

**Финансовый комитет**

Distr.: Limited
4 June 2015
Russian
Original: English

Двадцать первая сессия
Кингстон, Ямайка
13–24 июля 2015 года

Состояние Дарственного фонда Международного органа по морскому дну для проведения морских научных исследований в Районе и возможные варианты распоряжения им и инвестирования его средств в будущем

Доклад Генерального секретаря

I. Введение

1. Цель настоящего документа состоит в том, чтобы проинформировать членов Финансового комитета о состоянии Дарственного фонда Международного органа по морскому дну для проведения морских научных исследований в Районе и в ответ на обеспокоенность, заявленную консультативной группой Дарственного фонда на ее двенадцатом совещании в феврале 2015 года, выявить возможные альтернативные варианты распоряжения средствами Дарственного фонда и их инвестирования, с тем чтобы он мог и сейчас, и в обозримом будущем выполнять задачи, ради которых он создавался.

II. Справочная информация

2. Дарственный фонд Международного органа по морскому дну для проведения морских научных исследований в Районе был учрежден Ассамблеей в ее резолюции [ISBA/12/A/11](#) от 16 августа 2006 года в целях осуществления положений пункта 2 статьи 143 Конвенции Организации Объединенных Наций по морскому праву, который гласит, что Международный орган по морскому дну содействует проведению морских научных исследований в Районе и поощряет их. В резолюции Органа указано, что цели Фонда должны состоять в содействии проведению морских научных исследований в Районе и в их поощрении на благо всего человечества, в частности путем содействия участию квалифицированных ученых и технического персонала из развивающихся стран в программах морских научных исследований и путем обеспечения им возможно-



стей в плане участия в осуществляемых на основе международного сотрудничества мероприятиях научно-технического характера, в том числе через посредство программ профессиональной подготовки, технической помощи и научного сотрудничества. Подробные правила и процедуры управления Фондом и распоряжения его средствами приведены в решении, принятом Ассамблеей 19 июля 2007 года (ISBA/13/A/6, приложение).

3. Заявки на предоставление финансовой помощи из средств Дарственного фонда может подавать любая развивающаяся страна или любая другая страна, если выделяемые средства пойдут на пользу ученым из развивающихся стран. В соответствии с согласованной процедурой Генеральный секретарь назначает консультативную группу, которая проводит оценку заявок на предоставление помощи из средств Фонда и предоставляет Генеральному секретарю свои рекомендации. Члены консультативной группы назначаются сроком на три года.

III. Состояние Дарственного фонда

4. По состоянию на 31 мая 2015 года капитал Дарственного фонда составлял 3 455 538 долл. США. За период с момента создания Фонда по 31 мая 2015 года из суммы начисленных процентов на капитал было выделено 480 081 долл. США в виде грантов для поддержки отвечающих установленным требованиям проектов. Финансовую поддержку по линии Дарственного фонда получили в общей сложности 66 ученых или государственных чиновников из 36 развивающихся стран/регионов, а именно: Аргентины, Бангладеш, Боливии (Многонациональное Государство), Бразилии, Вьетнама, Гайаны, Египта, Индии, Индонезии, Камеруна, Китая, Колумбии, Коста-Рики, Маврикия, Мавритании, Мадагаскара, Мальдивских Островов, Мальты, Микронезии (Федеративные Штаты), Намибии, Нигерии, Островов Кука, Палау, Папуа — Новой Гвинеи, Перу, Российской Федерации, Суринама, Сьерра-Леоне, Таиланда, Тринидада и Тобаго, Туниса, Фиджи, Филиппин, Шри-Ланки, Южной Африки и Ямайки. Информация о состоянии Фонда приведена в приложении к настоящему докладу.

IV. Сложности, с которыми сталкивается Дарственный фонд при выполнении своих задач

5. Несмотря на достигнутые Дарственным фондом успехи, по-прежнему имеется ряд сложностей, связанных с реализацией Фондом его задач. Некоторые из этих сложностей были отмечены консультативной группой на ее двенадцатом совещании в феврале 2015 года. Группа отметила, что из-за нынешних низких процентных ставок Фонд получает менее 1 процента годовых и, как следствие, не успевает за темпами инфляции и ростом расходов на морские научные исследования. Если рекомендации Группы будут выполнены, имеющиеся средства для целей финансирования проектов будут полностью исчерпаны в 2015 году. Группа рекомендовала Финансовому комитету рассмотреть альтернативные варианты инвестирования средств Фонда и управления ими, чтобы обеспечить их рост в реальном выражении.

6. Основной повод для беспокойства в связи с состоянием Дарственного фонда — это низкий уровень процентных поступлений Фонда, обусловленный

низкими процентными ставками. Процентные поступления Фонда указаны в таблице 1 ниже.

