«БЖЗҚ» -ның зейнетақы активтері бойынша инвестициялық қызмет

Алматы, 2025 жыл

МАЗМҰНЫ

1. ЖИНАҚТАУШЫ ЗЕЙНЕТАҚЫ ЖҮЙЕСІНЕ ҚАТЫСУШЫЛАР
2. НЕГІЗГІ ҚҰЖАТТАР
3. ИНВЕСТИЦИЯЛЫҚ ҚЫЗМЕТ ДЕГЕН НЕ
4. ҚРҰБ пен ИПБ-тың СЕНІМГЕРЛІК БАСҚАРУЫНДАҒЫ ЗЕЙНЕТАҚЫ АКТИВТЕРІ
5. ПРАКТИКА ЖӘНЕ БЖЗҚ-ның САЙТЫ БОЙЫНША НАВИГАЦИЯ

ЖИНАҚТАУШЫ ЗЕЙНЕТАҚЫ ЖҮЙЕСІНЕ ҚАТЫСУШЫЛАР

Қазақстан Республикасының Президенті

ҚР Үкіметі акционер

- зейнетақымен қамсыздандыру саласындағы мемлекеттік саясатты жүзеге асыру
- НҚА-ны бекіту:
  - жарна аудару бойынша
  - төлемдерді жүзеге асыру бойынша
  - мемлекеттің МЗЖ, МКЗЖ-ның сақталуы бойынша кепілдіктерін орындау
- БЖЗҚ-ның зейнетақы қағидаларын бекіту (БЖЗҚ-ның салымшылармен өзара іс-қимыл жасауы тәртібі)
- ЗА есебінен сатып алуға рұқсат етілген қаржы құрал-дарының тізбесін бекіту
- пайдасына МКЗЖ аударылатын кәсіптердің тізбесін бекіту,

ҰҚБК

- БЖЗҚ-ның зейнетақы активтерін басқарудың тиімділігін арттыру жөніндегі ұсыныстарды қарау және тұжырымдау
- БЖЗҚ-ның зейнетақы активтерін орналастыру үшін рұқсат етілген құралдар тізбесі бойынша ұсыныстар әзірлеу және осы тізбені мақұлдау
- БЖЗҚ-ның қызметі туралы жыл сайынғы есепті қарау

ҚРҰБ/ИПБ/ҚНРжДА

- зейнетақы активтерін басқару (ҚРҰБ/ИПБ)
- инвестициялық декларацияны бекіту (ҚРҰБ)
- қаржы нарығын бақылауды және қадағалауды жүзеге асыру (ҚНРжДА)

БЖЗҚ

САЛЫМШЫЛАР ҮШІН КӨРСЕТІЛЕТІН ҚЫЗМЕТТЕР

- жинақтаушы зейнетақы жүйесі бойынша салымшы-ларға консультациялар беру
- салымшыларға МЗЖ, МКЗЖ және ЕЗЖ есебінен ЖЗШ ашу
- Зейнетақы төлемдерін және аударымдарды сақтандыру ұйымдарына/БК-ға жүзеге асыру
- салымшылардың ЖЗШ-дан ақпаратын ұсыну
- зейнетақы активтері мен міндеттемелерін есепке алу
- салымшылардың ЖЗШ-на инвестициялық кірісті есептеу

