

АҚПАРАТТЫҚ ХАБАРЛАМА

БЖЗҚ 2026 жылдың 1 маусымындағы жағдай бойынша зейнетақы жинақтарын инвестициялау есебін ұсынады

"БЖЗҚ" АҚ (бұдан әрі – БЖЗҚ, Қор) enpf.kz сайтындағы "Статистика және аналитика – Зейнетақы активтерін инвестициялық басқару" бөлімінде Қазақстан Республикасы Ұлттық Банкінің (бұдан әрі – ҚРҰБ) және инвестициялық портфельді басқарушылардың (бұдан әрі – ИПБ) зейнетақы активтерін басқаруы туралы есебін ұсынды.

2026 жылғы 1 маусымдағы жағдай бойынша ҚРҰБ және ИПБ басқаруымен [зейнетақы активтерінің жалпы көлемі 27 630,11 млрд теңгені](#) құрады. Осы күнгі жағдай бойынша міндетті зейнетақы жарналары (МЗЖ), міндетті кәсіптік зейнетақы жарналары (МКЗЖ), ерікті зейнетақы жарналары (ЕЗЖ) есебінен қалыптастырылған ҚРҰБ сенімгерлік басқаруындағы БЖЗҚ зейнетақы активтері шамамен **26 424,41 млрд теңгені¹** құрады. ҚРҰБ сенімгерлік басқаруындағы жұмыс берушінің міндетті зейнетақы жарналары (ЖМЗЖ) есебінен қалыптастырылған зейнетақы активтерінің көлемі – **1 095,72 млрд. теңге**.

[ИПБ басқаруындағы зейнетақы активтері 109,98 млрд теңгені](#) құрады.

ҚРҰБ басқаруындағы зейнетақы активтерінің инвестициялық портфелі

Ұлттық Банк БЖЗҚ зейнетақы активтерін сенімгерлікпен басқарушы ретінде теңгерімді инвестициялық саясатты ұстанады: валюталар, елдер, секторлар және эмитенттер бойынша қаржы құралдарының сан-алуан түрлеріне инвестициялайды.

ҚРҰБ ұсынған ақпарат бойынша 2026 жылғы 1 маусымда **МЗЖ, МКЗЖ, ЕЗЖ есебінен қалыптастырылған зейнетақы активтерін** инвестициялаудың негізгі бағыттары төмендегідей: ҚР Қаржы министрлігінің мемлекеттік бағалы қағаздары – 43,38%, квазимемлекеттік компаниялардың облигациялары – 8,18%, Қазақстан Республикасының екінші деңгейдегі банктерінің облигациялары – 2,57%, ҚР эмитенттерінің акциялары мен депозитарлық қолхаттары – 2,07%, ҚРҰБ депозиттері – 3,12%, шет мемлекеттердің МБҚ – 1,62%, МҚҰ – 1,13%.

Активтердің 37,65%-ы индексті басқару шеңберінде инвестицияланады. Бұл тәсіл инвестордың стратегиялық мүдделерін көрсететін бағалы қағаздар жиынтығы болып табылатын эталондық портфельге бағдарланған инвестициялық портфельді қалыптастыруды көздейді. Эталондық портфельдің кірістілігі басқару тиімділігін бағалау кезінде шара ретінде қызмет етеді. Эталондық портфель ретінде жетекші әлемдік қаржы компаниялары немесе ҚРҰБ әзірлеген және қадағалайтын индекстер пайдаланылады. Активтерді индекстік басқаруды ҚРҰБ дербес, сондай-ақ дамыған елдер облигацияларының субпортфеліне, дамушы елдер облигацияларының қосалқы портфеліне, корпоративтік облигациялардың қосалқы портфеліне және акциялардың қосалқы портфеліне қатысты шетелдік басқарушы компанияларды тарта отырып жүзеге асырады.

2026 жылғы 1 маусымдағы жағдай бойынша МЗЖ, МКЗЖ, ЕЗЖ есебінен сатып алынған қаржы құралдары номинацияланған валюталар бөлінісіндегі инвестициялық портфель мынадай: ұлттық валютадағы инвестициялар – 58,94%, АҚШ долларымен – зейнетақы активтері портфелінің 41,06%.

¹ зейнетақы жарналары мен төлемдер шоттарындағы ақшаны есепке алмағанда

Инвестициялау нәтижесінде бағалы қағаздар бойынша сыйақы түріндегі табыс, оның ішінде орналастырылған салымдар мен "кері РЕПО" операциялары бойынша кіріс 928,70 млрд теңгені, бағамдық қайта бағалаудан түскен кірістер 42,48 млрд теңгені, бағалы қағаздарды нарықтық қайта бағалаудан түскен кірістер 9,76 млрд теңгені, өзге кірістер 2,90 млрд теңгені құрады.

