Источник: Информационная система "ПАРАГРАФ"

Документ: «Инвестициялық портфельді басқарушы алған зейнетақы активтерінің номиналды кірістілігі мен зейнетақы активтері кірістілігінің ең төмен мәні арасындағы теріс айырманы есептеу қағидаларын, сондай-ақ инвестициялық портфельді басқарушының теріс айырманы өз капиталы есебінен өтеу қағидалары мен мерзімдерін бекіту туралы» Қазақстан Республикасы Қаржы нарығын реттеу және дамыту агенттігі Басқармасының 2023 жылғы 7 маусымдағы № 43 Қаулысы (2026.16.11. берілген өзгерістер мен толықтыруларымен)

Статус документа: Действующий с 01.07.2023 г.

Инвестициялық портфельді басқарушы алған зейнетақы активтерінің номиналды кірістілігі мен зейнетақы активтері кірістілігінің ең төмен мәні арасындағы теріс айырманы есептеу қағидаларын, сондай-ақ инвестициялық портфельді басқарушының теріс айырманы өз капиталы есебінен өтеу қағидалары мен мерзімдерін бекіту туралы

Қазақстан Республикасы Қаржы нарығын реттеу және дамыту агенттігі Басқармасының 2023 жылғы 7 маусымдағы № 43 Қаулысы

(2026.16.11. берілген өзгерістер мен толықтыруларымен)

Қазақстан Республикасы Әлеуметтік кодексінің 15-бабының 10) тармақшасына сәйкес Қазақстан Республикасы Қаржы нарығын реттеу және дамыту агенттігінің Басқармасы **ҚАУЛЫ ЕТЕДІ:**

1. Мына:

1) осы қаулыға 1-қосымшаға сәйкес Инвестициялық портфельді басқарушы алған зейнетақы активтерінің номиналды кірістілігі мен зейнетақы активтері кірістілігінің ең төмен мәні арасындағы теріс айырманы есептеу қағидалары;

2) осы қаулыға 2-қосымшаға сәйкес Инвестициялық портфельді басқарушының теріс айырманы өз капиталы есебінен өтеу қағидалары мен мерзімдері бекітілсін.

2. Мына:

1) «Инвестициялық портфельді басқарушы алған зейнетақы активтерінің номиналды кірістілігі мен зейнетақы активтері кірістілігінің ең аз мәні арасындағы теріс айырманы есептеу қағидаларын, сондай-ақ Инвестициялық портфельді басқарушының теріс айырманы меншікті капиталы есебінен өтеу қағидалары мен мерзімдерін бекіту туралы» Қазақстан Республикасы Қаржы нарығын реттеу және дамыту агенттігі Басқармасының 2021 жылғы 15 ақпандағы № 30 қаулысының (Нормативтік құқықтық актілерді мемлекеттік тіркеу тізілімінде № 22216 тіркелген);

2) «Қазақстан Республикасының кейбір нормативтік құқықтық актілеріне жинақтаушы зейнетақы жүйесін реттеу мәселелері бойынша өзгерістер енгізу туралы» Қазақстан Республикасы Қаржы нарығын реттеу және дамыту агенттігі Басқармасының 2023 жылғы 23 қаңтардағы № 2 қаулысының (Нормативтік құқықтық актілерді мемлекеттік тіркеу тізілімінде № 31848 тіркелген) 2-тармағының күші жойылды деп танылсын.

3. Қаржы ұйымдарының әдіснамасы және пруденциялық реттеу департаменті Қазақстан Республикасының заңнамасында белгіленген тәртіппен:

1) Заң департаментімен бірлесіп осы қаулыны Қазақстан Республикасының Әділет министрлігінде мемлекеттік тіркеуді;

2) осы қаулыны ресми жарияланғаннан кейін Қазақстан Республикасы Қаржы нарығын реттеу және дамыту агенттігінің ресми интернет-ресурсына орналастыруды;

3) осы қаулы мемлекеттік тіркелгеннен кейін он жұмыс күні ішінде Заң департаментіне осы тармақтың 2) тармақшасында көзделген іс-шараның орындалуы туралы мәліметтерді ұсынуды қамтамасыз етсін.

4. Осы қаулының орындалуын бақылау Қазақстан Республикасының Қаржы нарығын реттеу және дамыту агенттігі Төрағасының жетекшілік ететін орынбасарына жүктелсін.

5. Осы қаулы 2023 жылғы 1 шілдеден бастап қолданысқа енгізіледі және ресми жариялануға тиіс.

Источник: Информационная система "ПАРАГРАФ"

Документ: «Инвестициялық портфельді басқарушы алған зейнетақы активтерінің номиналды кірістілігі мен зейнетақы активтері кірістілігінің ең төмен мәні арасындағы теріс айырманы есептеу қағидаларын, сондай-ақ инвестициялық портфельді басқарушының теріс айырманы өз капиталы есебінен өтеу қағидалары мен мерзімдерін бекіту туралы» Қазақстан Республикасы Қаржы нарығын реттеу және дамыту агенттігі Басқармасының 2023 жылғы 7 маусымдағы № 43 Қаулысы (2026.16.11. берілген өзгерістер мен толықтыруларымен)

Статус документа: Действующий с 01.07.2023 г.

