

Утверждены
постановлением Правления
Национального Банка
Республики Казахстан
от 26 февраля 2014 года № 24

ПРАВИЛА
осуществления учета и оценки
пенсионных активов
(С изменениями и дополнениями по состоянию на 29 января 2018 года).

1. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ

1. Правила осуществления учета и оценки пенсионных активов (далее – Правила) разработаны в соответствии с Законом Республики Казахстан от 21 июня 2013 года "О пенсионном обеспечении в Республике Казахстан" (далее – Закон) и определяют порядок учета пенсионных активов и оценки финансовых инструментов, находящихся в инвестиционном портфеле единого накопительного пенсионного фонда и (или) инвестиционных портфелях добровольных накопительных пенсионных фондов.
2. Для целей Правил используются следующие понятия:
 - 1) балансовая стоимость акций – стоимость акций, определяемая на основании финансовой отчетности эмитента данных акций в соответствии с правилами фондовой биржи, согласованными с уполномоченным органом;
 - 2) оценщик – организация, осуществляющая на основании лицензии деятельность по оценке имущества (за исключением объектов интеллектуальной собственности, стоимости нематериальных активов) и (или) оценке интеллектуальной собственности, стоимости нематериальных активов;
 - 3) номинальная стоимость долгового финансового инструмента – денежное выражение стоимости долгового финансового инструмента, определенное при его выпуске, на которую начисляется выраженное в процентах вознаграждение, а также сумма, подлежащая выплате держателю долгового финансового инструмента при его погашении. Номинальная стоимость долгового финансового инструмента определяется на основании проспекта выпуска данного долгового финансового инструмента;
 - 4) накопительный пенсионный фонд – юридическое лицо, осуществлявшее деятельность по привлечению пенсионных взносов и осуществлению пенсионных выплат, действие лицензии которого прекращается в соответствии с пунктом 4 статьи 73 Закона;
 - 5) комитет по оценке финансовых инструментов – коллегиальный орган управляющего пенсионными активами единого накопительного пенсионного фонда, состав и порядок функционирования которого регламентируется внутренними документами управляющего пенсионными активами единого накопительного пенсионного фонда;
 - 6) текущая стоимость финансового инструмента – стоимость финансового инструмента, отраженная в бухгалтерском учете, включающая в себя основной долг, начисленное вознаграждение, неамортизированную премию (дисконт), положительную (отрицательную) корректировку стоимости, резервы (провизии);
 - 7) справедливая стоимость финансового инструмента – стоимость, определяемая в соответствии с пунктами 4, 5, 6, 7, 8, 9, 10, 11, 12, 13, 14, 16, 30, 31-2, 31-3, 32, 32-1, 34, 35, 39, 40, 41, 42 и 43-1 Правил;
 - 8) структурные ноты – финансовые инструменты, выпущенные эмитентами – нерезидентами Республики Казахстан, условия выпуска которых предусматривают зависимость выплат сумм основного долга и (или) вознаграждения по данным финансовым инструментам от достижения показателей, заданных в условиях их выпуска;
 - 9) неликвидные долговые ценные бумаги – долговые ценные бумаги, стоимость (доходность) которых не может быть рассчитана исходя из критериев определения стоимости долговых ценных бумаг, установленных методикой оценки ценных бумаг, утвержденной советом директоров фондовой биржи (далее – Методика биржи);
 - 10) уполномоченный орган – государственный орган, осуществляющий государственное регулирование, контроль и надзор финансового рынка и финансовых организаций.

2. УЧЕТ И ОЦЕНКА ПЕНСИОННЫХ АКТИВОВ ДОБРОВОЛЬНЫХ НАКОПИТЕЛЬНЫХ ПЕНСИОННЫХ ФОНДОВ

3. Добровольные накопительные пенсионные фонды осуществляют бухгалтерский учет пенсионных активов в соответствии с Инструкцией по ведению бухгалтерского учета операций с пенсионными активами, осуществляемых единым накопительным пенсионным фондом и добровольными накопительными пенсионными фондами, утвержденной постановлением Правления Национального Банка Республики Казахстан от 1 июля 2011 года № 69 "Об утверждении Инструкции по ведению бухгалтерского учета операций с пенсионными активами, осуществляемых единым накопительным пенсионным фондом и добровольными накопительными пенсионными фондами" (зарегистрированным в Реестре государственной регистрации нормативных правовых актов под № 7118) (далее – Инструкция) и Стандартом финансовой отчетности "Учет и раскрытие информации об операциях по пенсионным активам", утвержденным постановлением Правления Национального Банка Республики Казахстан от 26 июля 2013 года № 195 (зарегистрированным в Реестре государственной регистрации нормативных правовых актов под № 8765) (далее – Стандарт).

Добровольные накопительные пенсионные фонды осуществляют классификацию финансовых активов по следующим категориям:

- 1) оцениваемые по амортизированной стоимости;
- 2) оцениваемые по справедливой стоимости.

Отнесение финансовых активов добровольного накопительного пенсионного фонда в одну из двух вышеуказанных категорий определяется управляющим пенсионными активами добровольного накопительного пенсионного фонда.