Шетел валютасында инвестицияланған бағалы қағаздарды нарықтық қайта бағалау теріс болып қалыптасты.

2025 жылғы маусымнан бастап 2026 жылғы мамырға дейінгі соңғы 12 айда есептелген инвестициялық кіріс мөлшері шамамен 2,71 трлн теңгені құрады, осы кезеңдегі кірістілік 11,46%-ды құрады.

2026 жылғы 1 маусымдағы **ЖМЗЖ** инвестициялау бағыттары келесідей: ҚР Қаржы министрлігінің мемлекеттік бағалы қағаздары – 87,69%, "РЕПО" операциялары – 10,52%, ҚРҰБ депозиттері – 1,78%, инвестициялық шоттардағы ақшалай қаражат – 0,01%.

ЖМЗЖ есебінен инвестициялық портфель тек ұлттық валютада номиналданған қаржы құралдарынан тұрады. Бағалы қағаздар бойынша, оның ішінде орналастырылған салымдар мен "кері РЕПО" операциялары бойынша сыйақы түріндегі кіріс – 55,62 млрд теңге. Бағалы қағаздарды нарықтық қайта бағалау салымшыларға 1,95 млрд теңге кіріс әкелді.

2025 жылғы маусымнан бастап соңғы 12 айда ЖМЗЖ бойынша есептелген инвестициялық кірістің мөлшері шамамен 115,29 млрд теңгені құрады, осы кезеңдегі кірістілік – 17,12%.

ҚРҰБ басқаруындағы қаржы құралдарының эмитенттері көрсетілген инвестициялық портфельінің **егжей-тегжейлі құрылымы** және инвестициялық қызметке шолу БЖЗҚ-ның ресми сайтында берілген. Сондай-ақ, enpf.kz сайтында ЖМЗЖ есебінен қалыптастырылған зейнетақы активтері бойынша **портфель құрылымы** туралы ақпарат орналастырылды.

Инвестициялық портфельді басқарушылар

ИПБ басқаруындағы зейнетақы активтерінің жалпы көлемі – **109,98 млрд теңге**.

01.06.2026 жылғы жағдай бойынша **"Alatau City Invest" АҚ** сенімгерлік басқаруындағы зейнетақы активтері – **17,53 млрд теңге**.

Компанияның негізгі инвестициялары: Exchange Traded Funds (ETF) пайлары – 29,90%, ҚР эмитенттерінің акциялары мен депозитарлық қолхаттары – 15,45%, ҚР екінші деңгейдегі банктерінің (ЕДБ) облигациялары – 11,99%, ҚР квазимемлекеттік ұйымдарының облигациялары – 8,74%, ҚР эмитенттерінің корпоративтік облигациялары – 8,93%, РЕПО – 3,31%, шетелдік эмитенттердің корпоративтік облигациялары – 5,03%, МҚҰ – 3,18%, шет мемлекеттердің МБҚ – 9,11%.

Атап кетейік, портфельдің 48,89% теңгемен, 50,14% АҚШ долларымен, 0,98% басқа валюталарда ұсынылған.

Зейнетақы активтерінің 2025 жылғы маусымнан 2026 жылғы мамырды қоса алғанда соңғы 12 айдағы кірістілігі – 15,14%.

"Alatau City Invest" АҚ басқаруындағы қаржы құралдарының эмитенттері көрсетілген инвестициялық портфельінің **егжей-тегжейлі құрылымы** БЖЗҚ сайтында ұсынылған.

01.06.2026ж. жағдай бойынша **"BCC Invest" АҚ** сенімгерлік басқаруындағы БЖЗҚ зейнетақы активтері **14,07 млрд теңге**.

Инвестициялардың негізгі бағыттары: ҚР ЕДБ облигациялары – 22,56%, ҚР ҚМ МБҚ – 20,32%, ҚР квазимемлекеттік ұйымдарының облигациялары – 14,03%, РЕПО – 8,13%, ҚР

резидент-эмитенттерінің корпоративтік облигациялары – 8,96%, шетелдік эмитенттердің корпоративтік облигациялары – 5,95%, шет мемлекеттердің МБҚ – 5,17%, ҚР эмитент-резиденттерінің акциялары мен депозитарлық қолхаттары – 7,37%.

Ұлттық валютадағы инвестициялар портфельдің 65,84%-ын, АҚШ долларымен 34,16%-ын құрайды.