НЕГІЗГІ ҚҰЖАТТАР

1. 2023 жылғы 20 сәуірдегі № 224-VII **ҚР Әлеуметтік кодексі**
2. 2003 жылғы 2 шілдедегі №461- II **«Бағалы қағаздар рыногы туралы» ҚР Заңы**
3. ҚРҰБ Басқармасының 23.10.2023 жылғы №82 қаулысымен бекітілген, **БЖЗҚ-ның инвестициялық декларациясы (ИД)** (жоғарыда көрсетілген рұқсат етілген қаржы құралдарының тізбесіне негізделген), *(зейнетақы активтеріне қатысты инвестициялау мақсаттарын, стратегиясын, инвестициялық қызметтің талаптары мен шектеулерін айқындайды),* 22.01.2024 жылғы өзгерістері мен толықтыруларымен
4. ҚР Үкіметінің 2023 жылғы 2 тамыздағы № 632 қаулысымен бекітілген ҚРҰБ-ның сенімгерлік басқаруындағы БЗЖҚ-ның зейнетақы активтері есебінен сатып алуға рұқсат етілген **қаржы құралдарының тізбесі** (*қазақстандық, сондай-ақ шетелдік эмитенттердің қаржы құралдарының әр түрлі түрлерін қамтиды*)
5. БЗЖҚ-ның зейнетақы активтерін **сенімгерлік басқару туралы шарт**, оның негізінде **ҚРҰБ** БЗЖҚ-ның зейнетақы активтерін сенімгерлік басқаруды жүзеге асырады *(бұл ретте, ҚРҰБ активтерді инвестициялық басқаруға арналған шартқа және Әлеуметтік Кодекске сәйкес өзіне сеніп тапсырылған зейнетақы активтерін басқаруға қажетті әрекеттер жасауды басқа тұлғаға тапсыра алады. Мұндай жағдайда сенімгерлік басқарушы өзі таңдап алған сенім білдірілген тұлғаның әрекеті үшін оны өзі жасағандай түрде жауап береді)*
6. Зейнетақы активтері сенімгерлік басқаруға берілуі мүмкін **ИПБ-ға қойылатын талаптарды**, сондай-ақ **ИПБ-ның** сенімгерлік басқаруындағы зейнетақы активтері есебінен сатып алуға рұқсат етілген **Қаржы құралдарының тізбесін** бекіту туралы ҚР ҚНРДА Басқармасының 2023 жылғы 26 маусымдағы № 62 қаулысы
7. БЗЖҚ-ның зейнетақы активтерін **сенімгерлік басқару туралы шарт**, оның негізінде инвестициялық портфельді басқарушы **(ИПБ)** БЖЗҚ мен ИПБ арасында жасалатын БЗЖҚ-ның зейнетақы активтерін сенімгерлік басқаруды жүзеге асырады.
8. Сенімгерлік басқарудағы зейнетақы активтері есебінен қалыптастырылған қаржы құралдарының портфелі үшін **ИПБ-ның инвестициялық декларациялары (ИД)**

‘https://www.enpf.kz/ru/pension-system/legislation/ сайтында қол жетімді

ИНВЕСТИЦИЯЛЫҚ ҚЫЗМЕТ

- БЖЗҚ зейнетақы активтері бойынша инвестициялық қызмет БЖЗҚ-ның инвестициялық декларациясына сәйкес жүзеге асырылады, онда БЖЗҚ-ның зейнетақы активтерін инвестициялау мақсаттары айқындалады, **яғни зейнетақы активтерінің инвестициялық портфелінің стратегиясы айқындалады, оған инвестициялау қайда және қалай жүзеге асырылатыны байланысты болады**

- БЖЗҚ-ның инвестициялық декларациясында **зейнетақы активтерін инвестициялаудың негізгі қағидаттары** қалыптастырылды, **қаржы құралдарына арналған критерийлер айқындалды, сондай-ақ эмитенттердің санаттары, қаржы құралдарының түрлері мен рейтингтері бойынша шектеулер белгіленді.**