4. Оценка простых и привилегированных акций организации-резидентов Республики Казахстан осуществляется еженедельно по состоянию на конец первого рабочего дня недели по стоимости, определяемой в соответствии с Методикой биржи.
5. В случае отсутствия информации о рыночной цене, размещаемой фондовой биржей, оценка простых и привилегированных акций организаций – резидентов Республики Казахстан, осуществляется по балансовой стоимости.
6. Оценка иных финансовых инструментов, за исключением указанных в пунктах 4, 5 и 7 Правил, обращающихся (торгуемых) исключительно на территории Республики Казахстан, отнесенных в категорию "оцениваемые по справедливой стоимости", осуществляется еженедельно по состоянию на конец первого рабочего дня недели по стоимости, определяемой в соответствии с Методикой биржи.
7. Оценка неликвидных долговых ценных бумаг, обращающихся (торгуемых) исключительно на территории Республики Казахстан, отнесенных в категорию, "оцениваемые по справедливой стоимости", осуществляется еженедельно по состоянию на конец первого рабочего дня недели в соответствии с пунктом 16 Правил.

Если неликвидные долговые ценные бумаги организаций – резидентов Республики Казахстан, обращающиеся (торгуемые) исключительно на территории Республики Казахстан, отнесенные в категорию "оцениваемые по справедливой стоимости", были подвергнуты делистингу, для целей оценки используется последняя справедливая стоимость данных ценных бумаг, опубликованная фондовой биржей.

8. Оценка финансовых инструментов, отнесенных в категорию "оцениваемые по справедливой стоимости", обращающихся (торгуемых) исключительно на международных (иностраных) рынках, осуществляется еженедельно на конец первого рабочего дня недели по цене закрытия (close price) предыдущего торгового дня по данным информационно-аналитических систем Bloomberg или Reuters.
9. Оценка финансовых инструментов, обращающихся (торгуемых) как на территории Республики Казахстан, так и на международных (иностраных) рынках, отнесенных

в категорию "оцениваемые по справедливой стоимости", осуществляется еженедельно на конец первого рабочего дня недели по цене закрытия (close price) предыдущего торгового дня по данным информационно-аналитических систем Bloomberg или Reuters.

10. В случае отсутствия информации об оцениваемых финансовых инструментах, указанных в пунктах 8 и 9 Правил, в информационно-аналитических системах Bloomberg или Reuters для целей оценки долевых и долговых финансовых инструментов используется текущая стоимость.
11. Оценка аффинированных драгоценных металлов осуществляется еженедельно по состоянию на конец первого рабочего дня недели по цене закрытия утренней сессии торгов, проводимых Лондонской Ассоциацией рынка драгоценных металлов в последний рабочий день предыдущей недели.
12. Оценка производных финансовых инструментов осуществляется еженедельно по состоянию на конец первого рабочего дня недели по справедливой стоимости в порядке, предусмотренном внутренними документами добровольного накопительного пенсионного фонда, разработанными с учетом требований Международных стандартов финансовой отчетности.
13. Оценка паев осуществляется еженедельно по состоянию на конец первого рабочего дня недели по последней расчетной стоимости, размещенной управляющей компанией паевого инвестиционного фонда в средствах массовой информации.
14. Текущая стоимость пенсионных активов, размещенных в банковские вклады, определяется путем ежедневного начисления суммы вознаграждения, указанной в договоре банковского вклада.
15. Оценка финансовых инструментов, отнесенных в категорию "оцениваемые по амортизируемой стоимости", осуществляется по амортизированной стоимости.
16. Порядок и методика определения справедливой стоимости неликвидных долговых ценных бумаг организаций - резидентов Республики Казахстан устанавливается внутренним документом фондовой биржи, который утверждается советом директоров фондовой биржи.

Справедливая стоимость неликвидных долговых ценных бумаг организаций - резидентов Республики Казахстан определяется исходя из значений средневзвешенной ставки доходности долговых ценных бумаг.

Средневзвешенная ставка доходности устанавливается решением исполнительного органа фондовой биржи на один календарный квартал и определяется исходя из значений годовой средневзвешенной ставки доходности долговых ценных бумаг, рассчитанных по итогам предшествующих данному кварталу двенадцати месяцев. При этом средневзвешенная ставка доходности рассчитывается для каждой отдельной категории (подкатегории) сектора "Долговые ценные бумаги" в рамках обособленных площадок официального списка фондовой биржи для каждой из следующих групп ценных бумаг:

неиндексированные долговые ценные бумаги, номинированные в тенге;

долговые ценные бумаги, номинированные в тенге и индексированные по инфляции либо с плавающей ставкой, не зависящей от курса тенге к иностранной валюте;

долговые ценные бумаги, номинированные в тенге и индексированные по курсу тенге к доллару США, и долговые ценные бумаги, номинированные в долларах США.

В случае невозможности определения средневзвешенной ставки доходности неликвидных долговых ценных бумаг какой-либо группы на очередной квартал по причине отсутствия необходимых параметров для расчета, исполнительным органом фондовой биржи принимаются меры, предусмотренные методикой расчета средневзвешенной ставки доходности долговых ценных бумаг, утвержденной советом директоров фондовой биржи, для определения их справедливой стоимости.

Решение исполнительного органа фондовой биржи об установлении средневзвешенной ставки доходности на очередной квартал публикуется на интернет-ресурсе фондовой

биржи не позднее 18:00 часов времени города Астаны десятого рабочего дня первого месяца этого квартала.

17. Фондовая биржа еженедельно не позднее 18:00 часов времени города Астана первого рабочего дня недели размещает на своем интернет-ресурсе сведения:

- 1) о стоимости неликвидных долговых ценных бумаг организаций – резидентов Республики Казахстан, включенных в официальный список фондовой биржи, определяемой в соответствии с пунктом 16 Правил;
- 2) иные сведения, определяемые внутренними документами фондовой биржи.