Қазақстан Республикасының
Қаржы нарығын реттеу және дамыту
Агенттігінің Төрағасы **М. Абылкасымова**

Қазақстан Республикасының
Қаржы нарығын реттеу және
дамыту Агенттігінің Басқармасының
2023 жылғы 7 маусымдағы
№ 43 қаулыға
1-қосымша

Инвестициялық портфельді басқарушы алған зейнетақы активтерінің номиналды кірістілігі мен зейнетақы активтері кірістілігінің ең төмен мәні арасындағы теріс айырманы есептеу қағидалары

1-тарау. Жалпы ережелер

1. Инвестициялық портфельді басқарушы алған зейнетақы активтерінің номиналды кірістілігі мен зейнетақы активтері кірістілігінің ең төмен мәні арасындағы теріс айырманы есептеу қағидалары (бұдан әрі - Қағидалар) Қазақстан Республикасы Әлеуметтік кодексінің (бұдан әрі - Әлеуметтік кодекс) 15-бабының 10) тармақшасына сәйкес әзірленген және инвестициялық портфельді басқарушы (бұдан әрі - Басқарушы) алған зейнетақы активтерінің номиналды кірістілігі мен зейнетақы активтері кірістілігінің ең төмен мәні арасындағы теріс айырманы есептеу тәртібін бекітеді.

2. Қағидалардың мақсаттары үшін «таза» зейнетақы активтері деп зейнетақы активтеріне жататын міндеттемелерді (зейнетақы төлемдері, аударымдар бойынша міндеттемелерді және ұқсас міндеттемелерді) шегергенде бірыңғай жинақтаушы зейнетақы қорының немесе ерікті жинақтаушы зейнетақы қорының зейнетақы активтері түсініледі.

2-тарау. Басқарушы алған зейнетақы активтерінің номиналды кірістілігі мен зейнетақы активтері кірістілігінің ең төмен мәні арасындағы теріс айырманы есептеу тәртібі

ҚР Қаржы нарығын реттеу және дамыту агенттігі Басқармасының 2025.16.10. № 67 Қаулысымен 3-тармақ жаңа редакцияда (2026 ж. 1 қаңтардан бастап қолданысқа енгізілді) (бұр.ред.қара)

3. Басқарушы алған зейнетақы активтерінің номиналдық кірістілігі мен зейнетақы активтері кірістілігінің ең аз мәні арасындағы теріс айырманы Басқарушы мынадай формула бойынша ай сайын есептейді:

S = (Cmin - Ct) * Yei, мұндағы: Cmin > Ct, мұндағы:

Источник: Информационная система "ПАРАГРАФ"

Документ: «Инвестициялық портфельді басқарушы алған зейнетақы активтерінің номиналды кірістілігі мен зейнетақы активтері кірістілігінің ең төмен мәні арасындағы теріс айырманы есептеу қағидаларын, сондай-ақ инвестициялық портфельді басқарушының теріс айырманы өз капиталы есебінен өтеу қағидалары мен мерзімдерін бекіту туралы» Қазақстан Республикасы Қаржы нарығын реттеу және дамыту агенттігі Басқармасының 2023 жылғы 7 маусымдағы № 43 Қаулысы (2026.16.11. берілген өзгерістер мен толықтыруларымен)

Статус документа: Действующий с 01.07.2023 г.

S - Басқарушы алған зейнетақы активтерінің номиналдық кірістілігі мен зейнетақы активтері кірістілігінің ең аз мәні арасындағы теріс айырманы өтеу бойынша Басқарушы міндеттемелерінің сомасы;

Cmin - зейнетақы активтерінің номиналдық кірістілігі коэффициентінің ең аз мәнін орындау үшін зейнетақы активтерінің бір шартты бірлігінің есепті күнге қажетті құны;

Ct - Басқарушының сенімгерлік басқаруында болған зейнетақы активтерінің бір шартты бірлігінің есепті күнге құны;

Yei - Басқарушының сенімгерлік басқаруында болған зейнетақы активтерінің шартты бірліктерінің есепті күнге жалпы саны.

ҚР Қаржы нарығын реттеу және дамыту агенттігі Басқармасының 2025.16.10. № 67 Қаулысымен (2026 ж. 1 қаңтардан бастап қолданысқа енгізілді) (бұр.ред.қара); 2026.30.10. № 155 Қаулысымен (2026 ж. 16 қарашадан бастап қолданысқа енгізілді) (бұр.ред.қара) 4-тармақ жаңа редакцияда

4. Cmin мәні мына формула бойынша есептеледі:

Cmin (12, 36, 60) = (Ki (12, 36, 60) * (90%, 85%, 80%) + 1) * Co, мұндағы:

Ki (12, 36, 60) - есеп айырысу күніне қалыптасқан зейнетақы активтері инвестициялық портфелінің тиісті түрінің композиттік индексінің номиналды кірістілік коэффициентінің мәні:

1) 12 (он екі) айдың қорытындысы бойынша консервативтік портфелі;

2) 36 (отыз алты) айдың қорытындысы бойынша қалыпты портфель;

3) 60 (алпыс) айдың қорытындысы бойынша тәуекелі бар портфель;

Co - Әлеуметтік кодекстің 37-бабының 4-тармағының және 40-бабының 1-тармағы 9-тармақшасының талаптары ескеріле отырып, есеп айырысу күнінің алдындағы он екі ай (зейнетақы активтерін он екі ай және одан көп, бірақ отыз алты айдан аз басқарған жағдайда), отыз алты ай (зейнетақы активтерін отыз алты ай және одан көп, бірақ алпыс айдан аз басқарған жағдайда), алпыс ай (зейнетақы активтерін алпыс ай және одан көп басқарған жағдайда) бұрын Басқарушыда болған зейнетақы активтерінің бір шартты бірлігінің Қағидалардың 6-тармағына сәйкес есептелген орташа құны.