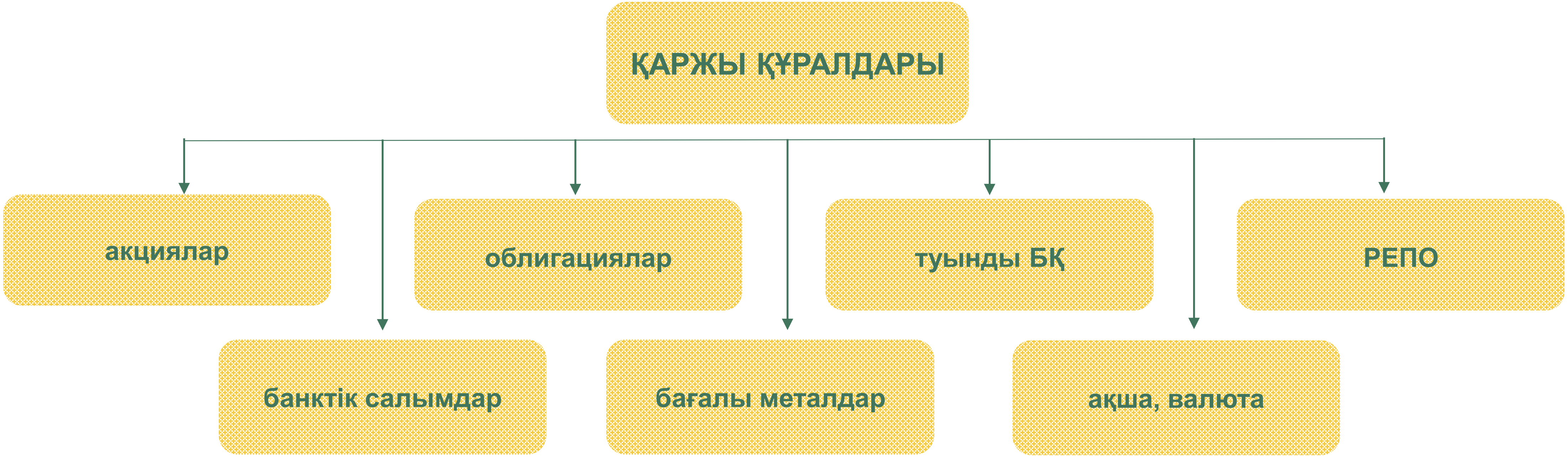
3-бап БЖЗҚ ҚРҰБ инвестициялық декларациясы

Зейнетақы активтерінің **сақталуын** қамтамасыз ету және **ықтималдығы жоғары дәрежеде** зейнетақы активтері құнының сақталуын қамтамасыз етуге мүмкіндік беретін тәуекел деңгейі кезінде **ұзақ мерзімді перспективада нақты кірістілік** алу

‘https://www.enpf.kz/upload/medialibrary/0ea/0ead12737fb06a44c51d78b82157bd3c.pdf сайтында қол жетімді

