

**ҚАЗАҚСТАН
РЕСПУБЛИКАСЫНЫҢ
ҰЛТТЫҚ БАНКІ**



**НАЦИОНАЛЬНЫЙ БАНК
РЕСПУБЛИКИ
КАЗАХСТАН**

**БАСҚАРМАСЫНЫҢ
ҚАУЛЫСЫ**

**ПОСТАНОВЛЕНИЕ
ПРАВЛЕНИЯ**

2026 жылғы 22 маусым

№ 62

Астана қаласы

город Астана

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

көрсетілген қаулымен бекітілген Бірыңғай жинақтаушы зейнетақы қорының инвестициялық декларациясында:

10-тармақтың 3) тармақшасы мынадай редакцияда жазылсын:

«3) Қазақстан Республикасы Ұлттық Банкінің «Бірыңғай жинақтаушы зейнетақы қоры» акционерлік қоғамының зейнетақы активтерін басқару жөніндегі инвестициялық комитеті (бұдан әрі – Комитет) зейнетақы активтерін шетел валютасында тактикалық бөлу бөлігінде шешімдер қабылдайды, сондай-ақ Басқарманың тиісті шешімдері қабылданған зейнетақы активтерін инвестициялау туралы, сондай-ақ осы тармақтың 4) тармақшасында көрсетілген шешімдерді қоспағанда, бағалы қағаздарды сатып алу және (немесе) сату, валюталарды конвертациялау, қаржы құралдарымен мәмілелер жасау, активтерді сыртқы басқаруға беру кезінде активтерді бөлу жөніндегі шешімдерді қарайды және қабылдайды;»;

11-тармақ мынадай редакцияда жазылсын:

«11. Сыртқы басқарушыларды таңдау және 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.»;

21-тармақта орыс тіліндегі мәтінге өзгеріс енгізіледі, қазақ тіліндегі мәтін өзгермейді;

23-тармақта:

1) тармақша мынадай редакцияда жазылсын:

«1) зейнетақы активтерінің 10 (он) пайызынан аспайтын мөлшерде бағалы қағаздармен репо операциялары;»;

б) тармақша мынадай редакцияда жазылсын:

«б) туынды қаржы құралдарымен операциялар, оның ішінде базалық активі инвестициялауға рұқсат етілген валюта, алтын және бағалы қағаздар болып табылатын форвардтар, опциондар, своптар, фьючерстер, сондай-ақ құрамында зейнетақы активтері есебінен сатып алуға рұқсат етілген қаржы құралдарының тізбесінде бекітілген және Инвестициялық декларация талаптарына сәйкес келетін қаржы құралдары ғана болатын индекстер.»;

26-тармақ мынадай редакцияда жазылсын:

«26. Репо операциялары ең төменгі кредиттік рейтингі «BB» төмен емес, сондай-ақ қатысудың клирингтік сертификаттары бар мемлекеттік және (немесе) мемлекеттік емес бағалы қағаздармен ұйымдастырылған бағалы қағаздар нарығында жүзеге асырылады.»;

42-тармақ мынадай редакцияда жазылсын:

«42. Дамыған елдер облигацияларының қосалқы портфелі шетел валютасындағы портфельдің сақталуын қамтамасыз етуге арналған және шетел валютасындағы портфельдің тәуекел деңгейін (құбылмалылықты) төмендетуге ықпал етеді.»;

50-тармақ мынадай редакцияда жазылсын:

«50. Корпоративтік облигациялардың қосалқы портфелі орта мерзімді перспективада шетел валютасындағы портфельдің кірістілігін ұлғайтуға арналған.»;

62-тармақ мынадай редакцияда жазылсын:

«62. Мемлекеттік (тәуелсіз) бағалы қағаздардың 80% (сексен пайызынан) және корпоративтік бағалы қағаздардың 20% (жиырма пайызынан) тұратын ICE BofA Q979 Custom Index индексі дамушы елдер облигацияларының қосалқы портфелі үшін эталондық портфель болып табылады.»;

65-тармақ мынадай редакцияда жазылсын:

«65. Дамушы елдер облигацияларының қосалқы портфеліндегі мемлекеттік (тәуелсіз) және квазимемлекеттік бағалы қағаздардың айналыс мерзімі 31 (отыз бір) жылдан аспауға тиіс.»;

