**«ҚАЗАҚСТАН РЕСПУБЛИКАСЫНЫҢ ҰЛТТЫҚ БАНКІ»**

РЕСПУБЛИКАЛЫҚ МЕМЛЕКЕТТІК МЕКЕМЕСІ

**БАСҚАРМАСЫНЫҢ ҚАУЛЫСЫ**

2025 жылғы 21 қазан

Астана қаласы

РЕСПУБЛИКАНСКОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ УЧРЕЖДЕНИЕ

**«НАЦИОНАЛЬНЫЙ БАНК РЕСПУБЛИКИ КАЗАХСТАН»**

**ПОСТАНОВЛЕНИЕ ПРАВЛЕНИЯ**

№ 62

город Астана

# «Бірыңғай жинақтаушы зейнетақы қорының инвестициялық декларациясын бекіту туралы» Қазақстан Республикасы Ұлттық Банкі Басқармасының 2023 жылғы 23 қазандағы № 82 қаулысына өзгерістер мен толықтырулар енгізу туралы

Қазақстан Республикасы Ұлттық Банкінің Басқармасы **ҚАУЛЫ ЕТЕДІ**:

1. «Бірыңғай жинақтаушы зейнетақы қорының инвестициялық декларациясын бекіту туралы» Қазақстан Республикасы Ұлттық Банкі Басқармасының 2023 жылғы 23 қазандағы № 82 қаулысына мынадай өзгерістер мен толықтырулар енгізілсін:

көрсетілген қаулымен бекітілген Бірыңғай жинақтаушы зейнетақы қорының инвестициялық декларациясында:

5-тармақтың 1) тармақшасы мынадай редакцияда жазылсын:

«1) активтерді активті басқару – портфель кірістілігінің эталондық портфель кірістілігінен ауытқуының өзгергіштік мәні 2 (екі) пайыз асатын басқару түрі;»;

5-тармақ:

мынадай мазмұндағы 3-1) тармақшамен толықтырылсын:

«3-1) активтерді жетілдірілген индекстік басқару – портфель кірістілігінің эталондық портфель кірістілігінен ауытқуының өзгергіштік мәні (tracking error) 0,5 (нөл бүтін оннан бес) пайыздан бастап қоса алғанда 2 (екі) пайызды құрайтын басқару түрі. Жетілдірілген индекстік басқару кезінде эталондық портфельдің негізгі көрсеткіштерінен бірқалыпты ауытқу болжанады;»;

мынадай мазмұндағы 3-2) тармақшамен толықтырылсын:

«3-2) ақша нарығының қоры – негізгі мақсаты жоғары өтімділікті, капиталдың сақталуын және негізінен өтімділігі жоғары және тәуекелі төмен қысқа мерзімді қаржы құралдарына инвестициялар есебінен кіріс алуды қамтамасыз ету болып табылатын инвестициялық қор;»;

мынадай мазмұндағы 6-1) тармақшамен толықтырылсын:

«6-1) дербес басқару – эталондық портфельге қарсы зейнетақы активтерін басқарушы басқаратын зейнетақы активтерінің бір бөлігін басқару;»;

мынадай мазмұндағы 15-1) тармақшамен толықтырылсын:

«15-1) сыртқы басқару – сыртқы басқарушының инвестициялық басқаруына берілген зейнетақы активтерінің бір бөлігін басқару;»;

11-тармақ мынадай редакцияда жазылсын:

«11. Зейнетақы активтерін сыртқы басқаруға беру Қазақстан Республикасы Ұлттық Банкінің алтын-валюта активтерін, Қазақстан Республикасы Ұлттық қорының активтерін және бірыңғай жинақтаушы зейнетақы қорының зейнетақы активтерін сыртқы басқарушыларды таңдау және активтерді сыртқы басқаруға беру тәртібін реттейтін Қазақстан Республикасы Ұлттық Банкі Басқармасының қаулысына сәйкес жүзеге асырылады.»;

мынадай мазмұндағы 36-1-тармақпен толықтырылсын:

«36-1. Ақшаның қалдығын инвестициялау AAAm - Standard & Poor's немесе Aaa - Moody's рейтингі бар ақша нарығының қорларына немесе AAAm - Standard & Poor's немесе Aaa - Moody's рейтингі бар қорларға қойылатын барлық талапты орындайтын ақша нарығының қорларына жүзеге асырылады.»;

мынадай мазмұндағы 36-2-тармақпен толықтырылсын:

«36-2. Ақша нарығының қорларына инвестициялау мынадай шарттар сақталған кезде жүзеге асырылады:

1) ақша нарығы қоры активтерінің көлемі 3 000 000 000 (үш миллиард) АҚШ долларынан кем емес;

2) ақша нарығы қорының қолданылу мерзімі кемінде 5 (бес) жыл;

3) ақша нарығының қорларына инвестициялауға рұқсат етілген құралдардың ең төменгі ұзақ мерзімді және қысқа мерзімді кредиттік рейтингтері Standard & Poor' s агенттігінің шкаласы бойынша тиісінше «A-» және «A-1»-ден немесе басқа халықаралық рейтингтік агенттіктердің бірінің осыған ұқсас деңгейдегі рейтингтік бағаларынан төмен емес;

4) ақша нарығы қоры активтерінің кемінде 90 (тоқсан) пайызы:

4.1) АҚШ Үкіметі шығарған АҚШ ақша нарығының құралдарына, сондай-ақ олармен репо операцияларына АҚШ долларымен номинирленген инвестициялар үшін;

4.2) Standard & Poor's агенттігінің шкаласы бойынша кемінде «A-» ұзақ мерзімді кредиттік рейтингі немесе басқа халықаралық рейтингтік агенттіктердің бірінің осыған ұқсас деңгейдегі рейтингтік бағасы бар, Еуроаймақ құрамына кіретін елдердің үкіметтері шығарған немесе кепілдік берген ақша нарығының құралдарына, сондай-ақ олармен репо операцияларына еуромен номинирленген инвестициялар үшін инвестицияланады.»;

48-тармақ мынадай редакцияда жазылсын:

«48. Дамыған елдер облигацияларының қосалқы портфелі кірістілігінің эталондық портфель кірістілігінен ауытқуы өзгергіштігінің күтілетін мәні (ex-ante tracking error) 2 (екі) пайыздан аспайды.»;

57-тармақ мынадай редакцияда жазылсын:

«57. Корпоративтік облигациялардың қосалқы портфелі кірістілігінің эталондық портфель кірістілігінен ауытқуы өзгергіштігінің күтілетін мәні (ex-ante tracking error) 3 (үш) пайыздан аспайды.»;

67-тармақ мынадай редакцияда жазылсын:

«67. Дамушы елдер облигацияларының қосалқы портфелі кірістілігінің эталондық портфель кірістілігінен ауытқуы өзгергіштігінің күтілетін мәні (ex-ante tracking error) 3 (үш) пайыздан аспайды.»;

72-тармақ мынадай редакцияда жазылсын:

«72. Активтерді активті және жетілдірілген индекстік басқару шеңберінде акциялардың қосалқы портфелі үшін эталондық портфель – MSCI Inc. компаниясы жасайтын, әлемнің дамыған елдері компанияларының акцияларынан тұратын MSCI World Index индексі.

Мынадай ыңғайластырылған индекстер активтерді пассивті басқару шеңберінде акциялардың қосалқы портфелі үшін эталондық портфельдер болып табылады:

Активтерді пассивті басқарудағы акциялардың қосалқы портфелінен 100 (бір жүз) пайызға дейінгі үлесі бар MSCI World Index;

Активтерді пассивті басқарудағы акциялардың қосалқы портфелінен 10 (он) пайызға дейінгі үлесі бар MSCI World Minimum Volatility Index;

Активтерді пассивті басқарудағы акциялардың қосалқы портфелінен 20 (жиырма) пайызға дейінгі үлесі бар MSCI World Quality Index;

Активтерді пассивті басқарудағы акциялардың қосалқы портфелінен 20 (жиырма) пайызға дейінгі үлесі бар MSCI World ESG Leaders Index.»;