18. Проведение тестов на обесценение (уменьшение стоимости) пенсионных активов добровольных накопительных пенсионных фондов, за исключением финансовых инструментов, указанных в пункте 8 Правил, и формирование резервов (провизий) против возможных потерь (отрицательная корректировка стоимости), связанных (связанная) с обесценением (уценкой) пенсионных активов при потере стоимости вследствие неисполнения или ненадлежащего исполнения эмитентом обязательств по финансовым инструментам, осуществляется на ежемесячной основе.

19. Тестам на обесценение подлежат пенсионные активы добровольного накопительного пенсионного фонда, отнесенные к категории "оцениваемые по амортизированной стоимости" и на счета дебиторской задолженности, а также размещенные в банковские вклады. По пенсионным активам, отнесенным к категории "оцениваемые по справедливой стоимости", осуществляется уменьшение стоимости в случаях объявления дефолта либо делистинга и (или) банкротства эмитента, и (или) наличия отрицательного собственного капитала эмитента на основании последнего опубликованного квартального (годового) бухгалтерского баланса, и (или) факта неисполнения эмитентом обязательств по иным финансовым инструментам, за исключением финансовых инструментов, обращающихся и торгуемых на международных (иностраных) рынках.

Обесценение и уменьшение стоимости финансовых инструментов осуществляется согласно методике, разработанной добровольным накопительным пенсионным фондом (далее – Методика обесценения ДНПФ), с учетом требований Правил. Методика обесценения ДНПФ утверждается органом управления добровольного накопительного пенсионного фонда.

20. Тестом на обесценение финансовых инструментов определяются следующие критерии:

- 1) финансовое состояние эмитента;
- 2) просрочка погашения любого из платежей по выпущенным финансовым инструментам;
- 3) наличие гарантии;
- 4) снижение рейтинга финансового инструмента и (или) рейтинга эмитента;
- 5) иная объективная информация, свидетельствующая об обесценении финансовых инструментов.

При тесте на обесценение акций применяются критерии, указанные в подпунктах 1), 4) и 5) настоящего пункта.

По каждому критерию присваивается балл в соответствии с приложением 1 к Правилам. Сумма баллов используется при определении классификационной категории финансовых инструментов. Исходя из количества набранных баллов по активу, устанавливаются его классификационная категория и размер необходимых резервов (провизий) согласно приложению 2 к Правилам.

21. Финансовое состояние эмитента оценивается в соответствии с Методикой обесценения ДНПФ, с учетом требований Правил, и включает порядок, метод, способы оценки финансового состояния, перечень необходимых документов и иную приемлемую информацию, позволяющих определить финансовое состояние эмитента.

22. Методика обесценения ДНПФ содержит следующие основные показатели, характеризующие финансовое состояние эмитента:

- 1) платежеспособность, которая раскрывает способность эмитента обслуживать свои обязательства, рассчитываемая исходя из соответствующего набора коэффициентов, установленных Методикой финансового состояния эмитента ДНПФ;
 - 2) финансовая устойчивость, которая раскрывает структуру капитала, уровень доходности (в динамике за последний календарный год), рентабельность (в динамике за последний календарный год), рассчитываемую исходя из соответствующего набора коэффициентов, установленных Методикой обесценения ДНПФ;
 - 3) меры, предпринимаемые эмитентом для улучшения своего финансового положения.
23. Финансовое состояние классифицируется как:
- 1) стабильное – финансовое состояние эмитента устойчивое:
 - эмитент платежеспособен;
 - значения коэффициентов рассчитаны в соответствии с Методикой обесценения ДНПФ;
 - положительные рыночные условия развития бизнеса, а также хорошая конкурентная позиция на рынке;
 - свободный доступ к ресурсам и рынку капитала, не выявлены внешние или внутренние факторы, способные значительно ухудшить финансовое состояние эмитента в течение срока выпуска финансовых инструментов;
 - возможность эмитента рассчитываться по своему обязательству не вызывает сомнений;
 - по срокам активы и обязательства эмитента соизмеримы;
 - 2) удовлетворительное – финансовое состояние эмитента этой категории близко к характеристикам "стабильного", но вероятность поддержки ее на этом уровне, на протяжении длительного времени является низкой;
 - 3) нестабильное – существует определенная вероятность, что эмитент не рассчитается по своим обязательствам, ввиду следующих факторов:
 - имеются признаки постоянного и существенного ухудшения финансового состояния эмитента (нет уверенности в том, что принимаемые эмитентом меры эффективны для стабилизации финансового состояния);
 - имеются форс-мажорные обстоятельства, а также иные обстоятельства, нанесшие эмитенту материальный ущерб, но не повлекшие прекращения его деятельности;
 - 4) критическое – постоянное ухудшение финансового состояния эмитента достигло критического уровня:
 - неплатежеспособность, возможность банкротства или иного рода реорганизации эмитента;
 - нарушение условий договора (неуплата или нарушение сроков платежа процентов или основной суммы долга);
 - предоставление держателем бумаги уступок эмитенту, которые в противном случае не были бы предоставлены;
 - имеются форс-мажорные обстоятельства, нанесшие эмитенту материальный ущерб и (или) не позволяющие ему продолжать свою деятельность.
24. Снижение кредитного рейтинга эмитента не является однозначным подтверждением обесценения. Все события необходимо рассматривать в совокупности с другими доступными данными.
25. Формирование резервов (провизии) против возможных потерь от обесценения финансовых инструментов или осуществление уменьшения стоимости финансовых

инструментов производится в минимальном размере, определяемом в соответствии с приложением 2 к Правилам, не ранее, чем за семь рабочих дней до последнего рабочего дня месяца.