ҚАРЖЫ ҚҰРАЛДАРЫ ДЕГЕН НЕ

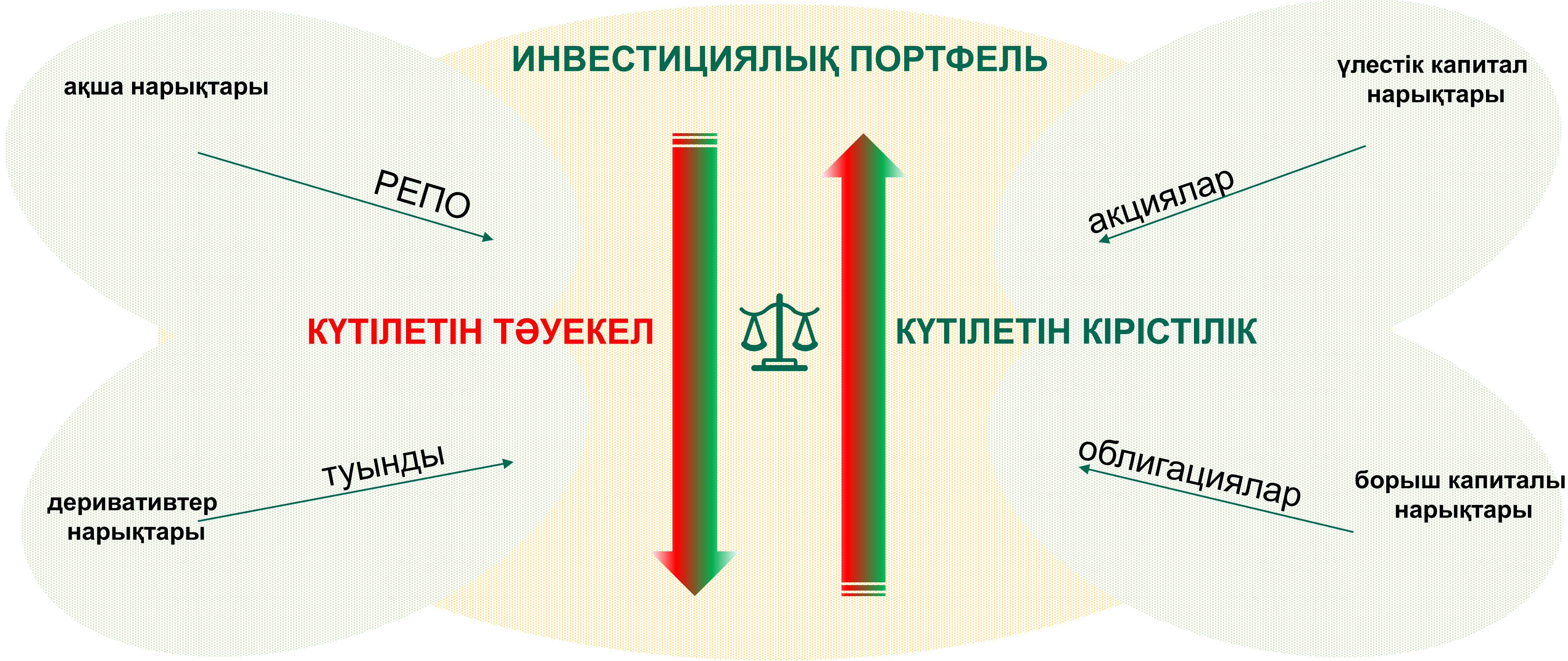
Қаржы құралдары – ақша, бағалы қағаздар (БҚ), соның ішінде туынды бағалы қағаздары, банктік салымдары, РЕПО мәмілелері, бағалы металдар және басқа да қаржы құралдары (ҚҚ)



'БЖЗҚ-ның ішкі құжаттары: Зейнетақы активтерінің инвестициялық портфелінің жұмысын ұйымдастыру және талдау жүргізу регламенті