Зейнетақы активтерінің 2025 жылғы маусымнан 2026 жылғы мамырға дейінгі соңғы 12 айдағы кірістілігі – 12,10%.

"BCC Invest" АҚ басқаруындағы қаржы құралдарының инвестициялық портфельінің эмитенттері көрсетілген [егжей-тегжейлі құрылымы](#) БЖЗҚ сайтында ұсынылған.

01.06.2026ж. жағдай бойынша **"Halyk Global Markets"² АҚ** сенімгерлік басқаруындағы зейнетақы активтері **7,25 млрд теңге** болды.

Портфель құрылымындағы негізгі инвестициялар: шетелдік эмитенттердің үлестік құралдары (ETF пайлары) – 24,87%, ҚР ЕДБ облигациялары – 15,00%, ҚР Қаржы министрлігінің мемлекеттік бағалы қағаздары – 5,27%, ҚРҰБ ноттары – 10,04%, ҚР квазимемлекеттік ұйымдарының облигациялары – 9,84%, ҚР ұйымдарының корпоративтік облигациялары – 5,58%, Қазақстан Республикасының ұйымдары шығарған акциялар мен депозитарлық қолхаттар – 5,06%, шет мемлекеттердің орталық үкіметтері шығарған мемлекеттік мәртебесі бар бағалы қағаздар – 4,80%, кері РЕПО (күнтізбелік 90 күннен аспайтын) – 18,49%.

Ұлттық валютадағы инвестициялар портфельдің 65,56%-на, АҚШ долларымен 34,44%-на тең.

Зейнетақы активтерінің соңғы 12 айдағы кірістілігі – 12,57%.

"Halyk Global Markets" АҚ басқаруындағы қаржы құралдарының инвестициялық портфельінің эмитенттері көрсетілген [егжей-тегжейлі құрылымы](#) БЖЗҚ сайтында ұсынылған.

01.06.2026ж. жағдай бойынша **"Қазақстан Халық Банкінің ЕҰ "Halyk Finance" АҚ** сенімгерлік басқаруындағы зейнетақы активтері **61,69 млрд теңге** болды.

Портфель құрылымындағы негізгі инвестициялардың сипаты мынадай: кері РЕПО (90 күнтізбелік күннен көп емес) – 3,57%, ҚР ЕДБ облигациялары – 22,69%, ҚРҰБ ноттары – 8,49%, ҚР ҚМ МБҚ – 8,52%, Exchange Traded Funds (ETF) пайлары – 10,51%, МҚҰ – 10,52%, ҚР эмитенттерінің корпоративтік облигациялары – 6,42%, ҚР квазимемлекеттік ұйымдарының облигациялары – 12,89%, ҚР эмитенттерінің акциялары мен депозитарлық қолхаттары – 6,62%, шетелдік эмитенттердің корпоративтік облигациялары – 3,13%.

Ұлттық валютадағы құралдарға портфельдің 64,97%, АҚШ долларында – 35,03% инвестицияланды.

Зейнетақы активтерінің 2025 жылғы маусымнан 2026 жылғы мамырға дейінгі соңғы 12 айдағы кірістілігі – 12,82%.

"Қазақстан Халық Банкінің ЕҰ "Halyk Finance" АҚ басқаруындағы қаржы құралдарының инвестициялық портфельінің эмитенттері көрсетілген [егжей-тегжейлі құрылымы](#) БЖЗҚ сайтында ұсынылған.

01.06.2026ж. жағдай бойынша **"Сентрас Секьюритиз" АҚ** сенімгерлік басқаруындағы БЖЗҚ зейнетақы активтері шамамен **9,33 млрд теңге**.

² 2026 жылғы 1 қаңтардан бастап «БЖЗҚ» АҚ «Halyk Global Markets» АҚ-нан 2027 жылдан бастап сенімгерлік басқару туралы шартты бұзу туралы алынған хабарлама негізінде зейнетақы жинақтарын «Halyk Global Markets» АҚ-на аударуға өтініштер қабылдамайды.

ҚР квазимемлекеттік ұйымдарының облигацияларына – 21,24%, РЕПО – 3,28%, ҚР ЕДБ облигацияларына – 23,31%, ҚР эмитенттерінің корпоративтік облигацияларына – 13,94%, шет ел эмитенттерінің корпоративтік облигацияларына – 7,15%, АҚШ мемлекеттік облигацияларына – 7,22%, ҚР ҚМ МБҚ-ға – 6,78%, ҚР резиденттері-эмитенттерінің акциялары мен депозитарлық қолхаттарына – 5,01%, шетелдік эмитенттердің акциялары мен депозитарлық қолхаттарына – 4,62% инвестицияланды.

