

02/05/2011
номер 119 Н

Решение Совета Центрального банка об утверждении

ПОЛОЖЕНИЯ 10/02

**“ОСНОВНЫЕ ЭКОНОМИЧЕСКИЕ НОРМАТИВЫ УПРАВЛЯЮЩЕГО
ИНВЕСТИЦИОННЫМ ФОНДОМ, ИХ ПРЕДЕЛЬНЫЕ ВЕЛИЧИНЫ
(ВКЛЮЧАЯ МИНИМАЛЬНЫЙ РАЗМЕР ОБЯЗАТЕЛЬНОГО УЧАСТИЯ
УПРАВЛЯЮЩЕГО В КАЖДОМ УПРАВЛЯЕМОМ ИМ ИНВЕСТИЦИОННОМ
ФОНДЕ), МИНИМАЛЬНЫЕ ВЕЛИЧИНЫ НАРУШЕНИЙ ЭКОНОМИЧЕСКИХ
НОРМАТИВОВ, ЯВЛЯЮЩИХСЯ ОСНОВАНИЕМ ДЛЯ ПРИЗНАНИЯ
УТРАТИВШЕЙ СИЛУ ЛИЦЕНЗИИ (РАЗРЕШЕНИЯ) УПРАВЛЯЮЩЕГО
ИНВЕСТИЦИОННЫМ ФОНДОМ”**

В целях укрепления финансовой стабильности управляющих инвестиционным фондом и повышения эффективности управления фондами, а также укрепления доверия инвесторов к управляющим инвестиционными фондами, основываясь на пункте 7 части 1 статьи 59, частях 1, 2 и 4 статьи 67 закона Республики Армения “Об инвестиционных фондах”, пункте 1 части 1 статьи 15, частях 1, 2 и 5 статьи 26 и части 3 статьи 37 закона Республики Армения “О накопительных пенсиях”, а также руководствуясь пунктом “д” статьи 20 закона Республики Армения “О Центральном банке Республики Армения” и статьей 16 закона Республики Армения “О правовых актах” Совет Центрального банка Республики Армения
(предисловие дополнено решением номер 330-Н, 27.12.13 г. изменено решением номер 180-Н, 15.07.14г.)

РЕШАЕТ:

Утвердить Положение 10/02 “Основные экономические нормативы управляющего инвестиционным фондом, их предельные величины (включая минимальный размер обязательного участия управляющего в каждом управляемом им инвестиционном фонде), минимальные величины нарушений экономических нормативов, являющихся основанием для признания утратившей силу лицензии (разрешения) управляющего инвестиционным фондом”, согласно Приложению (прилагается).
Настоящее решение вступает в силу на десятый день после официального опубликования.

**Председатель Центрального банка
Республики Армения**

Артур Джавадян

Приложение

ПОЛОЖЕНИЕ 10/02

ОСНОВНЫЕ ЭКОНОМИЧЕСКИЕ НОРМАТИВЫ УПРАВЛЯЮЩЕГО ИНВЕСТИЦИОННЫМ ФОНДОМ, ИХ ПРЕДЕЛЬНЫЕ ВЕЛИЧИНЫ (ВКЛЮЧАЯ МИНИМАЛЬНЫЙ РАЗМЕР ОБЯЗАТЕЛЬНОГО УЧАСТИЯ УПРАВЛЯЮЩЕГО В КАЖДОМ УПРАВЛЯЕМОМ ИМ ИНВЕСТИЦИОННОМ ФОНДЕ), МИНИМАЛЬНЫЕ ВЕЛИЧИНЫ НАРУШЕНИЙ ЭКОНОМИЧЕСКИХ НОРМАТИВОВ, ЯВЛЯЮЩИХСЯ ОСНОВАНИЕМ ДЛЯ ПРИЗНАНИЯ УТРАТИВШЕЙ СИЛУ ЛИЦЕНЗИИ (РАЗРЕШЕНИЯ) УПРАВЛЯЮЩЕГО ИНВЕСТИЦИОННЫМ ФОНДОМ

Глава 1. Предмет регулирования

1. Настоящее Положение устанавливает:

- 1) предельные величины уставного и общего капиталов управляющих инвестиционным фондом (далее – фонд);
- 2) минимальный размер обязательного участия управляющего в каждом управляемом им инвестиционном фонде;
- 3) минимальные величины нарушений экономических нормативов (в том числе, минимального размера обязательного участия управляющего в каждом управляемом им фонде), в случае которых лицензия или разрешение на оказание услуг, предусмотренных частями 3 и/или 4, или 4 и/или 5 статьи 52 закона Республики Армения “Об инвестиционных фондах”, могут быть признаны утратившим силу.