26. Резерв (корректировка стоимости), рассчитанный в соответствии с приложениями 1 и 2 к Правилам, отражается в бухгалтерском учете по пенсионным активам добровольных накопительных пенсионных фондов в порядке, установленном Инструкцией.
27. Размер резервов (провизии) против возможных потерь от обесценения финансовых инструментов или размер уменьшения стоимости финансовых инструментов рассчитываются от текущей стоимости финансовых инструментов, увеличенной на сумму сформированных резервов (провизий) на покрытие возможных потерь от обесценения финансовых инструментов или на сумму ранее проведенного уменьшения стоимости данных финансовых инструментов на дату расчета.

3. УЧЕТ И ОЦЕНКА ПЕНСИОННЫХ АКТИВОВ ЕДИНОГО НАКОПИТЕЛЬНОГО ПЕНСИОННОГО ФОНДА

28. Единый накопительный пенсионный фонд осуществляет бухгалтерский учет пенсионных активов в соответствии с Инструкцией и Стандартом.
29. Инвестиционный комитет управляющего пенсионными активами единого накопительного пенсионного фонда принимает решение об (о):

отнесении финансовых активов к категориям, предусмотренным Стандартом, при принятии решений о приобретении финансовых активов в состав пенсионных активов единого накопительного пенсионного фонда;

реклассификации финансовых активов по категориям, предусмотренным Стандартом.

30. Оценка ликвидных простых и привилегированных акций организаций-резидентов Республики Казахстан осуществляется еженедельно по состоянию на конец первого рабочего дня недели по стоимости, определяемой в соответствии с Методикой биржи.

Оценка ликвидных депозитарных расписок организаций-резидентов Республики Казахстан осуществляется еженедельно по состоянию на конец первого рабочего дня недели по цене закрытия предыдущего торгового дня по данным информационно-аналитических систем Bloomberg или Reuters.

31. Депозитарная расписка организации резидента Республики Казахстан признается ликвидной при соответствии одному из следующих условий:

- 1) за предшествующий календарный месяц торги с депозитарной распиской осуществлялись не менее чем в течение тринадцати торговых дней;
- 2) среднее значение ежедневного объема торгов с депозитарной распиской за предшествующий календарный месяц составляет не менее девяноста процентов от среднего значения ежедневного объема торгов с депозитарной распиской за предшествующие два календарных года.

Простая или привилегированная акция организации резидента Республики Казахстан признается ликвидной, если на дату переоценки пенсионных активов, данная ценная бумага входила в список ценных бумаг первого класса ликвидности, определенный в соответствии с Методикой определения показателей ликвидности ценных бумаг фондовой биржи.

- 31-1. Для целей определения ликвидности депозитарной расписки организации резидента Республики Казахстан в соответствии с пунктом 31 Правил учитываются данные об объемах торгов из информационно-аналитических систем Bloomberg или Reuters.

- 31-2. Оценка простых и привилегированных акций (депозитарных расписок) организаций – резидентов Республики Казахстан, которые ранее были признаны ликвидными, но на дату переоценки перестали соответствовать условиям ликвидности, установленным пунктом 31 Правил, осуществляется по цене закрытия за последний период, когда

данные ценные бумаги признавались ликвидными до наступления одной из следующих дат:

- 1) определения справедливой стоимости данных акций (депозитарных расписок) в соответствии с пунктом 43-1 Правил;
- 2) признания данных акций (депозитарных расписок) ликвидными в соответствии с пунктом 31 Правил.

- 31-3. Оценка простых и привилегированных акций, депозитарных расписок организаций – нерезидентов Республики Казахстан осуществляется еженедельно по состоянию на конец первого рабочего дня недели по цене закрытия предыдущего торгового дня по данным информационно-аналитических систем Bloomberg или Reuters.

В случае отсутствия информации о рыночных ценах в информационно-аналитических системах Bloomberg или Reuters для оценки указанных ценных бумаг используется их текущая стоимость в инвестиционном портфеле единого накопительного пенсионного фонда до наступления одного из следующих событий:

определения справедливой стоимости данных ценных бумаг в соответствии с пунктом 43-1 Правил;

появления информации в информационно-аналитических системах Bloomberg или Reuters, необходимой для их переоценки в соответствии с частью первой настоящего пункта.

32. Оценка государственных ценных бумаг Республики Казахстан, отнесенных в категорию "оцениваемые по справедливой стоимости", обращающихся (торгуемых) исключительно на территории Республики Казахстан или обращающихся на территории Республики Казахстан и на международных (иностраных) рынках, осуществляется еженедельно по состоянию на конец первого рабочего дня недели по стоимости, определяемой в соответствии с Методикой биржи.

В случае отсутствия информации о рыночных ценах, рассчитанных в соответствии с Методикой биржи, для оценки указанных ценных бумаг используется их текущая стоимость в инвестиционном портфеле единого накопительного пенсионного фонда до наступления одного из следующих событий:

определения справедливой стоимости данных ценных бумаг в соответствии с пунктом 43-1 Правил;

появления информации о рыночных ценах, рассчитанных в соответствии с Методикой биржи, необходимой для их переоценки в соответствии с частью первой настоящего пункта.

