

ИНФОРМАЦИОННОЕ СООБЩЕНИЕ

Пенсионные накопления казахстанцев: роль инвестиционного дохода

Инвестиционный доход продолжает играть значительную роль в формировании пенсионных накоплений казахстанцев. По состоянию на 1 октября 2026 года его накопленный объем с момента консолидации пенсионных активов в ЕНПФ в 2014 году составил 14,30 трлн тенге. С учетом произведенных пенсионных выплат доля чистого инвестиционного дохода в общем объеме пенсионных накоплений составила порядка 40%.

О значении долгосрочного инвестирования свидетельствуют и результаты накопительной пенсионной системы за весь период её существования. С момента основания накопительной пенсионной системы в 1998 году по состоянию на 1 октября 2026 года накопленная инвестиционная доходность составила 1 090,84% при инфляции за весь период 1 014,83%.

Эти показатели подтверждают важность оценки результатов инвестирования пенсионных накоплений на протяжении длительного периода. Пенсионные накопления формируются на протяжении десятилетий. Всё это время поступающие взносы инвестируются в различные финансовые инструменты, а полученный доход увеличивает пенсионный капитал вкладчиков и продолжает участвовать в инвестировании.

Инвестиционная доходность меняется в зависимости от ситуации на финансовых рынках. На результаты инвестирования влияют поступления вознаграждения по ценным бумагам и другим финансовым инструментам, изменение их рыночной стоимости, а также колебания валютных курсов. В отдельные периоды рыночная и валютная переоценка может оказывать сдерживающее влияние на общий результат инвестирования. Такие колебания характерны для финансовых рынков, поэтому оценивать эффективность управления пенсионными активами целесообразно за длительный период.

В результате инвестиционной деятельности, а также вследствие волатильности курсов иностранных валют и изменения рыночной стоимости финансовых инструментов, размер начисленного инвестиционного дохода по обязательным, обязательным профессиональным и добровольным пенсионным взносам с начала 2026 года на 01.10.2026 г. составил 766,32 млрд тенге, по обязательным пенсионным взносам работодателя - 139,39 млрд тенге.

Напомним, что с 7 сентября 2026 года вступили в силу изменения в Социальный кодекс Республики Казахстан, существенно расширяющие права вкладчиков ЕНПФ по самостоятельному выбору стратегий и портфелей по управлению пенсионными накоплениями. Теперь вкладчики смогут передавать в доверительное управление управляющим инвестиционным портфелем (УИП) до 100% своих накоплений. С 2026 года вкладчики могут выбрать одну из трех инвестиционных стратегий, предлагаемых УИП, которые различаются по уровню риска и ожидаемой доходности, а также по сроку инвестирования. При этом каждый УИП управляет активами в рамках одной выбранной инвестиционной стратегии. Для каждого типа инвестиционного портфеля установлен композитный бенчмарк в качестве эталонного показателя для оценки доходности, обеспечиваемой УИП.

Вся система инвестиционного управления и учета пенсионных активов является прозрачной: каждый вкладчик имеет возможность видеть свой инвестиционный доход в личном кабинете на сайте enpf.kz или в мобильном приложении.

Информация по инвестиционному управлению пенсионными активами ЕНПФ и о финансовых инструментах, в которые размещены пенсионные активы ЕНПФ, публикуется на официальном сайте ЕНПФ (www.enpf.kz) в разделе «Статистика и аналитика/Инвестиционное управление пенсионными активами», также на портале invest.enpf.kz

ЕНПФ создан 22 августа 2013 года на базе АО «НПФ «ГНПФ». Учредителем и акционером ЕНПФ является Правительство Республики Казахстан в лице ГУ «Комитет государственного имущества и приватизации» Министерства финансов Республики Казахстан. Доверительное управление пенсионными активами ЕНПФ осуществляет Национальный Банк Республики Казахстан. В соответствии с пенсионным законодательством ЕНПФ осуществляет привлечение обязательных пенсионных взносов, обязательных пенсионных взносов работодателя, обязательных профессиональных пенсионных взносов, добровольных пенсионных взносов, а также зачисление и учет добровольных пенсионных взносов, сформированных за счет не востребованной суммы гарантийного возмещения по гарантируемому депозиту, перечисленной организацией, осуществляющей обязательное гарантирование депозитов, в соответствии с Законом Республики Казахстан "Об обязательном гарантировании депозитов, размещенных в банках второго уровня Республики Казахстан", обеспечивает осуществление пенсионных выплат. Также Фонд осуществляет учет целевых активов и целевых требований, учет и зачисление целевых накоплений (ЦН) на целевые накопительные счета, выплат ЦН их получателю на банковские счета, учет возвратов ЦН в порядке, определенном Правительством Республики Казахстан в рамках программы «Национальный фонд – детям». (Подробнее на www.enpf.kz).