Композиттік индекстің номиналды кірістілік коэффициенті Қағидалардың 11-тармағына сәйкес есептеледі.

ҚР Қаржы нарығын реттеу және дамыту агенттігі Басқармасының 2025.16.10. № 67 Қаулысымен 5-тармақ жаңа редакцияда (2026 ж. 1 қаңтардан бастап қолданысқа енгізілді) (бұр.ред.қара)

5. Басқарушының сенімгерлік басқаруындағы, зейнетақы активтерінің номиналдық кірістілігі әр айдың соңғы күнтізбелік күнінің соңындағы жағдай бойынша мынадай формула бойынша есептелетін K2 номиналдық кірістілік коэффициентімен сипатталады:

$$K2\ (12, 36, 60) = \left(\frac{Ct}{Co} - 1\right) \times 100,$$ мұндағы:

Ct - есепті күнтізбелік айдағы кезеңнің соңына Басқарушының сенімгерлік басқаруында болған инвестициялық портфельдің зейнетақы активтерінің бір шартты бірлігінің құны;

Co - Әлеуметтік кодекстің 37-бабы 4-тармағының және 40-бабының 1-тармағы 9) тармақшасының талаптары ескеріле отырып, он екі, отыз алты, алпыс ай бұрын Басқарушының сенімгерлік басқаруында болған зейнетақы активтерінің бір шартты бірлігінің Қағидалардың 6-тармағына сәйкес есептелген құны.

Источник: Информационная система "ПАРАГРАФ"

Документ: «Инвестициялық портфельді басқарушы алған зейнетақы активтерінің номиналды кірістілігі мен зейнетақы активтері кірістілігінің ең төмен мәні арасындағы теріс айырманы есептеу қағидаларын, сондай-ақ инвестициялық портфельді басқарушының теріс айырманы өз капиталы есебінен өтеу қағидалары мен мерзімдерін бекіту туралы» Қазақстан Республикасы Қаржы нарығын реттеу және дамыту агенттігі Басқармасының 2023 жылғы 7 маусымдағы № 43 Қаулысы (2026.16.11. берілген өзгерістер мен толықтыруларымен)

Статус документа: Действующий с 01.07.2023 г.

ҚР Қаржы нарығын реттеу және дамыту агенттігі Басқармасының 2025.16.10. № 67 Қаулысымен 6-тармақ жаңа редакцияда (2026 ж. 1 қаңтардан бастап қолданысқа енгізілді) (бұр.ред.қара)

6. Басқарушының сенімгерлік басқаруында болған зейнетақы активтерінің бір шартты бірлігінің құны осы Басқарушыда сенімгерлік басқаруда болған зейнетақы активтерінің бір шартты бірлігі құнының айдың соңғы күнтізбелік күнінің соңындағы жағдай бойынша Қағидалардың 7-тармағына сәйкес есептелген мәні ретінде есептеледі.

7. Басқарушының сенімгерлік басқаруында болған зейнетақы активтерінің бір шартты бірлігінің құнын Басқарушы апта сайын аптаның бірінші жұмыс күнінің соңындағы және айдың соңғы күнтізбелік күнінің соңындағы жағдай бойынша мынадай формула бойынша есептейді:

$$Қi = \frac{ЗАi}{ШБi}, \text{ мұндағы:}$$

Қi - зейнетақы активтерінің бір шартты бірлігі құнының айдың әр аптасының бірінші жұмыс күнінің соңындағы және айдың соңғы күнтізбелік күнінің соңындағы жағдай бойынша құны;

ЗАi - күн сайынғы ағымдағы құны Қағидалардың 8-тармағына сәйкес есептелетін «таза» зейнетақы активтерінің есептеу күнгі ағымдағы құны;

ШБi - күн сайынғы саны Қағидалардың 9-тармағына сәйкес есептелетін зейнетақы активтерінің шартты бірліктерінің есептеу күнгі жалпы саны.

ҚР Қаржы нарығын реттеу және дамыту агенттігі Басқармасының 2026.30.10. № 155 Қаулысымен 8-тармақ жаңа редакцияда (2026 ж. 16 қарашадан бастап қолданысқа енгізілді) (бұр.ред.қара)

8. «Таза» зейнетақы активтерінің ағымдағы құны мынадай формула бойынша күн сайын есептеледі:

ЗАi = ЗА (i-1) + Ti - Ei + ИКi + S, мұндағы:

ЗА (i-1) - «таза» зейнетақы активтерінің алдыңғы күнтізбелік күннің соңындағы ағымдағы құны;

Ti - басқа Басқарушыдан және (немесе) Қазақстан Республикасының Ұлттық Банкінен сенімгерлік басқаруға алынған зейнетақы активтерінің және (немесе) инвестициялық портфельдің бір түрінен бір Басқарушы шеңберінде басқа инвестициялық портфель түріне осы күнтізбелік күндегі аударымдары;

Ei - басқа Басқарушыға және (немесе) Қазақстан Республикасының Ұлттық Банкіне сенімгерлік басқаруға және (немесе) инвестициялық портфельдің бір түрінен бір Басқарушы шеңберінде басқа инвестициялық портфель түріне осы күнтізбелік күндегі аударымдары;

ИКi - аптаның бірінші жұмыс күнінің соңындағы және айдың соңғы күнтізбелік күнінің соңындағы жағдай бойынша бөлінбеген пайданың (өтелмеген залалдың) жинақталған сомасы, ол есептелген инвестициялық кіріс сомасын, есептелген комиссиялық сыйақы сомасын қамтиды және аптаның бірінші жұмыс күнінің соңындағы және айдың соңғы күнтізбелік күнінің соңындағы жағдай бойынша «таза» зейнетақы активтерінің ағымдағы құнын есептеу үшін қабылданады;

S - Басқарушы алған зейнетақы активтерінің номиналдық кірістілігі мен зейнетақы активтері кірістілігінің ең төменгі мәні арасындағы теріс айырманы өтеу сомасы.

