

Suvestinė redakcija nuo 2021-04-03

Nutarimas paskelbtas: TAR 2015-12-31, i. k. 2015-21278



LIETUVOS BANKO VALDYBA

NUTARIMAS DĖL PERTVARKYMO FONDO LĖŠŲ INVESTAVIMO TAISYKLIŲ PATVIRTINIMO

2015 m. gruodžio 31 d. Nr. 03-217
Vilnius

Vadovaudamasi Lietuvos Respublikos Lietuvos banko įstatymo 8 straipsnio 2 dalies 8 punktu ir Lietuvos Respublikos indėlių ir įsipareigojimų investuotojams draudimo įstatymo 32 straipsnio 7 dalimi, Lietuvos banko valdyba **n u t a r i a**:

Patvirtinti Pertvarkymo fondo lėšų investavimo taisykles (pridedama).

Valdybos pirmininko pavaduotojas,
pavaduojantis Valdybos pirmininką

Raimondas Kuodis

PERTVARKYMO FONDO LĖŠŲ INVESTAVIMO TAISYKLĖS

I SKYRIUS BENDROSIOS NUOSTATOS

1. Pertvarkymo fondo lėšų investavimo taisyklėse (toliau – Taisyklės) nustatyti Pertvarkymo fondo (toliau – Fondas) lėšų, administruojamų valstybės įmonės „Indėlių ir investicijų draudimas“ (toliau – Draudimo įmonė), investavimo principai ir tvarka.

2. Taisyklės parengtos vadovaujantis Lietuvos Respublikos Lietuvos banko įstatymu, Lietuvos Respublikos finansinio tvarumo įstatymu, Lietuvos Respublikos indėlių ir įsipareigojimų investuotojams draudimo įstatymu ir kitais teisės aktais.

3. Taisyklėse vartojamos sąvokos suprantamos taip, kaip jos apibrėžtos Lietuvos Respublikos Lietuvos banko įstatyme, Lietuvos Respublikos finansinio tvarumo įstatyme, Lietuvos Respublikos indėlių ir įsipareigojimų investuotojams draudimo įstatyme ir kituose teisės aktuose.

II SKYRIUS INVESTAVIMO PRINCIPAI

4. Draudimo įmonė, priimdama sprendimus dėl Fondo lėšų valdymo, vadovaujasi išvardytais pagal svarbą principais: saugumo, likvidumo ir pelningumo.

5. Vadovaujantis saugumo principu, Fondo lėšos valdomos siekiant sumažinti neigiamą investicijų vertės pokytį ir investuojamos į tokio patikimumo priemones, kurių įsipareigojimų nevykdymo tikimybė yra maža, kaip tai apibrėžta Taisyklėse.

6. Vadovaujantis likvidumo principu, Fondo lėšos investuojamos į aukšto patikimumo finansinį turtą, kurį galima parduoti per ne ilgesnį terminą, nei bus priimti sprendimai dėl pertvarkymo išmokų.

7. Vadovaujantis pelningumo principu, investuojant Fondo lėšas siekiama didžiausios grąžos, kurios būtų galima tikėtis iš investicijų, prioritetiškai laikantis saugumo ir likvidumo principų.

8. Draudimo įmonė tokias Fondo investicijų į vertybinius popierius paslaugas, kaip finansinių priemonių ir piniginių lėšų saugojimas ir apskaita, pavedimų priėmimas ir vykdymas, perka iš pasirinkto banko arba finansų maklerio įmonės, turinčios teisę dalyvauti Lietuvos Respublikos Vyriausybės vertybinių popierių aukcionuose.

Punkto pakeitimai:

Nr. [03-64](#), 2021-04-01, paskelbta TAR 2021-04-02, i. k. 2021-06869

III SKYRIUS INVESTAVIMO KRITERIJAI

9. Fondo finansiniai ištekliai gali būti investuojami į:

9.1. pinigines lėšas sąskaitose ir terminuotuosius indėlius eurai kredito įstaigose ir (arba) pinigines lėšas eurai sąskaitoje Lietuvos banke;

Punkto pakeitimai:

Nr. [03-64](#), 2021-04-01, paskelbta TAR 2021-04-02, i. k. 2021-06869

9.2. vyriausybių vertybinius popierius eurai.

10. Piniginės lėšos, kurios nėra laikomos Lietuvos banke, gali būti investuojamos kaip

piniginės lėšos sąskaitoje ir (arba) terminuotieji indėliai Europos Sąjungos valstybių narių, Šveicarijos ir Europos ekonominės erdvės valstybių kredito įstaigose arba jų filialuose, kurioms bent vienos iš *Moody's*, *S&P* arba *Fitch Ratings* agentūrų suteiktas galiojantis ilgalaikis investicinis reitingas yra ne žemesnis kaip A3 (*Moody's*) arba A(-) (*Fitch Ratings* ir *S&P*). Kai kredito įstaigai reitingas nesuteiktas, remiamasi patronuojančiajai kredito įstaigai suteiktu reitingu, kai yra išduota patronuojančiosios kredito įstaigos garantija raštu. Patronuojančiosios kredito įstaigos garantija raštu neprivaloma, jeigu patronuojamoji kredito įstaiga Lietuvos banko sprendimu yra laikoma kita sisteminės svarbos įstaiga.