мынадай мазмұндағы 65-1-тармақпен толықтырылсын:

«65-1. Дамушы елдер облигацияларының қосалқы портфеліндегі корпоративтік бағалы қағаздардың айналыс мерзімі 11 (он бір) жылдан аспауға тиіс.»;

76-тармақ мынадай редакцияда жазылсын:

«76. Активтерді белсенді басқару үшін акциялардың қосалқы портфелі кірістілігінің эталондық портфель кірістілігінен ауытқу өзгергіштігінің күтілетін мәні (ex-ante tracking error) 5 (бес) пайыздан аспайды.»;

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

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

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

2. Қазақстан Республикасы Ұлттық Банкінің Монетарлық операциялар департаменті (Б.А. Вахидов) осы қаулыны «Бірыңғай жинақтаушы зейнетақы қоры» акционерлік қоғамына және Қазақстан Республикасы Ұлттық Банкінің мүдделі бөлімшелеріне жіберсін.

3. Осы қаулы¹ 2026 жылғы 1 қарашадан бастап күшіне енетін Инвестициялық декларацияның 62, 65 және 65-1-тармақтарын, сондай-ақ осы қаулыға 2 және 3-қосымшаларды қоспағанда, 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 толықтыру енгізу туралы

Қазақстан Республикасы
Ұлттық Банкі Басқармасының
2026 жылғы 22 маусымдағы
№ 62 қаулысына
1-қосымша

Бірыңғай жинақтаушы зейнетақы
қорының инвестициялық
декларациясына
1-қосымша

1-кесте. Міндетті зейнетақы жарналары, міндетті кәсіптік зейнетақы жарналары және ерікті зейнетақы жарналары есебінен қалыптастырылған зейнетақы активтері есебінен сатып алуға рұқсат етілген қаржы құралдарына қойылатын талаптар және олар бойынша лимиттер

P/c №	Қаржы құралдарының түрлері және оларға қойылатын талаптар	Лимиттер (зейнетақы активтерінің жалпы көлемінен пайызбен)
1	Қазақстанның қаржы құралдары:	
1.1	Қазақстан Республикасының Қаржы министрлігі, Қазақстан Республикасының Ұлттық Банкі шығарған Қазақстан Республикасының мемлекеттік бағалы қағаздары	20%-дан кем емес 70%-дан аспайды
1.1.1	Қазақстан Республикасының жергілікті атқарушы органдары шығарған Қазақстан Республикасының мемлекеттік бағалы қағаздары	5%-дан аспайды
1.2	Қазақстан Республикасы Ұлттық Банкінің депозиттері	10%-дан аспайды
1.3	Квазимемлекеттік сектор субъектілерінің бағалы қағаздары	25%-дан аспайды
1.4	Бағалы қағаздың және (немесе) эмитенттің рейтингтік бағасы Standard & Poor's агенттігінің халықаралық шкаласы бойынша «В+»-тен төмен емес немесе басқа рейтингтік агенттіктердің бірінің осыған ұқсас деңгейдегі рейтингтік бағасы бар Қазақстан Республикасының екінші деңгейдегі банктерінің қаржы құралдары, оның ішінде:	30%-дан аспайды
1)	реттелген борыштық бағалы қағаздарды қоспағанда, борыштық бағалы қағаздар	30%-дан аспайды
2)	үлестік бағалы қағаздар	5%-дан аспайды
3)	депозиттер	15%-дан аспайды
1.5	Қазақстан Республикасының квазимемлекеттік сектор субъектілерінің және екінші деңгейдегі банктерінің борыштық бағалы қағаздарын қоспағанда, бағалы қағаздың және/немесе эмитенттің рейтингтік бағасы Standard & Poor's агенттігінің	20%-дан аспайды