76-тармақ мынадай редакцияда жазылсын:

«76. Акциялардың қосалқы портфелі кірістілігінің эталондық портфель кірістілігінен ауытқуы өзгергіштігінің күтілетін мәні (ex-ante tracking error) 5 (бес) пайыздан аспайды.»;

85-тармақ мынадай редакцияда жазылсын:

«85. Инвестициялық декларацияның 10-тармағының 4) тармақшасында көрсетілген шешімдерді қоспағанда, инвестициялау мақсатында туынды қаржы құралдарымен мәмілелер Комитеттің шешімі бойынша жасалады.»;

мынадай мазмұндағы 87-1-тармақпен толықтырылсын:

«87-1. Инвестициялау мақсатында туынды қаржы құралдарымен дербес басқару шеңберінде жүзеге асырылатын әрбір мәмілеге шығын шегінің лимиті тиісті қосалқы портфель құнының 0,1%-ынан аспайды.»;

2-қосымша осы қаулыға 1-қосымшаға сәйкес редакцияда жазылсын;

3-қосымша осы қаулыға 2-қосымшаға сәйкес редакцияда жазылсын;

4-қосымша осы қаулыға 3-қосымшаға сәйкес редакцияда жазылсын;

5-қосымша осы қаулыға 4-қосымшаға сәйкес редакцияда жазылсын;

6-қосымша осы қаулыға 5-қосымшаға сәйкес редакцияда жазылсын.

2. Қазақстан Республикасы Ұлттық Банкінің Монетарлық операциялар департаменті (Н.А. Тұрсынханов) осы қаулыны «Бірыңғай жинақтаушы

зейнетақы қоры» акционерлік қорына және Қазақстан Республикасы Ұлттық Банкінің мүдделі бөлімшелеріне жіберсін.

3. Осы қаулы[1] қабылданған күнінен бастап күшіне енеді.

4. Осы қаулының орындалуын бақылау Қазақстан Республикасы Ұлттық Банкі Төрағасының орынбасары Ә.М. Молдабековаға жүктелсін.

**Төраға** **Т.М. Сүлейменов**

Көшірмесі дұрыс:
Бас маман-Басқарма хатшысы Ж.Мұхамбетова

[1] «Бірыңғай жинақтаушы зейнетақы қорының инвестициялық декларациясын бекіту туралы» Қазақстан Республикасы Ұлттық Банкі Басқармасының 2023 жылғы 23 қазандағы № 82 қаулысына өзгерістер мен толықтырулар енгізу туралы

Қазақстан Республикасы
Ұлттық Банкі Басқармасының
2025 жылғы 21 қазандағы
№ 62 қаулысына
1-қосымша

Бірыңғай жинақтаушы зейнетақы
қорының инвестициялық
декларациясына
2-қосымша

Қосалқы портфельдер бойынша шетел валютасындағы портфельді стратегиялық нысаналы бөлу

| Қосалқы портфельдер | Қосалқы портфельдегі нарықтық құны | |
|---|---|---|
| | Нысаналы мәні | Шекті ауытқуы |
| Өтімділіктің қосалқы портфелі | 0% | +10% |
| Дамыған елдер облигацияларының қосалқы портфелі | 25% | ±10% |
| Корпоративтік облигациялардың қосалқы портфелі | 20% | ±10% |
| Дамушы елдер облигацияларының қосалқы портфелі | 25% | ±10% |
| Акциялардың қосалқы портфелі | 30% | ±10% |
| Алтынның қосалқы портфелі | 0% | +10% |

Қазақстан Республикасы
Ұлттық Банкі Басқармасының
2025 жылғы 21 қазандағы
№ 62 қаулысына
2-қосымша

