорлар кеңесінің шешімімен тоқсанына бір рет қор биржасының ресми тізімінің «Борыштық бағалы қағаздары» секторының әрбір жеке санаты (шағын санаты) үшін Борыштық бағалы қағаздары кірістілігінің орташа мөлшерленген жылдық ставкасын есептеу әдістемесінің негізінде осы тоқсанның алдындағы он екі айдың қорытындысы бойынша тиісті санаттағы (шағын санаттағы) орташа мөлшерленген жылдық кірістілік ставкасына қарай анықталады.»;

үшінші бөлікте:

«Web-сайтында» деген сөздер «интернет-ресурсында» деген сөздермен ауыстырылсын;

«жылдың» деген сөз «тоқсанның» деген сөзбен ауыстырылсын.

3. 2011 жылғы 1 шілдеден бастап қолданысқа енгізілетін Агенттіктің 2004 жылғы 21 тамыздағы №259 қаулысымен бекітілген Инвестициялық қор активтерінің, инвестициялық қордың таза активтерінің құнын, инвестициялық пай қоры пайының есепті құнын және акционерлік инвестициялық қордың акцияларын сатып алу бағасын есепке алу және айқындау ережесіне 2-қосымшасының «Бағалы қағаздар құнсыздануының қажетті мөлшері (құнын түзету)» кестесін толтыру бойынша түсініктемелердің (бұдан әрі – Түсініктемелер) алтыншы, сегізінші, тоғызыншы бөліктерін, 2011 жылғы 1 қыркүйектен бастап қолданысқа енгізілетін осы қаулының 2-тармағының алтыншыдан бастап оныншыға дейінгі абзацтарды, 2012 жылғы 1 қаңтардан бастап қолданысқа енгізілетін осы қаулының 2-тармағының он екіншіден бастап он алтыншыға дейінгі абзацтарды қоспағанда, осы қаулы, ол Қазақстан Республикасы Әділет министрлігінде мемлекеттік тіркелген күннен бастап күнтізбелік он төрт күн өткен соң қолданысқа енгізіледі.

Түсініктемелердің бесінші және жетінші бөліктерінің қолданылуы 2011 жылғы 1 шілдеге дейін таралады.

4. Бағалы қағаздар нарығының субъектілерін және жинақтаушы зейнетақы қорларын қадағалау департаменті (М.Ж.Хаджиева):

1) Заң департаментімен (Н.В. Сәрсенова) бірлесіп, осы қаулыны Қазақстан Республикасының Әділет министрлігінде мемлекеттік тіркеуден өткізу шараларын қолға алсын;

2) осы қаулы Қазақстан Республикасының Әділет министрлігінде мемлекеттік тіркеуден өткен күннен бастап, он күндік мерзімде оны Агенттіктің мүдделі бөлімшелерінің, «Қазақстан қор биржасы» акционерлік қоғамының және «Қазақстан қаржыгерлерінің қауымдастығы», «Атамекен» одағы» Қазақстанның Ұлттық экономикалық палатасы» заңды тұлғалар бірлестіктерінің назарына жеткізсін.

5. Агенттік Төрайымының Қызметі (А.Ә. Кенже) осы қаулыны Қазақстан Республикасының бұқаралық ақпарат құралдарында жариялау шараларын қолға алсын.

6. Осы қаулының орындалуын бақылау Агенттік Төрайымының орынбасары А.Ө.Алдамбергенге жүктелсін.

Төрайым

Дұрыс
ҚҚА Басқармасының хатшысы



Е. Бахмутова

Рыбакова В.В.

Қазақстан Республикасы Қаржы нарығын және қаржы ұйымдарын реттеу мен қадағалау агенттігі Басқармасының 2011 жылғы 28 ақпандағы № 16 қаулысына қосымша

«Инвестициялық қор активтерінің, инвестициялық қордың таза активтерінің құнын, инвестициялық пай қоры пайының есепті құнын және акционерлік инвестициялық қордың акцияларын сатып алу бағасын есепке алу және айқындау ережесіне 2-қосымша

Бағалы қағаздар құнсыздануының немесе құнының төмендетілуінің қажетті мөлшері

Баллдар сомасы	Бағалы қағаздардың жіктеу санаты	Құнсызданудың қажетті (барынша төмен) мөлшері
1	Стандартты	0%
2-4	1-санаттағы күмәнді	10%
5-7	2-санаттағы күмәнді	15%
8-10	3-санаттағы күмәнді	25% (35%)
10-12	Қанағаттанарлықсыз	50% (70%)
10-нан астам	Үмітсіз	90%

»

Кесте бойынша түсініктемелер:

Бағалы қағаздарды құнсыздандыру немесе бағалы қағаздардың құнын төмендету үшін осы критерийлерді пайдаланғанда, рейтингтік бағасы және листинг санаты болған кезде есепке рейтингтік бағасы алынады.

1-ге дейінгі (1 қоса алғанда) балл сомасы алынған кезде – бағалы қағаз стандартты болып жіктеледі.

Балл сомасы 2-ден 4-ке дейінгі (4 қоса алғанда) мәніне тең болған кезде – бағалы қағаз 1 санаттағы күмәнді болып жіктеледі, 10 (он) пайыз провизиялар қалыптастырылады.

Балл сомасы 5-тен 7-ге дейін (7 қоса алғанда) мәніне тең болған кезде – бағалы қағаз 2 санаттағы күмәнді болып жіктеледі, 15 (он бес) пайыз провизиялар қалыптастырылады.

Балл сомасы 8-ден 10-ға дейінгі (10 қоса алғанда) мәніне тең болған кезде – бағалы қағаз 3 санаттағы күмәнді болып жіктеледі, 25 (жиырма бес) пайыз провизиялар қалыптастырылады;

Балл сомасы 8-ден 10-ға дейінгі (10 қоса алғанда) мәніне тең болған кезде – бағалы қағаз 3-санаттағы күмәнді болып жіктеледі,

облигациялар бойынша 25 (жиырма бес) пайыз провизиялар

акциялар бойынша 35 (отыз бес) пайыз провизиялар қалыптастырылады.

Балл сомасы 10-нан 12-ге дейінгі (12 қоса алғанда) мәніне тең болған кезде – бағалы қағаз қанағаттанарлықсыз болып жіктеледі, 50 (елу) пайыз провизия қалыптастырылады.

Балл сомасы 10-нан 12-ге дейінгі (12 қоса алғанда) мәніне тең болған кезде – бағалы қағаз қанағаттанарлықсыз болып жіктеледі,

облигациялар бойынша 50 (елу) пайыз провизиялар;

акциялар бойынша 70 (жетпіс) пайыз провизиялар қалыптастырылады.

Сомасы 12-ден артық болған кезде бағалы қағаз үмітсіз деп жіктеледі, 90 (тоқсан) пайыз провизиялар қалыптастырылады. Бұл ретте, егер эмитенттің борыштық бағалы қағазы үмітсіз деп жіктелсе, онда осы эмитенттің акциясы бір мезгілде нөлге дейін есептен шығарылады.

Эмитент банкрот болған жағдайда осы бағалы қағаз бір мезгілде нөлге дейін есептен шығарылады.».