Таблица 1

Остаток средств Дарственного фонда Международного органа по морскому дну и динамика процентных поступлений
(В долл. США)

<i>Дата</i>	<i>Остаток средств</i>	<i>Процентные поступления</i>	<i>Ставка (в процентах)</i>
31 декабря 2011 года	3 385 009	4 961	0,15
31 декабря 2012 года	3 413 604	26 815	0,79
31 декабря 2013 года	3 452 424	63 903	1,87
31 декабря 2014 года	3 483 019	33 812	0,98
2015 год (до 31 мая 2015 года)	3 481 920	13 780 0,41 (приблизительно 0,9 процента в год)	

7. В 2012 году Финансовый комитет получил сведения о более высоких процентных ставках, предлагаемых банком “Nova Scotia Jamaica Limited”, и рекомендовал Генеральному секретарю инвестировать капитал Дарственного фонда в краткосрочные вклады в долларах США в этом банке.

8. Хотя объем процентных поступлений увеличился в 2012 и 2013 годах, он уменьшился в 2014 году и, как ожидается, останется на том же уровне в 2015 году. Стоящая перед Дарственным фондом в настоящее время проблема заключается в том, что низкие процентные ставки приводят к снижению уровня процентных поступлений, которых, по всей вероятности, будет недостаточно для финансирования будущих проектов. В частности, в феврале 2015 года консультативная группа рассмотрела четыре заявки по проектам и рекомендовала Генеральному секретарю обеспечить финансирование по трем из них на общую сумму 39 880 долл. США. Эта испрашиваемая сумма превысит сумму прогнозируемых процентных поступлений Дарственного фонда за 2015 год (31 340 долл. США) примерно на 8540 долл. США.

9. Во-вторых, при существующем уровне процентных поступлений Дарственный фонд не поспевает за темпами инфляции и роста расходов на морские научные исследования, которые он финансирует. Для обеспечения долгосрочной устойчивости и жизнеспособности Фонда при рассмотрении возможностей для инвестирования нужно учитывать необходимость обеспечения роста и сохранения капитала с поправкой на инфляцию.

10. Третья проблема заключается в низком уровне взносов в капитал Дарственного фонда. В период с момента окончания последней сессии Органа в 2014 году по 31 мая 2015 года было получено всего два взноса: от Мексики (7500 долл. США) и Тонга (1000 долл. США). Крайне трудной задачей является поощрение взносов в капитал Фонда, деятельность которого ограничена крайне низкими процентными ставками. Следует отметить, что в период с 2010 по 2014 год сумма ежегодных взносов составляла в среднем 43 050 долл. США, в то время как средняя годовая сумма выплат в период с 2008 года по настоящее время составляет 60 010 долл. США. Сохранять такое положение дел в долгосрочной перспективе невозможно.

V. Варианты увеличения объема имеющихся средств Дарственного фонда

11. Увеличить количество и общую стоимость финансируемых заявок можно двумя способами, а именно:

- а) изменить решение Ассамблеи от 19 июля 2007 года, чтобы Дарственный фонд мог расходовать часть своего капитала;
- б) увеличить размер поступлений Дарственного фонда.

12. Разумеется, первый вариант рассчитан только на краткосрочную перспективу, поскольку объем поступлений будет постепенно сокращаться, как и сам капитал Фонда. Кроме того, для расходования средств капитала необходимо изменить решение Ассамблеи от 19 июля 2007 года, для чего необходимо одобрение Совета и Ассамблеи.

13. При небольшой степени дополнительного риска доходность капиталовложений могла бы быть выше, чем порядка 0,9 процента, получаемых Дарственным фондом в настоящее время, например если инвестировать средства в государственные облигации Соединенных Штатов. Прогнозируемая сумма поступлений по таким облигациям с учетом текущих процентных ставок приведена в таблице 2.

Таблица 2

Прогнозируемая сумма процентных поступлений от инвестирования в государственные облигации Соединенных Штатов по текущим ставкам
(В долл. США)

<i>Срок погашения облигации</i>	<i>Ставка</i>	<i>Текущая сумма процентных поступлений за 1 год по ставке 0,9 процента</i>	<i>Прогнозируемые процентные поступления по государственным облигациям США</i>	<i>Прогнозируемая сумма дополнительных процентных поступлений (убытка) при инвестировании в государственные облигации США</i>
1 месяц	0,010%	31 347	348	(30 999)
3 месяца	0,010%	31 347	348	(30 999)
6 месяцев	0,079%	31 347	2 752	(28 595)
1 год	0,222%	31 347	7 732	(23 615)
2 года	0,572%	31 347	19 923	(11 424)
3 года	0,929%	31 347	32 357	1 010
5 лет	1,486%	31 347	51 758	20 411
7 лет	1,874%	31 347	65 272	33 925
10 лет	2,139%	31 347	74 502	43 155
30 лет	2,893%	31 347	100 764	69 417

Источник: «Уолл стрит джорнэл», 8 мая 2015 года.