Бірыңғай жинақтаушы зейнетақы
қорының инвестициялық
декларациясына
3-қосымша

Дамыған елдер облигацияларының қосалқы портфеліндегі құралдар сыныптары бойынша үлестер мен ауытқулар лимиттері

| Активтер түрі | Қосалқы портфельдегі нарықтық құны | |
|---|---|---|
| | Минимум | Максимум |
| Мерзімі алты айдан аспайтын бос ақша қаражаты мен ақша нарығының құралдары және ақша нарығының қорлары | 0% | 10% |
| Эталондық портфельге кіретін елдердің мемлекеттік (тәуелсіз) борыштық бағалы қағаздары | 70% | 100% |
| Эталондық портфельге кірмейтін елдердің мемлекеттік (тәуелсіз) және агенттік борыштық бағалы қағаздары, халықаралық қаржы ұйымдарының борыштық бағалы қағаздары | 0% | 30% |
| Туынды қаржы құралдары (tracking error бойынша шектеумен реттеледі) | 0% | 30% |

Қазақстан Республикасы
Ұлттық Банкі Басқармасының
2025 жылғы 21 қазандағы
№ 62 қаулысына
3-қосымша

Бірыңғай жинақтаушы зейнетақы
қорының инвестициялық
декларациясына
4-қосымша

Корпоративтік облигациялардың қосалқы портфеліндегі құралдар сыныптары бойынша үлестер мен ауытқулар лимиттері

| Активтер түрі | Қосалқы портфельдегі нарықтық құны | |
|---|---|---|
| | Минимум | Максимум |
| Мерзімі алты айдан аспайтын бос ақша қаражаты мен ақша нарығының құралдары және ақша нарығының қорлары | 0% | 10% |
| Эталондық портфельге енгізілген корпоративтік облигациялар | 70% | 100% |
| Эталондық портфельге енгізілмеген корпоративтік облигациялар | 0% | 15% |
| Эталондық портфельге кіретін елдердің мемлекеттік облигациялары, агенттік борыштық облигациялары, халықаралық қаржы ұйымдарының борыштық міндеттемелері | 0% | 15% |
| Депозиттер | 0% | 15% |
| Туынды қаржы құралдары (tracking error бойынша шектеумен реттеледі) | 0% | 20% |

Қазақстан Республикасы
Ұлттық Банкі Басқармасының
2025 жылғы 21 қазандағы
№ 62 қаулысына
4-қосымша

Бірыңғай жинақтаушы зейнетақы
қорының инвестициялық
декларациясына
5-қосымша

Дамушы елдер облигацияларының қосалқы портфеліндегі құралдар сыныптары бойынша үлестер мен ауытқулар лимиттері

| Активтер түрі | Қосалқы портфельдегі нарықтық құны | |
|---|---|---|
| | Минимум | Максимум |
| Мерзімі алты айдан аспайтын бос ақша қаражаты мен ақша нарығының құралдары және ақша нарығының қорлары | 0% | 10% |
| Эталондық портфельге кіретін елдердің мемлекеттік (тәуелсіз) және квазимемлекеттік борыштық бағалы қағаздары | 70% | 100% |
| Эталондық портфельге кірмейтін елдердің мемлекеттік (тәуелсіз), квазимемлекеттік және агенттік борыштық бағалы қағаздары | 0% | 30% |
| Депозиттер | 0% | 20% |
| Туынды қаржы құралдары (tracking error бойынша шектеумен реттеледі) | 0% | 20% |

Қазақстан Республикасы
Ұлттық Банкі Басқармасының
2025 жылғы 21 қазандағы
№ 62 қаулысына
5-қосымша

Бірыңғай жинақтаушы зейнетақы
қорының инвестициялық
декларациясына
6-қосымша

Акциялардың қосалқы портфеліндегі құралдар
сыныптары бойынша үлестер мен ауытқулар лимиттері

| Активтер түрі | Қосалқы портфельдегі нарықтық құны | |
|---|---|---|
| | Минимум | Максимум |
| Мерзімі алты айдан аспайтын бос ақша қаражаты мен ақша нарығының құралдары және ақша нарығының қорлары | 0% | 10% |
| Эталондық портфельге енгізілген акциялар | 90% | 100% |
| Эталондық портфельге енгізілмеген акциялар | 0% | 10% |
| Туынды қаржы құралдары (tracking error бойынша шектеумен реттеледі) | 0% | 10% |