Источник: Информационная система "ПАРАГРАФ"

Документ: «Инвестициялық портфельді басқарушы алған зейнетақы активтерінің номиналды кірістілігі мен зейнетақы активтері кірістілігінің ең төмен мәні арасындағы теріс айырманы есептеу қағидаларын, сондай-ақ инвестициялық портфельді басқарушының теріс айырманы өз капиталы есебінен өтеу қағидалары мен мерзімдерін бекіту туралы» Қазақстан Республикасы Қаржы нарығын реттеу және дамыту агенттігі Басқармасының 2023 жылғы 7 маусымдағы № 43 Қаулысы (2026.16.11. берілген өзгерістер мен толықтыруларымен)

Статус документа: Действующий с 01.07.2023 г.

9. Әрбір күнтізбелік күннің соңындағы жағдай бойынша зейнетақы активтерінің шартты бірліктерінің жалпы саны мынадай формула бойынша есептеледі:

$$ШБi = ШБ(i-1) + \frac{Ti - Ei}{Қ(i-1)}$$, мұндағы:

ШБ(i-1) - алдыңғы күнтізбелік күннің соңындағы жағдай бойынша зейнетақы активтерінің шартты бірліктерінің жалпы саны;

Қ(i-1) - алдыңғы есептеу күнгі жағдай бойынша зейнетақы активтерінің бір шартты бірлігінің құны.

10. Зейнетақы активтері Басқарушыға сенімгерлік басқаруға алғаш түскен кезде Қ(i-1) берілетін зейнетақы активтерінің шартты бірлігінің соңғы есептік құнына тең.

ҚР Қаржы нарығын реттеу және дамыту агенттігі Басқармасының 2025.16.10. № 67 Қаулысымен (2026 ж. 1 қаңтардан бастап қолданысқа енгізілді) (бұр.ред.қара); 2026.30.10. № 155 Қаулысымен (2026 ж. 16 қарашадан бастап қолданысқа енгізілді) (бұр.ред.қара) 11-тармақ жаңа редакцияда

11. Композиттік индекстің номиналды кірістілік коэффициенті апта сайын теңгемен композиттік индекстің кірістілігі ретінде есептеледі.

MSCI ACWI Index (MXWD Index) (Морган Стэнли Кэпитал Интернешнл Олл Кантри Ворлд Индекс) және Bloomberg Global-Aggregate Total Return Index Value Hedged USD (LEGATRUH Index) (Блумберг Глобал-Агригейт Тотал Ретен Индекс Валю Хэджед ЮСД) индекстерінің кірістілігін есептеу кезінде Қазақстан Республикасындағы жұмыс күндері болып табылатын күндер үшін индекстердің мәндері пайдаланылады, ал оларды теңгемен қайта есептеу есепті күннен кейінгі жұмыс күніне белгіленген Қазақстан Республикасы Ұлттық Банкінің ресми бағамын пайдалана отырып жүзеге асырылады.

Кі (12) консервативтік портфелінің композиттік индексі мынадай құрамға ие: KASE индексінің 10 (он) пайызы, KZGB_DPs индексінің 60 (алпыс) пайызы, MSCI ACWI Index (MXWD Index) (Морган Стэнли Кэпитал Интернешнл Олл Кантри Ворлд Индекс) индексінің 10 (он) пайызы, Bloomberg Global-Aggregate Total Return Index Value Hedged USD (LEGATRUH Index) (Блумберг Глобал-Агригейт Тотал Ретен Индекс Валю Хэджед ЮСД) индексінің 20 (жиырма) пайызы.

Кі (36) қалыпты портфелінің композиттік индексі мынадай құрамға ие: KASE индексінің 20 (жиырма) пайызы, KZGB_DPm индексінің 20 (жиырма) пайызы, MSCI ACWI Index (MXWD Index) (Морган Стэнли Кэпитал Интернешнл Олл Кантри Ворлд Индекс) индексінің 40 (қырық) пайызы, Bloomberg Global-Aggregate Total Return Index Value Hedged USD (LEGATRUH Index) (Блумберг Глобал-Агригейт Тотал Ретен Индекс Валю Хэджед ЮСД) индексінің 20 (жиырма) пайызы.

Кі (60) тәуекелі бар портфелінің композиттік индексі мынадай құрамға ие: KASE индексінің 20 (жиырма) пайызы, KZGB_DPl индексінің 10 (он) пайызы, MSCI ACWI Index (MXWD Index) (Морган Стэнли Кэпитал Интернешнл Олл Кантри Ворлд Индекс) индексінің 60 (алпыс) пайызы, Bloomberg Global-Aggregate Total Return Index Value Hedged USD (LEGATRUH Index) (Блумберг Глобал-Агригейт Тотал Ретен Индекс Валю Хэджед ЮСД) индексінің 10 (он) пайызы.