- 32-1. Оценка государственных ценных бумаг Республики Казахстан, обращающихся (торгуемых) исключительно на международных (иностраных) рынках, отнесенных в категорию "оцениваемые по справедливой стоимости", осуществляется еженедельно на конец первого рабочего дня недели по цене закрытия предыдущего торгового дня по данным информационно-аналитических систем Bloomberg или Reuters.

В случае отсутствия информации о рыночных ценах в информационно-аналитических системах Bloomberg или Reuters для оценки указанных ценных бумаг используется их текущая стоимость в инвестиционном портфеле единого накопительного пенсионного фонда до наступления одного из следующих событий:

определения справедливой стоимости данных ценных бумаг в соответствии с пунктом 43-1 Правил;

появления информации в информационно-аналитических системах Bloomberg или Reuters, необходимой для их переоценки в соответствии с частью первой настоящего пункта.

33. *(Данный пункт исключен постановлением Правления Национального Банка Республики Казахстан от 16 июля 2014 года № 110).*

34. Оценка долговых ценных бумаг, обращающихся (торгуемых) на территории Республики Казахстан и международных (иностраных) рынках, отнесенных в категорию "оцениваемые по справедливой стоимости", осуществляется еженедельно на конец первого рабочего дня недели по цене закрытия предыдущего торгового дня по данным информационно-аналитических систем Bloomberg или Reuters.
- В случае отсутствия информации о рыночных ценах в информационно-аналитических системах Bloomberg или Reuters, для оценки указанных долговых ценных бумаг используется их текущая стоимость в инвестиционном портфеле единого накопительного пенсионного фонда до наступления одного из следующих событий:
- определения справедливой стоимости данных ценных бумаг в соответствии с пунктом 43-1 Правил;
- появления информации в информационно-аналитических системах Bloomberg или Reuters, необходимой для их переоценки в соответствии с частью первой настоящего пункта.
35. Оценка долговых ценных бумаг, обращающихся (торгуемых) исключительно на международных (иностраных) рынках и отнесенных в категорию "оцениваемые по справедливой стоимости", осуществляется еженедельно на конец первого рабочего дня недели по цене закрытия предыдущего торгового дня по данным информационно-аналитических систем Bloomberg или Reuters.
- В случае отсутствия информации о рыночных ценах в информационно-аналитических системах Bloomberg или Reuters, для оценки указанных долговых ценных бумаг используется их текущая стоимость в инвестиционном портфеле единого накопительного пенсионного фонда до наступления одного из следующих событий:
- определения справедливой стоимости данных ценных бумаг в соответствии с пунктом 43-1 Правил;
- появления информации в информационно-аналитических системах Bloomberg или Reuters, необходимой для их переоценки в соответствии с частью первой настоящего пункта.
- 35-1. Справедливая стоимость пенсионных активов, находящихся в доверительном управлении у зарубежной (зарубежных) организации (организаций), корректируется не реже одного раза в месяц на основании финальных отчетов о рыночной стоимости активов, представляемых глобальным зарубежным кастодианом единого накопительного пенсионного фонда.
36. *(Данный пункт исключен постановлением Правления Национального Банка Республики Казахстан от 16 июля 2014 года № 110).*
37. *(Данный пункт исключен постановлением Правления Национального Банка Республики Казахстан от 16 июля 2014 года № 110).*
38. *(Данный пункт исключен постановлением Правления Национального Банка Республики Казахстан от 16 июля 2014 года № 110).*
39. Оценка аффинированных драгоценных металлов осуществляется еженедельно по состоянию на конец первого рабочего дня недели по цене закрытия утренней сессии торгов, проводимых Лондонской Ассоциацией рынка драгоценных металлов в последний рабочий день предыдущей недели.
40. Оценка производных финансовых инструментов осуществляется еженедельно по состоянию на конец первого рабочего дня недели по справедливой стоимости в порядке, предусмотренном внутренними документами единого накопительного пенсионного фонда, разработанными с учетом требований Международных стандартов финансовой отчетности.
41. Оценка паев осуществляется еженедельно по состоянию на конец первого рабочего дня недели по последней расчетной стоимости, размещенной управляющей компанией паевого инвестиционного фонда в средствах массовой информации.

42. Текущая стоимость пенсионных активов, размещенных в банковские вклады, определяется путем ежедневного начисления суммы вознаграждения, указанной в договоре банковского вклада.
43. Оценка финансовых инструментов, отнесенных в категорию "оцениваемые по амортизируемой стоимости", осуществляется по амортизированной стоимости.
- 43-1. Оценка следующих финансовых инструментов осуществляется по последней справедливой стоимости данных финансовых инструментов, определенной по результатам оценки, проведенной оценщиком:
- 1) акций (депозитарных расписок) организаций - резидентов Республики Казахстан, не признаваемых ликвидными в соответствии с пунктом 31 Правил на дату оценки оценщиком;
 - 2) долговых ценных бумаг, обращающихся (торгуемых) исключительно на территории Республики Казахстан и отнесенных в категорию "оцениваемые по справедливой стоимости";
 - 3) долговых ценных бумаг, указанных в пунктах 34 и 35 Правил, по которым на дату оценки оценщиком отсутствует информация о рыночных ценах в информационно-аналитических системах Bloomberg или Reuters;
 - 4) структурных нот;
 - 5) иных финансовых инструментов, не указанных в пунктах 30, 31-3, 32, 32-1, 34, 35, 39, 40, 41, 42 и 43 Правил.

Справедливая стоимость вышеуказанных финансовых инструментов корректируется не реже двух раз в год по результатам оценки, проведенной оценщиком в соответствии с Законом Республики Казахстан от 30 ноября 2000 года "Об оценочной деятельности в Республике Казахстан".