2. Глава 3 настоящего Положения не распространяется на действующий на территории РА филиал иностранного управляющего.

Глава 2. Основные понятия

3. Используемые в настоящем Порядке понятия имеют следующие значения:

- 1) **Центральный банк** – Центральный банк Республики Армения.
- 2) **Финансовая организация** – юридическое лицо, лицензируемое и/или учитываемое (регистрируемое) Центральным банком или иностранным органом, осуществляющим регулирование и надзор в финансовой сфере.

3) **Управляемый портфель** – управляемое управляющим единство фондов (портфелей фондов), предусмотренных частью 7 статьи 67 закона Республики Армения “Об инвестиционных фондах”.

4) **Материальные активы, используемые для управления фондом и/или оказания иных услуг** – активы, которые используются управляющим для управления фондом, установленного законом Республики Армения “Об инвестиционных фондах” и/или оказания услуг, предусмотренных частями 3 и/или 4, или 4 и/или 5 статьи 52 закона Республики Армения “Об инвестиционных фондах”. Причем материальными активами считаются те используемые для управления фондом и/или оказания иных услуг собственные здания и сооружения (недвижимое имущество), где управляющие и/или их филиалы осуществляют управление фондом, установленного законом Республики Армения “Об инвестиционных фондах” (оказывают услуги, предусмотренные частями 3 и/или 4, или 4 и/или 5 статьи 52 закона Республики Армения “Об инвестиционных фондах”), а также те здания и сооружения, которые занимают филиалы или представительства управляющих.

5) **месяц** – период, рассчитываемый с начала года, длительностью в один месяц. Первым месяцем для расчета основных экономических нормативов (в том числе, минимального размера обязательного участия управляющего в каждом управляемом им фонде) считается период со дня получения управляющим лицензии на управление фондом (взятии управляющим обязательства по управлению данным/-и фондом/-ами) по последний день данного месяца.

6) **план счетов** – “План счетов бухгалтерского учета банков, кредитных организаций, инвестиционных компаний, управляющих инвестиционным фондом”, утвержденный решением Совета Центрального банка РА номер 322-Н от 30.11.2011 г. совместно с приказом Министра финансов РА номер 1032-Н от 16.12.2011 г.

(пункт 3 изменен решением номер 1032-Н 16.12.2011 г., дополнен решением номер 3-Н, 10.01.12г.)

4. Используемые в настоящем Положении прочие понятия имеют значения, применяемые в законе Республики Армения “Об инвестиционных фондах”.

Глава 3. Основные экономические нормативы деятельности управляющих, и предельные величины нормативов

5. Минимальная величина уставного капитала управляющих (за исключением

управляющих пенсионными фондами) устанавливается в размере 1 млн драмов РА.

6. Минимальные величины уставных капиталов управляющих добровольным и обязательным пенсионным фондом устанавливаются в размере 500 млн и 200 млн драмов РА соответственно.

7. Минимальная величина общего капитала управляющих, не считающихся управляющими пенсионными фондами, устанавливается в размере 50 млн драмов РА.

8. Минимальная величина общего капитала управляющих пенсионными фондами устанавливается в размере, равном минимальной величине уставного капитала, установленной пунктом 6 настоящего Положения для управляющих пенсионным фондом, за исключением случаев, предусмотренных пунктами 9 и 10 настоящего Положения.

9. Если стоимость чистых активов портфеля, управляемого управляющим (за исключением управляющего обязательным пенсионным фондом), превышает 15 млрд драмов РА, минимальная величина общего капитала управляющего рассчитывается следующим образом:

1) в случае управления портфелем чистых активов, размер которого меньше или равен 50 млрд драмов РА, минимальная величина общего капитала управляющего устанавливается в размере суммарного итога минимальной величины общего капитала, установленной пунктами 7 или 8 настоящего Положения соответственно, и 0,02 процентов суммы, превышающей 15 млрд драмов РА;

2) в случае управления портфелем чистых активов, размер которого превышает 50 млрд драмов РА, минимальная величина общего капитала управляющего устанавливается в размере суммарного итога минимальной величины общего капитала, установленной пунктами 7 или 8 настоящего Положения соответственно, 7 млн драмов РА и 0,01 процентов суммы, превышающей 50 млрд драмов РА. Установленная согласно настоящему подпункту минимальная величина общего капитала не должна превышать 500 млн драмов РА.