ҚР Қаржы нарығын реттеу және дамыту агенттігі Басқармасының 2025.16.10. № 67 Қаулысымен (2026 ж. 1 қаңтардан бастап қолданысқа енгізілді) (бұр.ред.қара); 2026.30.10. № 155 Қаулысымен (2026 ж. 16 қарашадан бастап қолданысқа енгізілді) (бұр.ред.қара) 12-тармақ жаңа редакцияда

Источник: Информационная система "ПАРАГРАФ"

Документ: «Инвестициялық портфельді басқарушы алған зейнетақы активтерінің номиналды кірістілігі мен зейнетақы активтері кірістілігінің ең төмен мәні арасындағы теріс айырманы есептеу қағидаларын, сондай-ақ инвестициялық портфельді басқарушының теріс айырманы өз капиталы есебінен өтеу қағидалары мен мерзімдерін бекіту туралы» Қазақстан Республикасы Қаржы нарығын реттеу және дамыту агенттігі Басқармасының 2023 жылғы 7 маусымдағы № 43 Қаулысы (2026.16.11. берілген өзгерістер мен толықтыруларымен)

Статус документа: Действующий с 01.07.2023 г.

12. Зейнетақы активтері кірістілігінің ең аз мәні мынаны құрайды:

1) 90 (тоқсан) пайыз - консервативтік портфель үшін, 12 айдың қорытындысы бойынша;

2) 85 (сексен бес) пайыз - қалыпты портфель үшін, 36 айдың қорытындысы бойынша;

3) 80 (сексен) пайыз - тәуекелі бар портфель үшін, 60 айдың қорытындысы бойынша тиісті кезең үшін Қағидалардың 11-тармағына сәйкес есептелген тиісті композиттік индекстің номиналды кірістілік коэффициентінің мәнінен.

ҚР Қаржы нарығын реттеу және дамыту агенттігі Басқармасының 2026.20.03. № 11 Қаулысымен (2026 ж. 18 сәуірден бастап қолданысқа енгізілді) (бұр.ред.қара); 2026.30.10. № 155 Қаулысымен (2026 ж. 16 қарашадан бастап қолданысқа енгізілді) (бұр.ред.қара) 13-тармақ жаңа редакцияда

13. Басқарушылардың инвестициялық портфельдерінің барлық түрлері бойынша К2 номиналды кірістілік коэффициенттерінің, композиттік индекстің номиналды кірістілік коэффициенттерінің мәндері және зейнетақы активтері кірістілігінің ең төменгі мәні ай сайын Қазақстан Республикасы Ұлттық Банкінің ресми интернет-ресурсында жарияланады.

ҚР Қаржы нарығын реттеу және дамыту агенттігі Басқармасының 2026.30.10. № 155 Қаулысымен қосымша жаңа редакцияда (2026 ж. 16 қарашадан бастап қолданысқа енгізілді) (бұр.ред.қара)

Басқарушы инвестициялық портфель
алған зейнетақы активтерінің
номиналды кірістілігі мен зейнетақы
активтері кірістілігінің ең төменгі мәні
арасындағы теріс айырманы
есептеу қағидаларына қосымша

Кесте

Сенімгерлік басқарудағы зейнетақы активтерінің бір шартты бірлігінің құнын есептеуді мынадай редакцияда жазылсын:

Есептеу күні	Есептік кезең ішінде басқа Басқарушыдан және (немесе) Қазақстан Республикасының Ұлттық Банкінен сенімгерлік басқаруға алынған зейнетақы активтерін және (немесе) бір Басқарушы шеңберінде инвестициялық портфельдің бір түрінен инвестициялық портфельдің басқа түріне берілген зейнетақы активтерін аудару	Есептік кезең ішінде басқа Басқарушыға және (немесе) Қазақстан Республикасының Ұлттық Банкіне сенімгерлік басқаруға беру және (немесе) бір Басқарушы шеңберінде инвестициялық портфельдің бір түрінен инвестициялық	«Таза» зейнетақы активтерінің есептеу күнгі ағымдағы құны	Шартты бірліктердің есептеу күнгі саны

Источник: Информационная система "ПАРАГРАФ"

Документ: «Инвестициялық портфельді басқарушы алған зейнетақы активтерінің номиналды кірістілігі мен зейнетақы активтері кірістілігінің ең төмен мәні арасындағы теріс айырманы есептеу қағидаларын, сондай-ақ инвестициялық портфельді басқарушының теріс айырманы өз капиталы есебінен өтеу қағидалары мен мерзімдерін бекіту туралы» Қазақстан Республикасы Қаржы нарығын реттеу және дамыту агенттігі Басқармасының 2023 жылғы 7 маусымдағы № 43 Қаулысы (2026.16.11. берілген өзгерістер мен толықтыруларымен)

Статус документа: Действующий с 01.07.2023 г.

		портфельдің басқа түріне беру		
1	2	3	4	5

кестенің жалғасы:

Зейнетақы активтерінің бір шартты бірлігінің есептеу күнгі құны	Зейнетақы активтерінен есептеу кезеңіндегі комиссиялық сыйақы	Инвестициялық кірістен есептеу кезеңіндегі комиссиялық сыйақы	Зейнетақы активтері бойынша есептеу кезеңінде есептелген инвестициялық кіріс
6	7	8	9

Қазақстан Республикасының
Қаржы нарығын реттеу және
дамыту Агенттігінің Басқармасының
2023 жылғы 7 маусымдағы
№ 43 қаулыға
2-қосымша

Инвестициялық портфельді басқарушының теріс айырманы өз капиталы есебінен өтеу
қағидалары мен мерзімдері

1-тарау. Жалпы ережелер

1. Инвестициялық портфельді басқарушының теріс айырманы өз капиталы есебінен өтеу қағидалары мен мерзімдері (бұдан әрі - Қағидалар) Қазақстан Республикасының Әлеуметтік кодексі (бұдан әрі - Әлеуметтік кодекс) 15-бабының 10) тармақшасына сәйкес әзірленген және инвестициялық портфельді басқарушының (бұдан әрі - Басқарушы) теріс айырманы өз капиталы есебінен өтеу тәртібі мен мерзімдерін бекітеді.