В случае отсутствия по вышеуказанным финансовым инструментам справедливой стоимости, определенной по результатам оценки, проведенной оценщиком, в расчет принимается последняя текущая стоимость данных финансовых инструментов в инвестиционном портфеле единого накопительного пенсионного фонда.

В случае необходимости по инициативе управляющего пенсионными активами единого накопительного пенсионного фонда в перечень финансовых инструментов, оценка которых осуществляется оценщиком в соответствии с частью первой настоящего пункта, включаются долговые ценные бумаги, отнесенные в категорию "оцениваемые по амортизированной стоимости".

- 43-2. Вознаграждение по ценным бумагам, включая дивиденды по привилегированным акциям, не начисляется по истечении ста восьмидесяти календарных дней с даты наступления дефолта по данным ценным бумагам до даты исполнения эмитентом обязательств по ценным бумагам, по которым был допущен дефолт.
44. Тестам на обесценение подлежат пенсионные активы единого накопительного пенсионного фонда, в том числе отнесенные на счета дебиторской задолженности, а также размещенные в банковские вклады. Обесценение (уменьшение стоимости) производится в случаях объявления эмитентом дефолта и (или) банкротства и (или) ликвидации эмитента.
- Обесценение (уменьшение стоимости финансовых инструментов) осуществляется согласно методике, разработанной единым накопительным пенсионным фондом, утвержденной комитетом по оценке финансовых инструментов (далее – Методика обесценения ЕНПФ).
45. Проведение тестов на обесценение (уменьшение стоимости) пенсионных активов единого накопительного пенсионного фонда, за исключением финансовых инструментов, указанных в пунктах 31-3 и 35 Правил, и формирование резервов (провизий) против возможных потерь (отрицательная корректировка стоимости), связанных (связанная) с обесценением (уценкой) пенсионных активов осуществляется по мере возникновения событий, указанных в пункте 44 Правил.

Проведение тестов на обесценение (уменьшение стоимости) финансовых инструментов, справедливая стоимость которых определяется в соответствии с пунктом 43-1 Правил, и формирование резервов (провизий) против возможных потерь (отрицательная корректировка стоимости), связанных (связанная) с обесценением (уценкой) пенсионных активов осуществляется в случае наступления событий, указанных в пункте 44 Правил, после даты определения последней справедливой стоимости данных финансовых инструментов по результатам оценки, проведенной оценщиком.

46. *(Данный пункт исключен постановлением Правления Национального Банка Республики Казахстан от 16 июля 2014 года № 110).*
47. *(Данный пункт исключен постановлением Правления Национального Банка Республики Казахстан от 16 июля 2014 года № 110).*
48. *(Данный пункт исключен постановлением Правления Национального Банка Республики Казахстан от 16 июля 2014 года № 110).*
49. *(Данный пункт исключен постановлением Правления Национального Банка Республики Казахстан от 16 июля 2014 года № 110).*
50. *(Данный пункт исключен постановлением Правления Национального Банка Республики Казахстан от 16 июля 2014 года № 110).*
51. Формирование резервов (провизий) против возможных потерь от обесценения финансовых инструментов или уменьшения стоимости финансовых инструментов производится в минимальном размере, определяемом в соответствии с Методикой обесценения ЕНПФ.
Решение по вопросам формирования резервов (провизий) или уменьшения стоимости финансовых инструментов, не урегулированным Методикой обесценения ЕНПФ, принимается комитетом по оценке финансовых инструментов.
52. Резерв (корректировка стоимости), рассчитанный в соответствии с Методикой обесценения ЕНПФ, отражается в бухгалтерском учете по пенсионным активам единого накопительного пенсионного фонда в порядке, установленном Инструкцией.
53. Размер резервов (провизии) против возможных потерь от обесценения финансовых инструментов или размер уменьшения стоимости финансовых инструментов рассчитываются от текущей стоимости финансовых инструментов, увеличенной на сумму сформированных резервов (провизий) на покрытие возможных потерь от обесценения финансовых инструментов или на сумму ранее проведенного уменьшения стоимости данных финансовых инструментов на дату расчета.

4. ПЕРЕХОДНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ

54. Единый накопительный пенсионный фонд принимает в инвестиционный портфель финансовые инструменты, входящие в состав пенсионных активов накопительных пенсионных фондов, по текущей стоимости, по которой данные финансовые инструменты учитывались в инвестиционных портфелях накопительных пенсионных фондов на дату их принятия единым накопительным пенсионным фондом.
55. После завершения передачи в единый накопительный пенсионный фонд пенсионных активов накопительных пенсионных фондов, переоценка финансовых инструментов, входящих в состав пенсионных активов единого накопительного пенсионного фонда осуществляется на основании решения Правления Национального Банка Республики Казахстан с учетом заключения оценщика.
Дата, по состоянию на которую производится переоценка, определяется решением Правления Национального Банка Республики Казахстан.
56. До оценки пенсионных активов единого накопительного пенсионного фонда, произведенной по решению Правления Национального Банка Республики Казахстан на основании заключения оценщика:

- 1) осуществляется классификация:
 - пенсионных активов, принятых единым накопительным пенсионным фондом от накопительных пенсионных фондов, согласно Правилам передачи пенсионных активов и обязательств накопительных пенсионных фондов по договорам о пенсионном обеспечении в единый накопительный пенсионный фонд, утвержденным постановлением Правления Национального Банка Республики Казахстан от 26 июля 2013 года № 187 (зарегистрированным в Реестре государственной регистрации нормативных правовых актов под № 8671) (далее – Правила 187), по учетным категориям, в соответствии с которыми были сформированы инвестиционные портфели накопительных пенсионных фондов согласно приложению 1 к Правилам 187;
 - финансовых активов, приобретенных за счет пенсионных активов единого накопительного пенсионного фонда, по следующим учетным категориям, на основании решения управляющего пенсионными активами единого накопительного пенсионного фонда:
 - финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка;
 - финансовые инструменты, удерживаемые до погашения;
 - финансовые инструменты, имеющиеся в наличии для продажи;
- 2) бухгалтерский учет пенсионных активов единого накопительного пенсионного фонда осуществляется в соответствии с Инструкцией и Стандартом в следующем порядке:
 - бухгалтерский учет финансовых активов, удерживаемых до погашения, осуществляется аналогично бухгалтерскому учету финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости;
 - бухгалтерский учет финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка и финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, осуществляется аналогично бухгалтерскому учету финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости;
- 3) формирование финансовой отчетности по пенсионным активам единого накопительного пенсионного фонда осуществляется в следующем порядке:
 - финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка и финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, аналогично финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости;
 - финансовые активы, удерживаемые до погашения, аналогично финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости;
- 4) оценка следующих финансовых инструментов, принятых единым накопительным пенсионным фондом от накопительных пенсионных фондов, осуществляется по текущей стоимости, по которой данные финансовые инструменты учитывались в инвестиционных портфелях накопительных пенсионных фондов, увеличенной на сумму начисленного вознаграждения и амортизации премии (дисконта):
 - долговых финансовых инструментов, указанных в пунктах 34 и 37 Правил, в случае отсутствия информации о данных финансовых инструментах в информационно-аналитических системах Bloomberg или Reuters с даты принятия данных финансовых инструментов единым накопительным пенсионным фондом;
 - долговых ценных бумаг организаций – резидентов Республики Казахстан, информация о рыночной цене которых без учета начисленного вознаграждения не публикуется фондовой биржей с даты их принятия единым накопительным пенсионным фондом;
 - структурных нот, указанных в пункте 36 Правил;

- 5) оценка следующих финансовых инструментов, принятых единым накопительным пенсионным фондом от накопительных пенсионных фондов, осуществляется по текущей стоимости, по которой данные финансовые инструменты учитывались в инвестиционных портфелях накопительных пенсионных фондов:
- простых и привилегированных акций организаций – резидентов Республики Казахстан, указанных в пунктах 30 и 31 Правил, в случае отсутствия информации о рыночной цене акций, размещаемой фондовой биржей, с даты принятия данных акций единым накопительным пенсионным фондом;
- долевых финансовых инструментов, указанных в пунктах 34 и 37 Правил, в случае отсутствия информации о данных финансовых инструментах в информационно-аналитических системах Bloomberg или Reuters;
- 6) оценка простых и привилегированных акций организаций – резидентов Республики Казахстан, принятых единым накопительным пенсионным фондом от накопительных пенсионных фондов, оценка которых производилась в соответствии с пунктом 30 Правил, в случае если информация о рыночной цене акций, размещаемая фондовой биржей, будет отсутствовать, производится по последней текущей стоимости;
- 7) не осуществляется проведение тестов на обесценение (уменьшение стоимости) пенсионных активов единого накопительного пенсионного фонда и не производится обесценение (уменьшение стоимости финансовых инструментов), за исключением финансовых инструментов эмитентов – резидентов Республики Казахстан, по которым в период их нахождения в инвестиционном портфеле единого накопительного пенсионного фонда за счет пенсионных активов произошел дефолт и (или) снижение долгосрочного кредитного рейтинга до уровня "D" по международной шкале агентства Standard & Poor's или по рейтинговой оценке аналогичного уровня одного из других рейтинговых агентств.
- Тесты на обесценение (уменьшение стоимости) и проведение обесценения (уменьшения стоимости) финансовых инструментов, указанных в части первой настоящего подпункта Правил, осуществляются в соответствии с требованиями, установленными Инструкцией о нормативных значениях пруденциальных нормативов, методике их расчетов для организаций, осуществляющих инвестиционное управление пенсионными активами", утвержденной постановлением Правления Агентства Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций от 5 августа 2009 года № 181 (зарегистрированным в Реестре государственной регистрации нормативных правовых актов под № 5793).
57. Требования, предусмотренные абзацем вторым подпункта 4) и подпунктом 5) пункта 56 Правил, не распространяются на пенсионные активы Акционерного общества "Накопительный пенсионный фонд "Государственный накопительный пенсионный фонд".
58. После оценки пенсионных активов единого накопительного пенсионного фонда, произведенной по решению Правления Национального Банка Республики Казахстан на основании заключения оценщика, комитет по оценке финансовых инструментов принимает решение о единовременной классификации финансовых инструментов по категориям, предусмотренным Стандартом, находящихся в инвестиционном портфеле единого накопительного пенсионного фонда.