10. Если стоимость чистых активов портфеля, управляемого управляющим обязательным пенсионным фондом, превышает 100 млрд драмов РА, минимальная величина общего капитала управляющего обязательным пенсионным фондом устанавливается в размере суммарного итога установленной пунктом 8 настоящего Положения минимальной величины общего капитала и 0,02 процентов суммы, превышающей 100 млрд драмов РА.

11. Стоимость чистых активов управляемого портфеля рассчитывается на основе средневзвешенной стоимости за каждый месяц. Участвующая в расчете средневзвешенной стоимости чистых активов управляемого портфеля стоимость чистых активов за каждый день является последней опубликованной для данного фонда стоимостью чистых активов на конец дня.

12. Минимальная величина общего капитала, установленная пунктами 7, 8, 9 или 10 настоящего Положения, считается соблюденной со стороны управляющего, если у управляющего имеется гарантия, выданная банком или страховой компанией, эквивалентная разнице минимальной величины общего капитала, установленной соответственно пунктами 7, 8, 9 или 10 настоящего Положения, и величины общего капитала, имеющегося у управляющего. Сумма указанной разницы не может превышать 50 процентов минимальной величины общего капитала, установленной соответственно пунктами 7, 8, 9 или 10 настоящего Положения.

13. В случае предоставления указанной в пункте 12 настоящего Положения гарантии со стороны банка или страховой компании, являющихся нерезидентами, эти учреждения должны иметь выданную как минимум одной из указанных в таблице настоящего пункта международной рейтинговой компанией оценку, которая не должна быть ниже указанной в таблице.

Международная рейтинговая компания	Минимальная оценка
Standard & Poor's категория "BBB"	BBB-
Moody's категория "Баа"	Баа3
A.M. Best категория "Б"	Б+
Duff & Phelps категория "BBB"	BBB-
Weiss категория "Б"	Б-
Fitch категория "BBB"	BBB-

14. Управляющий рассчитывает минимальные величины уставного и общего капиталов на основе среднедневной величины за каждый месяц.

15. Если управляющий имеет дочернее предприятие, то устанавливаемые Центральным банком основные экономические нормативы применяются также и в отношении консолидированной отчетности управляющего.

16. Общий капитал управляющего, установленный пунктами 7, 8, 9 или 10 настоящего Положения является суммарным итогом его основного (первичного) и дополнительного (вторичного) капиталов. Причем, дополнительный капитал включается в расчет общего капитала в размере, не превышающем 50 процентов основного капитала (с учетом убавлений, установленных пунктом 18 настоящего Положения).

17. Основной капитал управляющего является разницей между суммарным итогом нижеследующих элементов и элементов, вычитаемых из основного капитала в

соответствии с пунктом 18 настоящего Положения:

- 1) уставный капитал (уставный фонд), учитываемый в разделе 50 плана счетов;
- 2) нераспределенная прибыль (убыток);
- 3) главный резерв.

(пункт 17 изменен решением номер 3-Н от 10.01.12г)

18. Из величины основного капитала убавляются следующие элементы:

1) балансовая стоимость нематериальных активов (в том числе - находящихся вне эксплуатации, а также капитальных вложений в нематериальные активы) (за исключением компьютерных программ, используемых управляющим в процессе управления/оказания прочих услуг, и платежей за право пользования ими, сетью СВАНет, расчетной системой Центрального депозитария Армении, а также, с согласия Совета Центрального банка, иными платежно-расчетными системами, включая иностранные платежно-расчетные системы, используемые филиалами иностранных инвестиционных компаний).

2) выкупленный и невыплаченный капитал, учитываемый в разделе 51 плана счетов;

3) балансовая стоимость материальных активов, являющихся собственностью управляющего и неиспользуемых для управления фондом и/или оказания прочих услуг (капитальные вложения в основные средства и прочие материальные активы, в том числе собственные активы, образовавшиеся в результате распоряжения залогом или перешедших в собственность в результате иных требований, иные основные средства вне эксплуатации, а также в основные средства, неиспользуемые для управления фондом и/или оказания прочих услуг) – спустя шесть месяцев со дня признания этих активов собственностью управляющего; в установленном законом порядке;

4) балансовая стоимость материальных активов, являющихся собственностью управляющего и используемых для управления фондом и/или оказания прочих услуг (капитальных вложений в основные средства, в том числе в недвижимость (здания, сооружения), иные основные средства, а также в основные средства, используемые для деятельности управляющего) - в размере суммы, превышающей 25 процентов балансовой стоимости основного капитала. В контексте настоящего подпункта стоимость материального актива равна суммарному итогу начальной стоимости материального актива и капитальных вложений, убавленная в размере амортизационных отчислений по ним, потерь от обесценивания и переоценки;

5) балансовый остаток капитальных вложений, направленных на улучшение арендованных управляющим основных средств;

6) чистая балансовая стоимость вложений в уставные капиталы прочих финансовых организаций (включая иных управляющих) (стоимость финансовых активов за вычетом резервов на покрытие убытков, если таковые имеются, если:

а) вложение составляет 10 и более процентов уставного капитала данного лица, или

б) вложение меньше 10 процентов уставного капитала данного лица, однако превышает 15 процентов балансовой стоимости основного капитала управляющего;

в) вложения во все уставные капиталы всех лиц превышают 60 процентов балансовой величины основного капитала управляющего.