2. Қағидалардың мақсаттары үшін «таза» зейнетақы активтері деп зейнетақы активтеріне жататын міндеттемелерді (зейнетақы төлемдері, аударымдар бойынша міндеттемелерді және ұқсас міндеттемелерді) шегергенде бірыңғай жинақтаушы зейнетақы қорының немесе ерікті жинақтаушы зейнетақы қорының зейнетақы активтері түсініледі.

2-тарау. Басқарушының теріс айырманы өз капиталы есебінен өтеу тәртібі мен мерзімдері

3. Басқарушы алған зейнетақы активтерінің номиналды кірістілігі мен зейнетақы активтері кірістілігінің ең төмен мәні теріс ауытқыған кезде Басқарушыда болашақта теріс айырманы өтеуі жөнінде шартты міндеттемелер туындайды.

4. Болашақта теріс айырманы өтеу жөніндегі шартты міндеттемелерді толық көлемде өтеуі үшін Басқарушы резервті ай сайын есептейді.

ҚР Қаржы нарығын реттеу және дамыту агенттігі Басқармасының 2025.16.10. № 67 Қаулысымен (2026 ж. 1 қаңтардан бастап қолданысқа енгізілді) (бұр.ред.қара); 2026.30.10. № 155 Қаулысымен (2026 ж. 16 қарашадан бастап қолданысқа енгізілді) (бұр.ред.қара) 5-тармақ жаңа редакцияда

5. Басқарушы ай сайын Қазақстан Республикасы Ұлттық Банкінің ресми интернет-ресурсында барлық инвестициялық портфельдер бойынша К2 номиналды кірістілік коэффициенттерінің мәндері және зейнетақы активтері кірістілігінің ең төмен мәні жарияланған күннен кейін 3 (үш) жұмыс күнінен кешіктірмей зейнетақы активтерінің номиналды кірістілігі мен зейнетақы активтері кірістілігінің ең төмен мәні арасындағы теріс ауытқу кезінде резерв сомасын (бұдан әрі - резерв) мына формула бойынша есептейді:

Sr (12,36,60) = (См (12, 36, 60) - Ct) * Yei, мұндағы:

Sr - резерв сомасы;

См - номиналдық кіріс коэффициентінің ең аз мәнін орындау үшін зейнетақы активтерінің бір шартты бірлігінің есеп айырысу күнгі қажетті орташа құны;

Ct - Басқарушының сенімгерлік басқаруында болған зейнетақы активтерінің бір шартты бірлігінің есеп айырысу күнгі орташа құны;

Yei - есеп айырысу күніне басқарушының сенімгерлік басқаруында болған міндетті зейнетақы жарналары және міндетті кәсіптік зейнетақы жарналары есебінен қалыптастырылған зейнетақы активтерінің шартты бірліктерінің саны.

См мәні мына формула бойынша есептеледі:

См (12, 36, 60) = (Кі (12, 36, 60) * (90%, 85%, 80%) + 1) * Со, мұндағы:

Кі (12, 36, 60) - есеп айырысу күніне қалыптасқан зейнетақы активтері инвестициялық портфелінің тиісті түрінің композиттік индексінің номиналды кірістілік коэффициентінің мәні:

1) 12 (он екі) айдың қорытындысы бойынша консервативтік портфель;

2) 36 (отыз алты) айдың қорытындысы бойынша қалыпты портфель;

3) 60 (алпыс) айдың қорытындысы бойынша тәуекелі бар портфель.

Со - он екі, отыз алты, алпыс ай бұрын басқарушының сенімгерлік басқаруында болған зейнетақы активтерінің бір шартты бірлігінің құны.

Композиттік индекстің номиналды кірістілік коэффициенті Қағидалардың 10-тармағына сәйкес есептеледі.

6. Резервті Басқарушы ай сайын әрбір есепті күнге есептейді және ағымдағы айда өткен ай үшін қалыптастырылады.

Бұрын қалыптастырылған резерв есептеу жүргізілген күнгі резервтен асқан жағдайда, резервті өтеу сомасына азайтуға жол беріледі.

7. Басқарушы алған зейнетақы активтерінің номиналды кірістілігі мен зейнетақы активтері кірістілігінің ең төмен мәні арасындағы теріс айырма нақты өтелген жағдайда, Басқарушының резервті бірмезгілде есептен шығаруына жол беріледі.

ҚР Қаржы нарығын реттеу және дамыту агенттігі Басқармасының 2025.16.10. № 67 Қаулысымен (2026 ж. 1 қаңтардан бастап қолданысқа енгізілді) (бұр.ред.қара); ҚР Қаржы нарығын реттеу және дамыту агенттігі Басқармасының 2026.20.03. № 11 Қаулысымен (2026 ж. 18 сәуірден бастап қолданысқа енгізілді) (бұр.ред.қара); 2026.30.10. № 155 Қаулысымен (2026 ж. 16 қарашадан бастап қолданысқа енгізілді) (бұр.ред.қара) 8-тармақ жаңа редакцияда

Источник: Информационная система "ПАРАГРАФ"
Документ: «Инвестициялық портфельді басқарушы алған зейнетақы активтерінің номиналды кірістілігі мен зейнетақы активтері кірістілігінің ең төмен мәні арасындағы теріс айырманы есептеу қағидаларын, сондай-ақ инвестициялық портфельді басқарушының теріс айырманы өз капиталы есебінен өтеу қағидалары мен мерзімдерін бекіту туралы» Қазақстан Республикасы Қаржы нарығын реттеу және дамыту агенттігі Басқармасының 2023 жылғы 7 маусымдағы № 43 Қаулысы (2026.16.11. берілген өзгерістер мен толықтыруларымен)
Статус документа: Действующий с 01.07.2023 г.