ИНВЕСТИЦИЯЛЫҚ ПОРТФЕЛЬ: тәуекел мен кірістіліктің ара қатынасы

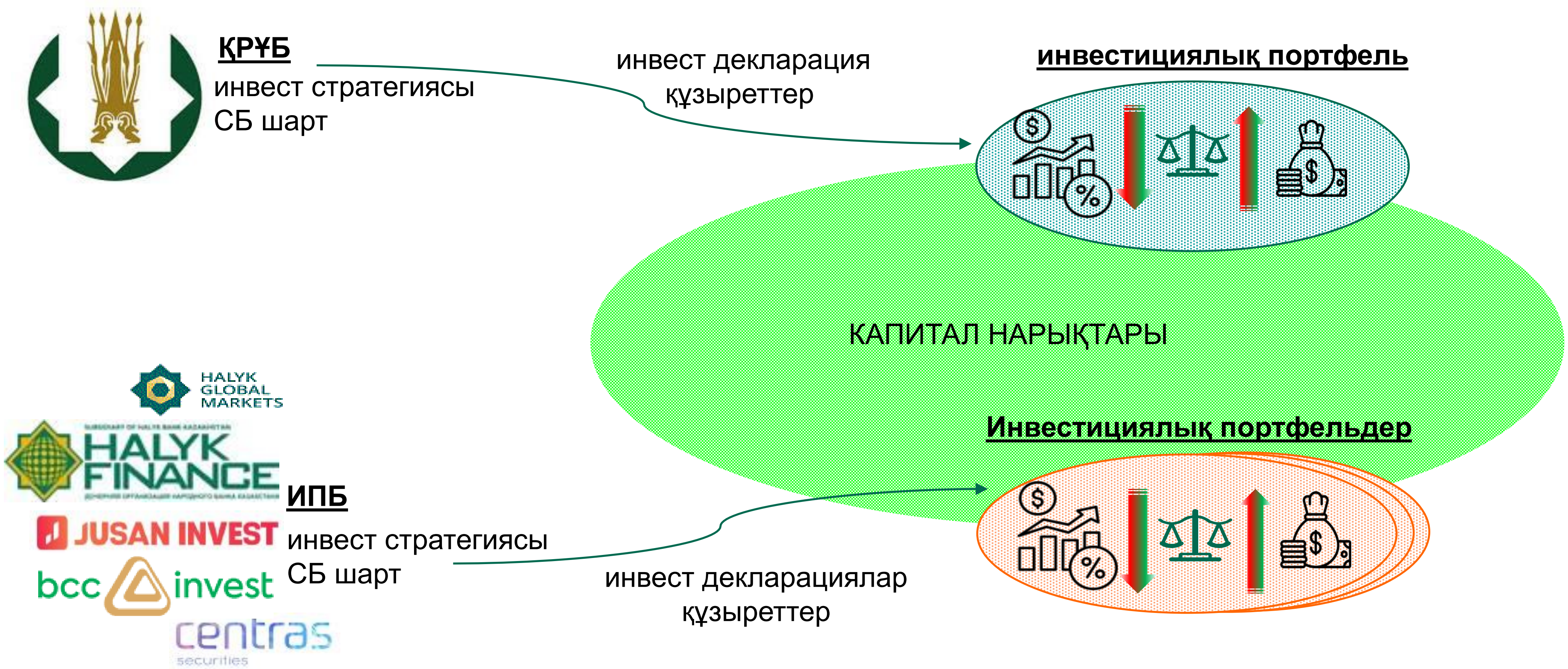
Инвестициялық декларация инвестициялық портфельдің қалай және қай ҚҚ-дан құрылатынын айқындайды. Инвестициялық портфель - өтімділігі, тәуекел деңгейі, салымдар мерзімі және кірістілігі бойынша әр түрлі портфельге сатып алынған қаржы құралдарының жиынтығы.