14. С учетом наличия более высоких процентных ставок при вложении средств в государственные облигации Соединенных Штатов Дарственный фонд мог бы рассмотреть возможность приобретения 10-летних облигаций, благодаря чему объем процентных поступлений увеличился бы на 1,2 процента в год. При инвестировании существующего остатка средств Дарственного фонда в размере 3 481 920 долл. США сумма ежегодных процентных поступлений составила бы приблизительно 74 500 долл. США, что примерно на 43 053 долл. США больше, чем в настоящее время.

15. В качестве альтернативного варианта Дарственный фонд мог бы увеличить степень риска и потенциальную долгосрочную доходность инвестиций, наняв стороннего специалиста по инвестициям и поручив ему вкладывать средства по всему миру, в том числе в акции, недвижимость и ценные бумаги с фиксированным доходом. Согласно индексу суммарного годового дохода на вложенный капитал "Standard and Poors 500", доходность инвестиций за 10-летний период (с 1 января 2005 года по 31 декабря 2014 года) составляет 7,6 процента с учетом дивидендов. Уровень дохода превысил уровень инфляции и приводится с учетом отрицательной прибыли, полученной в 2007 и 2008 годах в результате финансового кризиса. Из вышесказанного следует, что вложение части средств Фонда в акции может способствовать увеличению объема поступлений и средств Фонда в реальном выражении, но и способствовать повышению уровня нестабильности. Тем не менее с учетом его долгосрочных целей рекомендуется вкладывать средства в более долгосрочные активы (а не открывать срочные вклады, как это делается в настоящее время), с тем чтобы обеспечить соответствие между долгосрочными целями Фонда и его инвестиционным горизонтом.

16. Этот вариант отвечает требованиям положения 9 Финансовых положений об инвестировании денежных средств, в котором предусматривается следующее:

«9.1. Генеральный секретарь может производить краткосрочное инвестирование денежных сумм, в которых нет непосредственной необходимости, периодически уведомляя о произведенных им инвестициях Финансовый комитет.

9.2. Проконсультировавшись с консультантом по вопросам инвестиций, который назначается по рекомендации Финансового комитета, Генеральный секретарь может производить долгосрочное инвестирование денежных сумм, имеющихся в целевых фондах и на резервных и специальных счетах, если в отношении каждого такого фонда или счета надлежащей инстанцией не предусмотрено иное, причем в каждом случае особое внимание уделяется вопросу ликвидности средств».

17. Необходимо отметить, что еще один фонд Организации Объединенных Наций, Объединенный пенсионный фонд персонала Организации Объединенных Наций, имеет долгосрочную цель обеспечить со временем реальный доход в размере 3,5 процента. В стремлении достигнуть эту цель Пенсионный фонд выборочно прибегает к услугам сторонних распорядителей фондами, отвечающих за осуществление особых инвестиций.

VI. Рекомендации

18. Финансовому комитету предлагается принять к сведению информацию о состоянии Дарственного фонда. Комитету также предлагается изучить возможные способы, с помощью которых можно было бы увеличить объем поступлений Фонда, чтобы он мог выполнять поставленные задачи, и в частности рассмотреть следующие изложенные в настоящем документе варианты:

а) рекомендовать Генеральному секретарю принять меры с целью инвестирования всей суммы средств Дарственного фонда или ее части в государственные облигации Соединенных Штатов Америки;

б) рекомендовать Генеральному секретарю назначить советника по инвестициям в соответствии с положением 9 Финансовых положений, с тем чтобы надлежащим образом осуществлять долгосрочные вложения всей или части суммы средств Дарственного фонда. С учетом относительно небольшой суммы средств Фонда потребуются согласие подходящего советника по инвестициям;

в) рекомендовать изменить решение Ассамблеи от 19 июля 2007 года о круге ведения, ориентирах и процедурах Дарственного фонда ([ISBA/13/A/6](#)), с тем чтобы Фонд мог расходовать часть своего капитала.