8. Басқарушы меншікті капитал есебінен зейнетақы активтері инвестициялық портфелінің түріне қарай қатарынан 12 (он екі), 36 (отыз алты) немесе 60 (алпыс) айды құрайтын зейнетақы активтерін сенімгерлік басқару кезеңінен кейінгі жылдың 1 қаңтарына қалыптасқан, мына формула бойынша есептелген теріс айырма сомасын (бұдан әрі - өтеу сомасы) өтейді:

S(T) = (Cmin(T) - Ct) * Yei, мұндағы: Cmin > Ct, мұндағы:

S - математикалық әдіспен үтірден кейін 2 (екі) таңбаға дейін дөңгелектелген өтеу сомасы;

Cmin - зейнетақы активтерінің номиналдық кірістілігі коэффициентінің ең аз мәнін орындау үшін зейнетақы активтерінің бір шартты бірлігінің есепті күнге қажетті құны;

Ct - Басқарушының сенімгерлік басқаруында болған зейнетақы активтерінің бір шартты бірлігінің есепті күнге құны;

Yei -толық күнтізбелік он екі, отыз алты және алпыс ай Басқарушының сенімгерлік басқаруында болған, міндетті зейнетақы жарналары мен міндетті кәсіптік зейнетақы жарналары есебінен қалыптастырылған зейнетақы активтерінің шартты бірліктерінің саны;

T - мыналар үшін:

1) консервативтік портфель үшін - 12 (он екі) ай;

2) қалыпты портфель үшін - 36 (отыз алты) ай;

3) тәуекелі бар портфель үшін - 60 (алпыс) ай инвестициялық уақыт кезеңі.

ҚР Қаржы нарығын реттеу және дамыту агенттігі Басқармасының 2025.16.10. № 67 Қаулысымен (2026 ж. 1 қаңтардан бастап қолданысқа енгізілді) (бұр.ред.қара); 2026.30.10. № 155 Қаулысымен (2026 ж. 16 қарашадан бастап қолданысқа енгізілді) (бұр.ред.қара) 9-тармақ жаңа редакцияда

9. Cmin мәні мына формула бойынша есептеледі:

Cmin(T) = (Ki (12, 36, 60) * (90%, 85%, 80%) + 1)* Co, мұндағы:

Ki (12, 36, 60) - есепті күнге қалыптасқан:

1) 12 (он екі) айдың қорытындысы бойынша консервативтік портфельдің;

2) 36 (отыз алты) айдың қорытындысы бойынша қалыпты портфельдің;

3) 60 (алпыс) айдың қорытындысы бойынша тәуекелі бар портфельдің зейнетақы активтерінің инвестициялық портфелінің тиісті түрінің композиттік индексінің номиналды кірістілік коэффициентінің мәні.

Co - Әлеуметтік кодекстің 37-бабы 4-тармағының және 40-бабының 1-тармағы 9) тармақшасының талаптары ескеріле отырып, есепті күннің алдындағы он екі ай (зейнетақы активтерін он екі ай және одан көп, бірақ отыз алты айдан аз сенімгерлік басқарған жағдайда), отыз алты ай (зейнетақы активтерін отыз алты ай және одан көп, бірақ алпыс айдан аз сенімгерлік басқарған жағдайда), алпыс ай (зейнетақы активтерін алпыс және одан көп сенімгерлік басқарған жағдайда) бұрын Басқарушыда болған зейнетақы активтерінің бір шартты бірлігінің құны;

T - мыналар үшін:

1) консервативтік портфель үшін - 12 (он екі) ай;

2) қалыпты портфель үшін - 36 (отыз алты) ай;

3) тәуекелі бар портфель үшін - 60 (алпыс) ай инвестициялық уақыт кезеңі.

Композиттік индекстің номиналдық кірістілігінің коэффициенті Қағидалардың 10-тармағына сәйкес есептеледі.

ҚР Қаржы нарығын реттеу және дамыту агенттігі Басқармасының 2025.16.10. № 67 Қаулысымен (2026 ж. 1 қаңтардан бастап қолданысқа енгізілді) (бұр.ред.қара); 2026.30.10.

Источник: Информационная система "ПАРАГРАФ"

Документ: «Инвестициялық портфельді басқарушы алған зейнетақы активтерінің номиналды кірістілігі мен зейнетақы активтері кірістілігінің ең төмен мәні арасындағы теріс айырманы есептеу қағидаларын, сондай-ақ инвестициялық портфельді басқарушының теріс айырманы өз капиталы есебінен өтеу қағидалары мен мерзімдерін бекіту туралы» Қазақстан Республикасы Қаржы нарығын реттеу және дамыту агенттігі Басқармасының 2023 жылғы 7 маусымдағы № 43 Қаулысы (2026.16.11. берілген өзгерістер мен толықтыруларымен)

Статус документа: Действующий с 01.07.2023 г.