ʻ БЖЗҚ-ның ішкі құжаттары: Зейнетақы активтерінің инвестициялық портфелінің жұмысын ұйымдастыру және талдау жүргізу регламенті

ҚРҰБ ПЕН ИПБ-ТЫҢ СЕНІМГЕРЛІК БАСҚАРУЫНДАҒЫ ЗЕЙНЕТАҚЫ АКТИВТЕРІ: ИНВЕСТИЦИЯЛАУ

- 2023 жылы ҚР Әлеуметтік кодексі күшіне енгеннен кейін салымшы 50% дейін МЗЖ және 100% дейін ЕЗЖ сенімгерлік басқаруға ИПБ-ға беруге құқылы.



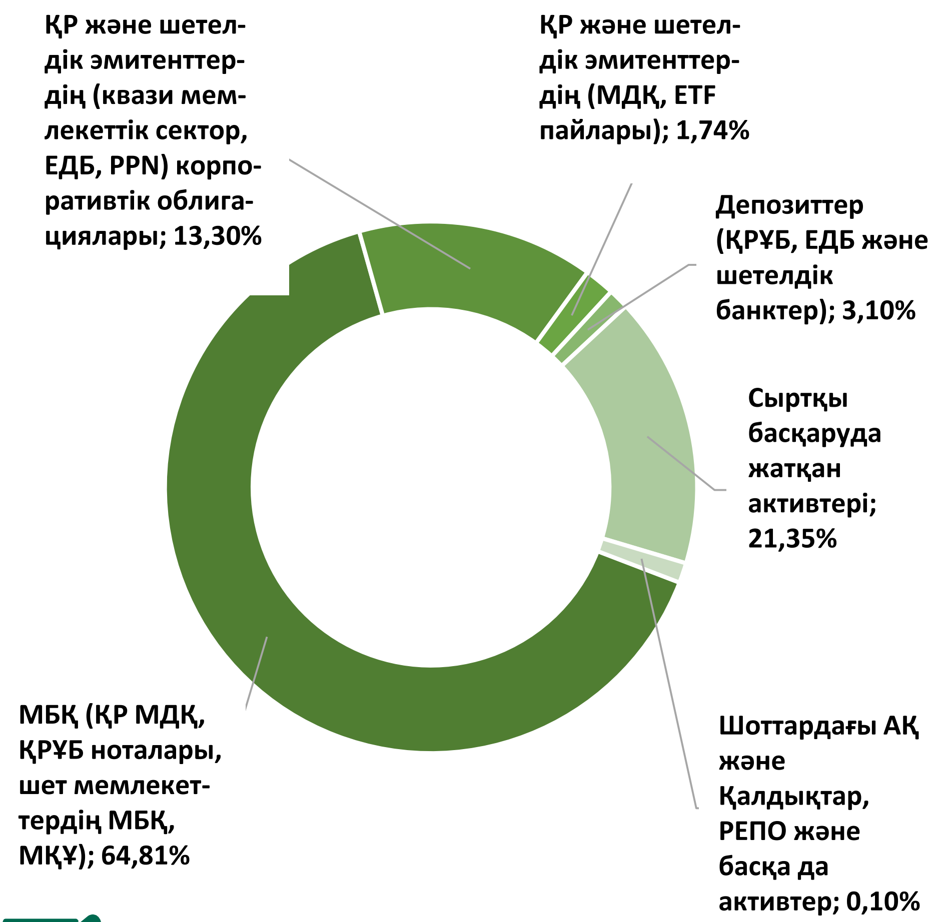
БЖЗҚ-НЫҢ СЕНІМГЕРЛІК БАСҚАРУДАҒЫ ЗЕЙНЕТАҚЫ АКТИВТЕРІ

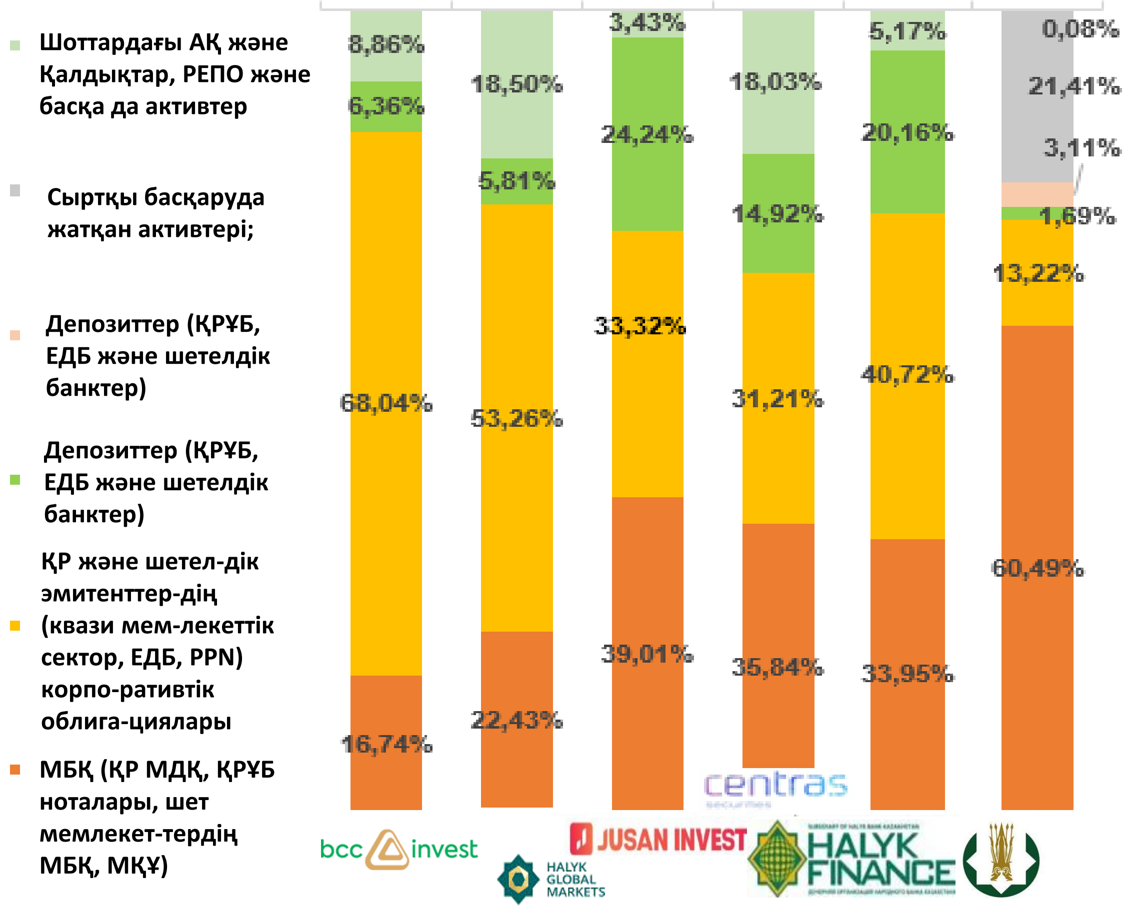
Сенімгерлік басқару	2025 жылғы 1 қантарға жағдай бойынша млн теңге
ҚРҰБ	22 414 997
BCC Invest	5 507
Halyk Finance	42 242
Halyk Global Markets	4 847
Jusan Invest	10 728
Сентрас Секьюритиз	1 908
ЖИЫНТЫҒЫ	**22 480 229**