Punkto pakeitimai:

Nr. [03-64](#), 2021-04-01, paskelbta TAR 2021-04-02, i. k. 2021-06869

11. Investavimo į vyriausybės vertybinius popierius reikalavimai:

11.1. investuojama tik į fiksuotojo pajamingumo vertybinius popierius:

11.1.1. Lietuvos Respublikos Vyriausybės vertybinius popierius;

11.1.2. Europos Sąjungos valstybių narių, Šveicarijos ir Europos ekonominės erdvės valstybių vyriausybės vertybinius popierius, kai bent vienos iš *Fitch Ratings*, *S&P* arba *Moody's* agentūros suteiktas galiojantis reitingas yra ne žemesnis kaip A- (*Fitch Ratings* ir *S&P*) arba A3 (*Moody's*);

11.1.3. kitų valstybių, kurioms bent vienos iš *Moody's*, *S&P* arba *Fitch Ratings* agentūrų suteiktas galiojantis ilgalaikis investicinis reitingas yra ne žemesnis kaip Aa3 (*Moody's*) arba AA(-) (*Fitch Ratings* ir *S&P*), vyriausybės vertybinius popierius;

11.2. investavimo į vyriausybės vertybinius popierius reikalavimai pagal subjektus:

Punkto pakeitimai:

Nr. [03-64](#), 2021-04-01, paskelbta TAR 2021-04-02, i. k. 2021-06869

11.2.1. investicijos į ne Europos Sąjungos valstybių narių, Šveicarijos ir Europos ekonominės erdvės valstybių vyriausybės vieno emitento skolos vertybinius popierius gali sudaryti ne daugiau negu 10 proc. visų Fondo vertybinių popierių;

11.2.2. investuojant į Lietuvos Respublikos Vyriausybės, Europos Sąjungos valstybių narių, Šveicarijos ir Europos ekonominės erdvės valstybių vertybinius popierius, didžiausios investavimo sumos limitas netaikomas.

12. Jeigu yra paskelbta apie galimą reitingo mažėjimą, laikoma, kad reitingas yra žemesnis.

13. Lėšos gali būti nediversifikuojamos pagal investicijų rūšis, jeigu Fonde sukauptų lėšų suma yra mažesnė nei 100 000 Eur. Šiuo atveju visos lėšos gali būti laikomos piniginių lėšų sąskaitose arba investuojamos į terminuotuosius indėlius, kaip numatyta Taisyklių 10 punkte, ir neinvestuojamos į vyriausybės vertybinius popierius.

IV SKYRIUS

INVESTICIJŲ RIZIKOS VALDYMAS IR SPRENDIMŲ PRIĖMIMAS

14. Investicijų rizikos valdymas apima palūkanų normos, kredito ir likvidumo rizikas.

15. Valdant palūkanų normos riziką laikoma, kad modifikuotos trukmės rodiklis, kurio reikšmė neviršija 4, yra priimtino rizikos lygio. Ši nuostata taikoma visam Fondo vyriausybės vertybinių popierių portfeliui.

16. Valdant kredito riziką, kuri tiesiogiai siejama su emitentu, ir likvidumo riziką, kuri siejama su gebėjimu investicijas paversti piniginėmis lėšomis per įmanomai trumpiausią laikotarpį, laikoma, kad Taisyklių 10 punkto ir 11.1 papunkčio reikalavimai užtikrina priimtina investicijų saugumą ir likvidumą.

Punkto pakeitimai:

Nr. [03-64](#), 2021-04-01, paskelbta TAR 2021-04-02, i. k. 2021-06869

17. Sprendimus dėl investicijų priima Draudimo įmonė, laikydamasi Taisyklių nuostatų.

18. Jeigu investicijos arba jų dalis neatitinka Taisyklių III skyriuje nustatytų investavimo kriterijų (pvz., pasikeitus kredito įstaigų ar valstybių reitingams) ir investicijų vertė didesnė negu

10 mln. Eur, sprendimą dėl šių investicijų priima pertvarkymo institucija Draudimo įmonės siūlymu.

Punkto pakeitimai:

Nr. [03-64](#), 2021-04-01, paskelbta TAR 2021-04-02, i. k. 2021-06869

19. Jeigu Draudimo įmonei kyla pareiga išmokėti išmokas iš Fondo, o Fondo lėšų, investuotų teisės aktų nustatyta tvarka, panaudojimas prieš terminą būtų ekonomiškai nenaudingas, Draudimo įmonė turi teisę pertvarkymo institucijos pritarimu nerealizuoti atitinkamų investicijų iki jų išpirkimo termino ir pasinaudoti alternatyviais finansavimo šaltiniais.

V SKYRIUS ATSKAITOMYBĖ

20. Informaciją apie investicijas Draudimo įmonė du kartus per metus teikia pertvarkymo institucijai ir Draudimo įmonės tarybai. Informacija apie investicijas už pirmąjį metų pusmetį teikiama iki tų metų liepos 30 dienos, o informacija apie vienų metų laikotarpį – iki kitų metų sausio 31 dienos. Pertvarkymo institucijos arba Draudimo įmonės tarybos prašymu Draudimo įmonė informaciją apie investicijas teikia dažniau. Teikiamoje informacijoje turi būti nurodoma investicijų sudėtis, vertė, duomenys apie investicijų atitiktį nustatytiems kriterijams ir reikalavimams.

Punkto pakeitimai:

Nr. [03-64](#), 2021-04-01, paskelbta TAR 2021-04-02, i. k. 2021-06869

Pakeitimai:

1.

Lietuvos bankas, Nutarimas

Nr. [03-64](#), 2021-04-01, paskelbta TAR 2021-04-02, i. k. 2021-06869

Dėl Lietuvos banko valdybos 2015 m. gruodžio 31 d. nutarimo Nr. 03-217 „Dėl Pertvarkymo fondo lėšų investavimo taisyklių patvirtinimo“ pakeitimo