	халықаралық шкаласы бойынша «В+»-тен төмен емес немесе басқа рейтингтік агенттіктердің бірінің осыған ұқсас деңгейдегі рейтингтік бағасы бар мемлекеттік емес борыштық бағалы қағаздар	
1.5.1	Қазақстан Республикасы Үкіметінің кепілдігімен және/немесе кепілгерлігімен шығарылған мемлекеттік емес борыштық бағалы қағаздар	5%-дан аспайды
1.6	Қазақстан Республикасының квазимемлекеттік сектор субъектілерінің және екінші деңгейдегі банктерінің үлестік бағалы қағаздарын қоспағанда, Қазақстан Республикасы қор биржасының ресми тізімінің «Премииум» санатына кіретін немесе инвестициялау кезінде оған ұқсас не нарықтық капиталдандыру үш триллион АҚШ долларынан асатын әлемдік қор биржаларында листингі бар мемлекеттік емес үлестік бағалы қағаздар	5%-дан аспайды
1.7	Қазақстан Республикасы қор биржасының ресми тізіміне енгізілген және (немесе) «Астана» халықаралық қаржы орталығының аумағында жұмыс істейтін қор биржасындағы исламдық қаржыландыру құралдары	10%-дан аспайды
1.8	Бағалы қағаздың және/немесе эмитенттің рейтингтік бағасы Standard & Poor's агенттігінің халықаралық шкаласы бойынша «BB-»-тен төмен емес немесе басқа рейтингтік агенттіктердің бірінің осыған ұқсас деңгейдегі рейтингтік бағасы бар жылжымайтын мүлік (Mortgage Backed Security) және активтер (Asset Backed Security) кепілге берілген бағалы қағаздар	5%-дан аспайды
2	Шетелдік қаржы құралдары, оның ішінде шетелдік қаржы нарықтарында айналысқа түсетін құралдар:	50%-дан аспайды
2.1	Бағалы қағаздың және/немесе эмитенттің рейтингтік бағасы Standard & Poor's агенттігінің халықаралық шкаласы бойынша «BB-»-тен төмен емес немесе басқа рейтингтік агенттіктердің бірінің осыған ұқсас деңгейдегі рейтингтік бағасы бар мемлекеттік, агенттік және халықаралық қаржы ұйымдарының бағалы қағаздары	30%-дан аспайды
2.2	Мемлекеттік және агенттік бағалы қағаздарға инвестициялау шеңберіндегі муниципалдық бағалы қағаздар	10%-дан аспайды
2.3	Бағалы қағаздың және (немесе) эмитенттің Standard & Poor's агенттігінің халықаралық шкаласы бойынша «BB-»-тен төмен емес рейтингтік бағасы немесе басқа рейтингтік агенттіктердің бірінің осыған ұқсас деңгейдегі рейтингтік бағасы бар корпоративтік борыштық бағалы қағаздар	20%-дан аспайды
2.4	Бағалы қағаздың және (немесе) эмитенттің Standard & Poor's агенттігінің халықаралық шкаласы бойынша «BBB-»-тен төмен емес рейтингтік бағасы немесе басқа рейтингтік агенттіктердің бірінің осыған ұқсас деңгейдегі рейтингтік бағасы бар жылжымайтын мүлік (MBS) және активтер (ABS) кепілге берілген бағалы қағаздар	10%-дан аспайды
2.5	Бағалы қағаздың және (немесе) эмитенттің «Standard & Poor's» агенттігінің халықаралық шкаласы бойынша «BB-»-тен төмен	10%-дан аспайды

	емес рейтингтік бағасы немесе басқа рейтингтік агенттіктердің бірінің осыған ұқсас деңгейдегі рейтингтік бағасы бар корпоративтік бағалы қағаздарға инвестициялау шеңберінде конвертацияланатын бағалы қағаздар	
2.6	Акциялар, акцияларға депозитарлық қолхаттар	20%-дан аспайды
2.7	Standard & Poor's агенттігінің халықаралық шкаласы бойынша «А-»-тан төмен емес рейтингтік бағасы немесе басқа рейтингтік агенттіктердің бірінің осыған ұқсас деңгейдегі рейтингтік бағасы бар контрәріптестермен депозиттер (салымдар)	20%-дан аспайды
2.8	Standard & Poor's агенттігінің халықаралық шкаласы бойынша «BBB-»-тен төмен емес рейтингтік бағасы немесе басқа рейтингтік агенттіктердің бірінің осыған ұқсас деңгейдегі рейтингтік бағасы бар ұйымдар шығарған құрылымдық өнімдер	5%-дан аспайды
2.9	Standard & Poor's агенттігінің халықаралық шкаласы бойынша «BB-»-тен төмен емес рейтингтік бағасы немесе басқа рейтингтік агенттіктердің бірінің осыған ұқсас деңгейдегі рейтингтік бағасы бар исламдық қаржыландыру құралдары	2%-дан аспайды
2.10.	Баламалы құралдар, оның ішінде арнайы мақсаттағы компанияның (special purpose vehicle) акциялары және (немесе) үлестері.	5%-дан аспайды