Зейнетақы активтерінің 90%-дан астамы ҚРҰБ-ның басқаруында жатыр. Дегенмен, 2021 жылдан бастап БЖЗҚ-ның салымшыларына тәуекел мен кірістіліктің белгілі бір ара қатынасын, сондай-ақ реттеуші инвестициялауға рұқсат берген қаржы құралдарының тізбесін негізге ала отырып, әрқайсысында қаржы активтерінің жеке жиынтығы бар әр түрлі инвестициялық стратегиялары бар ИПБ-ны таңдау мүмкіндігі берілді. 2023 жылы ҚР Әлеуметтік кодексі күшіне енгеннен кейін салымшы аталған зейнетақы жинақтарының 50%-на дейін сенімгерлік басқаруға ИПБ-ға беруге құқылы.

‘жаңа деректер https://www.enpf.kz/ru/indicators сайтында қол жетімді

2025 ж. 1 қантардағы жағдай бойынша ҚҚ, сондай-ақ ҚҚ/ИПБ бойынша зейнетақы активтерінің құрылымы





Құрылым салымшылардың зейнетақы жинақтарының сақталуын қамтамасыз етуге және инвестициялық кіріс алуға бағытталған, салымшылардың мүддесі үшін жүзеге асырылады, сондай-ақ тәуекел-кірістіліктің қажетті ара қатынасын қамтамасыз ету нәтижесінде әр түрлі ҚҚ түрлерінің (секторлар, валюталар, елдер және т.б.) оңтайлы үйлесуі есебінен ұзақ мерзімді перспективада нақты кірістілікті алуға ықпал етеді.

' жаңа деректер https://www.enpf.kz/ru/indicators сайтында қол жетімді

Зейнетақы жинақтарын ИПБ-ға сенімгерлік басқаруға аудару

1. Инвестициялық портфельді басқарушының (ИПБ) зейнетақы активтерін сенімгерлік басқаруы БЖЗҚ пен ИПБ арасында жасалған зейнетақы активтерін сенімгерлік басқару туралы шарт (бұдан әрі – зейнетақы активтерін сенімгерлік басқару туралы шарт) негізінде жүзеге асырылады.

2. Зейнетақы жинақтарын ИПБ-ның сенімгерлік басқаруына беру алгоритмінің толық сипаттамасы БЖЗҚ-ның «Сенімгерлік басқаруға аудару» бөлімде ұсынылған:

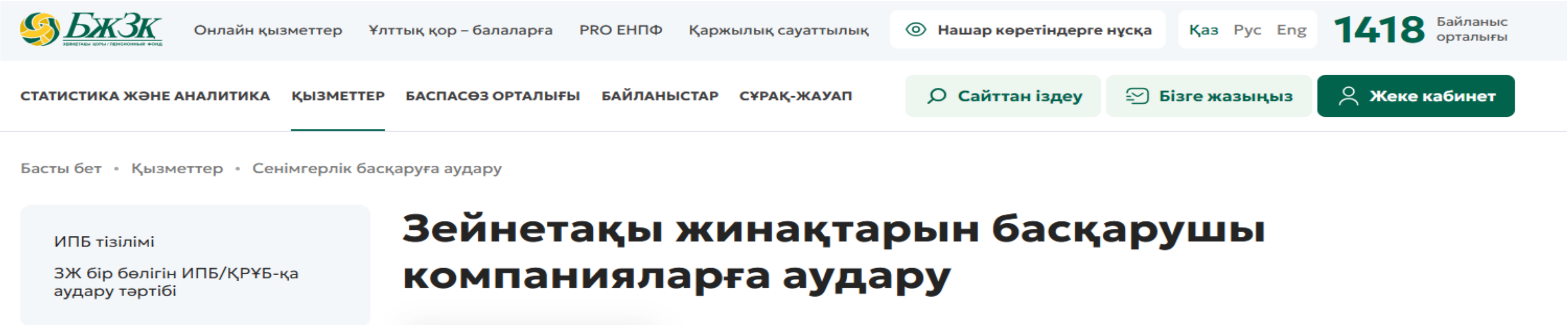
https://www.enpf.kz/ru/

Басты бет

Қызметтер

Сенімгерлік басқаруға аудару

Немесе сілтемесі арқылы
https://www.enpf.kz/kz/services/Invest/investhttps://www.enpf.kz/ru/services/Invest/investhttps://www.enpf.kz/ru/services/Invest/invest



Практика және БЖЗҚ-ның сайты бойынша навигация

https://www.enpf.kz/kz/ → Статистика және аналитика → Зейнетақы активтерін инвестициялық басқару

1. Зейнетақы активтері бойынша инвестициялық қызметтің нәтижелері туралы ақпарат БЖЗҚ-ның сыртқы сайтында «Зейнетақы активтерін инвестициялық басқару» бөлімінде қолжетімді:

Зейнетақы активтерін инвестициялық басқару

2. «Портфельдердің құрылымы» деген тарауда инвестициялық портфельдің құрылымы бойынша (оның ішінде географиялық және секторалдық бойынша), инвестициялық қызметтің нәтижелері бойынша, сондай-ақ инвестициялық портфельдің кредиттік сапасы бойынша шоғырландырылған ақпарат ай сайынғы негізде ұсынылады:

Портфельдердің құрылымы

3. «БЖЗҚ» АҚ зейнетақы активтерінің инвестициялық портфелінің кеңейтілген құрылымы» тарау қаржы құралдарының түрлері бойынша кейіннен егжей-тегжейлі инвестициялық портфельдің құрылымы, әртараптандырылуы туралы ақпаратты жария етеді:

«БЖЗҚ» АҚ зейнетақы активтерінің инвестициялық портфелінің кеңейтілген құрылымы

4. «Зейнетақы активтерінің инвестициялық портфелінің құрылымы туралы ақпарат» тарауы инвестициялық портфельдің құрылымын әрбір зейнетақы активтерін басқарушы компания (ҚРҰБ және ИПБ) бойынша білдіреді:

Зейнетақы активтерінің инвестициялық портфелінің құрылымы бойынша ақпарат

5. БЖЗҚ сыртқы сайтының «Инвестициялық қызметке шолу және зейнетақы активтерінің инвестициялық портфеліне қысқаша шолу» тарауы зейнетақы активтерін басқарушы компаниялардың (ҚРҰБ және ИПБ) инвестициялық декларацияларын қамтиды, сондай-ақ басқарушы компаниялар бойынша зейнетақы активтерін инвестициялық басқару бойынша ай сайынғы негізде толық ақпаратты ұсынады:

Инвестициялық қызметке шолу және зейнетақы активтерінің инвестициялық портфеліне қысқаша шолу

БжЗк

ЗЕЙНЕТАҚЫ ҚОРЫ / ПЕНСИОННЫЙ ФОНД

Рақмет!
Спасибо!