№ 155 Қаулысымен (2026 ж. 16 қарашадан бастап қолданысқа енгізілді) (бұр.ред.қара) 10-тармақ жаңа редакцияда

10. Композиттік индекстің номиналдық кірістілігінің коэффициенті композиттік индекстің теңгемен кірістілігі ретінде апта сайын есептеледі.

MSCI ACWI Index (MXWD Index) (Морган Стэнли Кэпитал Интернешнл Олл Кантри Ворлд Индекс) және Bloomberg Global-Aggregate Total Return Index Value Hedged USD (LEGATRUH Index) (Блумберг Глобал-Агригейт Тотал Ретен Индекс Валю Хэджед ЮСД) индекстерінің кірістілігін есептеу кезінде Қазақстан Республикасында жұмыс күндері болып табылатын күндер үшін индекстердің мәндері пайдаланылады, ал оларды теңгемен қайта есептеу есепті күннен кейінгі жұмыс күніне белгіленген Қазақстан Республикасы Ұлттық Банкінің ресми бағамын пайдалана отырып жүзеге асырылады.

Кі (12) консервативтік портфельдің композиттік индексінің құрамы мынадай: KASE индексі 10 (он) пайыз, KZGB_DPs индексі 60 (алпыс) пайыз, MSCI ACWI Index (MXWD Index) индексі (Морган Стэнли Кэпитал Интернешнл Олл Кантри Ворлд Индексі) 10 (он) пайыз, Bloomberg Global-Aggregate Total Return Index Value Hedged USD (LEGATRUH Index) индексі (Блумберг Глобал-Агригейт Тотал Ретен Индекс Валю Хэджед ЮСД) 20 (жиырма) пайыз.

Кі (36) қалыпты портфельдің композиттік индексінің құрамы мынадай: KASE индексі 20 (жиырма) пайыз, KZGB_DPm 20 (жиырма) пайыз, MSCI ACWI Index (MXWD Index) индексі (Морган Стэнли Кэпитал Интернешнл Олл Кантри Ворлд Индексі) 40 (қырық) пайыз, Bloomberg Global-Aggregate Total Return Index Value Hedged USD (LEGATRUH Index) индексі (Блумберг Глобал-Агригейт Тотал Ретен Индекс Валю Хэджед ЮСД) 20 (жиырма) пайыз.

Кі (60) тәуекелі бар портфельдің композиттік индексінің құрамы мынадай: KASE индексі 20 (жиырма) пайыз, KZGB_DPl индексі 10 (он) пайыз, MSCI ACWI Index (MXWD Index) индексі (Морган Стэнли Кэпитал Интернешнл Олл Кантри Ворлд Индексі) 60 (алпыс) пайыз, Bloomberg Global-Aggregate Total Return Index Value Hedged USD (LEGATRUH Index) индексі (Блумберг Глобал-Агригейт Тотал Ретен Индекс Валю Хэджед ЮСД)10 (он) пайыз.

ҚР Қаржы нарығын реттеу және дамыту агенттігі Басқармасының 2025.16.10. № 67 Қаулысымен (2026 ж. 1 қаңтардан бастап қолданысқа енгізілді) (бұр.ред.қара); 2026.30.10. № 155 Қаулысымен (2026 ж. 16 қарашадан бастап қолданысқа енгізілді) (бұр.ред.қара) 11-тармақ жаңа редакцияда

11. Басқарушы Қағидалардың 8-тармағына сәйкес есептелген теріс айырманы өтеу сомасын Басқарушының сенімгерлік басқаруындағы зейнетақы активтерін сақтауды және есепке алуды жүзеге асыратын кастодиан-банктегі (бұдан әрі - кастодиан-банк) бірыңғай жинақтаушы зейнетақы қорының (бұдан әрі - Қор) шотына Басқарушының, кастодиан-банктің және Қордың уәкілетті өкілдері қол қойған салыстырып-тексеру актісі негізінде күнтізбелік он күн ішінде, бірақ есепті жылдан кейінгі жылғы 10 ақпаннан кешіктірмей есепті жылдың соңындағы жағдай бойынша Басқарушының сенімгерлік басқаруында болған, міндетті зейнетақы жарналары салымшыларының, міндетті кәсіптік зейнетақы жарналары аударылған жеке тұлғалардың, бірыңғай жинақтаушы зейнетақы жеке шоттарына кейіннен есепке жазу үшін толық көлемде есепке жазады.

12. Басқарушы Қағидалардың 8-тармағында көрсетілген өтеу сомасы есептелген күннен кейінгі бір жұмыс күні ішінде қаржы нарығы мен қаржы ұйымдарын реттеу, бақылау және

Источник: Информационная система "ПАРАГРАФ"

Документ: «Инвестициялық портфельді басқарушы алған зейнетақы активтерінің номиналды кірістілігі мен зейнетақы активтері кірістілігінің ең төмен мәні арасындағы теріс айырманы есептеу қағидаларын, сондай-ақ инвестициялық портфельді басқарушының теріс айырманы өз капиталы есебінен өтеу қағидалары мен мерзімдерін бекіту туралы» Қазақстан Республикасы Қаржы нарығын реттеу және дамыту агенттігі Басқармасының 2023 жылғы 7 маусымдағы № 43 Қаулысы (2026.16.11. берілген өзгерістер мен толықтыруларымен)

Статус документа: Действующий с 01.07.2023 г.

қадағалау жөніндегі уәкілетті органға осы соманың Қордың кастодиан банктегі шотына есептелгенін растайтын төлем құжатының көшірмесін жібереді.