Исключения составляют те вложения, в результате которых управляющий приобретает 100 процентное участие в капитале указанной в настоящем подпункте организации, при условии, что вложение осуществлено в целях ликвидации данной организации в дальнейшем или ее присоединения к управляющему, о чем Центральный банк был уведомлен. После совершения вложения эти вложения в течение 6 месяцев не убавляются.

7) в случае вложений из финансовых организаций, указанных в подпункте 6 настоящего пункта, совершенных в уставные капиталы иных коммерческих организаций:

а) если вложение в уставный капитал составляет 10 и более процентов уставного капитала данного лица, или

б) если вложение в уставный капитал меньше 10 и уставного капитала данного лица, однако превышает 15 процентов балансовой стоимости основного капитала управляющего, или

в) вложения во все уставные капиталы всех лиц (включая указанные в подпункте 6 настоящего пункта) превышают 60 процентов балансовой величины основного капитала управляющего.

Причем, убавления совершаются в размере максимальной разницы между вложениями в уставные капиталы указанных в настоящем подпункте организаций и величин, указанных в абзацах а, б и в настоящего подпункта.

(пункт 18 изменен решением номер 3-Н от 10.01.12г).

19. Дополнительный капитал управляющего состоит из:

1) переоценки, роста материальных активов, являющихся собственностью управляющего и используемых для управления и/или оказания иных услуг;

2) инвалютной разности, образовавшейся от перерасчета иностранной сделки;

3) прочих компонентов иной полной прибыли, учитываемых в разделе 52 плана счетов.

(пункт 19 изменен решением номер 3-Н от 10.01.12г).

20. В расчет дополнительного капитала не включается рост (доход, прибыль/убыток) от переоценки материальных активов, не используемых управляющим для управления и/или оказания иных услуг, убавляемых из величины основного капитала материальных и нематериальных активов, являющихся компонентом иной общей прибыли.

(пункт 20 изменен решением номер 3-Н от 10.01.12г).

ГЛАВА 4. Минимальный размер обязательного участия управляющего в каждом управляемом им инвестиционном фонде

21. Управляющий фондом должен обладать как минимум 0,15 процентным участием в каждом управляемом им фонде (за исключением обязательного пенсионного фонда) спустя три месяца после основания фонда (после взятия управляющим обязательства по управлению данным фондом в порядке, установленном законом и правовыми актами Центрального банка). Требование, предусмотренное в первом предложении настоящего пункта, действительно в течение трех лет со дня основания фонда. Управляющий обязательным пенсионным фондом должен обладать как минимум 1 процентным участием в каждом управляемом им обязательном пенсионном фонде. Установленное настоящим пунктом требование рассчитывается на основе среднедневной стоимости за каждый месяц.

(пункт 21 изменен решением номер 3-Н от 10.01.12г).

21.1 Требование, предусмотренное третьим предложением пункта 21 настоящего Положения, не распространяется на управляющих пенсионными фондами по частоты обязательных пенсионных фондов, в которых участие управляющего превышает 1 млрд драмов РА.

(пункт 21.1 изменен решением номер 105-Н от 16.04.13г).

22. Причем, обязательное участие управляющего определяется следующей формулой:

[количество паев (акций) данного фонда, являющихся собственностью управляющего, деленное на общее количество обращаемых паев (акций) данного фонда], помноженное на 100. Например: $[A:B] \times 100$

ГЛАВА 5. Минимальные величины нарушений экономических нормативов, являющихся основанием для признания утратившей силу лицензии (разрешения) управляющего инвестиционным фондом

23. Признание утратившим силу лицензии управляющего на управление фондом или разрешение на оказание услуг, предусмотренных частями 3 и/или 4, или 4 и/или 5 статьи 52 закона Республики Армения “Об инвестиционных фондах”, применяется как мера ответственности в случае уменьшения установленных настоящим Положением или законом величин основных экономических нормативов управляющего на 10 и более процентов (в том числе, в случае уменьшения минимального размера участия управляющего в каждом управляемом им фонде).