2-кесте. Зейнетақы активтері есебінен сатып алуға рұқсат етілген қаржы құралдарының жекелеген түрлері және олар бойынша лимиттер

Р/с №	Қаржы құралдарының түрлері	Лимиттер (зейнетақы активтерінің жалпы көлемінен пайызбен)
1	Туынды қаржы құралдары, оның ішінде:	10%-дан аспайды
1.1	Инвестициялық тәуекелді хеджирлеу мақсатында пайдаланылатын туынды қаржы құралдары	10%-дан аспайды
1.2	Инвестициялау мақсатында пайдаланылатын туынды қаржы құралдары	10%-дан аспайды
1.3	Құймадағы және металл шоттардағы алтын	10%-дан аспайды

Қазақстан Республикасы
Ұлттық Банкі Басқармасының
2026 жылғы 22 маусымдағы
№ 62 қаулысына
2-қосымша

Бірыңғай жинақтаушы зейнетақы
қорының инвестициялық
декларациясына
5-қосымша

Дамушы елдер облигацияларының қосалқы портфеліндегі құралдардың
сыныптары бойынша үлестер мен ауытқулардың лимиттері

Активтер түрі	Қосалқы портфельдегі нарықтық құны (туынды қаржы құралдары үшін олардың негізінде жатқан қаржы құралдарының нарықтық құны пайдаланылады)	
	Ең төмен	Ең жоғары
Мерзімі алты айдан аспайтын бос ақша қаражаты мен ақша нарығының құралдары және ақша нарығының қорлары	0%	10%
Эталондық портфельге кіретін елдердің мемлекеттік (тәуелсіз), квазимемлекеттік борыштық бағалы қағаздары және эмитенттердің корпоративтік бағалы қағаздары	70%	100%
Эталондық портфельге кірмейтін елдердің мемлекеттік (тәуелсіз), квазимемлекеттік және агенттік борыштық бағалы қағаздары	0%	30%
Депозиттер	0%	20%
Туынды қаржы құралдары	0%	20%

Қазақстан Республикасы
Ұлттық Банкі Басқармасының
2026 жылғы 22 маусымдағы
№ 62 қаулысына
3-қосымша

Бірыңғай жинақтаушы зейнетақы
қорының инвестициялық
декларациясына
6-қосымша

Акциялардың қосалқы портфельіндегі құралдардың
сыныптары бойынша үлестер және ауытқулардың лимиттері

Активтер түрі	Қосалқы портфельдегі нарықтық құны (туынды қаржы құралдары үшін олардың негізінде жатқан қаржы құралдарының нарықтық құны пайдаланылады)	
	Ең төмен	Ең жоғары
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	0%	10%

* Акциялар мынадай талаптар сақталған кезде сатып алынады:

- 1) юрисдикциялардағы реттелетін қор биржаларында, дамушы және/немесе дамушы нарықтарда сауда-саттыққа жіберілген акциялар;
- 2) соңғы 12 ай ішінде IPO арқылы орналастырылған акцияларды қоспағанда, танылған халықаралық нарықтық индекстердің құрамына енгізілген акциялар;
- 3) эмитент акцияларының үлесі сатып алу кезіндегі портфельдің нарықтық құнынан 2 (екі) пайыздан аспайды;
- 4) акциялардың free float деңгейі орналастырылған акциялардың жалпы санынан кемінде 25 (жиырма бес) пайызды құрайды;
- 5) акцияларды сатып алу көлемі осы акциялармен соңғы айда өткен сауда-саттықтың орташа күндік көлемінен 20 (жиырма) пайыздан аспайды.