Приложение

Состояние Дарственного фонда Международного органа по морскому дну для проведения морских научных исследований в Районе

Международный орган по морскому дну
Состояние Дарственного фонда по состоянию на 31 мая 2015 года

Дарственный фонд

Капитал

Первоначальный капитал по состоянию на 18 августа 2006 года	2 631 803
Взнос Соединенного Королевства Великобритании и Северной Ирландии, 16 мая 2008 года	29 800
Взнос Мексики, 6 октября 2008 года	2 500
Взнос Испании, 5 ноября 2008 года	25 514
Взнос Норвегии, 25 августа 2009 года	250 000
Регистрационный сбор Германии и процентные поступления на сентябрь 2009 года (25/09/09)	276 719
Взнос Соединенного Королевства Великобритании и Северной Ирландии, 22 марта 2010 года	15 253
Неизрасходованные процентные поступления по состоянию на 31 декабря 2009 года	16 535
Неизрасходованные процентные поступления по состоянию на 31 декабря 2010 года	6 414
Взнос Нигерии, 22 июня 2011 года	10 000
Взнос Мексики, 7 сентября 2011 года	2 500
Взнос Японии, 15 сентября 2011 года	100 000
Взнос Соединенного Королевства Великобритании и Северной Ирландии Королевства, 17 января 2012 года	20 000
Взнос Мексики, 8 ноября 2012 года	5 000
Взнос Соединенного Королевства Великобритании и Северной Ирландии, 18 июля 2013 года	10 000
Взнос Мексики, 10 сентября 2013 года	5 000
Взнос Соединенного Королевства Великобритании и Северной Ирландии, 24 апреля 2014 года	10 000
Взнос Республики Корея, 3 июля 2014 года	30 000
Взнос Мексики, 4 сентября 2014 года	7 500
Взнос Тонга, 18 декабря 2014 года	1 000
Общий объем капитала	3 455 538
Процентные поступления	
За 2006 год	49 826
За 2007 год	125 248

<i>Дарственный фонд</i>	
За 2008 год	100 540
За 2009 год	44 007
За 2010 год	44 018
За 2011 год	4 961
За 2012 год	26 815
За 2013 год	63 903
За 2014 год	33 812
За 2015 год	13 780
Общая сумма процентных поступлений	506 910
Расходы	
Взнос в InterRidge, декабрь 2008 года	(30 000)
Взнос в Целевой фонд добровольных взносов, декабрь 2008 года	(20 000)
Взнос в Центр совместного использования ресурсов (Родосская академия), май 2009 года	(35 146)
Взнос в Национальный институт океанографии (Индия), сентябрь 2009 года	(14 700)
Взнос в Дюкский университет, США, октябрь 2009 года	(41 456)
Путевые расходы представителей Национального института океанографии	(4 499)
Взнос в Родосскую академию, май 2009 года	(29 273)
Взнос в Национальный институт океанографии (Индия), октябрь 2010 года	(19 600)
Путевые расходы представителей Национального института океанографии, октябрь-декабрь 2010 года	(10 851)
Взнос в Центр совместного использования ресурсов (Родосская академия), декабрь 2010 года	(30 000)
Взнос в Целевой фонд добровольных взносов, декабрь 2010 года	(40 000)
Взнос в Родосскую академию, декабрь 2011 года	(30 000)
Взнос в InterRidge, декабрь 2011 года	(45 000)
Расходы на банковское обслуживание	(447)
Взнос в INDEEP	(18 000)
Взнос в Центр совместного использования ресурсов (Родосская академия), апрель 2013 года	(15 000)
Взнос во Второй институт океанографии (южная часть Западно-Индийского хребта), декабрь Апрель 2013 года	(15 000)
Взнос в Центр совместного использования ресурсов (Родосская академия), второй платеж, ноябрь 2013 года	(15 000)
Взнос в Центр совместного использования ресурсов (Родосская академия), первый платеж, апрель 2014 года	(15 000)
Путевые расходы: А. Васуватчарапонг (организовано Целевой группой по расширению границ континентального шельфа)	(1 257)
Взнос в Центр совместного использования ресурсов (Родосская академия), второй платеж, сентябрь 2014 года	(15 000)
Взнос во Второй институт океанографии (южная часть Западно-	(20 420)

Дарственный фонд

Индийского хребта), декабрь 2014 года

Взнос в Саутгемптонский университет (поездки иностранных студентов в рамках проекта по изучению глубоководных экосистем INDEEP, заявки Биологического общества по глубоководным экосистемам) (14 880)

Общая сумма расходов (480 528)

Свободные средства (процентные поступления — расходы) 26 382

Первоначальный капитал + проценты — расходы по состоянию на 31 мая 2015 года 3 481 920

Анализ процентных поступлений за год

<i>Год</i>	<i>Инверсия (в долл. США)</i>	<i>Сумма процентных поступлений за год (в долл. США)</i>	<i>Годовая процентная ставка</i>
2006	2 631 803	49 826	1,89%
2007	2 681 629	141 783	5,29%
2008	2 801 426	106 954	3,82%
2009	3 326 560	44 007	1,32%
2010	3 291 694	44 018	1,34%
2011	3 335 712	4 961	0,15%
2012	3 387 038	26 815	0,79%
2013	3 387 038	63 903	1,89%
2014	3 387 038	33 812	1,00%
2015	3 387 038	13 780	0,41%
Средняя ставка за год	3 528 742	66 232	1,88%