Приложение 1

к Правилам осуществления
учета и оценки пенсионных
активов

КРИТЕРИИ

признания обесценения или уменьшения стоимости финансовых инструментов

	Наименование критерия	Количество баллов
1	Финансовое состояние:	
1.1	Стабильное	+0
1.2	Удовлетворительное	+1
1.3	Нестабильное	+2
1.4	Критическое	+7
2	Просрочка погашения любого из платежей по выпущенным/предоставленным финансовым инструментам:	
2.1	Отсутствие просрочки	-1
2.2	Просрочка до 7 календарных дней	+0
2.3	Просрочка от 8 до 15 календарных дней	+1
2.4	Просрочка от 16 до 30 календарных дней	+2
2.5	Свыше 30 календарных дней	+3
2.6	Свыше 1 календарного года	+4
3	Наличие гарантии:	
3.1	Государства Республики Казахстан (при гарантии 100% основного долга и вознаграждения)	-4
3.2	Государства Республики Казахстан (при гарантии менее 100% основного долга и вознаграждения)	(Сумма баллов рассчитывается пропорционально размеру гарантии от "-4")
3.3	Иностранного государства с рейтингом не ниже "А-" по международной шкале агентства Standard & Poor's или рейтинговой оценкой аналогичного уровня одного из других рейтинговых агентств	-3
3.4	Банки второго уровня Республики Казахстан	-3
3.5	Иностранного эмитента с рейтингом не ниже "А-" по международной шкале агентства Standard & Poor's или рейтинговой оценкой аналогичного уровня одного из других рейтинговых агентств	-2
3.6	Без гарантии	+0
4	Наличие рейтинга:	

4.1	Не ниже "A" по международной шкале агентства Standard & Poor's или рейтинговой оценкой аналогичного уровня одного из других рейтинговых агентств	-4
4.2	От "A-" до "BBB-" по международной шкале агентства Standard & Poor's или рейтинговой оценкой аналогичного уровня одного из других рейтинговых агентств	-3
4.3	От "BBB-" до "B-" по международной шкале агентства Standard & Poor's или рейтинговой оценкой аналогичного уровня одного из других рейтинговых агентств	-2
4.4	Ниже "B-" по международной шкале агентства Standard & Poor's или рейтинговой оценкой аналогичного уровня одного из других рейтинговых агентств	+3
5	Без рейтинга	
5.1	Долговые ценные бумаги, включенные в подкатегорию "долговые ценные бумаги без рейтинговой оценки первой подкатегории (наивысшая категория)"	-1
5.2	Долговые ценные бумаги, включенные в подкатегорию "долговые ценные бумаги без рейтинговой оценки второй подкатегории (следующая за наивысшей категорией)"	+0
5.3	Долговые ценные бумаги, включенные в официальный список фондовой биржи, выпущенные организациями Республики Казахстан в соответствии с законодательством Республики Казахстан и других государств, имеющие оценки рейтинговых агентств, признанных фондовой биржей	+1
6	Акции эмитентов, включенные в первую (наивысшую) категорию сектора "акции" официального списка фондовой биржи и депозитарные расписки по ним	-1
6.1	Акции эмитентов, включенные во вторую (наивысшую) категорию сектора "акции" официального списка фондовой биржи и депозитарные расписки по ним	0
7	Долговые ценные бумаги, включенные в "буферную категорию" официального списка фондовой биржи, за исключением долговых ценных бумаг, включенных в "буферную категорию" официального списка фондовой биржи в случае дефолта эмитента по выплате вознаграждения по своим обязательствам	+1
8	Делистинг или снижение рейтинга	+2
9	Приостановление размещения ценных бумаг (решение уполномоченного органа о приостановлении размещения)	+2
10	Отсутствие информации	+10

Приложение 2

к Правилам осуществления
учета и оценки пенсионных
активов

РАЗМЕР

**резервов (провизии) на покрытие возможных потерь от обесценения
или размер уменьшения стоимости финансовых инструментов**

Сумма баллов	Классификационная категория финансовых инструментов	Необходимый размер резервов (провизии)
1	Стандартный	0%
2–4	Сомнительный 1 категории	10%
5–7	Сомнительный 2 категории	15%
8–10	Сомнительный 3 категории	25% (35%)
11–12	Неудовлетворительный	50% (70%)
Свыше 12	Безнадежный	90%

Пояснения к таблице:

При использовании данных критериев для обесценения финансовых инструментов или уменьшения стоимости финансовых инструментов при наличии рейтинговой оценки и категории листинга в расчет принимается рейтинговая оценка.

При получении суммы баллов до 1 (включительно) финансовый инструмент классифицируется как стандартный.

При сумме баллов равной от 2 до 4 (включительно) финансовый инструмент классифицируется как сомнительный 1 категории, формируется 10 (десять) процентов провизий.

При сумме баллов равной от 5 до 7 (включительно) финансовый инструмент классифицируется как сомнительный 2 категории, формируется 15 (пятнадцать) процентов провизий.

При сумме баллов равной от 8 до 10 (включительно) финансовый инструмент классифицируется как сомнительный 3 категории, формируется:

25 (двадцать пять) процентов провизий по долговым ценным бумагам и банковским вкладам;

35 (тридцать пять) процентов провизий по акциям.

При сумме баллов равной от 11 до 12 (включительно) финансовый инструмент классифицируется как неудовлетворительный, формируется:

50 (пятьдесят) процентов провизий по долговым ценным бумагам и банковским вкладам;

70 (семьдесят) процентов провизий по акциям.

При сумме баллов свыше 12 финансовый инструмент классифицируется как безнадежный и по нему формируются провизии в размере не менее 90 (девяносто) процентов. Если долговая ценная бумага эмитента к (или) банковский вклад классифицируются как безнадежные, то акция данного эмитента одновременно списывается до нуля.

При банкротстве эмитента финансового инструмента данный финансовый инструмент одновременно списывается до нуля.