Ұлттық валютада портфельдің 68,59%-ы, АҚШ долларында 31,41%-ы инвестицияланды.

Зейнетақы активтерінің 2025 жылғы маусымнан 2026 жылғы мамырға дейінгі соңғы 12 айдағы кірістілігі – 18,28%.

"Сентрас Секьюритиз" АҚ басқаруындағы қаржы құралдарының инвестициялық портфелінің эмитенттері көрсетілген [егжей-тегжейлі құрылымы](#) БЖЗҚ сайтында ұсынылған.

01.06.2026ж. жағдай бойынша «**Tansar Capital**» АҚ сенімгерлік басқаруындағы зейнетақы активтері **0,11 млрд теңге** болды.

Портфель құрылымындағы негізгі инвестициялардың сипаты мынадай: РЕПО – 63,56%, пайлар (негізгі қор индекстеріндегі ETF) – 21,68%, ҚР ұйымдары шығарған акциялар мен депозитарлық қолхаттар – 13,87%.

Ұлттық валютадағы құралдарға портфельдің 78,11%, АҚШ долларында – 21,89% инвестицияланды.

«Tansar Capital» АҚ зейнетақы активтерін басқаруды 2026 жылдың 8 сәуірінде бастады. Содан бері зейнетақы активтерінің кірістілігі 1,34%-ды құрады.

«Tansar Capital» АҚ басқаруындағы қаржы құралдарының инвестициялық портфелінің эмитенттері көрсетілген [егжей-тегжейлі құрылымы](#) БЖЗҚ сайтында ұсынылған.

2023 жылғы 1 шілдеден бастап салымшылар инвестициялық портфельді басқарушының (ИПБ) сенімгерлік басқаруына міндетті зейнетақы жарналары (МЗЖ) және міндетті кәсіптік зейнетақы жарналары (МКЗЖ) есебінен қалыптастырылған зейнетақы жинақтарының 50%-дан аспайтын бөлігін ең төменгі жеткіліктілік шегін есепке алмастан бере алады. Ал ерікті зейнетақы жинақтары бар салымшыларға оны ИПБ-ға 100% көлемінде беруге болады.

Сондай-ақ, БЖЗҚ азаматтардың зейнетақы активтерін инвестициялық басқару бойынша invest.enpf.kz бірыңғай ақпараттық интернет-платформаны іске қосқанын еске саламыз. Ол ИПБ туралы барлық негізгі ақпаратты бір цифрлық кеңістікте біріктіреді және инвестициялық қызмет туралы деректерді ұсынуға жүйелі тәсілді қамтамасыз етеді.

БЖЗҚ 2013 жылғы 22 тамызда «ГНПФ» ЖЗҚ» АҚ негізінде құрылды. БЖЗҚ құрылтайшысы және акционері – Қазақстан Республикасы Қаржы министрлігінің «Мемлекеттік мүлік және жекешелендіру комитеті» ММ арқылы Қазақстан Республикасының Үкіметі. БЖЗҚ зейнетақы активтерін сенімгерлікпен басқаруды Қазақстан Республикасының Ұлттық Банкі жүзеге асырады. Зейнетақы заңнамасына сәйкес БЖЗҚ міндетті зейнетақы жарналарын, жұмыс берушінің міндетті зейнетақы жарналарын, міндетті кәсіптік зейнетақы жарналарын, ерікті зейнетақы жарналарын тартуды, сондай-ақ "Қазақстан Республикасының екінші деңгейдегі банктерінде орналастырылған депозиттерге міндетті кепілдік беру туралы" Қазақстан Республикасының Заңына сәйкес депозиттерге міндетті кепілдік беруді жүзеге асыратын ұйым аударған кепілдік берілген депозит бойынша кепілдік берілген өтемнің талап етілмеген сомасы есебінен қалыптастырылған ерікті зейнетақы жарналарын есепке алып, оның есебін жүргізеді, зейнетақы төлемдерін жүзеге асыруды қамтамасыз етеді. Сондай-ақ Қор нысаналы активтер мен нысаналы талаптарды есепке алуды, нысаналы жинақтау шоттарына нысаналы жинақтарды (НЖ) есепке алу мен есептеуді, НЖ төлемдерін оларды алушының банк шоттарына есептеуді, "Ұлттық қор – балаларға" бағдарламасы шеңберінде Қазақстан Республикасының Үкіметі айқындаған тәртіппен НЖ қайтарымдарын есепке алуды жүзеге асырады (толығырақ www.enpf.kz сайтында).

